

### INFORMATIVA ALLA CLIENTELA

La Bcc di Triuggio e della Valle del Lambro (di seguito “banca”) assicura alla clientela la condizione di liquidità dei prestiti obbligazionari di propria emissione sulla base delle modalità di negoziazione di seguito illustrate, nel rispetto della Strategia di Esecuzione e Trasmissione degli Ordini. Tali regole di negoziazione sono adottate in conformità alla comunicazione Consob nr. 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-Federcasse validate il 5 agosto 2009.

<b>PROCEDURA</b>	<b>DESCRIZIONE</b>
Prodotti finanziari negoziati	Prestiti obbligazionari emessi dalla banca.
Clientela ammessa alla negoziazione	Tutti i clienti della banca.
Proposte di negoziazione	Raccolta presso tutte le filiali della banca o mediante ordine telefonico.
Pricing	La banca esprime le proposte di negoziazione sulla base di predeterminate metodologie di valutazione e politiche di pricing approvate dal CdA.
Esecuzione dell’ordine	Entro 3 giorni lavorativi dal momento dell’inserimento dell’ordine del cliente nella procedura. Il sistema di negoziazione registra i dati essenziali dell’ordine.
Quantitativo di ciascuna proposta di negoziazione	La banca potrà sospendere le negoziazioni: <ul style="list-style-type: none"> <li>• per singolo ordine superiore a 250.000 euro</li> <li>• nel caso in cui la percentuale totale delle emissioni già riacquistate superi il 10% del totale emesso</li> <li>• al verificarsi di “condizioni di stress” del mercato (differenziale tra Btp benchmark a 3 anni e tasso risk-free di pari scadenza oltre i 500 punti base).</li> </ul>
Giornate e orari di funzionamento del sistema	L’ammissione alla negoziazione è consentita durante l’orario di apertura delle filiali della banca.
Trasparenza pre-negoziazione	Durante l’orario di negoziazione la procedura titoli fornisce per ogni prodotto finanziario un’informativa che riporta: il codice ISIN e la descrizione dello strumento finanziario, la divisa, le migliori condizioni di prezzo in vendita e in acquisto e le rispettive quantità, il prezzo, la quantità e l’ora dell’ultimo contratto concluso. Presso ogni filiale è disponibile un’informativa delle compravendite dei prestiti obbligazionari di propria emissione effettuate nel mese precedente.
Trasparenza post-negoziazione	Durante l’orario di negoziazione la procedura titoli fornisce per ogni prodotto finanziario un’informativa che riporta: il codice ISIN e la descrizione dello strumento finanziario, la divisa, il numero dei contratti conclusi, le quantità complessivamente scambiate e il relativo controvalore, il prezzo minimo e massimo. Presso ogni filiale è disponibile un’informativa delle compravendite dei prestiti obbligazionari di propria emissione effettuate nel mese precedente.
Liquidazione e regolamento dei contratti	Le operazioni effettuate vengono liquidate per contanti sul conto corrente del cliente, con valuta il terzo giorno lavorativo dalla data di negoziazione.

#### **Note**

Tali procedure sono finalizzate ad assicurare la liquidità dei prestiti obbligazionari e operano nei limiti di quanto previsto di volta in volta dalla documentazione di offerta, alla quale gli investitori sono inviati 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 ad un prezzo inferiore a quello di emissione dei titoli.