

**SCHEDA INFORMATIVA  
SULLE REGOLE INTERNE PER LA NEGOZIAZIONE DI PRESTITI OBBLIGAZIONARI  
EMESSI DALLA EX-BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI GHISALBA SOCIETÀ COOPERATIVA**

La Banca di Credito Cooperativo dell'Oglio e del Serio società cooperativa (di seguito, la Banca) fornisce alla clientela la condizione di liquidità dei prodotti finanziari di propria emissione sulla base delle modalità di negoziazione di seguito illustrate, nel rispetto della *Policy* di esecuzione/trasmissione degli ordini. Tali regole di negoziazione sono adottate in conformità alla comunicazione Consob n. 9019104 del 02 marzo 2009 inerente al "dovere dell'intermediario di comportarsi con correttezza e trasparenza in sede di distribuzione di prodotti finanziari illiquidi" e alle Linee Guida elaborate dalle Associazioni di categoria Abi-Assosim-Federcaesse validate il 05 agosto 2009.

<b>PROCEDURA</b>	<b>DESCRIZIONE</b>
<b>Prodotti finanziari negoziati</b>	Prestiti Obbligazionari emessi dalla ex-Banca di Credito Cooperativo di Ghisalba società cooperativa.
<b>Clientela ammessa alla negoziazione</b>	Clientela "al dettaglio" ( <i>retail</i> ) della Banca.
<b>Proposte di negoziazione della clientela</b>	Raccolta presso tutte le filiali della Banca.
<b>Pricing</b>	La Banca esprime le proposte di negoziazione sulla base di predeterminate metodologie di valutazione e politiche di <i>pricing</i> approvate dal Consiglio di Amministrazione e dettagliate nella documentazione di offerta dei singoli Prestiti Obbligazionari. In particolare, per la determinazione del prezzo, la Banca utilizza come dato di partenza il <i>fair value</i> fornito giornalmente da Icrea Banca S.p.A., calcolato attraverso la tecnica dello sconto finanziario dei flussi di cassa futuri rispetto alla data dell'operazione, attualizzati attraverso la curva dei tassi " <i>spot risk free</i> " modificata dallo <i>spread</i> applicato all'atto dell'emissione (" <i>frozen spread</i> "). La Banca applica inoltre un <i>mark up</i> sul prezzo denaro (acquisto) e sul prezzo lettera (vendita) nella misura massima di 50 punti base ( <i>basis points</i> ) in ragione d'anno o frazione d'anno in base alla vita residua del titolo.
<b>Esecuzione dell'ordine</b>	Entro tre giorni lavorativi dal momento dell'attivazione della procedura. Il sistema di negoziazione registra i dati essenziali dell'ordine.
<b>Giornate e orario di funzionamento del sistema</b>	L'ammissione alla negoziazione è consentita durante l'orario di apertura delle filiali e comunque non oltre le ore 16:45.
<b>Trasparenza pre negoziazione</b>	<u>Durante l'orario di negoziazione</u> , su richiesta del cliente, per ogni prodotto finanziario negoziabile e riporta le seguenti informazioni: <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> il codice ISIN e la descrizione dello strumento finanziario;</li> <li><input type="checkbox"/> la divisa;</li> <li><input type="checkbox"/> le migliori condizioni di prezzo in vendita e in acquisto e le rispettive quantità;</li> <li><input type="checkbox"/> il prezzo, la quantità e l'ora dell'ultimo contratto concluso.</li> </ul>
<b>Trasparenza post negoziazione</b>	<u>Entro l'inizio della giornata di negoziazione successiva</u> , per ogni prodotto finanziario negoziato e riporta le seguenti informazioni: <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> il codice ISIN e la descrizione dello strumento finanziario;</li> <li><input type="checkbox"/> la divisa;</li> <li><input type="checkbox"/> il numero dei contratti conclusi;</li> <li><input type="checkbox"/> le quantità complessivamente scambiate e il relativo controvalore;</li> <li><input type="checkbox"/> il prezzo minimo e il prezzo massimo.</li> </ul>
<b>Liquidazione e regolamento dei contratti</b>	Le operazioni effettuate vengono liquidate per contanti, con valuta entro il terzo giorno lavorativo dalla data di negoziazione.

Tali procedure sono finalizzate ad assicurare la liquidità dei prodotti finanziari in normali condizioni di mercato e in nessun caso costituiscono un impegno al riacquisto da parte della Banca. Inoltre, le stesse procedure operano nei limiti di quanto previsto di volta in volta dalla documentazione di offerta dei prodotti finanziari emessi e distribuiti dalla Banca, alla quale gli investitori sono invitati a fare riferimento.

In caso di disinvestimento dei titoli prima della scadenza, il sottoscrittore potrebbe subire delle perdite in conto capitale, in quanto l'eventuale vendita potrebbe avvenire a un prezzo inferiore a quello di emissione dei titoli.

**Elenco Prestiti Obbligazionari in essere al 28 Dicembre 2015  
emessi dalla ex-BCC Ghisalba**

<b>CODICE ISIN</b>	<b>DESCRIZIONE</b>
IT0004693559	BCC GHISALBA 11/23.02.2016 443^ EM. TF
IT0004701212	BCC GHISALBA 11/15.03.2016 447^ EM. TF
IT0004710304	BCC GHISALBA 11/13.04.2018 451^ EM. TF
IT0004751308	BCC GHISALBA 11/01.08.2016 461^ EM. TF
IT0004794373	BCC GHISALBA 12/16.02.2017 466^ EM. TF
IT0004814544	BCC GHISALBA 12/02.05.2017 474^ EM. STEP UP
IT0004844889	BCC GHISALBA 12/10.08.2017 482^ EM. STEP UP
IT0004846173	BCC GHISALBA 12/13.08.2017 483^ EM. TF
IT0004886922	BCC GHISALBA 13/10.01.2018 488^ EM. STEP UP
IT0004894751	BCC GHISALBA 13/15.02.2018 489^ EM. STEP UP
IT0004909385	BCC GHISALBA 13/05.04.2016 492^ EM. STEP UP
IT0004938947	BCC GHISALBA 13/03.07.2018 493^ EM. STEP UP
IT0004938988	BCC GHISALBA 13/03.07.2016 494^ EM. STEP UP
IT0004969850	BCC GHISALBA 13/11.11.2016 496^ EM. STEP UP
IT0004974033	BCC GHISALBA 13/11.11.2018 495^ EM. STEP UP
IT0004986268	BCC GHISALBA 14/13.01.2019 497^ EM. STEP UP
IT0004986276	BCC GHISALBA 14/13.01.2017 498^ EM. STEP UP
IT0005000309	BCC GHISALBA 14/26.02.2016 499^ EM. TF
IT0005008849	BCC GHISALBA 14/03.04.2017 500^ EM. TF
IT0005008856	BCC GHISALBA 14/03.04.2017 501^ EM. STEP UP
IT0005068173	BCC GHISALBA 14/24.11.2017 503^ EM. STEP UP
IT0005083438	BCC GHISALBA 15/26.01.2018 504^ EM. TF
IT0005094567	BCC GHISALBA 15/01.04.2017 505^ EM. TF