

## FOGLIO INFORMATIVO

### 7a - Operazioni di intermediazione di strumenti finanziari

#### INFORMAZIONI SULLA BANCA

##### **CASSA DI RISPARMIO DI VOLTERRA S.p.A.**

Sede Legale: Piazza dei Priori, 16 – 56048 Volterra (PI)

Tel.: 0588 91111- Fax: 0588 86940

Indirizzo e-mail: [info@crvolterra.it](mailto:info@crvolterra.it)

Sito internet: [www.crvolterra.it](http://www.crvolterra.it)

Codice ABI: 06370

Cap. Sociale € 101.364.400,00

C.F., P.IVA e numero iscrizione Registro Imprese di Pisa: 01225610508

Numero di iscrizione all'albo delle banche presso la Banca d'Italia: 5176.30

Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi e al Fondo Nazionale di Garanzia

#### PRESTAZIONE SERVIZI DI INVESTIMENTO

##### **Struttura e funzione economica**

Il servizio riguarda la ricezione e la trasmissione di ordini di acquisto, vendita e sottoscrizione ed esecuzione degli ordini impartiti dal Cliente.

##### **Principali rischi tipici (generici e specifici)**

**Rischio specifico e rischio generico:** il rischio specifico dipende dalle caratteristiche peculiari dell'emittente; il rischio generico o sistematico dipende dalle fluttuazioni del mercato e non può essere eliminato tramite la diversificazione.

**Rischio in caso di acquisto di titoli di capitale e titoli di debito:** chi investe in titoli azionari diviene socio della società emittente, partecipando per intero al rischio economico della stessa e sopportando la maggiore volatilità di prezzo dello strumento; chi investe in titoli di debito diviene finanziatore dell'emittente; a parità di altre condizioni un titolo di capitale è più rischioso di un titolo di debito.

**Rischio emittente:** rappresenta il rischio che l'emittente non sia in grado di pagare gli interessi o di rimborsare il capitale prestato.

**Rischio tasso:** rappresenta il rischio che fluttuazioni dei tassi di interesse sui mercati finanziari potrebbero determinare temporanei disallineamenti della cedola in corso di godimento per i titoli a tasso variabile e riflessi sul prezzo di mercato delle obbligazioni a tasso fisso.

**Rischio cambio:** rappresenta la volatilità del rapporto di cambio tra la divisa di riferimento (euro) e la divisa estera in cui è determinato l'investimento.

**Rischio liquidità:** rappresenta la difficoltà o impossibilità di smobilizzo dell'investimento prima della scadenza.

**Rischio controparte:** rappresenta l'eventualità in cui la controparte non adempia a propri obblighi

**Rischio sottostante:** rappresenta l'eventualità che un titolo sottostante ad un'operazione di pronti contro termine vada in default.

**Rischio sulle operazioni di Pronti Contro Termine:** è rappresentato dal rischio controparte, dal rischio sottostante e dal rischio liquidità.

**PRINCIPALI CONDIZIONI ECONOMICHE**
**COLLOCAMENTO E SOTTOSCRIZIONE DI TITOLI PUBBLICI**
**COMMISSIONI**

	per i buoni con vita residua pari o inferiore a 80 giorni	Euro 0,03 ogni 100 Euro di capitale sottoscritto
<b>BOT</b> I titoli vengono assegnati al prezzo medio ponderato risultante dalle operazioni d'asta aumentato di	per i buoni con vita residua compresa tra 81 e 140 giorni	Euro 0,05 ogni 100 Euro di capitale sottoscritto
	per i buoni con vita residua compresa tra 141 e 270 giorni	Euro 0,10 ogni 100 Euro di capitale sottoscritto
	per i buoni con vita residua pari o superiore a 271 giorni	Euro 0,15 ogni 100 Euro di capitale sottoscritto
	Altri titoli di Stato	nessuna commissione. I titoli vengono assegnati al prezzo di aggiudicazione, maggiorato degli eventuali dietimi maturati dalla data di godimento della cedola a quella del regolamento.

**SERVIZIO DI COLLOCAMENTO**
**COMMISSIONI**

Altre obbligazioni diverse da titoli pubblici	nessuna commissione (salvo commissioni e spese previste nel prospetto dall'Emittente)
Titoli azionari	nessuna commissione (salvo diverse condizioni previste nel prospetto dall'Emittente)
Commissioni di sottoscrizione/rimborso Fondi Comuni di Investimento, Sicav e Prodotti di investimento assicurativi (IBIPs) emessi da imprese di Assicurazione	Documentazione contrattuale consegnata al cliente all'atto della sottoscrizione

### SERVIZIO DI CONSULENZA BASE

**GRATUITO**

### OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE

#### SPESE E ALTRE CONDIZIONI

Recupero spese	euro 2,00 sia sulla operazione a pronti sia sulla operazione a termine
Tasso d'interesse minimo su base annua	0,01% fisso per tutta la durata dell'operazione
Capitale minimo investibile a pronti	euro 50.000,00 con aumenti minimi di euro 1.000,00 o multipli

Le operazioni di pronti contro termine hanno durata determinata, comunque non superiore ai sei mesi.

### NEGOZIAZIONE DI VALORI MOBILIARI - ORDINI IN CONTROPARTITA DIRETTA

#### SPESE

Nel caso di ordini eseguiti in contropartita diretta la Cassa esegue l'ordine secondo le regole di negoziazione stabilite nell'Execution Policy , con l'applicazione di un mark-up di negoziazione massimo pari al	15 per mille				
Recupero di spese per ogni operazione	<table border="0"> <tr> <td>per regolamento su conto corrente</td> <td>3,62 euro</td> </tr> <tr> <td>per regolamento per cassa</td> <td>10,00 euro</td> </tr> </table>	per regolamento su conto corrente	3,62 euro	per regolamento per cassa	10,00 euro
per regolamento su conto corrente	3,62 euro				
per regolamento per cassa	10,00 euro				

### NEGOZIAZIONE DI VALORI MOBILIARI - RACCOLTA ORDINI SU DOSSIER AMMINISTRATI

#### TITOLI CLASSIFICATI ITALIANI (titoli con circuito di regolamento Italia)

#### COMMISSIONI

BOT con vita residua pari o inferiore a 80 giorni	1,0 per mille
Altri Titoli di Stato ed obbligazioni con vita residua pari o inferiore a 80 giorni	1,0 per mille con un minimo di 5,16 euro
BOT con vita residua compresa tra 81 e 170 giorni	2,0 per mille
Altri Titoli di Stato ed obbligazioni con vita residua compresa	2,0 per mille con un minimo

tra 81 e 170 giorni	di 5,16 euro
BOT con vita residua compresa tra 171 e 330 giorni	3,5 per mille
Altri Titoli di Stato ed obbligazioni con vita residua compresa tra 171 e 330 giorni	3,5 per mille con un minimo di 5,16 euro
BOT con vita residua pari o superiore a 331 giorni	4,0 per mille
Altri Titoli di Stato ed obbligazioni con vita residua compresa tra 331 e 370 giorni	4,0 per mille con un minimo di 5,16 euro
Altri Titoli di Stato ed obbligazioni con vita residua pari o superiore a 371 giorni	5,0 per mille con un minimo di 5,16 euro
Obbligazioni convertibili	5,0 per mille con un minimo di 5,16 euro
Titoli azionari, ETF, ETC, ETN, warrant, covered warrant, certificates e diritti d'opzione	7,0 per mille con un minimo di 18,08 euro

Canale "INTERNET" - Titoli di Stato ed obbligazioni con vita residua pari o inferiore ad 80 giorni	1 per mille
Canale "INTERNET" - Titoli di Stato ed obbligazioni con vita residua pari o superiore a 81 giorni	1,3 per mille
Canale "INTERNET" - Titoli azionari, ETF, ETC, ETN, warrant, covered warrant, certificates e diritti d'opzione	1,9 per mille

#### TITOLI CLASSIFICATI ESTERI (titoli negoziati su mercati esteri)

#### COMMISSIONI

Titoli di Stato ed altre obbligazioni di emittenti esteri (anche se negoziati su mercati italiani)	5,0 per mille con un minimo di 5,16 euro
Obbligazioni convertibili di emittenti esteri (anche se negoziate su mercati italiani)	5,0 per mille con un minimo di 5,16 euro
Titoli azionari, ETF, ETC, ETN, warrant, covered warrant, certificates e diritti d'opzione	10,0 per mille con un minimo di 40,00 euro
Canale "INTERNET" - Titoli di Stato ed altre obbligazioni, Obbligazioni convertibili di emittenti esteri (anche se negoziati su mercati italiani)	1,3 per mille
Canale "INTERNET" - Titoli azionari, ETF, ETC, ETN, warrant, covered warrant, certificates e diritti d'opzione	7 per mille con un minimo di € 15,00

**RECUPERO SPESE PER OGNI OPERAZIONE**

per regolamento su conto corrente	euro 3,62*
per regolamento per cassa	euro 10,00*
Recupero spese per ogni ordine non eseguito	euro 4,00
Recupero spese per ogni ordine non eseguito canale "INTERNET"	nessuno
Cambio applicato per i titoli denominati in valuta estera	ultima rilevazione dei "cambi di riferimento BCE" (Banca Centrale Europea) riferiti alla data valuta di regolamento dell'operazione diminuito o maggiorato dello 0,25% a seconda si tratti di acquisti o vendite da parte del Cliente; fatto salvo eventuali disposizioni specifiche dei mercati.
Commissioni di servizio per operazioni su strumenti finanziari denominati in divise diverse dall'euro	1,5 per mille sul controvalore dell'operazione

\*Più eventuali imposte secondo le tariffe previste dalla Legge o applicate dai singoli paesi

**IMPOSTE**

Imposte	secondo le tariffe previste dalla legge
---------	---

**RECESSO E RECLAMI****Recesso dal contratto**

Il contratto è a tempo indeterminato e ciascuna delle parti può recedervi in qualsiasi momento mediante l'invio di lettera raccomandata con ricevuta di ritorno, ovvero mediante consegna dell'apposito modulo debitamente compilato presso la dipendenza competente, con preavviso di 15 giorni.

Il recesso non comporta alcuna spesa o penalità a carico del Cliente, il quale è tenuto a rimborsare alla Cassa le spese derivanti dall'esecuzione delle relative operazioni e gli eventuali oneri (diritti di custodia, bolli etc.) maturati.

La Cassa avrà la facoltà di recedere dal contratto, senza preavviso, dandone immediata comunicazione scritta al Cliente, se: a) il Cliente è divenuto insolvente; b) nei confronti del Cliente è stata avviata una procedura cautelare, monitoria od esecutiva, oppure sia stata depositata istanza di fallimento o sia stata avviata un'altra procedura concorsuale; c) il Cliente ha dato corso a cessione di beni ai creditori o posto in essere altre forme di sistemazione totale o parziale della propria posizione debitoria; d) il Cliente, ente o

società, è stato posto in liquidazione. In ogni caso di scioglimento del contratto, la Cassa mette a disposizione del Cliente le somme di danaro e gli strumenti finanziari del Cliente medesimo nei tempi tecnici necessari, tenuto conto anche della necessità di ricevere gli strumenti finanziari stessi dai sub-depositari.

### **Recesso in caso di modifica unilaterale delle condizioni contrattuali**

La Cassa si riserva la facoltà di modificare in qualsiasi momento, anche in senso sfavorevole al Cliente, le norme e le condizioni che regolano il contratto per quanto concerne la prestazione dei servizi di investimento. Le comunicazioni relative saranno validamente effettuate dalla Cassa mediante comunicazione scritta, su supporto cartaceo o su altro supporto durevole, all'ultimo indirizzo comunicato dal Cliente, con un preavviso di due mesi rispetto alla data di decorrenza comunicata. La modifica si intende approvata ove il Cliente non receda, senza spese, dal contratto entro la data prevista per la sua applicazione. In tal caso, in sede di liquidazione del rapporto, il Cliente ha diritto all'applicazione delle condizioni precedentemente praticate.

Qualora il Cliente rivesta la qualifica di consumatore ai sensi dell'art. 3 comma 1 lett. a) del decreto legislativo 6 Dicembre 2005 n. 206 (codice del consumo), la modifica unilaterale deve essere sorretta da giustificato motivo.

Le modifiche al contratto derivanti da variazioni di norme di legge o regolamentari di applicazione necessaria si intenderanno automaticamente recepite. La Cassa provvederà, nei tempi tecnici necessari, ad informare il Cliente delle modifiche apportate. Resta salvo il diritto di recesso del Cliente e della Cassa.

### **Tempi massimi di chiusura del rapporto contrattuale**

N. 60 giorni dal momento del recesso.

### **Reclami**

Per eventuali contestazioni inerenti servizi o attività regolati nell'ambito del rapporto contrattuale, il Cliente può presentare reclamo, inviando comunicazione scritta all'Ufficio Reclami della Cassa all'indirizzo Cassa di Risparmio di Volterra Spa - Ufficio Reclami - Piazza dei Priori, 16/18 Volterra (PI) 56048 o per via telematica tramite il sito web della Cassa [www.crvolterra.it](http://www.crvolterra.it), sezione "Reclami". L'Ufficio Reclami riscontrerà il reclamo così ricevuto, inviando comunicazione scritta al Cliente, entro 60 giorni dalla data di ricezione, qualora il reclamo attenga il rapporto di deposito per la custodia e l'amministrazione degli strumenti finanziarie nel caso in cui il reclamo riguardi la prestazione dei servizi e delle attività di investimento o nel caso di reclami attinenti alla trasparenza informativa o alle regole di comportamento nella distribuzione di prodotti di investimento assicurativi (IBIPs).

Se il reclamo è ritenuto fondato, la Cassa comunica al Cliente le iniziative che si impegna ad assumere ed i tempi entro i quali le stesse verranno realizzate.

### **Risoluzione stragiudiziale di controversie e Mediazione**

In mancanza di risposta scritta da parte dell'Ufficio Reclami entro i termini stabiliti, ovvero nel caso in cui la risposta ottenuta sia ritenuta insoddisfacente, il Cliente prima di ricorrere al giudice potrà rivolgersi:

- A. per il rapporto di **deposito per la custodia e l'amministrazione degli strumenti finanziari**, all'Arbitro Bancario Finanziario – ABF – di cui all'art. 128-bis del Testo Unico delle leggi bancarie e creditizie secondo le modalità previste dalla relativa disciplina attuativa emanata dalla Banca d'Italia e richiamate sul sito [www.arbitrobancariofinanziario.it](http://www.arbitrobancariofinanziario.it), ovvero chiedendo informazioni presso le sedi della Banca d'Italia aperte al pubblico o direttamente alla Cassa che mette a disposizione dei clienti - presso i propri locali e sul proprio sito internet - le guide relative all'accesso all'ABF;

B. per la **prestazione dei servizi e delle attività di investimento o per questioni attinenti l'accertamento dell'osservanza delle disposizioni disciplinanti la distribuzione di prodotti di investimento assicurativo**, qualora il Cliente sia classificato quale "cliente al dettaglio", all'Arbitro per le Controversie Finanziarie – ACF – di cui all'art. 32-ter del T.U.F. secondo le modalità previste dalla relativa disciplina attuativa emanata dalla Consob e richiamate sul sito [www.acf.consob.it](http://www.acf.consob.it), ovvero chiedendo informazioni direttamente alla Banca che mette a disposizione dei clienti - presso i propri locali e sul proprio sito internet - la guida relativa all'accesso all'ACF. Il diritto di ricorrere all'ACF non può formare oggetto di rinuncia da parte del Cliente ed è sempre esercitabile anche in presenza di clausole di devoluzione delle controversie ad altri organismi di risoluzione extragiudiziale eventualmente contenute nei contratti.

Per risolvere in via stragiudiziale eventuali controversie con la Cassa, anche in assenza di preventivo reclamo, in alternativa alle ipotesi o per le questioni che esulano la competenza degli Organismi di cui ai punti precedenti, il Cliente può attivare – singolarmente o in forma congiunta con la Cassa – una procedura di mediazione finalizzata alla conciliazione. La domanda di mediazione è presentata mediante deposito di un'istanza presso un Organismo determinato ai sensi del DLGS n. 28 del 2010 e successive modifiche e integrazioni.

In ogni caso, l'istanza di soluzione stragiudiziale delle controversie ai sensi di una delle procedure descritte ai precedenti punti costituisce condizione di procedibilità della eventuale domanda giudiziale.

## LEGENDA

<b>ETF</b>	Fondo negoziato in borsa come un'azione e caratterizzato da una gestione passiva che consente di replicare l'indice di riferimento: ha come unico obiettivo d'investimento quello di replicare l'indice al quale si riferisce (benchmark) attraverso una gestione totalmente passiva. Un ETF riassume in sé le caratteristiche proprie di un fondo e di un'azione, consentendo agli investitori di sfruttare i punti di forza di entrambi gli strumenti: diversificazione e riduzione del rischio proprie dei fondi; flessibilità e trasparenza informativa della negoziazione in tempo reale delle azioni.
<b>ETC</b>	Gli ETC sono strumenti finanziari emessi da una società veicolo a fronte dell'investimento diretto dell'emittente o in materie prime o in contratti derivati su materie prime: sono negoziati in Borsa come delle azioni e replicano passivamente la performance della materia prima o degli indici di materie prime a cui fanno riferimento
<b>ETN</b>	Gli Exchange Traded Notes (ETN) sono strumenti finanziari emessi a fronte dell'investimento diretto dell'emittente nel sottostante (diverso dalle commodities) o in contratti derivati sul medesimo. Il prezzo degli ETN è, pertanto, legato direttamente o indirettamente all'andamento del sottostante. Similarmente agli ETF gli ETN: sono negoziati in Borsa come delle azioni e replicano passivamente la performance del sottostante (tipicamente un indice) a cui fanno riferimento.
<b>CONSOB</b>	Commissione Nazionale per le Società e la Borsa
<b>WARRANT</b>	Strumento finanziario che conferisce al detentore il diritto di acquistare dall'emittente o di vendere a quest'ultimo titoli a reddito fisso o azioni secondo specifiche modalità
<b>COVERED WARRANT</b>	Strumenti finanziari derivati emessi da un intermediario finanziario, che conferiscono all'acquirente il diritto di acquistare (covered warrant call) o vendere (covered warrant put) un'attività sottostante a un prezzo prestabilito (prezzo di esercizio o strike price) a (o entro) una prefissata scadenza.

<b>CERTIFICATES</b>		Strumenti finanziari derivati negoziati sui mercati regolamentati che replicano, con o senza effetto leva, l'andamento dell'attività sottostante
<b>OBBLIGAZIONE</b>		Titolo di debito acquistando il quale si diviene finanziatori della società, degli enti o degli stati che lo hanno emesso e per il quale si ha diritto a percepire periodicamente gli interessi e il rimborso del capitale prestato
<b>AZIONE</b>		Titolo di capitale acquistando il quale si diviene soci della società emittente
<b>PRODOTTO INVESTIMENTO ASSICURATIVO</b>	<b>DI</b>	Prodotti di cui all'articolo 1, comma 1, lettera w-bis.3) del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 e successive modificazioni ed integrazioni ovvero un prodotto ai sensi dell'articolo 4, numero 2), del Regolamento PRIIP
<b>FONDO COMUNE INVESTIMENTO</b>	<b>DI</b>	Patrimonio autonomo, suddiviso in quote, di pertinenza di una pluralità di partecipanti e gestito da una società di gestione del risparmio
<b>SICAV</b>		Società che raccolgono i capitali dei risparmiatori e li investono nei mercati finanziari; il sottoscrittore non acquista quote di partecipazione ma azioni della società
<b>MARK -UP</b>		Margine a favore della banca