

ELEMENTI COSTITUTIVI DEL SISTEMA DI SCAMBI ORGANIZZATI DI STRUMENTI FINANZIARI
(redatto ai sensi dell'articolo 78 D.Lgs. n.58/98 – Delibera Consob n. 14035 del 17 aprile 2003)

SOGGETTO ORGANIZZATORE e DENOMINAZIONE DEL SISTEMA
CASSA DI RISPARMIO DI FABRIANO E CUPRAMONTANA SPA SSO AZIONI ORDINARIE CASSA DI RISPARMIO DI FABRIANO E CUPRAMONTANA
DATA INIZIO OPERATIVITA'
20/04/1999

ORGANIZZAZIONE DEL SISTEMA

REGOLE DI FUNZIONAMENTO	
Struttura del Sistema	La Banca svolge , tramite la propria rete di sportelli , la raccolta degli ordini di compravendita sulle proprie azioni ordinarie . Le proposte vengono trasmesse alla Banca Aletti & C. Spa con sede in Milano Via Santo Spirito 14 , soggetto incaricato alle operazioni di negoziazione
Criteri di selezione dei titoli scambiati	Oggetto di trattazione del presente Sistema di Scambi Organizzati sono le azioni ordinarie emesse dalla Banca, di nominali Euro 0,52 ciascuna, con godimento regolare e codice ISIN IT0001077814
Trasmissione degli ordini	<ol style="list-style-type: none"> 1. Soggetti incaricati dell'attività di raccolta ordini sono la Banca per tramite della propria rete di sportelli 2. Gli ordini vengono conferiti per esecuzione in sedute di negoziazione settimanali, fissate nella giornata di mercoledì. Nel caso in cui tale giornata la normale operatività di Borsa o l'attività bancaria fossero sospese, la seduta si intende anticipata all'ultima giornata lavorativa precedente. 3. Gli ordini vengono conferiti con limitazione di prezzo. Non è prevista la possibilità di conferire ordini senza limitazione di prezzo. 4. Il lotto minimo di negoziazione è fissato in n°. 1 azione. 5. Gli ordini vengono conferiti nel normale orario di apertura degli sportelli tranne la giornata di negoziazione (mercoledì o altra giornata come definita al precedente punto 2) nella quale gli ordini possono essere conferiti entro le ore 12:00. 6. Gli ordini conferiti mantengono la priorità temporale di conferimento. 7. Gli ordini non eseguiti completamente o parzialmente sono cancellati. 8. Le proposte di negoziazione relative agli ordini vengono di norma trasmesse al soggetto incaricato delle operazioni di negoziazione attraverso supporti telematici o alternativamente via fax. 9. Entro il termine di cui al punto 7 la Banca termina la trasmissione delle proposte di negoziazione al soggetto incaricato delle operazioni di negoziazione.
Altre Regole adottate	<ol style="list-style-type: none"> 10: Soggetto incaricato per le operazioni di negoziazione è Banca Aletti & C. SpA (“ Banca Aletti “) con sede in Milano Via S. Spirito 14 11. Le proposte di negoziazione vengono ricevute di norma per tramite di supporti telematici o alternativamente via fax e ordinate sulla base della priorità temporale di ricezione e del prezzo limite nell'ambito di un book di negoziazione a cura di Banca Aletti. 12. La formazione del book di negoziazione di cui al precedente punto 13 ha luogo tra le ore 12:00 e le ore 14:30. <p>E' possibile che in concomitanza di particolari eventi (Assemblee o operazioni in grado di influenzare sensibilmente il prezzo delle aste), l'operatività venga sospesa.</p>
Criteri di formazione prezzi	
Prezzi d'asta	13. L'esecuzione delle proposte di negoziazione viene effettuata da Banca Aletti mediante attivazione di una procedura di “asta a chiamata”. Il prezzo

	<p>d'asta e di conclusione dei contratti è quello al quale è negoziabile il maggior quantitativo di azioni. Nei casi in cui questa condizione non risulti soddisfatta, si applicano, in quanto compatibili, disposizioni di cui all'art. 4.1.7 comma 1, lett. b, c, d, del Regolamento dei mercati organizzati e gestiti dalla Borsa Italiana SPA.</p> <p>14. Non è previsto il calcolo di un prezzo teorico d'asta né la sua comunicazione al pubblico.</p> <p>15. Il prezzo d'asta non può discostarsi del 10% dal prezzo rilevato nella seduta precedente. Nel caso in cui il predetto limite venga superato, non ha luogo la formazione del prezzo e le negoziazioni vengono rinviate alla seduta successiva. In tal caso lo scostamento massimo consentito rispetto all'ultimo prezzo rilevato si intende pari alla somma degli scostamenti massimi di ciascuna seduta successiva all'ultima che ha dato luogo a rilevazione di prezzo. Il prezzo di riferimento della prima seduta è pari al prezzo dell'ultima negoziazione avvenuta presso la Banca.</p> <p>16. La conclusione dei contratti avviene al prezzo d'asta determinato come indicato al precedente punto 13.</p> <p>17. La determinazione del prezzo d'asta e la conclusione dei contratti avviene giornalmente entro le ore 14:30 del giorno di negoziazione</p>
Prezzi derivati da mercati regolamentati	
Prezzo fissato ex ante	
Tassi di mercato monetario	
Prezzo da sistema di quotazione telematici	
Altre modalità di rilevazione dei prezzi	
GIORNATE ED ORARIO DI FUNZIONAMENTO	<p>Gli ordini vengono conferiti per esecuzione in sedute di negoziazione settimanali, fissate nella giornata di mercoledì.</p> <p>Gli ordini vengono conferiti nel normale orario di apertura degli sportelli tranne la giornata di negoziazione nella quale gli ordini possono essere conferiti entro le ore 12:00.</p>
LIQUIDAZIONE E REGOLAMENTO CONTRATTI	<p>Banca Aletti trasmette gli eseguiti relativi ai contratti conclusi alla Banca tramite supporti telematici o alternativamente via fax entro le ore 15.00 dei giorni di negoziazione.</p> <p>La liquidazione dei contratti avviene a mezzo RRG o alternativamente a mezzo compenso per valuta corrispondente al terzo giorno lavorativo successivo alla data di conclusione degli stessi contratti.</p>
STRUTTURE UTILIZZATE E RELATIVE MODALITA' DI FUNZIONAMENTO	L'operatività del sistema degli scambi organizzati è demandata all'Ufficio Assistenza Filiali cui sono dedicati due operatori
Strutture informatiche proprie	No
Outsourcing	Cassa di Risparmio di Fabriano e Cupramontana utilizza in outsourcing il sistema informativo fornito da CSE – Centro Servizi Bancari con sede in Bologna. Il Sistema informativo comprende le procedure per la raccolta ordini e per la gestione del S.S.O..
Protezione dati	I dati sono protetti da un sistema di sicurezza articolato sull'utilizzo di un codice utente assegnato a ciascun operatore (sia di filiale che delle strutture centrali) e di una password definita direttamente dall'addetto. A ciascun codice utente è associato un profilo abilitativi che consente l'accesso alle diverse procedure, con funzioni di inquiry e di inserimento/variazione dati.
Accesso alla clientela ai prezzi	Entro le ore 15.30 di ciascuna giornata di negoziazione, la Banca mette a disposizione del pubblico, presso le proprie filiali, le seguenti informazioni relative alla stessa giornata di negoziazione:

	<ul style="list-style-type: none"> • numero di contratti conclusi; • ora di conclusione dei contratti; • quantità scambiate e relativo controvalore • prezzo d'asta <p>Entro il quinto giorno lavorativo di ogni mese, la Banca diffonde al pubblico un comunicato, riferito al mese precedente, contenente le informazioni relative a:</p> <ul style="list-style-type: none"> • numero di contratti conclusi e quantità complessivamente trattate • prezzo minimo e massimo registrato nel mese di riferimento; • prezzo medio ponderato relativo ai contratti conclusi; • prezzo, quantità e data dell'ultimo contratto concluso.
OPERATORI AMMESSI	
Banche	<p>I soggetti partecipanti al sistema in qualità di intermediari sono:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Cassa di Risparmio di Fabriano e Cupramontana S.p.A. , quale soggetto organizzatore e operante nell'attività di raccolta ordini in conto proprio e conto terzi • Banca Aletti & C. S.p.A. quale incaricato dell'attività di negoziazione
Imprese di Investimento	
Imprese di Assicurazioni	
Oicr	
Altri operatori (clienti finali)	<p>Possono conferire ordini di compravendita di Azioni:</p> <ul style="list-style-type: none"> • I clienti della Banca ; • La Banca, a valere sul proprio fondo per l'acquisto azioni;
STRUMENTI FINANZIARI E RELATIVI EMITTENTI	
Titoli di Stato	
Azioni quotate su mercati regolamentati	
Azioni non quotate	
Azioni di propria emissione	SI
Obbligazioni quotate su mercati regolamentati	
Obbligazioni di propria emissione	
Pronti contro termine	
Altri strumenti finanziari (covered warrant, etc)	
MODALITA' DI ESERCIZIO DELLA VIGILANZA	<p>Controlli di 1° livello sono affidati agli addetti che pongono in essere le operazioni quali responsabili della correttezza dei dati immessi nelle procedure informatiche.</p> <p>Controlli di 2° livello a cura del Middle Office cui compete la supervisione del corretto svolgimento dell'operatività.</p> <p>Controlli di 3° livello a cura della struttura di Auditing attraverso analisi e riscontri effettuati a distanza o in loco</p>