



Mediocrati



PROSPETTO SEMPLIFICATO

Per l'offerta al pubblico di cui all'articolo 34 – ter, comma 4 del Regolamento Consob n.11971/99
(da consegnare al sottoscrittore che ne faccia richiesta)

BANCA DI CREDITO COOPERATIVO MEDIOCRATI

Società Cooperativa per azioni

Aderente al Fondo di Garanzia dei Depositanti del Credito Cooperativo

Aderente al Fondo di Garanzia degli Obbligazionisti del Credito Cooperativo

Sede sociale: RENDE (CS) Via V. Alfieri

Iscritta all'Albo delle Az. Cred. al N° 5419

Iscritta all'Albo Società Cooperative al N° A160927

Capitale Sociale e Ris. Al 31/12/2014: Euro 45.935.819,00

Iscritta nel Registro delle Imprese di Cosenza al N°46914-156519

Codice Fiscale e Partita IVA N° 02300410780

Indirizzo internet: <http://www.mediocrati.it>

E-mail : credito.cooperativo@mediocrati.bcc.it

Prospetto relativo all'offerta pubblica di sottoscrizione delle Obbligazioni
"CREDITO COOPERATIVO MEDIOCRATI 11 Febbraio 2016 – 11 Febbraio 2021 TF 2% "

Isin IT0005162125

fino ad un ammontare nominale complessivo di euro 2.000.000,00

La Banca di Credito Cooperativo Mediocrati, nella persona del suo legale rappresentante, svolge il ruolo di emittente, di offerente e di soggetto responsabile del collocamento della presente offerta.

Il presente Prospetto, redatto ai sensi dell'articolo 34- ter, comma 4, del Regolamento Consob n.11971/99 e successive modifiche, non è sottoposto all'approvazione della Consob

INFORMAZIONI SULL' EMITTENTE			
DENOMINAZIONE E FORMA GIURIDICA	La denominazione legale e commerciale dell'Emittente è "Credito Cooperativo Mediocrati Società Cooperativa per azioni", o in forma abbreviata "Credito Cooperativo Mediocrati Soc. Coop. per azioni" o anche solo "Credito Cooperativo Mediocrati" di seguito indicata anche "Banca" e/o "Emittente". L'Emittente è una società cooperativa a mutualità prevalente ed è sottoposta alla vigilanza prudenziale di Banca d'Italia.		
SEDE LEGALE ED AMMINISTRATIVA	Il Credito Cooperativo Mediocrati Soc. Coop. per azioni ha sede legale e Direzione Generale in Rende, Via Vittorio Alfieri (telefono 0984/841811).		
GRUPPO BANCARIO DI APPARTENENZA	L'Emittente non appartiene ad alcun gruppo. La Banca di Credito Cooperativo Mediocrati è iscritta all'Albo delle aziende creditizie tenuto dalla Banca d'Italia al numero 5419, Codice Abi 07062		
DATI FINANZIARI SELEZIONATI	DATI FINANZIARI		
		31.12.2014	30.06.2015
	<i>Totale Fondi Propri (migliaia di euro)</i>	55.338	53.989
	<i>CET 1 Capital Ratio</i>	15,41%	15,246%
	<i>Tier I Capital Ratio</i>	15,41%	15,246%
	<i>Total Capital Ratio</i>	18,11%	17,540%
	<i>Sofferenze lorde/Impieghi lordi</i>	11,88%	12,44%
	<i>Sofferenze nette/Impieghi netti</i>	5,57%	13,19%
	<i>Partite anomale lorde (*)/ Impieghi lordi</i>	20,84%	21,89%
(*) le partite anomale sono composte da crediti cosiddetti "incagliati", crediti scaduti, crediti ristrutturati e sofferenze			
INFORMAZIONI SULLE OBBLIGAZIONI			
PREZZO DI EMISSIONE E VALORE NOMINALE UNITARIO	Il prezzo di offerta delle obbligazioni è pari al 100% del valore nominale, e cioè euro 1.000,00 per ciascuna obbligazione, con l'aumento dell'eventuale rateo di interessi qualora la sottoscrizione avvenga in data successiva all'inizio del godimento del prestito, senza aggravio di spese ed imposte o altri oneri a carico dei sottoscrittori.		
PREZZO E MODALITA' DI RIMBORSO	Le obbligazioni saranno rimborsate al 100% del valore nominale in un'unica soluzione alla scadenza, fatto salvo quanto previsto dalla Direttiva Europea in tema di risanamento e risoluzione degli enti creditizi, con particolare riferimento all'applicazione dello strumento del "bail-in" (cfr. sezione Fattori di Rischio). Il pagamento delle cedole ed il rimborso a scadenza avverrà mediante accredito in conto corrente. Qualora il pagamento dovesse cadere in un giorno non lavorativo per il sistema bancario, lo stesso verrà eseguito il primo giorno lavorativo successivo, senza che ciò dia diritto a maggiori interessi. Non è previsto il rimborso anticipato del prestito.		
DATA DI EMISSIONE	La data di emissione e di godimento del prestito obbligazionario è l'11/02/2016		
DATA DI SCADENZA	Le obbligazioni scadono in data 11/02/2021 e da tale data cesseranno di produrre interessi.		
CEDOLE LORDE	Le obbligazioni "CREDITO COOPERATIVO MEDIOCRATI 11/02/2016- 11/02/2021 TF 2,00%", prevedono il pagamento di 10 cedole semestrali posticipate. Il tasso di interesse è stabilito nella misura del 2,00% lordo su base annua ovvero l' 1,00% lordo su base semestrale. Le cedole verranno calcolate secondo la convenzione di calcolo ACT/ACT. Le cedole verranno corrisposte nelle seguenti date: 11/08/2016 - 11/02/2017 - 11/08/2017 - 11/02/2018- 11/08/2018 - 11/02/2019-11/08/2019-11/02/2020-11/08/2020-11/02/2021. Se il pagamento cadesse in un giorno non lavorativo per il sistema bancario, lo stesso sarà effettuato il primo giorno lavorativo successivo, senza che ciò dia diritto a maggiori interessi.		

<p>RENDIMENTO EFFETTIVO SU BASE ANNUA E CONFRONTO CON QUELLO DI UN TITOLO DI STATO</p>	<p>Il tasso annuo lordo di rendimento effettivo del titolo, calcolato in regime di capitalizzazione composta, è pari al 2,008% ed il rendimento effettivo netto è 1,484%.</p> <p>Confrontando il rendimento delle obbligazioni oggetto del presente prospetto con quello di un BTP (Buoni del Tesoro Pluriennali) di similare scadenza, ad esempio il BTP 01/03/2021- Isin IT0004634132 con riferimento al prezzo ufficiale dell' 08/02/2016 (Fonte: "Bloomberg"), i relativi rendimenti annui a scadenza lordi e netti, vengono di seguito rappresentati:</p> <table border="1" data-bbox="408 311 1235 660"> <thead> <tr> <th><i>Caratteristiche</i></th> <th><i>BTP 01/03/2021 3,75% (1)</i></th> <th><i>Prestito "Credito Cooperativo Mediocrafi" (2)</i></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><i>Scadenza</i></td> <td><i>01/03/2021</i></td> <td><i>11/02/2021</i></td> </tr> <tr> <td><i>Prezzo</i></td> <td><i>115,705</i></td> <td><i>100,000</i></td> </tr> <tr> <td><i>Rendimento effettivo annuo lordo</i></td> <td><i>0,593%</i></td> <td><i>2,008%</i></td> </tr> <tr> <td><i>Rendimento effettivo annuo netto</i></td> <td><i>0,157%</i></td> <td><i>1,484%</i></td> </tr> </tbody> </table> <p>(1) il rendimento effettivo annuo netto è calcolato applicando l'aliquota fiscale 12,50%.</p> <p>(2) il rendimento effettivo annuo netto è calcolato applicando l'aliquota fiscale 26,00%.</p>	<i>Caratteristiche</i>	<i>BTP 01/03/2021 3,75% (1)</i>	<i>Prestito "Credito Cooperativo Mediocrafi" (2)</i>	<i>Scadenza</i>	<i>01/03/2021</i>	<i>11/02/2021</i>	<i>Prezzo</i>	<i>115,705</i>	<i>100,000</i>	<i>Rendimento effettivo annuo lordo</i>	<i>0,593%</i>	<i>2,008%</i>	<i>Rendimento effettivo annuo netto</i>	<i>0,157%</i>	<i>1,484%</i>
<i>Caratteristiche</i>	<i>BTP 01/03/2021 3,75% (1)</i>	<i>Prestito "Credito Cooperativo Mediocrafi" (2)</i>														
<i>Scadenza</i>	<i>01/03/2021</i>	<i>11/02/2021</i>														
<i>Prezzo</i>	<i>115,705</i>	<i>100,000</i>														
<i>Rendimento effettivo annuo lordo</i>	<i>0,593%</i>	<i>2,008%</i>														
<i>Rendimento effettivo annuo netto</i>	<i>0,157%</i>	<i>1,484%</i>														
<p>GARANZIE</p>	<p>Le obbligazioni non rientrano tra gli strumenti di raccolta assistiti dal Fondo di Garanzia dei Depositanti del Credito Cooperativo. Per il prestito obbligazionario è stata richiesta la garanzia del Fondo di Garanzia dei portatori di titoli Obbligazionari emessi da Banche appartenenti al Credito Cooperativo. I sottoscrittori ed i portatori delle Obbligazioni, nel caso di mancato rimborso del capitale alla scadenza da parte dell'emittente, hanno diritto di cedere al fondo le obbligazioni da essi detenute a fronte del controvalore dei titoli medesimi.</p> <p>Per esercitare il diritto di cui al paragrafo precedente il portatore dovrà dimostrare il possesso ininterrotto del titolo per i tre mesi precedenti l'evento di default dell'Emittente. In nessun caso il pagamento da parte del Fondo potrà avvenire per un ammontare massimo complessivo delle emissioni possedute da ciascun portatore superiore a Euro 103.291,38 indipendentemente dalla loro derivazione da una o più emissioni obbligazionarie garantite. L'intervento del Fondo è comunque subordinato ad una richiesta diretta da parte del portatore del titolo ovvero ad un mandato espressamente conferito a questo scopo alla Banca depositaria. Si invita comunque l'investitore a visitare il sito internet www.fgo.bcc.it</p>															
<p>CONDIZIONI DI LIQUIDITA'E LIQUIDABILITA'</p>	<p>La Banca si impegna a richiedere l'ammissione a quotazione delle obbligazioni sul Sistema Multilaterale di Negoziazione Hi-MTF segmento "order driven". Si rinvia al "Regolamento Hi-MTF - segmento order driven", a disposizione sul sito internet www.hi-mtf.com per informazioni relative alle modalità di negoziazione dei titoli su tale mercato. I prezzi di acquisto e di vendita delle obbligazioni saranno conoscibili secondo le regole proprie di tale Sistema Multilaterale di Negoziazione. Al fine di sostenere la significatività delle transazioni su tale sistema di negoziazione, la Banca potrà intervenire sullo stesso in qualità di <i>liquidity provider</i> allo scopo di dare esecuzione agli ordini della clientela che non dovessero trovare naturale contropartita sul mercato entro tre giorni lavorativi dalla data di inserimento dell'ordine medesimo da parte del cliente. Con riferimento alle metodologie di pricing applicate dalla Banca si rinvia alla Policy di Valutazione Pricing adottata dalla Banca, disponibile in formato cartaceo presso la sede e tutte le filiali della stessa, nonché sul sito internet: www.medicrafi.it.</p> <p>La Banca, pertanto, non assume l'onere di controparte, non impegnandosi al riacquisto di qualunque quantitativo di obbligazioni su iniziativa dell'investitore.</p> <p>L'investitore deve altresì tenere in considerazione che, alla transazione sarà applicata una commissione di negoziazione del 3% così come specificato nei fogli informativi.</p>															
<p>SPESE E COMMISSIONI A CARICO DEL SOTTOSCRITTORE</p>	<p>Non sono applicate spese o commissioni di collocamento in aggiunta al prezzo di emissione del titolo.</p> <p>Si invita comunque l'investitore a prendere visione delle condizioni economiche previste dal contratto quadro sui servizi di investimento.</p>															

REGIME FISCALE	<p>Sono a carico degli obbligazionisti le imposte e tasse presenti e future che per legge colpiscono o dovessero colpire le presenti Obbligazioni, i relativi interessi ed ogni altro provento ad esse collegato. Per le persone fisiche gli interessi, i premi e gli altri frutti delle Obbligazioni sono soggetti alle disposizioni di cui al D.Lgs. 1 aprile 1996 n. 239 e successive modifiche e integrazioni. Per effetto di quanto disposto dalla legge 23 giugno 2014 n.89, di conversione del D.L. 24 aprile 2014 n. 66, agli interessi, premi ed altri frutti delle obbligazioni, viene attualmente applicata una imposta sostitutiva nella misura del 26,00%.</p> <p>Ricorrendone i presupposti, si applicano anche le disposizioni di cui al D. Lgs. 21 novembre 1997 n. 461 e successive modifiche ed integrazioni. Per effetto di quanto disposto, dalla legge 23 giugno 2014 n. 89, di conversione del D.L. 24 aprile 2014 n. 66, sulle plusvalenze, diverse da quelle conseguite nell'esercizio di imprese commerciali, realizzate mediante cessione a titolo oneroso ovvero nel rimborso delle obbligazioni, viene applicata un'imposta sostitutiva nella misura del 26,00%.</p>
TERMINI DI PRESCRIZIONE DEGLI INTERESSI E DEL CAPITALE	I diritti degli obbligazionisti si prescrivono, per quanto riguarda gli interessi, decorsi cinque anni dalla data di scadenza delle cedole, e, per quanto riguarda il capitale, decorsi dieci anni dalla data in cui l'obbligazione è divenuta rimborsabile.
LEGISLAZIONE E FORO COMPETENTE	Tale prospetto è redatto secondo la legge italiana. Il possesso delle obbligazioni comporta la piena accettazione di tutte le condizioni fissate nel presente prospetto. Per qualsiasi controversia che potesse sorgere tra l'obbligazionista e la Banca connessa con il prestito, le obbligazioni o il presente prospetto, sarà competente in via esclusiva il foro di Cosenza . Ove il portatore delle obbligazioni rivesta la qualifica di consumatore ai sensi e per gli effetti del D.Lgs. 6 settembre 2005, n. 206 (c.d. Codice del Consumo), il foro competente sarà il foro di residenza o domicilio elettivo di quest'ultimo.
INFORMAZIONI RELATIVE ALL'OFFERTA	
PERIODO DI OFFERTA	<p>Le Obbligazioni potranno essere sottoscritte dall'11/02/2016 al 10/08/2016, salvo proroga o chiusura anticipata del periodo di sottoscrizione, per il tramite delle filiali della Banca; nelle quali potrà essere effettuata la sottoscrizione delle obbligazioni.</p> <p>Il prospetto sarà reso disponibile anche attraverso il sito internet www.mediocrati.it.</p> <p>L'assegnazione delle obbligazioni emesse avviene in base alla priorità cronologica delle richieste di sottoscrizione salvo chiusura anticipata per il raggiungimento della disponibilità massima dell'ammontare totale. Non sono previsti criteri di riparto. La Banca si riserva, inoltre, la facoltà di procedere alla chiusura anticipata dell'offerta sospendendo immediatamente l'accettazione di ulteriori richieste, nel caso di raggiungimento dell'ammontare totale offerto ed in caso di mutate condizioni di mercato.</p> <p>In caso di esercizio della facoltà di proroga e/o di chiusura anticipata da parte della Banca viene data comunicazione, mediante apposito avviso disponibile presso la sede e tutte le filiali della Banca, nonché sul sito internet www.mediocrati.it.</p> <p>La sottoscrizione delle Obbligazioni sarà effettuata a mezzo di apposito modulo di adesione che dovrà essere consegnato presso le succursali della Banca Emittente.</p>
AMMONTARE TOTALE, NUMERO TITOLI E TAGLIO MINIMO	L'ammontare totale delle obbligazioni è di nominali euro 2.000.000,00 (duemilioni), e viene emesso al prezzo di 100,00. La banca ha facoltà durante il periodo di offerta di aumentare l'ammontare totale delle obbligazioni dandone comunicazione tramite avviso disponibile presso la sede della banca e tutte le filiali, nonché sul sito internet www.mediocrati.it . Le obbligazioni sono rappresentate da un totale massimo di 2.000 titoli al portatore aventi taglio pari ad euro 1.000,00. Il lotto minimo di sottoscrizione è pari ad euro 1.000,00 con eventuali multipli di euro 1.000,00. Le obbligazioni saranno emesse in tagli non frazionabili. L'importo massimo sottoscrivibile non può essere superiore all'ammontare Totale previsto per l'emissione.
DATA DI REGOLAMENTO	<p>Le sottoscrizioni effettuate successivamente alla Data di Godimento (11/02/2016) saranno regolate alla prima Data di Regolamento utile, con addebito ai sottoscrittori del rateo interessi maturato tra la Data di Godimento (esclusa) e la relativa Data di Regolamento (inclusa).</p> <p>Il pagamento del controvalore relativo all'importo sottoscritto dall'investitore sarà effettuato mediante addebito del rapporto di conto corrente collegato al dossier titoli amministrato.</p> <p>Se la sottoscrizione coincide con la data di godimento (11/02/2016), non sarà addebitato nessun rateo interessi.</p> <p>Le obbligazioni costituiscono titoli al portatore e sono immesse nel sistema di gestione accentrata presso Monte Titoli S.p.A., in regime di dematerializzazione, ai sensi del decreto legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998, come modificato e integrato, e del Regolamento recante la disciplina dei servizi di gestione accentrata, di liquidazione, dei sistemi di garanzia e delle relative società di gestione, adottato dalla Banca d'Italia e dalla CONSOB con provvedimento del 22 febbraio 2008 e sue successive modifiche e integrazioni.</p> <p>I portatori del prestito non potranno chiedere la consegna materiale delle obbligazioni rappresentative della stessa.</p>

FATTORI DI RISCHIO	<p>La Banca invita gli investitori a prendere attenta visione del presente prospetto, al fine di comprendere i fattori di rischio connessi alla sottoscrizione dell' obbligazione.</p> <p>Per ulteriori approfondimenti relativi ai rischi di seguito indicati, si rinvia al documento "Pillar 3_Informativa al pubblico" dell'anno 2014 disponibile sul sito internet www.mediocrati.it e alla "Parte E- Informativa sui rischi e sulle relative politiche di copertura" della "Nota Integrativa" al bilancio 2014.</p> <p>RISCHIO DI CREDITO</p> <p>L'investitore che sottoscrive le obbligazioni diviene finanziatore della Banca e titolare di un credito nei confronti della stessa per il pagamento degli interessi e per il rimborso del capitale a scadenza. L'investitore è dunque esposto al rischio che la Banca divenga insolvente o non sia comunque in grado di adempiere a tali obblighi per il pagamento. Alla Banca e alle obbligazioni non è attribuito alcun livello di "rating". Va tuttavia tenuto in debito conto che l'assenza di rating non è di per sé indicativa della solvibilità della Banca e conseguentemente della rischiosità delle obbligazioni stesse.</p> <p>La Direttiva 2014/59/UE istituisce un quadro di risanamento e risoluzione degli enti creditizi e delle imprese di investimento, individuando i poteri e gli strumenti che le Autorità nazionali preposte alla risoluzione delle crisi bancarie (c.d. "Resolution Authorities", di seguito le "Autorità") possono adottare per la risoluzione di una situazione di crisi o dissesto di una banca. Ciò al fine di garantire la continuità delle funzioni essenziali dell'ente, riducendo al minimo l'impatto del dissesto sull'economia e sul sistema finanziario nonché i costi per i contribuenti ed assicurando che gli azionisti sostengano le perdite per primi e che i creditori le sostengano dopo gli azionisti. Tra gli strumenti di risoluzione che potranno essere utilizzati dalle Autorità è previsto il c.d. "bail-in", ossia il potere di svalutazione delle obbligazioni, con possibilità di azzerarne il valore nominale, nonché di convertire le stesse, in tutto o in parte, in via permanente, in azioni dell'Emittente sottoposto a risoluzione.</p> <p>RISCHIO DI LIQUIDITÀ</p> <p>È il rischio rappresentato dalla difficoltà o impossibilità per un investitore di vendere prontamente le obbligazioni prima della loro scadenza naturale ad un prezzo in linea con il mercato, che potrebbe anche essere inferiore al prezzo di emissione del titolo. Non è prevista la quotazione delle obbligazioni presso alcun mercato regolamentato né la Banca agirà in qualità di internalizzatore sistematico per le proprie emissioni. La Banca non assume l'onere di controparte, non impegnandosi al riacquisto di qualunque quantitativo di obbligazioni su iniziativa dell'investitore. La Banca tuttavia si impegna a richiedere l' ammissione a negoziazione sul Sistema Multilaterale di Negoziazione Hi-MTF segmento "order driven". Al fine di sostenere la significatività delle transazioni su tale sistema di negoziazione, la Banca potrà intervenire sullo stesso in qualità di liquidity provider allo scopo di dare esecuzione agli ordini della clientela che non dovessero trovare naturale contropartita sul mercato entro tre giorni lavorativi dalla data di inserimento dell'ordine medesimo da parte del cliente. Per ulteriori informazioni si rinvia a quanto riportato nella precedente sezione "Condizioni di liquidità e liquidabilità".</p> <p>RISCHIO DI MERCATO</p> <p>Il valore di mercato delle obbligazioni potrebbe diminuire durante la vita delle medesime a causa dell'andamento dei tassi di mercato. In generale, a fronte di un aumento dei tassi di interesse ci si aspetta una riduzione dei prezzi dei titoli a tasso fisso. Per le obbligazioni a tasso fisso, l'impatto delle variazioni dei tassi di interesse di mercato sul prezzo delle obbligazioni è tanto più accentuato quanto più lunga è la vita residua del titolo. Conseguentemente, qualora gli investitori decidessero di vendere le obbligazioni prima della naturale scadenza, il valore di mercato potrebbe risultare inferiore anche in maniera significativa rispetto al Prezzo di Offerta delle medesime.</p> <p>Il rimborso integrale del capitale a scadenza, permette all'investitore di poter rientrare in possesso del capitale investito alla data di scadenza del prestito e ciò indipendentemente dall'andamento dei tassi di mercato.</p> <p>RISCHIO DI CONFLITTO DI INTERESSI</p> <p>L'offerta delle Obbligazioni emesse nel quadro del presente Prospetto costituisce un'operazione nella quale il Credito Cooperativo Mediocrati si trova in conflitto d'interessi in quanto ha ad oggetto strumenti finanziari di propria emissione.</p>
--------------------	--

DOCUMENTI A DISPOSIZIONE DEL PUBBLICO

La Banca mette a disposizione del pubblico il presente Prospetto Informativo ed il relativo Regolamento in formato cartaceo presso la sede e le proprie succursali, consegnandolo altresì al sottoscrittore che ne faccia richiesta.

Il presente documento, inoltre, è direttamente consultabile sul sito internet della Banca all'indirizzo web : www.mediocrati.it dove sono disponibili e consultabili anche i seguenti documenti:

- Statuto vigente;
- Bilancio di esercizio 2014 contenente la relazione della società di revisione;
- "Strategia di esecuzione e trasmissione ordini di Iccrea Banca"
- "Strategia di esecuzione e trasmissione ordini della Banca di Credito Cooperativo Mediocrati";"
- "Regolamento del prestito oggetto del presente Prospetto".

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

PERSONE RESPONSABILI	Persone responsabili delle informazioni fornite nel Prospetto Informativo
	<p>La Banca di Credito Cooperativo Mediocrati Soc. Coop. per azioni ha sede legale e Direzione Generale in Rende, Via V. Alfieri snc, legalmente rappresentata dal Presidente del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 40 dello Statuto Sociale, Sig. Nicola Paldino, si assume la responsabilità di tutte le informazioni contenute nel presente Prospetto</p> <p>Dichiarazione di responsabilità</p> <p>La Banca di Credito Cooperativo Mediocrati Soc. Coop. per azioni, in persona del suo legale rappresentante Presidente del Consiglio di Amministrazione Nicola Paldino dichiara di aver adottato tutta la ragionevole diligenza richiesta ai fini della redazione del presente prospetto e attesta che le informazioni ivi contenute sono, per quanto a propria conoscenza, conformi ai fatti e non presentano omissioni tali da alterarne il senso.</p> <p style="text-align: right;">Il Presidente (Nicola Paldino)</p> 