

SCHEDA RIEPILOGATIVA DELLE REGOLE INTERNE PER LA NEGOZIAZIONE DELLE OBBLIGAZIONI EMESSE DALLA CASSA RURALE DI LEVICO TERME :

1. SOGGETTO NEGOZIATORE

La Cassa Rurale di Levico Terme BCC Soc. Coop. in negoziazione per conto proprio.

2. TITOLI AMMESSI ALLA NEGOZIAZIONE

Le tipologie di prodotti finanziari per i quali la Banca assicura il riacquisto, conformemente alle presenti regole sono:

- obbligazioni di propria emissione plain vanilla a tasso fisso;
- obbligazioni di propria emissione plain vanilla a tasso variabile;
- obbligazioni di propria emissione plain vanilla a tasso misto;
- obbligazioni di propria emissione plain vanilla One Coupon.

3. TIPOLOGIA DI CLIENTELA AMMESSA

Possono accedere alle negoziazioni tutti i clienti identificati come "al dettaglio", sulla base della policy di classificazione delle clientela retail.

La Cassa Rurale si riserva la facoltà di far accedere alle negoziazioni la clientela professionale ovvero le controparti qualificate.

4. PROCEDURE E MODALITÀ DI NEGOZIAZIONE

La Banca esprime le proposte di negoziazione sulla base dei criteri di pricing e meccanismi di funzionamento e trasparenza di seguito definiti, negli orari di apertura degli sportelli.

Gli ordini vengono eseguiti in contropartita diretta con il portafoglio di proprietà della Cassa Rurale di Levico Terme BCC Soc. Coop. a condizioni di prezzo significative, sulla base di una metodologia riconosciuta e coerente con quella utilizzata in fase di emissione, in forma continuativa.

4.1 METODOLOGIA DI PRICING

I prezzi di negoziazione sono calcolati, almeno giornalmente, aggiornando i flussi di cassa futuri ai tassi di riferimento definiti nella policy di pricing.

Per determinare il fair value delle diverse tipologie di strumenti oggetto di prezzatura,

la Cassa rurale di Levico Terme BCC Soc. Coop. si avvale dei servizi valutativi forniti da Cassa Centrale Banca.

Per le obbligazioni emesse antecedentemente al 6 giugno 2011, data di validazione della policy di pricing, la valorizzazione delle proposte di negoziazione è ricavata dalla curva dei tassi di mercato risk free.

Mentre per le obbligazioni con data di emissione successiva al 6 giugno 2011, la curva risk free utilizzata per l'attualizzazione dei flussi finanziari, viene modificata di uno spread pari ad uno spread di emissione, così come definito nella policy di pricing.

4.2. CONDIZIONI DI NEGOZIAZIONE

In fase di negoziazione la Cassa Rurale di Levico Terme BCC Soc. Coop. Non prevede l'applicazione di uno spread denaro/lettera.

Per ogni operazione di negoziazione potranno essere applicate al cliente delle commissioni per un massimo dello 0,50%. E' facoltà della Direzione autorizzare l'applicazione di commissioni inferiori.

4.3 QUANTITA' NOMINALE PER SINGOLO ORDINE

Non ci sono limitazioni nominali per le proposte di riacquisto.

5. TRASPARENZA PRE E POST TRADE

La Banca ottempera agli obblighi di trasparenza previsti dalla normativa di riferimento con appositi avvisi disponibili presso la sede e le filiali ovvero disponibili sul sito www.cr-levico.net.

5.1 Trasparenza pre negoziazione

Tale informativa è fornita per ogni prodotto finanziario durante l'orario di negoziazione:

- ISIN e descrizione titolo;
- divisa;
- le migliori condizioni di prezzo in vendita e in acquisto e le rispettive quantità;
- indicazione della componente di costo applicata all'operazione: prezzo, quantità e ora dell'ultimo contratto concluso.

5.2 Trasparenza post negoziazione

Tale informativa è fornita entro l'inizio della giornata successiva di negoziazione, per ogni prodotto finanziario:

- 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.

6. LIQUIDAZIONE E REGOLAMENTO DEI CONTRATTI

L'ordine verrà regolato entro il terzo giorno lavorativo successivo alla data dell'inserimento. La Cassa Rurale di Levico Terme BCC Soc. Coop. Corrisponderà, inoltre, al cliente i dietimi di interessi maturati dalla data di godimento della cedola in corso sino al giorno di regolamento dell'operazione (valuta di accredito sul conto corrente).

7. CONTROLLI INTERNI

La Banca adotta, applica e mantiene procedure di controllo interno idonee a garantire il rispetto delle regole per la negoziazione definite nel presente documento e più in generale l'adempimento degli obblighi di correttezza e trasparenza nella prestazione dei servizi di investimento.

8. NOTE

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.