

**Foglio**                    **N. 5.02.0.MC**  
**informativo**

Redatto in ottemperanza al D.Lgs. 385 del 1 settembre 1993 "Testo Unico delle leggi in materia bancaria creditizia" (e successive modifiche ed integrazioni) e delle Disposizioni di Vigilanza in materia di "Trasparenza delle operazioni e dei servizi bancari e finanziari" emanate dalla Banca d'Italia in data 29 luglio 2009 e pubblicate nel Supplemento Straordinario n.170 della Gazzetta Ufficiale del 10 settembre 2009 n.210.

**Data aggiornamento** 31/12/2009

## **Servizio di ricezione e trasmissione di ordini, collocamento di strumenti finanziari**

Versione nr. 3

<b>Cassa di Risparmio di Alessandria SpA</b> Sede legale e amministrativa: Via Dante 2 - 15121 Alessandria <b>www.cralessandria.it</b> - Codice ABI 06075 Iscritta all'Albo delle banche presso la Banca d'Italia n. 5095 Appartenente al " <b>Gruppo Bipiemme</b> " - Banca Popolare di Milano	N. iscrizione al Registro delle Imprese: 00186450060 Aderente al F.do Interbancario di tutela dei depositi Capitale sociale: € 69.492.300 - Riserve: € 87.634.558 Telefono: 800.100.202 - Fax: 02 77004377
--	---

### **CHE COS'E' LA RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI DI STRUMENTI FINANZIARI**

Tale servizio è un contratto in base al quale la Banca svolge per conto del cliente il servizio di negoziazione, di ricezione e trasmissione di ordini su strumenti finanziari.

Gli ordini di compravendita sono, di norma, impartiti alla Banca per iscritto. Nell'esecuzione tempestiva degli ordini del Cliente, la Banca si attiene alle disposizioni impartite dallo stesso, realizzando le migliori condizioni possibili con riferimento al momento, alle disposizioni ed alla natura delle operazioni stesse. Nell'individuare le migliori condizioni possibili, la Banca ha riguardo i prezzi pagati o ricevuti e agli oneri sostenuti direttamente o indirettamente dal Cliente.

L'esecuzione degli ordini di compravendita su strumenti finanziari impattati dal cliente è subordinata alla costituzione, da parte del cliente stesso, delle garanzie indicate dalla Banca, comunque non inferiori agli eventuali limiti previsti dalla vigente disciplina legislativa, regolamentare e di Vigilanza.

Per tutta la durata del contratto il cliente deve mantenere in essere presso la Banca un "conto corrente ordinario" ed un "deposito a custodia ed amministrazione" della liquidità e degli strumenti finanziari di sua pertinenza ed oggetto dei servizi del presente contratto. I relativi rapporti sono disciplinati con contratti separati, da intendersi funzionalmente collegati con il presente.

Per i servizi di negoziazione la Banca percepisce commissioni e spese secondo quanto previsto alle successive "condizioni economiche". il pagamento di quanto dovuto avverrà, di norma, con addebito sul conto corrente ordinario del Cliente.

Per la sua intrinseca natura, l'operatività in titoli offerta tramite il servizio di "Ricezione e trasmissione di ordini di strumenti finanziari", comporta una rischiosità assai elevata, in particolare per quanto riguarda:

- conflitti di interesse. La banca può effettuare con e per conto della propria clientela operazioni in cui abbia direttamente od indirettamente, anche in relazione a rapporti di gruppo, un interesse in conflitto, purché abbia preventivamente rilevato al cliente la natura e l'estensione del proprio interesse nell'operazione ed il Cliente abbia espressamente acconsentito per iscritto all'effettuazione della stessa;
- variabilità del valore degli investimenti effettuati. Il Cliente deve prendere atto che non ha alcuna garanzia di mantenere invariato il valore degli investimenti effettuati;
- rischio liquidità. Con riguardo agli ordini relativi a strumenti finanziari non ammessi alle negoziazioni in mercati regolamentari, diversi dai titoli di Stato o garantiti dallo stato e dalle quote di organismi di investimento collettivo, il Cliente prende atto che tali investimenti possono comportare:
  1. il rischio di non essere facilmente liquidabili;
  2. la carenza di informazioni appropriate che rendano possibile accertarne agevolmente il valore corrente;
- non adeguatezza delle operazioni. La Banca si astiene dall'effettuare con o per conto degli investitori operazioni non adeguate per tipologia, oggetto, frequenza o dimensione. Qualora riceva da un investitore disposizioni relative ad un'operazione non adeguata, lo informa di tale circostanza e delle ragioni per cui non è opportuno procedere alla sua esecuzione. Qualora l'investitore intenda dare corso comunque all'operazione, la banca può eseguire l'operazione solo se esplicitamente sia fatto riferimento alle avvertenze ricevute;
- rischio sistematico. Rappresenta quella di variabilità del prezzo di ciascun titolo che dipende dalla fluttuazione del mercato e non può essere eliminato per il tramite della diversificazione. Il rischio sistematico per i titoli di capitale trattati su un mercato organizzato si origina dalle variazioni del mercato in generale, il rischio sistematico dei titoli di debito si origina dalla fluttuazione dei tassi di interesse di mercato che si ripercuotono sui prezzi (e quindi sui rendimenti) dei titoli in modo tanto più accentuato quanto più lunga è la loro vita.

Per i rischi relativi al sopraccitato servizio si rimanda inoltre al "Documento sui rischi generali degli investimenti in strumenti finanziari", redatto ai sensi dell'art.31 del Regolamento Intermediari adottato dalla Consob con delibera n. 16190 del 29 ottobre 2007 e successive modifiche ed integrazioni, che deve essere consegnato all'investitore prima dell'eventuale sottoscrizione del contratto relativo alla prestazione dei servizi offerti dall'intermediario autorizzato.

## PRINCIPALI CONDIZIONI ECONOMICHE

Le voci di spesa riportate nel prospetto che segue rappresentano, con buona approssimazione, la gran parte dei costi complessivi sostenuti da un consumatore medio per titolare del servizio di ricezione e trasmissione ordini, collocamento di strumenti finanziari.

Questo vuol dire che il prospetto **non include tutte le voci di costo. Alcune delle voci escluse potrebbero essere importanti** in relazione sia al singolo conto sia all'operatività del singolo cliente.

Prima di scegliere e firmare il contratto è quindi necessario leggere **attentamente anche la sezione "Altre condizioni economiche"**.

### COMMISSIONE APPLICATA SUI BOT SOTTOSCRITTI IN SEDE ASTA (\*\*)

- con durata residua pari o inferiore a 80 giorni	0,05 per cento
- con durata residua compresa tra 81 e 170 giorni	0,10 per cento
- con durata residua compresa tra 171 e 330 giorni	0,20 per cento
- con durata residua pari o superiore a 331 giorni	0,30 per cento

(\*\*) In applicazione D.M. 12/02/2004 recante "Aggiornamento delle norme per la trasparenza nelle operazioni di collocamento dei titoli di Stato"

### COMMISSIONI PER L' INTERMEDIAZIONE DI VALORI MOBILIARI

<b>a. Raccolta ordini e negoziazione con controparti terze .</b>	
- Titoli di Stato ed Obbligazionari minimo: titoli italiani titoli esteri	0,50 per cento euro 7,75 euro 7,75
- Titoli Azionari, diritti, warrant, covered warrant minimo: titoli italiani titoli esteri	0,70 per cento euro 12,00 euro 45,00
- BOT quotati - commissioni per negoziazione BOT	tabella " <i>Commissione applicata sui BOT sottoscritti in sede Asta</i> "
- Operazioni a premio (Contratti Options su singola azione-Isoalfa)	euro 25,00 a contratto
- Spezzature (quantità inferiori al lotto minimo negoziabile)	0,50 per cento

<b>b. Negoziazione in contropartita diretta con CRA</b> Remunerazione del servizio	compresa nel prezzo
<b>c. Commissione di intervento</b> (per negoziazione valuta estera)	0,15 per cento

## SPESE FISSE PER OPERAZIONI DI COMPRAVENDITA

<b>a. Titoli Italiani</b>		
- Obbligazioni e Titoli di Stato,		eseguiti euro 6,00 non eseguiti euro 8,50
- Azioni, Obbligazioni convertibili, diritti, warrant, covered warrant e premi trattazione a contante,		eseguiti euro 6,00 non eseguiti euro 8,50
- Obbligazioni non quotate		eseguiti euro 6,00 non eseguiti euro 8,50
<b>b. Titoli esteri</b>		
- Obbligazioni e Titoli di Stato, azioni, diritti, warrant, covered warrant ,		eseguiti euro 6,00 non eseguiti euro 8,50
- Titoli esteri non quotati	commissioni per contratto	0,00 per cento
<b>c. Comunicazione Valutaria Statistica -</b>		
CVS su operazioni superiori a euro 12.500,00 e comunque per eventi amministrativi correlati inferiori a tale cifra		euro 0,00
<b>d. Commissioni Fondi Immobiliari chiusi</b> (es.: Polis) quotati sul mercato - Nel caso di compravendita successiva all'emissione vengono applicate le commissioni relative alla compravendita dei titoli azionari Italia.		

## ORDINI DI COMPRAVENDITA NON ESEGUITI O A REVOCA

- Spese per ordine non eseguito	Italia	euro 8,50
	Eestero	euro 8,50
- Spese per ordine a revoca		euro 8,50
- Spese per ordine revocato	Italia	euro 8,50
	Eestero	euro 8,50

## OPERAZIONI PRONTI/TERMINE

- Spese fisse a pronti	euro 16,00
- Spese fisse a termine	euro 0,00

## CONTRATTI SU STRUMENTI DERIVATI

(condizioni valide anche per la gestione di patrimoni)

- Future su S&P/MIB commissione per contratto	euro 50,00 ( più contratti nello stesso ordine euro 30)
- MINI S&P/MIB commissione per contratto	euro 36,15 ( più contratti nello stesso ordine euro 20,66)
- Opzione su S&P/MIB commissione per contratto	euro 25,00
- Contratti Options su singola azione per contratto	euro 25,00
- Future su S&P/MIB - MINI S&P/MIB spese per eseguiti	euro 6,00
spese per ineseguiti	euro 8,50
- Opzioni spese per eseguiti	euro 5,00
spese per ineseguiti	euro 10,00

## RECESSO E RECLAMI

### Recesso del contratto

Si può recedere dal contratto in qualsiasi momento, senza penalità e senza spese di chiusura del servizio.

### Tempi massimi di chiusura del rapporto contrattuale

15 giorni

### Reclami

Il cliente può presentare un reclamo all'intermediario anche per lettera raccomandata a/r (indirizzandola a: Ufficio Reclami CRA - Via Dante,2-15121 Alessandria) o per via telematica (indirizzando un messaggio di posta elettronica a: [ufficioreclami@cralessandria.it](mailto:ufficioreclami@cralessandria.it)) o, infine, consegnandolo allo sportello dove è intrattenuto il rapporto. L'intermediario deve rispondere entro 30 giorni (90 giorni se trattasi di reclami assoggettabili a depositi titoli, servizi finanziari e di investimento, ivi comprese le cassette di sicurezza). Se non è soddisfatto o non ha ricevuto risposta nei termini previsti, prima di ricorrere al giudice, il cliente può rivolgersi a:

- Arbitro Bancario Finanziario (ABF). Per sapere come rivolgersi all'Arbitro si può consultare il sito [www.arbitrobancariofinanziario.it](http://www.arbitrobancariofinanziario.it), chiedere presso le filiali della Banca d'Italia oppure chiedere all'intermediario.
- Conciliatore Bancario Finanziario (via delle Botteghe Oscure 54, 00186 Roma - tel. 06/674821 - sito internet [www.conciliatorebancario.it](http://www.conciliatorebancario.it)); se sorge una controversia con la banca/intermediario, il cliente può attivare una procedura di conciliazione, che consiste nel tentativo di raggiungere un accordo con la banca/intermediario, grazie all'intervento di un conciliatore indipendente.
- Prefettura territoriale competente ([www.interno.it](http://www.interno.it) e [www.tesoro.it](http://www.tesoro.it)). Nell'ambito delle misure varate dal D.L. 185/08 convertito in L. 2/2009, per istanze afferenti il riesame degli iter di concessione del credito, è possibile utilizzare il presente canale scaricando la modulistica dai predetti siti istituzionali inviando via raccomandata o posta elettronica l'istanza alla Prefettura territorialmente competente.

## LEGENDA DELLE PRINCIPALI NOZIONI DELL'OPERAZIONE

Prenotazione Bot in sede d'asta	Le commissioni sono calcolate sul prezzo medio ponderato d'asta comunicato dalla Banca d'Italia e indicato nell'avviso esposto nei locali della Banca.
Recupero spese per stacco dividendi	Commissione per l'accredito dei dividendi
Recupero spese per cedole/rimborsi	Commissione per l'accredito periodico delle cedole dei titoli obbligazionari
Recupero spese per operazioni di aumenti di capitale	Commissione applicata per l'adesione ad operazioni di aumento di capitale
Azioni	Titoli che rappresentano l'unità di misura della partecipazione del socio alla Società. Le azioni emesse da una società hanno tutte il medesimo valore nominale; si suddividono in tre categorie: ordinarie, privilegiate e risparmio.
Cedole	Documento accessorio collegato ad alcuni titoli finanziari che viene staccato consentendo l'incasso di interessi e dividendi
Dividendi	Utile distribuito dalla Società ai propri soci in base a quanto deliberato dall'assemblea che approva il bilancio.
Obbligazioni	Titoli di credito rappresentativi di prestiti contratti presso il pubblico da una persona giuridica (Stato, Banche, società per azioni, ecc.); incorporano due diritti: la restituzione del Valore Nominale a scadenza e il pagamento degli interessi sull'importo.
Strumenti finanziari	Espressione che include: azioni, obbligazioni, Titoli di Stato e altri Titoli di Stato e altri titoli di debito negoziabili sul mercato, quote di fondi comuni di investimento qualsiasi altro titolo normalmente negoziato che permetta di acquisire gli strumenti precedenti.
Valore nominale	per le azioni è la frazione di capitale sociale rappresentata da un'azione. Per i titoli obbligazionari è il valore al quale l'emittente si è impegnato a rimborsare il titolo alla scadenza ed è l'importo su cui si calcolano gli interessi.