Banca Centro Emilia

Denominazione: Banca Centro Emilia – Credito Cooperativo
Società Cooperativa con sede legale in Corporeno (FE), via Statale, 39
Iscritta all'Albo delle Banche al n. 5352, all'Albo delle Società Cooperative al n. A112765 e al Registro delle Imprese di Ferrara al n. 137791/97, Codice Fiscale e Partita IVA 01402600389
Capitale Sociale al 31/12/2015: 12.570.518,64 euro - Riserve al 31.12.2015: 37.348.973,40 euro
Aderente al Fondo di Garanzia dei Depositanti del Credito Cooperativo
Aderente al Fondo di Garanzia degli Obbligazionisti del Credito Cooperativo

Banca Centro Emilia - Credito Cooperativo
in qualità di soggetto emittente ed unico responsabile del collocamento comunica:

AUMENTO DELL' AMMONTARE TOTALE DELL' EMISSIONE RELATIVA AL PRESTITO OBBLIGAZIONARIO:

"Banca Centro Emilia 11/08/2016 – 11/08/2019 S.U."

ISIN IT0005210460

Il prestito obbligazionario è emesso con Prospetto Semplificato redatto ai sensi dell'articolo 34-ter, comma 4 del Regolamento Consob n.11971/99 e successive modifiche. Tale Prospetto Semplificato, così come ogni avviso integrativo ad esso riferito, non sono sottoposti all'approvazione della Consob.

Si comunica che l'ammontare totale dell'emissione è stato aumentato e passa perciò da euro 3.000.000 a euro 5.000.000 per un totale di n. 5.000 obbligazioni, ciascuna del valore nominale di 1.000 euro.

Si invita l'investitore a leggere la presente comunicazione congiuntamente al Prospetto Semplificato pubblicato in data 27/07/2016.

La presente comunicazione, unitamente al resto dei documenti sopra citati, è a disposizione del pubblico gratuitamente presso la sede legale di Banca Centro Emilia - Credito Cooperativo e altresì consultabile sul sito internet della banca all'indirizzo web www.bancacentroemilia.it

Banca Centro Emilia - Credito Cooperativo
Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
(Accorsi Giuseppe)

Corporeno, 14 OTT. 2016

PROSPETTO SEMPLIFICATO

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

Pubblicato in data 27/07/2016
(da consegnare al sottoscrittore che ne faccia richiesta)

Banca Centro Emilia - Credito Cooperativo Società cooperativa

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

Iscritta all'Albo delle Banche al n. 5352,
all'Albo delle Società Cooperative al n. A112765 e al Registro delle Imprese di Ferrara al n. 137791/97,
Codice Fiscale e Partita IVA 01402600389
Capitale Sociale al 31/12/2015: 12.570.518,64 euro - Riserve al 31.12.2015: 37.348.973,40 euro
Sede Legale e Direzione Generale in Corporeno (FE), Via Statale, 39
Tel. 051972711 Fax. 051972246 – www.bancacentroemilia.it– e-mail: email@bancacentroemilia.it
Posta elettronica certificata (PEC): segreteria@postacerbancacentroemilia.it

Prospetto Relativo all'offerta pubblica di sottoscrizione delle Obbligazioni
Banca Centro Emilia 11/08/2016 – 11/08/2019 Step Up
ISIN IT0005210460

fino ad un ammontare nominale complessivo di Euro 3.000.000

Banca Centro Emilia – Credito Cooperativo, 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 Centro Emilia - Credito Cooperativo Società cooperativa, mentre la denominazione commerciale è BCC Centro Emilia di seguito "Banca". Banca Centro Emilia - Credito Cooperativo è una società cooperativa a mutualità prevalente. L'emittente è sottoposto a vigilanza prudenziale da parte di Banca d'Italia.

SEDE LEGALE E AMMINISTRATIVA

Banca Centro Emilia ha sede legale e amministrativa in Via Statale, 39 – 44042 Corporeno (FE) - tel. 051/972711

GRUPPO BANCARIO DI APPARTENENZA

Banca Centro Emilia non appartiene a nessun gruppo bancario ai sensi dell'art. 60 del D.Lgs. 385/93.
Banca Centro Emilia è iscritta all'Albo delle banche tenuto dalla Banca d'Italia al numero 5352; Codice ABI 08509.

DATI FINANZIARI SELEZIONATI

Dati Finanziari	31/12/2015	31/12/2014
Fondi propri [1]	52.900	50.037
CET1 Capital Ratio [2]	15,77%	15,39%
Total Capital Ratio [3]	15,79%	15,43%
Tier 1 Capital Ratio [4]	15,77%	15,39%
Sofferenze Lorde / Impieghi Lordi	8,19%	5,59%
Sofferenze Nette / Impieghi Netti	3,22%	2,21%
Partite Anomale Lorde [5] / Impieghi Lordi	5,16%	6,09%
Partite Anomale Nette [5] / Impieghi Netti	4,01%	4,04%

[1] In migliaia di Euro.
[2] Capitale primario di classe 1 /Attività di Rischio Ponderate
[3] Totale fondi propri / Attività di Rischio Ponderate
[4] Capitale di classe 1/ Attività di Rischio Ponderate
[5] Inadempienze probabili, esposizioni scadute deteriorate.

INFORMAZIONE 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 1.000 e con valore nominale unitario di 1.000, 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 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 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 11/08/2016.
La data di godimento delle obbligazioni è il 11/08/2016.

DATA DI SCADENZA

Le obbligazioni scadono in data 11/08/2019 e da tale data cesseranno di produrre interessi.

CEDOLE LORDE

Il presente Prestito Obbligazionario prevede la corresponsione di interessi a tasso fisso crescente pagabili in rate semestrali posticipate.
Il tasso nominale lordo crescente applicato alle obbligazioni per ciascuna data di pagamento è il seguente:

Cedole	Data Pagamento	Cedola Lorda
Prima	11/02/2017	0,50% (su base annua)
Seconda	11/08/2017	0,50% (su base annua)
Terza	11/02/2018	0,65% (su base annua)
Quarta	11/08/2018	0,65% (su base annua)
Quinta	11/02/2019	0,80% (su base annua)
Sesta	11/08/2019	0,80% (su base annua)

<table>
<tr><td></td><td>Le cedole saranno calcolate secondo la convenzione di calcolo act/act.
Qualora la data di pagamento sia un giorno festivo in Italia il rimborso è effettuato il primo giorno lavorativo successivo, senza alcuna integrazione o maggiorazione dell'importo.</td></tr>
<tr><td>RENDIMENTO EFFETTIVO SU BASE ANNUA E CONFRONTO CON QUELLO DI UN TITOLO DI STATO</td><td>Il tasso annuo lordo di rendimento effettivo del titolo calcolato in regime di capitalizzazione composta è pari a 0,65% ed il rendimento effettivo netto è pari a 0,48% (ipotizzando l'applicazione dell'imposta sostitutiva nella misura del 26%).
Confrontando il rendimento delle obbligazioni con quello di un BTP (Buono Poliennale del Tesoro) di similare scadenza, ad esempio il BTP 01/08/19 1,50% Isin IT0005030504 con riferimento ai prezzi del 20/07/2016 (Fonte: "Il Sole 24 Ore"), i relativi rendimenti annui a scadenza lordi e netti, vengono di seguito rappresentati:
<table>
<tr><th>Caratteristiche</th><th>BTP 1/08/2019</th><th>BCC 11/08/2019 StepUp</th><th>Differenziale di rendimento lordo (espresso in basis points o punti base)</th></tr>
<tr><td>Scadenza</td><td>01/08/2019</td><td>11/08/2019</td><td>/</td></tr>
<tr><td>Prezzo di acquisto</td><td>104.512</td><td>100,00</td><td>/</td></tr>
<tr><td>Rendimento effettivo annuo lordo</td><td>0,01%</td><td>0,65%</td><td>64 b.p.</td></tr>
<tr><td>Rendimento effettivo annuo netto</td><td>- 0,173%</td><td>0,48%</td><td>/</td></tr>
</table></td></tr>
<tr><td>GARANZIE</td><td>Le obbligazioni non rientrano tra gli strumenti di raccolta assistiti dal Fondo di Garanzia dei Depositanti del Credito Cooperativo. Il Prestito obbligazionario è assistito dalla 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.
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</td></tr>
<tr><td>CONDIZIONI DI LIQUIDITÀ E LIQUIDABILITA'</td><td>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. Con riferimento alle metodologie di pricing applicate dall'Emittente si rinvia ai documenti "Policy di valutazione e pricing e regole interne per la negoziazione dei Prestiti Obbligazionari emessi dalla Banca" e "Strategia di esecuzione e di trasmissione degli ordini " disponibili in formato cartaceo presso la sede e tutte le filiali della Banca e sul sito internet www.bancacentroemilia.it
La Banca, pertanto, non assume l'onere di controparte, non impegnandosi al riacquisto di qualunque quantitativo di obbligazioni su iniziativa dell'investitore.</td></tr>
<tr><td>SPESE E COMMISSIONI A CARICO DEL SOTTOSCRITTORE</td><td>Non sono applicate spese o commissioni di collocamento in aggiunta al prezzo di emissione del titolo.
Si invita comunque l'investitore a prendere visione delle condizioni economiche previste dal contratto quadro sui servizi di investimento.</td></tr>
<tr><td>REGIME FISCALE</td><td>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 dal D.L. 24 aprile 2014 n. 66, convertito con modifiche in legge n. 89 del 23 giugno 2014, agli interessi, premi ed altri frutti delle obbligazioni, viene attualmente applicata una imposta sostitutiva nella misura del 26,00%.
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. 24</td></tr>
</table>

	aprile 2014 n. 66, convertito con modifiche in legge n. 89 del 23 giugno 2014, 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%.
TERMINE DI PRESCRIZIONE DEGLI INTERESSI E DEL CAPITALE	I diritti degli obbligazionisti si prescrivono, per quanto riguarda gli interessi, decorsi cinque anni dalla scadenza delle cedole e, per quanto riguarda il capitale, decorsi dieci anni dalla data in cui l' obbligazione è divenuta rimborsabile.
LEGISLAZIONE, 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 Ferrara. 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	**Le obbligazioni saranno offerte dal 27/07/2016 al 10/02/2017**, 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.bancacentroemilia.it . 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. 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.bancacentroemilia.it .
AMMONTARE TOTALE, NUMERO TAGLI, TAGLIO MINIMO	L'ammontare totale delle obbligazioni è di nominali Euro **3.000.000**, 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.bancacentroemilia.it . Le obbligazioni sono rappresentate da un totale massimo di **3.000** titoli al portatore, ciascuna del Valore nominale pari a 1.000 Euro e possono essere sottoscritte per importi pari almeno al taglio minimo di 1.000 Euro e successivi multipli di 1.000 Euro. Il taglio minimo non è in alcun caso frazionabile, né in fase di emissione né in ipotesi di successiva negoziazione. L'importo massimo sottoscrivibile non può essere superiore all'Ammontare Totale previsto per l'emissione.
DATA DI REGOLAMENTO	Il pagamento del controvalore relativo all'importo sottoscritto dall'investitore, avverrà alla data di regolamento mediante addebito del rapporto collegato al dossier titoli amministrato. Nel caso in cui la data di regolamento fosse successiva alla data di godimento del titolo, il pagamento e la contestuale consegna dei titoli avverranno alla data di regolamento addebitando un valore pari al prezzo di emissione aumentato del relativo rateo di interessi per il tempo intercorrente tra la data di godimento e la data di regolamento. 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. I portatori del prestito non potranno chiedere la consegna materiale delle obbligazioni rappresentative della stessa.
FATTORI DI RISCHIO	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 2015 disponibile sul sito www.bancacentroemilia.it e alla

	"Parte E – Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura" della "Nota Integrativa" al bilancio 2015. **RISCHIO DI CREDITO** 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. 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. **RISCHIO DI LIQUIDITÀ** 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 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-Federcasse in materia di prodotti illiquidi, validate dalla Consob in data 5 agosto 2009. Per maggiori informazioni si rinvia a quanto riportato nella precedente sezione "Condizioni di liquidità / 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. 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. 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 Semplificato, consegnandolo al sottoscrittore che ne faccia richiesta. Il documento è altresì consultabile sul sito internet della Banca all'indirizzo www.bancacentroemilia.it unitamente a:

- Statuto vigente;
- Bilancio esercizio 2014 contenente la relazione della società di revisione;
- Bilancio esercizio 2015 contenente la relazione della società di revisione;
- Policy di valutazione e pricing e regole interne per la negoziazione dei Prestiti Obbligazionari emessi dalla Banca
- Strategia di esecuzione e di trasmissione degli ordini

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.

DICHIARAZIONI DI RESPONSABILITA'

PERSONE RESPONSABILI	Banca Centro Emilia Credito Cooperativo - Società Cooperativa, con sede legale in Corporeno (FE), Via Statale, 39, legalmente rappresentata dal Presidente del Consiglio di Amministrazione Sig. Giuseppe Accorsi ai sensi dell'art. 40 dello Statuto sociale, si assume la responsabilità delle informazioni contenute nel presente Prospetto. Banca Centro Emilia Credito Cooperativo - Società Cooperativa in persona del suo legale rappresentante Presidente del Consiglio di Amministrazione Sig. Accorsi Giuseppe 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. Banca Centro Emilia – Credito Cooperativo Il Presidente del Consiglio di Amministrazione Sig. Giuseppe Accorsi