



Comunicato stampa di ammissione alla quotazione dei prestiti obbligazionari ordinari e subordinati Cassa di Risparmio di Cesena sul sistema multilaterale di negoziazione denominato “Hi-MTF”, segmento “Order Driven”

Cassa di Risparmio di Cesena S.p.A. con sede legale in Cesena – P.zza L. Sciascia 141 comunica in qualità di emittente che a partire dal 17 maggio 2017 i prestiti obbligazionari ordinari di seguito elencati, emessi dalla Banca, sono quotati sul mercato Hi-MTF segmento Order Driven organizzato da Hi-MTF Sim S.p.A.

OBBLIGAZIONI ORDINARIE			
Isin	Descrizione	Scadenza	Prezzo di Riferimento ¹ del 20/06/2017
IT0005041063	Crc 25/07/2017 1,40%	25/07/2017	99,82
IT0005041634	Crc 29/07/2017 Tv	29/07/2017	99,66
IT0004631161	Crc 06/08/2017 Tv Corridor	06/08/2017	100,59
IT0005001174	Crc 25/08/2017 1,80%	25/08/2017	99,76
IT0004761836	Crc 07/09/2017 3.4% SS	07/09/2017	100,84
IT0004647753	Crc 04/10/2017 Tv Corridor	04/10/2017	100,04
IT0005083800	Crc 22/10/2017 1%	22/10/2017	99,48
IT0004657828	Crc 16/11/2017 Tv Corridor	16/11/2017	100,02
IT0005107260	Crc 20/11/2017 1,60%	20/11/2017	99,60
IT0005041055	Crc 25/01/2018 1,60%	25/01/2018	99,65
IT0005089385	Crc 20/02/2018 Tv	20/02/2018	98,96
IT0005123432	Crc 15/07/2018 Tv	15/07/2018	98,54
IT0005041105	Crc 25/07/2018 1,8%	25/07/2018	99,43
IT0005091852	Crc 09/09/2018 1%	09/09/2018	98,60
IT0005069189	Crc 01/12/2018 1,40%	01/12/2018	99,25
IT0005123473	Crc 15/01/2019 1,00%	15/01/2019	98,41
IT0004998016	Crc 10/02/2019 Corridor	10/02/2019	99,82
IT0005138190	Crc 05/04/2019 Tm	05/04/2019	96,18
IT0005108714	Crc 11/05/2019 1,00%	11/05/2019	97,63
IT0003855936	Crc 18/05/2019 Zc	18/05/2019	97,10
IT0005123440	Crc 15/07/2019 1,40%	15/07/2019	98,92
IT0005155509	Crc 18/12/2019 2,50%	18/12/2019	100,54
IT0005085169	Crc 28/01/2020 Tm	28/01/2020	95,73
IT0005123416	Crc 15/07/2020 Tm	15/07/2020	95,39
IT0005044463	Crc 20/08/2021 2,50%	20/08/2021	101,64
IT0004999634	Crc 17/08/2022 3,00%	17/08/2022	103,33
IT0005008591	Crc 24/09/2022 3,00%	24/09/2022	103,86
IT0005138182	Crc 05/10/2022 Tv Corridor	05/10/2022	97,77
IT0005024416	Crc 21/01/2023 3%	21/01/2023	104,13
IT0005041113	Crc 25/01/2023 3,00%	25/01/2023	103,31

¹ Il Prezzo di Riferimento delle obbligazioni è pari al Prezzo Medio Ponderato (ovvero la media ponderata dei contratti conclusi nel corso della giornata sia nella fase di “negoziazione continua” sia nella “fase d’asta”) delle negoziazioni effettuate sul mercato e rappresenta il valore sul quale sono applicati i limiti di variazione nelle fasi di negoziazione. In fase di avvio delle negoziazioni, il Prezzo di Riferimento coincide con il Prezzo di Avvio.



Comunica inoltre che, a partire dal 26 giugno 2017, i prestiti obbligazionari subordinati di seguito elencati, emessi dalla Banca, saranno anch'essi quotati sul mercato Hi-MTF segmento Order Driven organizzato da Hi-MTF Sim S.p.A.

OBBLIGAZIONI SUBORDINATE			
Isin	Descrizione	Scadenza	Prezzo di Avvio ² del 26/06/2017
IT0004955917	CRC 20/08/2019 3,75% Sub	20/08/2019	98,55
IT0004999923	CRC 24/02/2020 3,00% Sub	24/02/2020	96,76
IT0005056095	CRC 10/04/2020 2,60% Sub	10/04/2020	95,93
IT0004268592	CRC 14/09/2017 TV Sub (Euribor 6M + 0,40%)	14/09/2017	98,43
IT0004698731	CRC 14/03/2018 4,25% Sub	14/03/2018	99,31
IT0005095085	CRC 25/03/2021 3,00% Sub	25/03/2021	95,29

Con la quotazione delle obbligazioni sul mercato Hi-MTF la Banca si pone l'obiettivo di conseguire modalità operative in grado di assicurare trasparenza ed efficienza del mercato secondario a tutela degli investitori retail, come raccomandato dalla Consob con Comunicazione n. 0092492 del 18 ottobre 2016.

GESTIONE ORDINI SUL MERCATO HI-MTF ORDER DRIVEN

Il mercato Hi-MTF utilizza un sistema di gestione degli ordini validato dalle autorità di controllo: inoltre rende disponibile al pubblico il book di negoziazione, con una profondità di cinque livelli, e il prezzo teorico d'asta che si forma progressivamente. Questi dati sono disponibili sul sito internet del mercato www.hi-mtf.com.

Le negoziazioni avverranno sul segmento Orden Driven obbligazionario. Tale segmento prevede due diverse fasi in cui possono essere conclusi gli scambi: **NEGOZIAZIONE CONTINUA** e **ASTA**.

Si mette in evidenza che:

- non sono accettati ordini al meglio, ma solo con l'indicazione di un prezzo limite (multiplo di 0,01);
- all'atto di inserimento dell'ordine è possibile indicare una data di scadenza (ordine a revoca) non superiore a 30 giorni.

NEGOZIAZIONE IN FASE CONTINUA

L'orario di negoziazione continua è previsto dalle 9:00 alle 17:00 tutti i giorni di mercato aperto. La conclusione delle negoziazioni, nella fase di negoziazione continua, avviene per le quantità disponibili mediante l'abbinamento automatico degli ordini presenti sul mercato aventi segno contrario. Nel caso in cui il prezzo limite dell'ordine si discosti di oltre il 10% dal "Prezzo di riferimento" l'ordine verrà ineseguito. Nel caso in cui un ordine trovasse esecuzione ad un prezzo che si discosti oltre il 5% rispetto al precedente scambio, concluso all'interno della stessa giornata, l'ordine verrà ineseguito.

NEGOZIAZIONE IN FASE D'ASTA

Tutti gli ordini non ancora eseguiti al termine della fase di negoziazione continua parteciperanno alla fase d'asta prevista dalle 17.00 alle 17.30.

La conclusione delle negoziazioni, nella fase d'asta, avviene attraverso l'abbinamento automatico degli ordini al "Prezzo d'asta"³, ovvero tutti gli ordini eseguiti prenderanno lo stesso prezzo.

² Il Prezzo di Avvio delle negoziazioni è stato determinato a partire da obbligazioni subordinate con caratteristiche analoghe emesse da emittenti comparabili (metodo *comparable*) quotate sul mercato Hi-MTF Order Driven.

³ Il prezzo d'asta è il prezzo al quale vengono conclusi i contratti nella fase d'asta della giornata di negoziazione.



L'orario di inserimento ordini nella fase d'asta è previsto dalle ore 17:05 alle 17:20; mentre dalle 17:20 alle 17:30 viene determinato il "Prezzo d'asta".

Nel caso in cui il prezzo teorico d'asta si discosti di oltre il 5% rispetto all'ultimo "Prezzo riferimento continua", non sarà validato il prezzo d'asta e non saranno eseguiti gli ordini.

Nel caso in cui il prezzo teorico d'asta si discosti di oltre il 10% rispetto al "Prezzo di riferimento" della giornata precedente, non sarà validato il prezzo d'asta e non saranno eseguiti gli ordini.

Le regole di funzionamento del sistema Hi-MTF Order Driven tempo per tempo vigenti sono contenute nel Regolamento del Mercato Hi-MTF Order Driven disponibile sul sito www.hi-mtf.com.

Cesena 22 giugno 2017