

**Regole interne per la negoziazione dei Prestiti Obbligazionari emessi da
PrimaCassa Credito Cooperativo FVG Soc. Coop.
(allegato A alla Strategia di esecuzione e trasmissione degli ordini)
Delibera Cda del 02.01.2018**

PrimaCassa Credito Cooperativo FVG s.c., al fine di assicurare la liquidità delle proprie obbligazioni, definisce, adotta e mette in atto regole interne formalizzate che individuano procedure e modalità di negoziazione dei prodotti finanziari in oggetto. Tali regole sono state definite in coerenza con quanto previsto dalle Linee Guida ABI-Assosim-Federcasse in tema di prodotti finanziari illiquidi e validate dalla Consob in data 5 agosto 2009.

1. SOGGETTO NEGOZIATORE

PrimaCassa Credito Cooperativo FVG s.c s.c. (di seguito Cassa) è in regime di prestazione del servizio di investimento “negoziatore per conto proprio” (non sistematico).

2. PRODOTTI FINANZIARI NEGOZIATI

Le tipologie di prodotti finanziari per i quali la Cassa assicura il riacquisto, conformemente alle presenti regole, sono le obbligazioni di propria emissione non quotate.

Gli specifici prodotti finanziari, rientranti nella tipologia individuata, vengono selezionati dall' Area Finanza per la vendita in base alla disponibilità degli stessi nel portafoglio di proprietà e alle valutazioni finanziarie e commerciali definite dalla Cassa.

3. TIPOLOGIA DI CLIENTELA AMMESSA

Possono accedere alle negoziazioni tutti i clienti della Cassa.

4. PROCEDURE E MODALITÀ DI NEGOZIAZIONE

La Cassa esprime le proposte di negoziazione sulla base dei criteri di pricing definiti nella “Strategia di valutazione e pricing dei prestiti obbligazionari di propria emissione” e nel rispetto della “Strategia di esecuzione e trasmissione degli ordini”.

Le negoziazioni si svolgono secondo il sistema di negoziazione continua: tutti gli ordini vengono eseguiti in contropartita diretta con il portafoglio di proprietà della Cassa attraverso un sistema automatico di negoziazione degli ordini (paniere).

Durante il periodo di collocamento la Cassa non presta servizio di negoziazione per i prestiti obbligazionari che sono oggetto di collocamento.

Il sistema di negoziazione registra i dati essenziali dell'ordine e dell'eseguito quali, ad esempio, il codice ISIN dello strumento finanziario, la descrizione, il tipo di movimento, il valore nominale, il prezzo, il rateo, le spese, la divisa di denominazione dello strumento finanziario, la data e l'ora dell'ordine, la valuta di regolamento e il controvalore dell'operazione.

Tale sistema consente il controllo e la tracciabilità dei prezzi, delle quantità esposte e delle operazioni concluse.

Pricing

I prezzi di negoziazione sono calcolati giornalmente.

Ai prezzi così determinati, la Cassa applica uno spread denaro (proposte in acquisto) e lettera (proposte in vendita) in base a valutazioni finanziarie e commerciali definite dall'Area Finanza e comunque entro i limiti massimi definiti in ragione delle differenti condizioni di mercato nella “Strategia di valutazione e pricing dei prestiti obbligazionari di

propria emissione”, consultabile presso la sede e le succursali della Cassa ed è altresì disponibile sul sito internet www.primacassafvg.it

Quantità

La Cassa assicura la negoziazione, secondo le regole sopra definite, entro tre giorni lavorativi dal momento dell’inserimento dell’ordine del cliente nella procedura.

Non vengono fissati limiti dimensionali per le singole proposte di riacquisto, tuttavia la Cassa si riserva la facoltà di sospendere l’attività di riacquisto di proprie obbligazioni al superamento del limite del 10% individuato dal rapporto, valutato tempo per tempo, tra il totale del valore nominale delle obbligazioni già acquistate di proprietà e totale del valore nominale delle obbligazioni collocate presso la clientela e definito al paragrafo 2.2 punto b) della “Strategia di valutazione e pricing dei prestiti obbligazionari di propria emissione”.

Per le proposte in vendita alla clientela i limiti sono dipendenti dalla disponibilità di obbligazioni di propria emissione nel portafoglio di proprietà, e da eventuali valutazioni finanziarie e commerciali definite dalla Cassa.

5. GIORNATE ED ORARIO DI FUNZIONAMENTO DEL SISTEMA

L’ammissione alla negoziazione è consentita dalle ore 10:00 alle ore 16:45 nei giorni in cui la Cassa è aperta.

6. TRASPARENZA

La Cassa ottempera agli obblighi di trasparenza con appositi avvisi disponibili presso le succursali.

6.1 Trasparenza pre negoziazione

Tale informativa è fornita, su richiesta agli operatori di filiale, durante l’orario di negoziazione, per ogni prodotto finanziario:

- ISIN e descrizione titolo;
- divisa;
- le migliori condizioni di prezzo in vendita e in acquisto e le rispettive quantità;
- prezzo, quantità e ora dell’ultimo contratto concluso.

6.2 Trasparenza post negoziazione

Tale informativa è fornita all’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.

In caso di sospensione delle negoziazioni, la Cassa provvederà a dare comunicazione tramite avviso a disposizione del pubblico presso la Sede Legale dell’Emittente in Martignacco (UD) via Cividina,9, presso tutte le sue filiali in formato cartaceo e contestualmente sul sito internet www.bccfc.it.

7. LIQUIDAZIONE E REGOLAMENTO DEI CONTRATTI

Le operazioni effettuate vengono liquidate sul conto corrente del cliente, con valuta il secondo giorno lavorativo dalla data di negoziazione.

8. CONTROLLI INTERNI

La Cassa 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.

9. NOTE

Le procedure messe in atto per la negoziazione dei prestiti obbligazionari al di fuori del collocamento, ottemperano a quanto previsto dai prospetti informativi delle singole emissioni.