

## **INFORMATIVA SULLA TRATTAZIONE DELLE AZIONI EMESSE DALLA BANCA DI IMOLA S.P.A**

Copia della presente Informativa è a disposizione della clientela presso tutte le Filiali e nel sito [www.bancadiimola.it](http://www.bancadiimola.it) alla sezione Soci

Il presente documento è redatto a soli fini informativi e non costituisce un'Offerta al pubblico o un invito a sottoscrivere o acquistare strumenti finanziari in Italia né in qualsiasi altro Paese in cui tale Offerta o sollecitazione sarebbe soggetta a restrizioni o all'autorizzazione da parte di Autorità locali o comunque vietata ai sensi di Legge. Le azioni menzionate in questo documento non possono essere offerte o vendute né in Italia, né negli Stati Uniti né in qualsiasi altra giurisdizione senza registrazione ai sensi delle disposizioni applicabili o un'esenzione dall'obbligo di registrazione ai sensi delle disposizioni applicabili. Le azioni menzionate in questo documento non sono state, e non saranno, registrate ai sensi dello *US Securities Act* del 1933 né ai sensi delle applicabili disposizioni in Italia, Australia, Canada, Giappone né in qualsiasi altra giurisdizione.

## INDICE

|                                                                                                                               |           |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| PREMESSA.....                                                                                                                 | 3         |
| <b>1 FATTORI DI RISCHIO .....</b>                                                                                             | <b>4</b>  |
| 1.1 FATTORI DI RISCHIO RELATIVI ALL'EMITTENTE E AL SETTORE NEL QUALE OPERA.....                                               | 4         |
| 1.2 TARGET MARKET DELLO STRUMENTO FINANZIARIO .....                                                                           | 4         |
| 1.3 FATTORI DI RISCHIO RELATIVI AGLI STRUMENTI FINANZIARI .....                                                               | 5         |
| 1.3.1 Fattori di rischio relativi alle Azioni.....                                                                            | 5         |
| 1.3.2 Rischio di liquidità connesso alle Azioni.....                                                                          | 5         |
| 1.3.3 Rischi connessi ai potenziali conflitti di interesse.....                                                               | 6         |
| <b>2 OPERATIVITA' SULLE AZIONI BANCA DI IMOLA SUL MERCATO VORVEL .....</b>                                                    | <b>6</b>  |
| 2.1 ORARIO DELLE NEGOZIAZIONI E MODALITA' OPERATIVE .....                                                                     | 6         |
| 2.2 INFORMAZIONI SUL PROCESSO DI FORMAZIONE DEI PREZZI .....                                                                  | 7         |
| 2.2.1 Inserimento, modifica e annullo delle singole proposte .....                                                            | 8         |
| 2.2.2 Conferma al cliente dell'esecuzione dell'ordine .....                                                                   | 8         |
| 2.2.3 Descrizione delle azioni .....                                                                                          | 9         |
| 2.2.4 Descrizione dei diritti connessi alle azioni .....                                                                      | 9         |
| 2.2.5 Divieto di operazioni di prestito e conferimento a garanzie per l'acquisto di azioni proprie (art. 2358 Cod. Civ.)..... | 9         |
| <b>3 SERVIZI STRUMENTALI ALLE NEGOZIAZIONI.....</b>                                                                           | <b>10</b> |
| 3.1 Informazioni sulla negoziazione delle azioni.....                                                                         | 10        |
| 3.2 Scheda Informativa .....                                                                                                  | 10        |
| <b>4 MONITORAGGIO .....</b>                                                                                                   | <b>10</b> |
| <b>Allegato I - GLOSSARIO .....</b>                                                                                           | <b>11</b> |

## **PREMESSA**

La Banca di Imola S.p.A (di seguito anche “**Banca**” o “**Emittente**”) per la trattazione delle proprie azioni (anche, semplicemente, le “**azioni**”) in ottemperanza alla Comunicazione Consob nr. 92492 del 18/10/2016 “*Raccomandazione sulla distribuzione degli strumenti finanziari tramite una sede di negoziazione multilaterale*” ha aderito, tramite Banca Akros S.p.A – Milano (Aderente Diretto), al mercato Vorvel Equity Auction organizzato da Vorvel SIM S.p.A. al fine di agevolare l’incontro fra la domanda e l’offerta.

A seguito dell’avvio della negoziazione delle azioni Banca di Imola sul nuovo mercato, trova applicazione diretta la normativa comunitaria in materia di abusi di mercato adottata con il regolamento (UE) N. 596/2014 (“**MAR**”).

Il presente documento, richiamato nel Contratto di Negoziazione e consegnato al cliente, stabilisce le regole per la trattazione a seguito della ricezione e trasmissione ordini, delle azioni proprie della Banca relativamente alle modalità di formazione dei prezzi e alle condizioni di esecuzione degli ordini.

La procedura informatica titoli fornita dal Centro consortile CSE Scarl di San Lazzaro di Savena (Bologna) rappresenta l’infrastruttura tecnologica per la trasmissione degli ordini ricevuti dalla clientela ad un intermediario terzo, Aderente Diretto del mercato Vorvel (attualmente Banca Akros S.p.A) suddivisi in acquisti e vendite ordinati in base al prezzo, alla data e orario di immissione dell’ordine nell’applicativo informatico.

## 1 FATTORI DI RISCHIO

L'acquisto di azioni della Banca di Imola S.p.A., sebbene trattate su un sistema multilaterale di negoziazione, presenta gli elementi di rischio tipici di un investimento in azioni "illiquide" non quotate su un mercato regolamentato.

### 1.1 FATTORI DI RISCHIO RELATIVI ALL'EMITTENTE E AL SETTORE NEL QUALE OPERA

Per informazioni sull'Emittente, sui fattori di rischio relativi allo stesso e al settore in cui opera, si rinvia al sito internet dell'Emittente nella sezione relativa alle emissioni obbligazionarie (<https://www.lacassa.com/ita/Privati/Obbligazioni>).

In relazione ai "Fattori di rischio relativi all'emittente e al settore in cui opera" si elencano, a titolo meramente esemplificativo, i rischi che l'Emittente ritiene specifici e rilevanti per assumere una decisione di investimento informata:

- Rischi connessi all'emergenza sanitaria da COVID-19;
- Rischi connessi alla situazione economico/finanziaria, all'impatto delle attuali incertezze del contesto macroeconomico, finanziario e geopolitico;
- Rischi connessi alla mancata o parziale attuazione del Piano Industriale;
- Rischio relativo agli accertamenti ispettivi delle Autorità di Vigilanza;
- Rischio connesso ai procedimenti giudiziari e arbitrali;
- Rischio di credito e deterioramento della qualità del credito;
- Rischio connesso all'adeguatezza patrimoniale;
- Rischio di esposizione al debito sovrano domestico;
- Rischio di tasso di interesse;
- Rischio connesso all'evoluzione della regolamentazione nel settore bancario;
- Rischio connesso all'entrata in vigore di nuovi principi contabili ed alla modifica dei principi contabili applicati;
- Rischio di liquidità;
- Rischio di mercato;
- Rischio operativo;
- Rischi connessi agli obblighi contributivi ordinari e straordinari ai fondi istituiti nell'ambito della disciplina della risoluzione delle crisi bancarie;
- Rischio connesso all'assenza di rating.

Per qualsiasi necessità di ulteriori informazioni, oltre al sito dell'emittente ([www.bancadiimola.it](http://www.bancadiimola.it)), le filiali della Banca restano a completa disposizione.

### 1.2 TARGET MARKET DELLO STRUMENTO FINANZIARIO

Ai sensi della normativa Europea Mifid II, entrata in vigore il 3 gennaio 2018, l'Emittente in qualità di Produttore (*Manufacturer*) ha definito, nell'alveo della propria politica di *Product Governance*, il target market dello strumento finanziario:

|                                                       |                                                                          |
|-------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|
| <b>Target Market positivo per questa tipologia di</b> | Qualunque tipologia di investitore (retail, professionale, qualificato), |
|-------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|

|                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|-------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>strumento finanziario</b>  | caratterizzato da un livello di conoscenza ed esperienza di tipo “investitore informato” o “investitore avanzato”; da obiettivi di investimento di crescita e sfruttare il rendimento; da una tolleranza al rischio medio alta, alta e molto alta; da un orizzonte temporale almeno medio (da 3 anni a 5 anni) e da un profilo di situazione finanziaria/capacità di sostenere le perdite tale da accettare nessuna garanzia di protezione del capitale. Il prodotto non è Offerto nell’ambito del servizio di consulenza in materia di investimenti, ma in sola modalità di raccolta e trasmissione ordini. |
| <b>Target Market negativo</b> | Investitori caratterizzati dalla preferenza per un orizzonte temporale molto breve; con obiettivi e bisogni di conservazione del capitale; con profilo di situazione finanziaria/capacità di sostenere le perdite tale da non accettare alcun tipo di perdita in conto capitale; da una tolleranza al rischio molto bassa, bassa o medio-bassa.                                                                                                                                                                                                                                                              |

### **1.3 FATTORI DI RISCHIO RELATIVI AGLI STRUMENTI FINANZIARI**

#### **1.3.1 Fattori di rischio relativi alle Azioni**

L'acquisto di azioni comporta la piena consapevolezza da parte del richiedente circa le caratteristiche proprie del tipo di titolo e della società emittente il titolo stesso.

In particolare acquistando le azioni, l'investitore diventa Socio della Banca partecipando per intero al rischio economico della medesima.

Le azioni attribuiscono al possessore specifici diritti: diritti amministrativi (ad es. diritto di voto, diritto di recesso, diritto di opzione) e diritti economico-patrimoniali (ad es. diritto al dividendo e diritto alla partecipazione all'eventuale residuo attivo in caso di liquidazione).

Chi investe in titoli azionari acquisisce il diritto a percepire l'eventuale dividendo che l'Assemblea dei Soci delibera di distribuire, ottenendo un rendimento che è di solito connesso all'andamento economico della Società Emittente.

L'investitore è esposto anche al rischio che l'Emittente non distribuisca alcun dividendo.

Le azioni incorporano il Rischio Prezzo, giacché, non essendo previsti data di scadenza e valore di rimborso, il ritorno economico è determinato, oltre che dai dividendi percepiti, dalla differenza tra il prezzo di vendita dei titoli e il prezzo a cui erano stati acquistati.

L'acquisto di azioni della Banca presenta gli elementi di rischio tipici di un investimento in azioni “illiquide”.

In particolare:

- il valore economico delle Azioni potrebbe variare significativamente a fronte di sostanziali cambiamenti nella valutazione del patrimonio e/o delle prospettive di utili futuri dell'Emittente essendo “strumenti finanziari illiquidi” rappresentativi del capitale sociale dello stesso;
- il valore economico delle Azioni, al pari di un qualsiasi altro strumento rappresentativo di capitale di rischio dell'Emittente, dipende, tra l'altro, dalla consistenza del patrimonio dell'Emittente e dalle valutazioni circa le sue prospettive di utili futuri, per cui non vi è alcuna certezza che il valore economico delle Azioni in futuro possa essere superiore al prezzo di acquisto.

#### **1.3.2 Rischio di liquidità connesso alle Azioni**

L'acquisto delle azioni della Banca implica l'assunzione tipica dei rischi finanziari connessi ad un investimento in azioni “illiquide”.

Gli Azionisti potrebbero incontrare difficoltà ove vogliano vendere, in tutto o anche solo in parte, le proprie Azioni. Per essi potrebbe, infatti, essere impossibile o difficile poter vendere le Azioni o poter ottenere, in caso di vendita, un valore uguale o superiore al valore dell'investimento originariamente effettuato.

La Banca di Imola S.p.A non può effettuare operazioni di acquisto in contropartita diretta delle proprie azioni.

Il cliente può utilizzare la facoltà di inserire ordini a revoca con validità temporale di durata massima di 60 giorni di calendario, coincidente con un giorno di asta. Esiste pertanto il rischio che per tale periodo il cliente non veda soddisfatta la propria richiesta di acquistare o vendere le azioni e pertanto debba mantenere una adeguata disponibilità liquida per regolare l'acquisto oppure non poter disporre della liquidità per la non esecuzione dell'ordine di vendita.

Il cliente può in qualsiasi momento revocare l'ordine impartito.

**Fermo quanto sopra non vi è alcun impegno da parte dell'Emittente a dare esecuzione agli ordini di acquisto o vendita impartiti dalla Clientela.**

### **1.3.3 Rischi connessi ai potenziali conflitti di interesse**

La Banca svolge per le proprie azioni esclusivamente l'attività di ricezione e trasmissione ordini al mercato Vorvel, tramite l'Aderente diretto Banca Akros o altro intermediario autorizzato, attenendosi alla "Informativa sulla trattazione delle Azioni emesse dalla Banca di Imola" a disposizione del pubblico nelle Filiali e nel sito internet [www.bancadiimola.it](http://www.bancadiimola.it). Nella negoziazione delle proprie azioni, pur non svolgendo un'operatività in contropartita diretta, la Banca può avere direttamente o indirettamente un interesse in conflitto, anche derivante da rapporti di Gruppo, dalla prestazione congiunta di più servizi o da altri rapporti di affari propri o di società del Gruppo. La Banca, oltre ad essere Emittente del titolo azionario, può avere indirettamente un conflitto di interesse in quanto è anche l'Intermediario che presta il servizio di ricezione e trasmissione ordini. Per la descrizione delle misure di mitigazione adottate dalla Banca, si rinvia alla "Policy di gestione dei conflitti di interesse" accedendo al sito all'indirizzo [MiFID II - Banca di Imola](#).

## **2 OPERATIVITA' SULLE AZIONI BANCA DI IMOLA SUL MERCATO VORVEL**

### **2.1 ORARIO DELLE NEGOZIAZIONI E MODALITA' OPERATIVE**

Le negoziazioni delle azioni della Banca di Imola Sp.A. nel Mercato Vorvel Equity Auction segmento azionario si svolgono attraverso una fase di asta settimanale. L'orario di tale fase è stabilito, nella giornata del venerdì dalle ore 11:46 alle ore 12:00.

Dalle ore 9:00 alle ore 17:30, per le giornate dal lunedì al giovedì, e dalle ore 9:00 alle ore 11:45 per la giornata del venerdì è prevista una fase di **pre-asta** nella quale possono essere immessi gli ordini.

Nel caso l'asta settimanale, fissata nella giornata del venerdì, coincida con una festività prevista dal calendario di negoziazione del segmento del mercato, la fase d'asta viene anticipata al precedente giorno lavorativo nel quale, pertanto, la fase di pre-asta avrà luogo dalle ore 9:00 alle ore 11:45.

Vorvel Sim S.p.A. può stabilire orari di negoziazione difforni da quanto sopra indicato per specifiche giornate di negoziazione dandone comunicazione con ragionevole anticipo sul sito internet di Vorvel Sim S.p.A. ([www.vorvel.eu](http://www.vorvel.eu)).

Sono operatori autorizzati tutti i soggetti abilitati ad operare in procedura titoli e che provvedono a raccogliere gli ordini di compravendita dei clienti esclusivamente presso le Filiali delle banche del Gruppo, attraverso la sottoscrizione dell'apposito modulo in duplice copia (copia banca, copia cliente) nel quale vengono necessariamente riportati: data e orario dell'ordine, dati del cliente (cognome, nome, dossier titoli, conto corrente), segno (acquisto/vendita), quantità, prezzo, durata di validità dell'ordine (data dopo la quale l'ordine è inefficace).

Per gli ordini di acquisto inseriti presso le Filiali delle Banche del Gruppo è condizione essenziale la sottoscrizione di uno specifico modulo (TIT1478) col quale si dichiara che la liquidità disponibile è precostituita dal Cliente stesso con fondi propri.

La Banca nella propria attività di ricezione e trasmissione degli ordini di proprie azioni si limita a trasmettere unicamente gli ordini della clientela all'Aderente Diretto, un intermediario terzo ed indipendente, attualmente Banca Akros SpA –Banca di Investimento del Gruppo Banco BPM, non ponendosi in contropartita diretta con il cliente stesso e **non intervenendo in alcun modo nella formazione del prezzo.**

Nel mercato Vorvel possono pervenire ordini di compravendita anche da intermediari diversi dalle Banche del Gruppo Bancario La Cassa di Ravenna.

## **2.2 INFORMAZIONI SUL PROCESSO DI FORMAZIONE DEI PREZZI**

Gli Ordini possono essere immessi esclusivamente “a prezzo limitato” e definito ed indicato in autonomia dal cliente.

Gli Ordini possono essere specificati con le seguenti modalità di esecuzione:

“*valido solo asta*”: l'Ordine può essere inserito solo il giorno d'asta e viene eseguito, anche parzialmente, per le quantità disponibili ed al Prezzo d'asta; l'eventuale saldo residuo viene cancellato al termine dell'asta;

“*valida sino a data*”: l'Ordine viene eseguito, anche parzialmente, per le quantità disponibili ed al Prezzo d'asta; l'eventuale saldo residuo rimane sul book fino alla sua completa esecuzione, ovvero per un periodo non superiore alla data indicata e/o fino a revoca da parte dell'Aderente Diretto. L'Ordine immesso con modalità “valida sino a data” dovrà avere come data termine validità un giorno d'asta, che non potrà comunque essere successivo a 60 giorni calcolati a partire dalla data di inserimento dell'ordine.

Vorvel Sim S.p.A. rifiuta automaticamente l'immissione di Ordini che:

- a) presentano prezzi non coerenti con i Tick di negoziazione;
- b) propongono quantità, che non siano uguali o multiple dei lotti di negoziazione.

Vorvel Sim S.p.A. rifiuta automaticamente Ordini con modalità “valida sino a data” immessi nella fase d'asta relativa ad azioni e altri titoli di capitale di rischio che non abbiano come data scadenza un giorno d'asta, oppure che abbiano come data scadenza un giorno d'asta successivo, rispetto alla data di inserimento dell'ordine, di oltre 60 giorni.

Ai fini del controllo automatico della regolarità delle contrattazioni, sono stabiliti i seguenti limiti di variazione di prezzo degli Ordini:

**Limiti di inserimento degli ordini:** limite massimo di variazione del prezzo di inserimento degli ordini rispetto al Prezzo di riferimento. Gli Ordini immessi al di fuori di tali limiti sono automaticamente rifiutati.

**Limiti di validazione del Prezzo teorico d'asta:** limite massimo di variazione del Prezzo teorico d'asta rispetto al Prezzo di riferimento. Non sarà validato il Prezzo teorico d'asta che non rispetti tale limite e, conseguentemente, non saranno conclusi contratti.

I Limiti di inserimento degli ordini e di validazione del Prezzo teorico d'asta sono definiti come percentuali del Prezzo di riferimento. Vorvel pubblica tali limiti sul sito internet ([www.vorvel.eu](http://www.vorvel.eu)) e si riserva la facoltà di modificarli dandone opportuna comunicazione.

In fase di avvio delle negoziazioni relative ad uno strumento finanziario, l'Emittente comunica al Mercato per il tramite dell'Aderente Diretto i predetti limiti, scelti all'interno di un intervallo stabilito da Vorvel.

In particolare l'Emittente comunica al Mercato, sia i limiti validi per l'avvio delle negoziazioni, sia i limiti validi per i successivi eventuali ampliamenti nel corso dei Periodi intermedi di osservazione.

Successivamente alla data di avvio delle negoziazioni, ovvero alla data di inizio di un Periodo di osservazione, i limiti di cui sopra possono variare secondo quanto previsto dal Regolamento del Mercato consultabile sul sito internet [www.vorvel.eu](http://www.vorvel.eu).

Il Prezzo d'asta di uno strumento finanziario è il prezzo al quale vengono conclusi i contratti nella fase d'asta della giornata di negoziazione.

Il Prezzo d'asta è pubblicato sul sito internet di Vorvel Sim S.p.A. ([www.vorvel.eu](http://www.vorvel.eu)).

Il Prezzo d'asta non coincide necessariamente con il prezzo di Riferimento dello strumento finanziario.

Il **Prezzo teorico d'asta** è determinato come segue:

- 1) Il Prezzo teorico d'asta è il prezzo al quale è negoziabile il maggior quantitativo di strumenti finanziari;
- 2) A parità di quantità negoziabili a prezzi diversi, il Prezzo teorico d'asta è il prezzo che produce il minor sbilancio (quantitativo non incrociabile di titoli corrispondenti alle proposte di negoziazione aventi prezzi uguali o migliori rispetto al prezzo di conclusione dei contratti);
- 3) A parità di quantità negoziabili a prezzi diversi con identico sbilancio, il Prezzo teorico d'asta è il prezzo più prossimo all'ultimo Prezzo di riferimento;
- 4) A parità di quantità negoziabili a prezzi diversi con identico sbilancio e con prezzi equidistanti dall'ultimo Prezzo di riferimento, il Prezzo teorico d'asta è il prezzo maggiore tra i due equidistanti.

La Banca provvede a rendere disponibile, per quanto occorrer possa, presso i locali delle proprie Filiali e sul proprio sito internet [www.bancadiimola.it](http://www.bancadiimola.it), un "Avviso al Pubblico" contenente l'indicazione dell'ultimo prezzo d'asta registrato sul mercato Vorvel, oltre ad un'indicazione dei prezzi e delle quantità scambiate negli ultimi sei mesi.

Nello stesso sito internet, inoltre, viene esposta la rilevazione storica mensile del prezzo scambiato puntuale dell'azione a fine mese dall'anno 1993 alla data corrente.

Tutti i prezzi presi a riferimento antecedenti prima del 1° aprile 2017 sono limitati esclusivamente a ordini di acquisto e/o vendita eseguiti dall'intermediario terzo qualificato esterno e indipendente IMI Corporate Investment Banking (già Banca IMI SpA).

### **2.2.1 Inserimento, modifica e annullo delle singole proposte**

Gli ordini di acquisto/vendita vengono inseriti, da parte degli operatori autorizzati delle Banche del Gruppo sulla nuova piattaforma di negoziazione, tramite intermediario autorizzato, negli orari di apertura del mercato dalle ore 9:00 alle ore 17.30 nelle giornate da lunedì a giovedì e dalle ore 9:00 alle ore 11.30 nella giornata di venerdì (salvo che si tratti di giornate in cui il mercato è chiuso).

Gli ordini inseriti mantengono la priorità temporale di conferimento, non sono modificabili ma unicamente revocabili. La revoca di ciascun ordine avviene attraverso lo storno/annullo del vecchio ordine e la nuova immissione di un nuovo eventuale ordine con conseguente contestuale perdita della priorità temporale del precedente ordine.

Tutte le proposte, se non diversamente espresso, si considerano valide sino ad esecuzione o alla data di fine validità della disposizione impartita.

E' possibile anche inserire ordini a revoca, con validità massima di 60 giorni come specificato nel precedente punto 2.2.

Agli ordini inseriti, qualora eseguiti, vengono applicate le commissioni di negoziazione (7 per mille con un minimo di € 15,50) e le spese di esecuzione (€ 5,16) come indicato anche nel Foglio Informativo e comunque secondo quanto previsto dalle condizioni concordate tra il cliente e la Banca.

Nessuna spesa e/o commissione viene applicata per revoca/annullo o in caso di mancato eseguito dell'ordine.

Gli ordini di acquisto impartiti dai clienti sono validi esclusivamente in presenza di una valida profilatura Mifid del cliente, ottenuta con la completa e puntuale compilazione del questionario Mifid, al fine di valutare preventivamente l'appropriatezza dello strumento finanziario (azioni) nei confronti del profilo di rischio del cliente che ha impartito l'ordine di acquisto.

In ottemperanza della Policy sui conflitti di Interesse, disponibile su richiesta presso ogni filiale della Banca di Imola SpA e presente sul sito internet della banca all'indirizzo [www.bancadiimola.it](http://www.bancadiimola.it), il cliente viene preventivamente informato e nell'ordine viene evidenziata la presenza della situazione di conflitto di interesse dell'operazione, che il cliente deve sottoscrivere.

### **2.2.2 Conferma al cliente dell'esecuzione dell'ordine**

Le operazioni eseguite vengono regolate con valuta il secondo giorno lavorativo successivo

alla data di esecuzione, per giorno lavorativo si intende qualsiasi giorno previsto come tale dal calendario TARGET, ossia qualsiasi giorno in cui è funzionante il sistema TARGET.

Per ogni operazione eseguita, sia di acquisto sia di vendita, la Banca fornisce prontamente al cliente, su supporto duraturo, le informazioni essenziali riguardanti l'esecuzione dell'ordine, come indicato nel Regolamento Intermediari CONSOB.

Nel caso di un cliente al dettaglio, la Banca invia al cliente un avviso su supporto duraturo che confermi l'esecuzione dell'ordine quanto prima fornendo, come previsto dal contratto, una nota informativa nella quale sono distintamente riportate le seguenti informazioni:

- a) l'identificativo dell'intermediario che compie la comunicazione;
- b) il nome o altro elemento di designazione del cliente;
- c) il giorno di esecuzione;
- d) l'orario di esecuzione;
- e) la tipologia dell'ordine (ordine con limite di prezzo, ordine al prezzo di mercato o altro tipo specifico di ordine);
- f) l'identificativo della sede di esecuzione;
- g) l'identificativo dello strumento;
- h) l'indicazione acquisto/vendita;
- i) la natura dell'ordine, in caso non si tratti di acquisto/vendita;
- j) il quantitativo;
- k) il prezzo unitario;
- l) il corrispettivo totale;
- m) la somma totale delle commissioni e delle spese applicate;
- n) le responsabilità del cliente in relazione al regolamento dell'operazione, compreso il termine per il pagamento o la consegna nonché i dettagli del conto rilevanti, qualora tali responsabilità e dettagli non siano stati notificati in precedenza al cliente.

### **2.2.3 Descrizione delle azioni**

Le azioni Banca di Imola S.p.A. sono strumenti finanziari ammessi alla negoziazione sul Mercato Vorvel.

Le azioni sono nominative, liberamente trasferibili, assoggettate al regime di dematerializzazione di cui agli artt. 83 quinquies e 83 sexies del T.U.F. e dei relativi regolamenti di attuazione e immesse nel sistema di gestione accentrata gestito da Monte Titoli.

Le azioni sono denominate in euro, emesse in base alla normativa italiana e soggette alla medesima normativa.

### **2.2.4 Descrizione dei diritti connessi alle azioni**

Le azioni sono ordinarie, nominative del valore nominale di euro 7,00 (sette/00).

Eventuali introduzioni e successive rimozioni di vincoli alla circolazione delle azioni potranno essere deliberate dall'assemblea straordinaria degli Azionisti, con esclusione del diritto di recesso per i Soci che hanno concorso all'approvazione delle deliberazioni.

La partecipazione al patrimonio e agli utili è proporzionata al numero di azioni possedute, mentre i dividendi non riscossi entro il quinquennio dal giorno in cui diventano esigibili restano devoluti all'Emittente ad incremento della riserva legale.

### **2.2.5 Divieto di operazioni di prestito e conferimento a garanzie per l'acquisto di azioni proprie (art. 2358 Cod. Civ.)**

Ai sensi dell'articolo 2358 Cod.Civ., la Banca non accorda prestiti di alcuna tipologia, per l'acquisto o la sottoscrizione delle proprie azioni come dichiarazione sottoscritta dal Cliente all'atto dell'acquisto.

La Banca di Imola non può, neppure per tramite di società fiduciaria, o per interposta persona, accettare in garanzia azioni proprie e/o azioni delle Banche del Gruppo Bancario La Cassa di Ravenna.

### **3 SERVIZI STRUMENTALI ALLE NEGOZIAZIONI**

#### **3.1 Informazioni sulla negoziazione delle azioni**

Vorvel Sim S.p.A. al fine di agevolare qualsivoglia decisione di investimento e disinvestimento assicura la diffusione di tutte le informazioni riguardanti le condizioni di negoziazione e le principali operazioni effettuate sul Mercato Equity Auction.

Vorvel Sim S.p.A. rende pubbliche, sul sito internet di [www.vorvel.eu](http://www.vorvel.eu), per ciascuno strumento finanziario le seguenti informazioni:

- con un ritardo massimo di 15 minuti:

- a) Book di Negoziazione anonimo per livello di prezzi (fino a 5);
- b) il prezzo, la quantità, la data e l'ora dell'ultimo contratto concluso;
- c) gli Ordini (quantità e prezzo) in acquisto e in vendita;
- d) il Prezzo teorico d'asta, in fase di pre-asta;
- e) scheda informativa relativa ad ogni strumento finanziario ammesso alle negoziazioni sul Mercato Equity Auction.
- f) entro l'inizio della giornata successiva di negoziazione, per ciascuno strumento finanziario trattato e con riferimento alla precedente asta settimanale di negoziazione, vengono pubblicati:
  - a) il numero di contratti conclusi;
  - b) le quantità e il controvalore complessivamente scambiati;
  - c) il prezzo dell'ultimo contratto concluso per ogni strumento finanziario;
  - d) il prezzo minimo e il prezzo massimo delle negoziazioni eseguite;
  - e) il Prezzo medio ponderato.
- f) i dati relativi al periodo intermedio in corso, come il prezzo, il numero dei contratti, la quantità, il controvalore e la quantità progressiva

#### **3.2 Scheda Informativa**

Vorvel Sim S.p.A. mette a disposizione del pubblico una scheda informativa che contiene dati ed informazioni relativi all'emittente e/o allo strumento finanziario ammesso alla negoziazione sul Mercato e rappresenta uno strumento a disposizione dell'investitore finalizzato ad assumere scelte d'investimento informate.

La compilazione della Scheda informativa contiene le informazioni propedeutiche a facilitare l'investitore nella comprensione delle principali caratteristiche finanziarie dello strumento finanziario, unitamente alla rappresentazione degli eventuali principali conflitti d'interesse intercorrenti tra l'Emittente, l'Aderente Diretto, e Vorvel Sim S.p.A..

### **4 MONITORAGGIO**

La Banca monitora in via continuativa l'efficacia del proprio processo di Trasmissione degli ordini, in modo da identificare e, se del caso, correggere eventuali carenze riscontrate.

L'Ufficio Revisione Interna controlla e vigila sull'operatività della trattazione delle azioni emesse dalla Banca.

**Allegato I - GLOSSARIO****Aderente Diretto**

Il Soggetto partecipante autorizzato che aderisce al segmento "Equity Auction" per la Banca di Imola, è Banca Akros (GRUPPO BPM).

**Ammissione alle negoziazioni degli strumenti finanziari**

Indica l'ammissione di uno strumento finanziario alla negoziazione sul segmento "Equity Auction" del Mercato.

**Asta a chiamata**

Fase che prevede la conclusione delle negoziazioni attraverso l'abbinamento automatico degli Ordini al Prezzo teorico d'asta.

**Azione**

Strumento finanziario rappresentativo di una frazione del capitale sociale di una impresa.

**Book o Book di negoziazione**

Costituisce l'insieme delle proposte di negoziazione presenti sul mercato e relative ad uno strumento finanziario, con indicazione delle loro caratteristiche.

**Calendario di negoziazione**

L'insieme dei giorni in cui sono ammesse le negoziazioni sul segmento "Equity Auction" del Mercato.

**Calendario di liquidazione**

L'insieme dei giorni in cui è possibile regolare le operazioni concluse sul segmento "Equity Auction" del Mercato.

**Capitalizzazione di borsa**

Rappresenta il prodotto tra il numero di azioni in circolazione e il loro Prezzo di riferimento.

**Consob**

La Commissione Nazionale per le Società e la Borsa.

**Controparti Qualificate**

Indica i soggetti di cui all'art. 6, comma 2-quater, lettera d), numeri 1), 2) e 3), del Testo Unico, art. 61 del Regolamento Intermediari adottato dalla Consob con delibera n. 20307 del 15 febbraio 2018 e Direttiva UE 2014/65, art. 30 della Direttiva UE 2014/65 e articolo 71 Regolamento delegato 2017/565.

**Giorno di mercato aperto**

Indica un giorno in cui il segmento "Equity Auction" del Mercato è aperto.

**Vorvel Sim S.p.A. Milano**

La Società che organizza e gestisce il Sistema Multilaterale di Negoziazione denominato Vorvel. Fino al 13 dicembre 2022 era denominato Hi-MTF.

**Intermediario Incaricato**

Il soggetto partecipante, Aderente Diretto al Mercato, abilitato ad immettere proposte in vendita al prezzo fisso d'offerta sia in fase di negoziazione continua, sia in fase di asta.

**Limiti di inserimento ordini**

Limite massimo di variazione del prezzo di inserimento degli Ordini rispetto al Prezzo di riferimento.

**Limiti di validazione del Prezzo teorico d'asta**

Limite massimo di variazione del Prezzo teorico d'asta rispetto al Prezzo di riferimento.

**Lotto di negoziazione**

La quantità minima negoziabile sul segmento "Equity Auction" del Mercato per ogni strumento finanziario.

**Mercato Vorvel**

Il Sistema di Scambi Multilaterale gestito da Vorvel Sim S.p.A.

**Mercato Regolamentato**

Un mercato regolamentato come definito dalla normativa comunitaria e nazionale di riferimento.

**Negoziazione continua**

Modalità di negoziazione in cui la conclusione dei contratti avviene, per le quantità disponibili, mediante abbinamento automatico degli Ordini presenti sul Mercato aventi segno contrario.

**Orari e fasi di Mercato**

Indica quelli adottati dal segmento “Equity Auction” del Mercato

**Ordine**

La proposta di negoziazione immessa nel segmento “Equity Auction” del Mercato da un Aderente Diretto, contenente tutti i dati necessari per la negoziazione e la visualizzazione sul book di negoziazione.

**Periodo di controllo**

Il Periodo di controllo segue il Periodo di riferimento nel caso in cui alla fine di quest’ultimo non sia stata raggiunta la Soglia di liquidità. Il Periodo di controllo ha durata di 6 mesi ed all’interno dello stesso si misura la consistenza degli scambi al fine della determinazione del Prezzo di riferimento.

**Periodi intermedi di controllo**

Il Periodo di controllo è suddiviso in Periodi intermedi di controllo della durata di 2 mesi ciascuno, all’interno dei quali si misura la consistenza degli scambi al fine di determinare un eventuale allargamento dei Limiti di inserimento degli ordini e validazione del Prezzo teorico d’asta così da facilitare l’incontro tra domanda e offerta.

**Periodo di osservazione**

Il Periodo di osservazione è un arco temporale di dodici (n.12) mesi all’interno del quale si misura la consistenza degli scambi al fine della determinazione del Prezzo di riferimento.

**Periodi intermedi di osservazione**

Il Periodo di osservazione è suddiviso in sei Periodi intermedi di osservazione della durata di 2 mesi ciascuno, all’interno dei quali si misura la consistenza degli scambi al fine di determinare un eventuale allargamento dei Limiti di inserimento degli ordini e Validazione del Prezzo teorico d’asta così da facilitare l’incontro tra domanda e offerta.

**Post-Trading**

L’insieme delle attività che avvengono successivamente al perfezionamento dei contratti sul segmento “Equity Auction” del Mercato.

**Prezzo d’asta**

Il Prezzo d’asta di uno strumento finanziario è il prezzo al quale vengono conclusi i contratti nella fase d’asta della giornata di negoziazione.

**Prezzo di riferimento**

Il Prezzo di riferimento è definito come il prezzo sul quale sono applicati i Limiti di inserimento degli ordini e validazione del Prezzo teorico d’asta.

**Prezzo di avvio delle negoziazioni**

Vorvel chiederà all’Aderente Diretto, in fase di avvio delle negoziazioni il Prezzo di avvio delle negoziazioni dello Strumento Finanziario, la cui significatività dovrà risultare dalla documentazione ufficiale recente, e comunque redatto non oltre i 6 mesi dalla data di inizio delle negoziazioni.

**Prezzo medio ponderato**

Il Prezzo medio ponderato di uno strumento finanziario è pari alla media ponderata dei contratti conclusi nel corso della giornata, sia nella fase di “negoziiazione continua” che nella “fase d’asta”. Qualora nel corso della giornata non si siano concluse negoziazioni su un determinato strumento finanziario, il relativo Prezzo medio ponderato è pari al Prezzo medio ponderato dell’ultima giornata in cui si sono concluse negoziazioni.

**Prezzo teorico d’asta**

Il Prezzo teorico d’asta è il prezzo al quale è negoziabile il maggior quantitativo di strumenti finanziari.

**Priorità temporale**

Il principio mediante il quale, a parità di condizioni di prezzo, viene eseguita la proposta di negoziazione immessa per prima sul book di negoziazione.

**Proposta limitata o proposta con limite di prezzo**

Una proposta di negoziazione immessa sul segmento “Equity Auction” del Mercato, con l’indicazione del prezzo massimo al quale può essere eseguita, se trattasi di proposta in acquisto ovvero del prezzo minimo al quale può essere eseguita, se trattasi di proposta in vendita.

**Scheda informativa**

Il documento che sintetizza le principali caratteristiche degli strumenti finanziari ammessi alla negoziazione sul segmento "Equity Auction" del Mercato.

**Soggetti partecipanti**

Indica la generica categoria dei soggetti partecipanti al segmento "Equity Auction" del Mercato, cioè gli Aderenti Diretti. Detti soggetti, sottoposti a vigilanza prudenziale, per propria natura, sono riconosciuti come Controparte Qualificata.

**Soglia di riferimento**

Rappresenta un controvalore di scambi misurato in modo cumulato all'interno dell'intero Periodo di osservazione.

**Soglia minima**

Rappresenta un controvalore di scambi minimo, misurato in modo indipendente all'interno di ciascun Periodo intermedio di osservazione.

**Soglia di liquidità**

Rappresenta un controvalore di scambi minimo misurato in modo cumulato alla fine dell'intero Periodo di osservazione. E' definita come la somma delle 6 soglie minime stabilite per ciascun Periodo intermedio di osservazione.

**Spread**

Nel documento si intende il differenziale di prezzo, espresso in misura percentuale, tra proposte di negoziazione in vendita e proposte di negoziazione in acquisto.

**Strumento Finanziario (o strumento)**

Uno strumento finanziario, ai sensi dell'articolo 1 comma 2 del Testo Unico della Finanza, negoziato sul segmento "Equity Auction" del Mercato.

**Testo Unico della Finanza (o T.U.F.)**

Il D.lgs. n. 58 del 24/02/1998 e sue successive modifiche e integrazioni.

**Tick di negoziazione**

Indica, per ogni categoria di strumenti finanziari ammessi alle negoziazioni sul segmento "Equity Auction" del Mercato, il valore minimo di scostamento dei prezzi delle proposte di negoziazione.