

INFORMATIVA ALLA CLIENTELA IN MERITO ALLA LIQUIDITÀ DEI PROPRI PRODOTTI FINANZIARI

La Banca di Credito Cooperativo Valdostana soc. coop (di seguito “Banca”) assicura 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 2 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

PROCEDURA	DESCRIZIONE
Prodotti finanziari negoziati	Prestiti obbligazionari emessi dalla Banca.
Clientela ammessa alla negoziazione	Tutta la Clientela della Banca.
Proposte di negoziazione della clientela	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 previste nella “policy di valutazione e di pricing” approvata dal C.d.A..
Esecuzione dell’ordine	Entro tre giorni lavorativi dal momento dell’inserimento nella procedura. Il sistema di negoziazione registra i dati essenziali dell’ordine.
Quantitativo di ciascuna proposta di negoziazione	La Banca assicura la negoziazione dei prestiti obbligazionari di propria emissione nei limiti previsti dalla “policy di valutazione e di pricing”.
Giornate e orario di funzionamento del sistema	L’ammissione alla negoziazione è consentita dalle ore 08.30 alle ore 16.30 nei giorni in cui la Banca è aperta.
Trasparenza pre negoziazione	<u>Durante l’orario di negoziazione</u> , per ogni prodotto finanziario: <ul style="list-style-type: none"> - codice ISIN e descrizione titolo; - divisa; - migliori condizioni di prezzo in vendita e in acquisto e le rispettive quantità; - prezzo, quantità e ora dell’ultimo contratto concluso.
Trasparenza post negoziazione	<u>Entro l’inizio della giornata successiva di negoziazione</u> , per ogni prodotto finanziario: <ul style="list-style-type: none"> - codice ISIN e la descrizione dello strumento finanziario; - divisa; - numero dei contratti conclusi; - quantità complessivamente scambiate e il relativo controvalore; - prezzo minimo e massimo.
Liquidazione e regolamento dei contratti	Le operazioni effettuate sono liquidate per contanti, di norma con valuta il terzo giorno lavorativo dalla data di negoziazione.

Note

Tali procedure sono finalizzate ad assicurare la liquidità dei prodotti finanziari in normali condizioni di mercato, al di fuori delle quali non 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.