

**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.

PROCEDURA	DESCRIZIONE
Prodotti finanziari negoziati	Prestiti Obbligazionari emessi dalla ex-Banca di Credito Cooperativo di Ghisalba società cooperativa.
Clientela ammessa alla negoziazione	Clientela "al dettaglio" (<i>retail</i>) della Banca.
Proposte di negoziazione della clientela	Raccolta presso tutte le filiali della Banca.
Pricing	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.
Esecuzione dell'ordine	Entro tre giorni lavorativi dal momento dell'attivazione della procedura. Il sistema di negoziazione registra i dati essenziali dell'ordine.
Giornate e orario di funzionamento del sistema	L'ammissione alla negoziazione è consentita durante l'orario di apertura delle filiali e comunque non oltre le ore 17:00.
Trasparenza pre negoziazione	<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"> <input type="checkbox"/> il codice ISIN e la descrizione dello strumento finanziario; <input type="checkbox"/> la divisa; <input type="checkbox"/> le migliori condizioni di prezzo in vendita e in acquisto e le rispettive quantità; <input type="checkbox"/> il prezzo, la quantità e l'ora dell'ultimo contratto concluso.
Trasparenza post negoziazione	<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"> <input type="checkbox"/> il codice ISIN e la descrizione dello strumento finanziario; <input type="checkbox"/> la divisa; <input type="checkbox"/> il numero dei contratti conclusi; <input type="checkbox"/> le quantità complessivamente scambiate e il relativo controvalore; <input type="checkbox"/> il prezzo minimo e il prezzo massimo.
Liquidazione e regolamento dei contratti	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 al Prezzo di Emissione delle Obbligazioni.

**Elenco Prestiti Obbligazionari in essere al 02 Luglio 2018
emessi dalla ex-BCC Ghisalba**

CODICE ISIN	DESCRIZIONE
IT0004781834	BCC GHISALBA 11/01.12.2018 463^ EM. STEP UP SUB.
IT0004906415	BCC GHISALBA 13/20.03.2020 491^ EM. STEP UP SUB.
IT0004938947	BCC GHISALBA 13/03.07.2018 493^ 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
IT0005053910	BCC GHISALBA 14/15.09.2021 502^ EM. STEP UP SUB.