



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

Publicato in data 28/10/2014
(da consegnare al sottoscrittore che ne faccia richiesta)

Banca di Monastier e del Sile Credito Cooperativo - Società Cooperativa
Aderente al Fondo Nazionale di Garanzia, al Fondo di Garanzia dei Depositanti del Credito Cooperativo ed al Fondo di Garanzia degli Obbligazionisti del Credito Cooperativo
Albo Banca d'Italia n. 5458 - ABI n. 07074
R.E.A. CCIAA di Treviso n. 03588770267
Ufficio del Registro Imprese di Treviso C. Fiscale e P.Iva n. 03588770267
Sede Legale e Direzione Generale Via Roma 21/a, 31050 Monastier di Treviso (TV)
Tel. 0422/7991 - Fax 0422/798955 – www.bccmonsile.it – e-mail: mailbox@bccmonsile.it
Posta elettronica certificata (PEC): monsile_pec2@legalmail.it

Prospetto relativo all'offerta pubblica di sottoscrizione delle
“Obbligazioni Banca di Monastier e del Sile 30/10/2014-30/10/2019 Step Up”
243^ Emissione”
ISIN IT0005059701

fino ad un ammontare nominale complessivo di Euro 20.000.000

La Banca di Monastier e del Sile, 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 dell'emittente è Banca di Monastier e del Sile Credito Cooperativo – Società Cooperativa, mentre la denominazione commerciale è “BCC Monsile” di seguito “la Banca” o “l'Emittente” o “la Bcc”. La Banca di Monastier e del Sile Credito Cooperativo è una società cooperativa a mutualità prevalente ed è sottoposta a vigilanza prudenziale da parte di Banca d'Italia.
SEDE LEGALE E AMMINISTRATIVA	La Banca di Monastier e del Sile ha sede legale e amministrativa in via Roma 21/a – 31050 Monastier di Treviso (TV), tel. 0422/7991.
GRUPPO BANCARIO DI APPARTENENZA	La Banca di Monastier e del Sile non appartiene a nessun gruppo bancario ai sensi dell'art. 60 del D.Lgs. 385/93. La Banca di Monastier e del Sile è iscritta all'Albo delle banche tenuto dalla Banca d'Italia al numero 5458; Codice ABI 07074.

DATI FINANZIARI SELEZIONATI	Dati finanziari	Bilancio	Semestrale
		31/12/2013	30/06/2015
	Patrimonio di vigilanza	95.613	90.560
	Core Tier One Capital Ratio	9,19%	10,12%
	Tier One Capital Ratio	9,19%	10,12%
	Total Capital Ratio	11,61%	11,43%
	Sofferenze/impieghi lordi	17,53%	18,25%
	Sofferenze nette/impieghi	7,4%	7,5%
	Partite anomale/impieghi	14,98%	15,26%

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 euro 10.000,00 e con valore nominale unitario di euro 10.000,00, 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. Non è previsto il rimborso anticipato del prestito.
DATA DI EMISSIONE	La data di emissione delle obbligazioni è il 30/10/2014. La data di godimento delle obbligazioni è il 30/10/2014.
DATA DI SCADENZA	Le obbligazioni scadono in data 30/10/2019 e da tale data cesseranno di produrre interessi.
CEDOLE LORDE	Il calcolo delle cedole avverrà in modalità Actual/Actual, ovvero giorni effettivi su giorni effettivi. Le cedole saranno pagate in via posticipata con frequenza trimestrale alle seguenti date e con i seguenti tassi annui lordi: 30/01/2015 1,80% 30/04/2015 1,80% 30/07/2015 1,80% 30/10/2015 1,80% 30/01/2016 2,10% 30/04/2016 2,10% 30/07/2016 2,10% 30/10/2016 2,10% 30/01/2017 2,40% 30/04/2017 2,40% 30/07/2017 2,40% 30/10/2017 2,40% 30/01/2018 2,70% 30/04/2018 2,70% 30/07/2018 2,70% 30/10/2018 2,70%

SM

	<p>30/01/2019 3,00%</p> <p>30/04/2019 3,00%</p> <p>30/07/2019 3,00%</p> <p>30/10/2019 3,00%</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 2,41% ed il rendimento effettivo netto è pari al 1,78%.</p> <p>Confrontando il rendimento delle obbligazioni con quello di un BTP (Buono del Tesoro Poliennale) di simile scadenza, ad esempio il BTP 01/09/2019 4,25% (IT0004489610) con riferimento ai prezzi del 13/10/2014 (Fonte: "Il Sole 24 Ore"), i relativi rendimenti annui a scadenza lordi e netti, vengono di seguito rappresentati:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="2">Caratteristiche</th> <th>BTP</th> <th>BCC</th> </tr> <tr> <th>01/09/2019</th> <th>30/10/2019</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Scadenza</td> <td>01/09/2019</td> <td>30/10/2019</td> </tr> <tr> <td>Prezzo di acquisto</td> <td>115,181</td> <td>100</td> </tr> <tr> <td>Rendimento effettivo annuo lordo</td> <td>1,05%</td> <td>2,41%</td> </tr> <tr> <td>Rendimento effettivo annuo netto</td> <td>0,92%</td> <td>1,78%</td> </tr> </tbody> </table>	Caratteristiche	BTP	BCC	01/09/2019	30/10/2019	Scadenza	01/09/2019	30/10/2019	Prezzo di acquisto	115,181	100	Rendimento effettivo annuo lordo	1,05%	2,41%	Rendimento effettivo annuo netto	0,92%	1,78%
Caratteristiche	BTP		BCC															
	01/09/2019	30/10/2019																
Scadenza	01/09/2019	30/10/2019																
Prezzo di acquisto	115,181	100																
Rendimento effettivo annuo lordo	1,05%	2,41%																
Rendimento effettivo annuo netto	0,92%	1,78%																
<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 adotta regole interne per la negoziazione delle obbligazioni emesse ai sensi e per gli effetti di quanto previsto dalla Comunicazione Consob n. 9019104 del 2 marzo 2009 ed in conformità a quanto previsto dalle Linee Guida Abi-Assosim-Federcasse in materia di prodotti illiquidi, validate dalla Consob in data 5 agosto 2009.</p> <p>Con riferimento alle metodologie di pricing applicati dall'Emittente si rinvia al documento "Politica di valutazione e di pricing e regole interne per la negoziazione/emissione dei prestiti obbligazionari</p>																	

	<p>emessi dalla Banca di Monastier e del Sile Credito Cooperativo” disponibile in formato cartaceo presso la sede e tutte le filiali della Banca, nonché sul sito internet www.bccmonsile.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>
SPESE E COMMISSIONI A CARICO DEL SOTTOSCRITTORE	<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.</p> <p>Gli interessi, i premi e gli altri frutti delle Obbligazioni, in base alla normativa attualmente in vigore, D.Lgs. n. 239/96 e successive modifiche e integrazioni, sono soggetti all’imposta sostitutiva nella misura del 26,00%.</p> <p>Alle eventuali plusvalenze realizzate mediante cessione a titolo oneroso o equiparate, ovvero rimborso delle obbligazioni, saranno applicabili le disposizioni del D.Lgs. n. 461/97 e successive modifiche e integrazioni che prevedono un’imposta pari al 26,00%.</p>
TERMINE DI PRESCRIZIONE DEGLI INTERESSI E DEL CAPITALE	<p>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.</p>
LEGISLAZIONE E FORO COMPETENTE	<p>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 Treviso. 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.</p>

INFORMAZIONI RELATIVE ALL’OFFERTA

PERIODO DI OFFERTA	<p>Le obbligazioni saranno offerte dal 29/10/2014 al 30/01/2015, 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.bccmonsile.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</p>
---------------------------	--

	<p>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.bccmonsile.it.</p>
AMMONTARE TOTALE, NUMERO TITOLI E TAGLIO MINIMO	<p>L'ammontare totale delle obbligazioni è di nominali euro 20.000.000, 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.bccmonsile.it. Le obbligazioni sono rappresentate da un totale massimo di nr. 2.000 titoli al portatore aventi taglio pari ad euro 10.000,00 con eventuali multipli di euro 10.000,00. Le obbligazioni saranno emesse in tagli non frazionabili.</p> <p>L'importo massimo sottoscrivibile non può essere superiore all'Ammontare Totale previsto per l'emissione.</p>
DATA DI REGOLAMENTO	<p>Il pagamento del controvalore relativo all'importo sottoscritto dall'investitore sarà effettuato il 30/10/2014 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 dell'obbligazione. Per ulteriori approfondimenti relativi ai rischi di seguito indicati, si rinvia al documento "Pillar 3 – informativa al pubblico" dell'anno 2013 disponibile sul sito www.bccmonsile.it e alla "Parte E – Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura" della "Nota Integrativa" al bilancio 2012-2013.</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 <i>rating</i> 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</p>

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 adotta regole interne per la negoziazione dei prestiti obbligazionari oggetto del presente prospetto ai sensi e per gli effetti di quanto previsto dalla Comunicazione Consob n. 9019104 del 2 marzo 2009 ed in conformità a quanto previsto dalle Linee Guida Abi-Assosim-Federkasse in materia di prodotti illiquidi, validate dalla Consob in data 5 agosto 2009.

Per ulteriori informazioni si rinvia a quanto riportato nella precedente sezione "Condizioni di liquidità e liquidabilità".

RISCHIO DI MERCATO

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 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.

Per le obbligazioni a tasso fisso, zero coupon e step 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.

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.

DOCUMENTI A DISPOSIZIONE DEL PUBBLICO

La Banca mette a disposizione del pubblico il presente Prospetto. Il Prospetto è consegnato al sottoscrittore che ne faccia richiesta ed è altresì consultabile sul sito internet della Banca all'indirizzo www.bccmonsile.it, dove sono disponibili e consultabili anche i seguenti documenti:

- Statuto vigente;
- Bilancio esercizio 31/12/2013 contenente la relazione della società di revisione;
- Semestrale al 30/06/2014;
- Documento "Strategia di esecuzione e trasmissione degli ordini";
- Documenti "Politica di valutazione e di pricing e regole interne per la negoziazione/emissione dei prestiti obbligazionari emessi dalla Banca di Monastier e del Sile Credito Cooperativo".

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.

