



BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI MONTEPAONE Società Cooperativa

Sede sociale: Montepaone
Iscritta all'Albo delle Banche al n. 4996
Iscritta all'Albo Società Cooperative con il numero A151352
Capitale sociale Euro al 31.12.2014 Euro 1.106.746
Iscritta nel Registro delle Imprese di Catanzaro n. 125202
Codice Fiscale e Partita IVA 01661590792
Aderente al Fondo Nazionale di Garanzia
Aderente al Fondo di Garanzia dei Depositanti del Credito Cooperativo
Aderente al Fondo di Garanzia degli Obbligazionisti del Credito Cooperativo

PROSPETTO SEMPLIFICATO

Per l'offerta al pubblico di cui all'articolo 34-ter, comma 4 del Regolamento Consob n. 11971/99

Prospetto Relativo all'offerta pubblica di sottoscrizione delle Obbligazioni

“Bcc di Montepaone – 17.08.2015 – 17.08.2018 Tasso Fisso 1,00%”

Codice Titolo IT0005126633

fino ad un ammontare nominale complessivo di Euro 2.000.000,00

Pubblicato in data 17/08/2015

La Banca di Credito Cooperativo di Montepaone, 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

Il presente Prospetto è a disposizione del pubblico gratuitamente presso la sede legale e le dipendenze della Banca di Credito Cooperativo di Montepaone - Società Cooperativa Via Padre Pio 27 – 88060 Montepaone (Cz), ed è altresì consultabile sul sito internet della banca all'indirizzo web www.bccdimontepaone.it.

INFORMAZIONI SULL'EMITTENTE

DENOMINAZIONE E FORMA GIURIDICA	La denominazione legale e commerciale dell'emittente è Banca di Credito Cooperativo di Montepaone – Società Cooperativa. La Banca di Credito Cooperativo di Montepaone è una società cooperativa a mutualità prevalente. L'emittente è sottoposto a vigilanza prudenziale da parte di Banca d'Italia.		
SEDE LEGALE E AMMINISTRATIVA	La Banca di Credito Cooperativo di Montepaone ha sede legale e amministrativa Montepaone (CZ), Via Padre Pio, 27 – Telefono n. 0967/576941 – Fax n. 0967/576221 – e-mail: segreteria@montepaone.bcc.it.		
GRUPPO BANCARIO DI APPARTENENZA	La Banca di Credito Cooperativo di Montepaone non appartiene a nessun gruppo bancario ai sensi dell'art. 60 del D.Lgs. 385/93. La Banca di Credito Cooperativo di Montepaone è iscritta all'Albo delle banche tenuto dalla Banca d'Italia al numero 4996; Codice ABI 08126.		
DATI FINANZIARI SELEZIONATI	Dati finanziari	31.12.2014	31.12.2013
	Patrimonio di vigilanza	13.668	14.084
	Core Tier One Capital Ratio	23,52%	19,11%
	Tier One Capital Ratio	23,52%	19,11%
	Total Capital Ratio	28,54%	24,76%
	Sofferenze/impieghi lordi	11,64%	10,71%
	Sofferenze nette/impieghi	5,41%	6,90%
	Partite anomale/impieghi	19,58%	19,90%

INFORMAZIONI SULLE OBBLIGAZIONI

PREZZO DI EMISSIONE E VALORE NOMINALE UNITARIO	Il prezzo di offerta delle obbligazioni è pari al 100% del valore nominale , corrispondente ad un importo minimo di sottoscrizione di € 10.000,00 e con valore nominale unitario di € 1.000,00, con l'aumento dell'eventuale rateo di interessi qualora la sottoscrizione avvenga in data successiva alla data di 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 unica soluzione alla scadenza. Il pagamento delle cedole scadute ed il rimborso a scadenza avverrà mediante accredito in conto. Qualora il pagamento cadesse 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.
DATA DI EMISSIONE	La data di emissione delle obbligazioni è il 17 agosto 2015. La data di godimento delle obbligazioni è il 17 agosto 2015.
DATA DI SCADENZA	Le obbligazioni scadono in data il 17 agosto 2018 e da tale data cesseranno di produrre interessi.
CEDOLE LORDE	Il tasso di interesse nominale annuo è pari al 1,00% lordo. La prima cedola, pagabile il 18 febbraio 2016 è pari allo 0,50% lordo (pari allo 0,37% netto). Il rimborso dei titoli avverrà alla pari, in unica soluzione, l'11 maggio 2018. Il prestito ha godimento <i>febbraio-agosto</i> e gli interessi, calcolati sulla base dell'anno civile, saranno pagati in rate semestrali posticipate l'11 novembre ed l'11 maggio di ogni anno, fino alla data del rimborso del prestito. L'ultima cedola relativa agli interessi sarà

	<p>corrisposta il 17 agosto 2018.</p> <p>Gli interessi, calcolati con la formula [(Capitale * tasso nominale annuo lordo * tempo in giorni determinati con riferimento all'anno civile) / 36500], saranno pagati in rate semestrali posticipate il 04 maggio ed il 04 novembre di ogni anno.</p> <p>Qualora il pagamento degli interessi cadesse in un giorno non bancario, lo stesso verrà eseguito il primo giorno lavorativo successivo, senza che ciò dia luogo a maggiori interessi.</p>															
<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 1,00% ed il rendimento effettivo netto è pari allo 0,74 %.</p> <p>Confrontando il rendimento delle obbligazioni con quello di un BTP di simile scadenza, ad esempio il BTP (IT0004361041 con riferimento ai prezzi del 30.07.2015 (Fonte: "Il Sole 24 Ore"), i relativi rendimenti annui a scadenza lordi e netti, considerando le cedole future pari a quella in corso, vengono di seguito rappresentati:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Caratteristiche</th> <th>BTP IT0004361041</th> <th>BCC IT0005126633</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Scadenza</td> <td>15.05.2018</td> <td>17.08.2018</td> </tr> <tr> <td>Prezzo di acquisto</td> <td>112,383</td> <td>100</td> </tr> <tr> <td>Rendimento effettivo annuo lordo</td> <td>0,34%</td> <td>1,00%</td> </tr> <tr> <td>Rendimento effettivo annuo netto</td> <td>0,28%</td> <td>0,74%</td> </tr> </tbody> </table> <p>fonte "Il Sole 24 ore" del 31.07.2015</p>	Caratteristiche	BTP IT0004361041	BCC IT0005126633	Scadenza	15.05.2018	17.08.2018	Prezzo di acquisto	112,383	100	Rendimento effettivo annuo lordo	0,34%	1,00%	Rendimento effettivo annuo netto	0,28%	0,74%
Caratteristiche	BTP IT0004361041	BCC IT0005126633														
Scadenza	15.05.2018	17.08.2018														
Prezzo di acquisto	112,383	100														
Rendimento effettivo annuo lordo	0,34%	1,00%														
Rendimento effettivo annuo netto	0,28%	0,74%														
<p>GARANZIE</p>	<p>Le obbligazioni rientrano tra gli strumenti di raccolta assistiti dal Fondo di Garanzia dei Depositanti del Credito Cooperativo e del Fondo di Garanzia degli Obbligazionisti.</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 al documento Policy Pricing Prestiti Obbligazionari disponibile in formato cartaceo presso la sede e tutte le filiali della Banca, nonché sul sito internet www.bccdimentopaone.it.</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>															
<p>REGIME FISCALE</p>	<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.</p> <p>Per le persone fisiche gli interessi, i premi e gli altri frutti delle</p>															

	<p>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 dal D.L. 13 agosto 2011 n. 138, convertito nella Legge 14 settembre 2011 n. 148, 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 dal D. L. 13 agosto 2011 n. 138, convertito nella Legge 14 settembre 2011 n. 148, 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>
TERMINE 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 Catanzaro. 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 saranno offerte in sottoscrizione dal 17 agosto 2015 al 30 novembre 2015, salvo proroga o chiusura anticipata del collocamento, per il tramite della Banca e delle sue filiali. La sottoscrizione delle obbligazioni sarà effettuata presso la sede della Banca e le sue filiali. Il prospetto sarà reso disponibile anche attraverso il sito internet www.bccdumontepaone.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.bccdumontepaone.it</p>
AMMONTARE TOTALE, NUMERO TITOLI E TAGLIO MINIMO	L'ammontare totale delle obbligazioni è di nominali Euro 2.000.000,00, e viene emesso al prezzo di 100 . 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.bccdumontepaone.it . Le obbligazioni sono rappresentate da un totale massimo di 100 titoli al portatore aventi taglio pari ad euro 10.000,00 , 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>Il pagamento del controvalore relativo all'importo sottoscritto dall'investitore sarà effettuato mediante addebito del rapporto collegato al dossier titoli amministrato. 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 della obbligazione. Per ulteriori approfondimenti relativi ai rischi di seguito indicati, si rinvia al documento "Pillar 3 – informativa al pubblico" dell'anno 2014 disponibile sul sito www.bccdimontepaone.it e alla "Parte E – Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura" della "Nota Integrativa" al bilancio 2014.</p> <p><u>RISCHIO DI CREDITO</u></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><u>RISCHIO DI LIQUIDITÀ</u></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.</p> <p>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 <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.</p> <p><u>RISCHIO DI MERCATO</u></p> <p>Il valore di mercato delle obbligazioni potrebbe diminuire durante la</p>

	<p>vita delle medesime a causa dell'andamento dei tassi di mercato. In generale, a fronte di un aumento dei tassi d'interesse, ci si aspetta la riduzione del prezzo di mercato dei titoli a tasso fisso. Sebbene un titolo a tasso variabile segua l'andamento del parametro di indicizzazione, subito dopo la fissazione della cedola il titolo può subire variazioni di valore in maniera inversa alle variazioni dei tassi di interesse di mercato.</p> <p>Per le obbligazioni a tasso fisso/ zero coupon, 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 scadenza, il valore di mercato potrebbe risultare inferiore anche in maniera significativa al Prezzo di Offerta delle medesime.</p> <p>Il rimborso integrale del capitale a scadenza, permette all'investitore di poter rientrare in possesso del proprio capitale e ciò indipendentemente dall'andamento dei tassi di mercato.</p>
--	--

DOCUMENTI A DISPOSIZIONE DEL PUBBLICO

<p>La Banca mette a disposizione del pubblico il presente Prospetto ed il relativo Regolamento consegnandolo al sottoscrittore che ne faccia richiesta ed è altresì consultabile sul sito internet della Banca all'indirizzo www.bccdimontepaone.it dove sono disponibili e consultabili anche i seguenti documenti:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Statuto vigente; ▪ Bilancio esercizio 2014 contenente la relazione del <i>Collegio Sindacale</i>; ▪ Bilancio esercizio 2013 contenente la relazione del <i>Collegio Sindacale</i>; ▪ Bilancio esercizio 2012 contenente la relazione del <i>Collegio Sindacale</i>; ▪ "Strategia di esecuzione e trasmissione degli ordini"; ▪ Documento di "Policy di pricing delle obbligazioni emesse dalla Banca". <p><i>La Banca provvederà, ai sensi dell'articolo 13, comma 2 del Regolamento Consob n. 11971/99, a pubblicare sul proprio sito internet le informazioni relative ai risultati dell'offerta del presente prestito entro cinque giorni lavorativi dalla conclusione dell'offerta.</i></p>

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

<p>PERSONE RESPONSABILI</p>	<p>La Banca di Credito Cooperativo di Montepaone, Società Cooperativa, con sede legale in Montepaone (CZ), Via Padre Pio, 27, rappresentata legalmente dal Presidente del Consiglio di Amministrazione Dr Paone Ferdinando, ai sensi dell'art. 40 dello Statuto sociale, si assume la responsabilità delle informazioni contenute nel presente prospetto.</p> <p>La Banca di Credito Cooperativo di Montepaone, Società Cooperativa, in persona del suo legale rappresentante Presidente del Consiglio di Amministrazione Dr. Paone Ferdinando 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: center;">Banca di Credito Cooperativo di Montepaone Soc. Coop. Il Presidente della Banca di Credito Cooperativo di Montepaone</p> <p style="text-align: center;">Paone Dr Ferdinando</p>
------------------------------------	---