INFORMATIVA ALLA CLIENTELA SULLA NEGOZIAZIONE DELLE OBBLIGAZIONI DI BANCA ETICA

Banca Etica (di seguito la "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 disciplina europea in materia di prestazione di servizi di investimento (la Direttiva 2014/65/UE [MiFID II], il Regolamento (UE) n. 600/2014 [MiFIR] e altra normativa complementare), in riferimento ai presidi di investor protection ivi previsti ed ai conseguenti doveri dell'intermediario di comportarsi con correttezza e trasparenza in sede di distribuzione di prodotti finanziari illiquidi.

PROCEDURA	DESCRIZIONE
Prodotti finanziari oggetto delle regole interne	Tutti i Prestiti obbligazionari emessi dalla Banca.
Clientela ammessa alla negoziazione	Clientela "al dettaglio" (retail)
Proposte di negoziazione della clientela	Raccolta presso tutte le filiali della Banca ovvero tramite consulenti finanziari.
Esecuzione dell'ordine	Entro due giorni lavorativi dal momento dell'inserimento nella procedura.
Pricing	La Banca esprime le proposte di negoziazione sulla base di predeterminate metodologie di valutazione e politiche di pricing approvate dal Consiglio di Amministrazione. I prezzi di negoziazione sono definiti attualizzando i flussi di cassa futuri ai tassi di riferimento, sulla base di metodologie riconosciute e diffuse sui mercati finanziari. In particolare, per le obbligazioni plain vanilla, a tasso fisso o variabile, il prezzo viene calcolato, giornalmente, prendendo a riferimento la curva tassi c.d. risk-free di pari scadenza, a cui viene applicato uno spread di emissione che contempla il merito creditizio dell'emittente ed una componente commerciale. Tale spread di emissione rilevato al momento dell'emissione viene mantenuto costante lungo l'intera vita del prestito obbligazionario. Al fine di assicurare l'affidabilità, l'oggettività e la rispondenza delle metodologie sopra descritte agli obiettivi richiesti dalla

	normativa, il prezzo viene calcolato giornalmente, internamente con il sistema informativo CEDACRI. La Banca non applica alcuno spread denaro/lettera rispetto al prezzo determinato come sopra né alcuna commissione.
Quantitativo massimo di riacquisti di prestiti di propria emissione ordinari	La banca si riserva la facoltà di effettuare operazioni di riacquisto delle Obbligazioni nel corso della vita delle medesime. Tale facoltà potrà essere esercitata dalla Banca entro il **limite massimo del 10% dell'importo nominale di ciascun prestito emesso.** Al raggiungimento del limite pari all'8% del valore nominale, l'Emittente provvederà a dare comunicazione tramite avviso a disposizione del pubblico presso la Sede Legale dell'Emittente in via N. Tommaseo 7 Padova e presso tutte le sue filiali in formato cartaceo o elettronico e contestualmente sul sito internet www.bancaetica.it. Solamente in presenza di prestiti obbligazionari non subordinati, ed in casi eccezionali specificamente riconducibili a necessità del cliente di smobilizzo del proprio investimento per esigenze non correlate a fattori speculativi, è data facoltà alla Direzione generale di derogare ai limiti massimi sopra previsti con le seguenti modalità: ➔ ulteriore 2,50% dell'importo totale emesso per ciascun prestito obbligazionario emesso; ➔ massimale complessivo assoluto pari a 1.500.000 euro rotativi.
Quantitativo massimo di riacquisti di prestiti di propria emissione subordinati	La banca si riserva la facoltà di effettuare operazioni di riacquisto delle Obbligazioni nel corso della vita delle medesime. Sono tuttavia fatte salve le limitazioni e le autorizzazioni applicabili alle Obbligazioni Tier 2 per l'attività sul mercato secondario ai sensi delle normative comunitarie e nazionali pro tempore vigenti. In particolare, è previsto che l'autorità competente possa fornire un'autorizzazione preventiva all'attività di riacquisto delle Obbligazioni Tier 2 al fine di supporto agli scambi, nei limiti di uno specifico importo predeterminato. In assenza della citata autorizzazione al riacquisto, la Banca si troverebbe nell'impossibilità di riacquistare liberamente le Obbligazioni ai fini di liquidità.
Giornate e orario di funzionamento del sistema	L'ammissione alla negoziazione è consentita durante l'orario di apertura degli sportelli della Banca.
Trasparenza pre-negoziazione	Durante l'orario di negoziazione, su richiesta del cliente, per ogni prodotto finanziario: - codice ISIN e descrizione titolo; - condizioni di prezzo in vendita e in acquisto e le rispettive quantità;

	- prezzo, quantità e ora dell'ultimo contratto concluso.
Trasparenza post negoziazione	Entro l'inizio della giornata successiva di negoziazione, per ogni prodotto finanziario: - codice ISIN e la descrizione dello strumento finanziario; - numero dei contratti conclusi; - quantità complessivamente scambiate e il relativo controvalore; - prezzo.
Liquidazione e regolamento dei contratti	Le operazioni effettuate vengono liquidate, con valuta il secondo giorno lavorativo dalla data di negoziazione.
Note Tali procedure sono finalizzate ad assicurare la liquidità dei prodotti finanziari in normali condizioni di mercato e in nessun caso 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 ad un prezzo inferiore a quello di emissione o di acquisto dei titoli.	

Alla data del 31 ottobre 2026 risultano i seguenti:

- Prestiti Obbligazionari Ordinari per i quali la banca ha riacquistato l'8% dell'importo collocato:

Codice Prestito	Descrizione	Nom. collocato
	nessun prestito	

- Prestiti Obbligazionari Ordinari per i quali è stato raggiunto il limite massimo al riacquisto del 10% dell'importo collocato:

Codice Prestito	Descrizione	Nom. collocato
	nessun prestito	