

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 31/12/2013: 10.634.070,28 euro - Riserve al 31/12/2013: 32.932.800,22 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 15/01/2015 – 15/01/2019 Step Up”

ISIN IT0005075392

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.

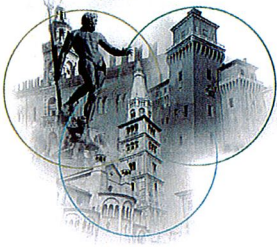
Si comunica che l'ammontare totale dell'emissione è stato aumentato e passa perciò da euro 4.000.000 a euro 5.000.000 per un totale di n. 5.000 obbligazioni, ciascuna del valore nominale di 1.000 euro.

Si invita l'investitore a leggere la presente comunicazione congiuntamente al Prospetto Semplificato pubblicato in data 07/01/2015.

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, 05 MAR. 2015



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 31/12/2013: 10.634.070,28 euro - Riserve al 31/12/2013: 32.932.800,22 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 15/01/2015 – 15/01/2019 Step Up”

ISIN IT0005075392

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 4.000.000 per un totale di n. 4.000 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 07/01/2015.

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, **20 FEB. 2015**

PROSPETTO SEMPLIFICATO

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

Publicato in data 07/01/2015
(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 31/12/2013: 10.634.070,28 euro - Riserve al 31/12/2013: 32.932.800,22 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 15/01/2015 – 15/01/2019 Step Up
ISIN IT0005075392**

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	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Dati Finanziari</th> <th>30/06/2014</th> <th>30/06/2013</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Patrimonio di Vigilanza ¹</td> <td>47.104</td> <td>45.529</td> </tr> <tr> <td>Tier One Capital Ratio ²</td> <td>14,74%</td> <td>13,39%</td> </tr> <tr> <td>Total Capital Ratio ³</td> <td>14,78%</td> <td>13,44%</td> </tr> <tr> <td>Core Tier One Capital Ratio ⁴</td> <td>14,74%</td> <td>13,39%</td> </tr> <tr> <td>Sofferenze Lorde / Impieghi Lordi</td> <td>6,69%</td> <td>5,13%</td> </tr> <tr> <td>Sofferenze Nette / Impieghi netti</td> <td>2,60%</td> <td>2,37%</td> </tr> <tr> <td>Partite Anomale Lorde / Impieghi Lordi</td> <td>4,68%</td> <td>2,46%</td> </tr> <tr> <td>Partite Anomale Nette / Impieghi Netti</td> <td>3,20%</td> <td>1,63%</td> </tr> </tbody> </table> <p>¹ In migliaia di Euro. ² Patrimonio di Base /Attività di Rischio Ponderate ³ Patrimonio di Vigilanza / Attività di Rischio Ponderate ⁴ Patrimonio di Base al netto degli strumenti ibridi di capitale / Attività di Rischio Ponderate</p>			Dati Finanziari	30/06/2014	30/06/2013	Patrimonio di Vigilanza ¹	47.104	45.529	Tier One Capital Ratio ²	14,74%	13,39%	Total Capital Ratio ³	14,78%	13,44%	Core Tier One Capital Ratio ⁴	14,74%	13,39%	Sofferenze Lorde / Impieghi Lordi	6,69%	5,13%	Sofferenze Nette / Impieghi netti	2,60%	2,37%	Partite Anomale Lorde / Impieghi Lordi	4,68%	2,46%	Partite Anomale Nette / Impieghi Netti	3,20%	1,63%
Dati Finanziari	30/06/2014	30/06/2013																												
Patrimonio di Vigilanza ¹	47.104	45.529																												
Tier One Capital Ratio ²	14,74%	13,39%																												
Total Capital Ratio ³	14,78%	13,44%																												
Core Tier One Capital Ratio ⁴	14,74%	13,39%																												
Sofferenze Lorde / Impieghi Lordi	6,69%	5,13%																												
Sofferenze Nette / Impieghi netti	2,60%	2,37%																												
Partite Anomale Lorde / Impieghi Lordi	4,68%	2,46%																												
Partite Anomale Nette / Impieghi Netti	3,20%	1,63%																												
INFORMAZIONE SULLE OBBLIGAZIONI																														
PREZZO DI EMISSIONE E VALORE NOMINALE UNITARIO	Il prezzo di offerta delle obbligazioni è pari al 100% del valore nominale , cioè euro 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. 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 15/01/2015. La data di godimento delle obbligazioni è il 15/01/2015																													
DATA DI SCADENZA	Le obbligazioni scadono in data 15/01/2019 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:																													
	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Cedole</th> <th>Data Pagamento</th> <th>Cedola Lorda</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Prima</td> <td>15/07/2015</td> <td>1,00% (su base annua)</td> </tr> <tr> <td>Seconda</td> <td>15/01/2016</td> <td>1,00% (su base annua)</td> </tr> <tr> <td>Terza</td> <td>15/07/2016</td> <td>1,10% (su base annua)</td> </tr> <tr> <td>Quarta</td> <td>15/01/2017</td> <td>1,10% (su base annua)</td> </tr> <tr> <td>Quinta</td> <td>15/07/2017</td> <td>1,20% (su base annua)</td> </tr> <tr> <td>Sesta</td> <td>15/01/2018</td> <td>1,20% (su base annua)</td> </tr> <tr> <td>Settima</td> <td>15/07/2018</td> <td>1,30% (su base annua)</td> </tr> </tbody> </table>			Cedole	Data Pagamento	Cedola Lorda	Prima	15/07/2015	1,00% (su base annua)	Seconda	15/01/2016	1,00% (su base annua)	Terza	15/07/2016	1,10% (su base annua)	Quarta	15/01/2017	1,10% (su base annua)	Quinta	15/07/2017	1,20% (su base annua)	Sesta	15/01/2018	1,20% (su base annua)	Settima	15/07/2018	1,30% (su base annua)			
Cedole	Data Pagamento	Cedola Lorda																												
Prima	15/07/2015	1,00% (su base annua)																												
Seconda	15/01/2016	1,00% (su base annua)																												
Terza	15/07/2016	1,10% (su base annua)																												
Quarta	15/01/2017	1,10% (su base annua)																												
Quinta	15/07/2017	1,20% (su base annua)																												
Sesta	15/01/2018	1,20% (su base annua)																												
Settima	15/07/2018	1,30% (su base annua)																												

	Ottava	15/01/2019	1,30% (su base annua)															
	<p>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.</p>																	
RENDIMENTO EFFETTIVO SU BASE ANNUA E CONFRONTO CON QUELLO DI UN TITOLO DI STATO	<p>Il tasso annuo lordo di rendimento effettivo del titolo calcolato in regime di capitalizzazione composta è pari a 1,15% ed il rendimento effettivo netto è pari a 0,85% (ipotizzando l'applicazione dell'imposta sostitutiva nella misura del 26%). Confrontando il rendimento delle obbligazioni con quello di un <i>BTP (Buono Poliennale del Tesoro)</i> di simile scadenza, ad esempio il BTP 01/02/2019 4,25% Isin IT0003493258 con riferimento ai prezzi del 23/12/2014 (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>Caratteristiche</th> <th>BTP 1/2/2019</th> <th>BCC 15/01/2019 S.U.</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Scadenza</td> <td>1/2/2019</td> <td>15/01/2019</td> </tr> <tr> <td>Prezzo di acquisto</td> <td>113,543</td> <td>100</td> </tr> <tr> <td>Rendimento effettivo annuo lordo</td> <td>0,87%</td> <td>1,15%</td> </tr> <tr> <td>Rendimento effettivo annuo netto</td> <td>0,37%</td> <td>0,85%</td> </tr> </tbody> </table>			Caratteristiche	BTP 1/2/2019	BCC 15/01/2019 S.U.	Scadenza	1/2/2019	15/01/2019	Prezzo di acquisto	113,543	100	Rendimento effettivo annuo lordo	0,87%	1,15%	Rendimento effettivo annuo netto	0,37%	0,85%
Caratteristiche	BTP 1/2/2019	BCC 15/01/2019 S.U.																
Scadenza	1/2/2019	15/01/2019																
Prezzo di acquisto	113,543	100																
Rendimento effettivo annuo lordo	0,87%	1,15%																
Rendimento effettivo annuo netto	0,37%	0,85%																
GARANZIE	<p>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</p>																	
CONDIZIONI DI LIQUIDITÀ / LIQUIDABILITÀ	<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. 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.</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. 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 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%.</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. 24 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) e dell'art. 1469-bis c.c., 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 07/01/2015 al 14/07/2015 , 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.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, 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

	<p>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.</p>
<p>FATTORI DI RISCHIO</p>	<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 2012 disponibile sul sito www.bancacentroemilia.it e alla "Parte E – Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura" della "Nota Integrativa" al bilancio 2012.</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 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-Federcaffe in materia di prodotti illiquidi, validate dalla Consob in data 5 agosto 2009.</p> <p>Per maggiori informazioni si rinvia a quanto riportato nella precedente sezione "Condizioni di liquidità / liquidabilità".</p> <p><u>RISCHIO DI MERCATO</u></p> <p>Il valore di mercato delle obbligazioni potrebbe diminuire durante la vita delle medesime a causa dell'andamento dei tassi di mercato.</p> <p>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.</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

La Banca mette a disposizione del pubblico il presente Prospetto ed il relativo Regolamento, consegnandoli al sottoscrittore che ne faccia richiesta. I documenti sono altresì consultabili sul sito internet della Banca all'indirizzo www.bancacentroemilia.it unitamente a :

- Statuto vigente;
- Bilancio esercizio 2012 contenente la relazione della società di revisione;
- Bilancio esercizio 2013 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
PRESIDENTE
GIUSEPPE ACCORSI

Banca Centro Emilia – Credito Cooperativo
Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
Sig. Giuseppe Accorsi

REGOLAMENTO DEL PRESTITO OBBLIGAZIONARIO

Banca Centro Emilia – Credito Cooperativo

In qualità di Emittente e di Responsabile del Collocamento



“Banca Centro Emilia – Credito Cooperativo 15/01/2015 - 15/01/2019 STEP UP” ISIN: IT0005075392

Il presente Prestito Obbligazionario è assoggettato al Prospetto Informativo Semplificato redatto ai sensi della disciplina in materia di Offerta al Pubblico per le Emissioni di Obbligazioni Bancarie previste dall’art. 34-ter, comma 4 del Regolamento Consob n. 11971/99 e succ. mod. – Regolamento Emittenti.

Articolo 1 - Importo e taglio delle Obbligazioni

Il Prestito Obbligazionario Banca Centro Emilia 15/01/2015 - 15/01/2019 Step Up è di un importo massimo pari a **5.000.000** Euro per un totale di **5.000** obbligazioni, ciascuna del Valore nominale pari a 1.000 Euro. Le Obbligazioni 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.

Le Obbligazioni saranno rappresentate da titoli al portatore. I titoli sono denominati in Euro.

Le Obbligazioni saranno accentrate presso Monte Titoli S.p.A. ed assoggettate al regime di dematerializzazione di cui al D. Lgs. 24 giugno 1998 n. 213 ed al provvedimento congiunto Banca d’Italia/CONSOB del 22/02/2008 e successive modifiche; non è prevista pertanto la consegna materiale del titolo ma l’immissione nel deposito a custodia ed amministrazione acceso al sottoscrittore.

Articolo 2 - Collocamento

La sottoscrizione delle Obbligazioni sarà effettuata a mezzo di apposita scheda di adesione che dovrà essere consegnata presso la Sede della BCC e le sue filiali.

Le obbligazioni saranno offerte dal **07/01/2015 al 14/07/2015**, salvo chiusura anticipata del Periodo di Offerta. E’ fatta salva la facoltà dell’Emittente di estendere il periodo di offerta.

L’importo massimo sottoscrivibile non potrà essere superiore all’Ammontare Totale massimo previsto per l’emissione.

L’Emittente ha facoltà, nel Periodo di Offerta, di aumentare l’Ammontare Totale dell’emissione.

L’Emittente potrà procedere in qualsiasi momento durante il Periodo di Offerta alla chiusura anticipata dell’offerta anche prima che le richieste raggiungano l’Ammontare Totale, sospendendo immediatamente l’accettazione di ulteriori richieste.

In tutti i casi sopra riportati, l’Emittente darà comunicazione mediante avviso al pubblico reso disponibile presso la Sede e le Filiali di Banca Centro Emilia, nonché sul proprio sito internet www.bancacentroemilia.it

Articolo 3 - Destinatari dell’offerta

Le obbligazioni sono emesse e collocate interamente ed esclusivamente sul mercato italiano e destinate alla clientela retail e/o istituzionale dell’Emittente.

In particolare le obbligazioni potranno essere sottoscritte da chi sia in possesso di un dossier titoli presso la Banca.

Articolo 4 - Godimento e Durata

Gli interessi sulle obbligazioni maturano a partire dal 15/01/2015.

La durata del prestito decorre dal 15/01/2015 al 15/01/2019.

Le obbligazioni cessano di essere fruttifere alla data stabilita per il rimborso (la Data di Scadenza); le cedole sono infruttifere dopo la data stabilita per il loro pagamento.

Articolo 5 - Prezzo di emissione

Il Prezzo di Emissione delle Obbligazioni è pari al 100% del Valore Nominale, cioè Euro 1.000.

Per eventuali sottoscrizioni con Date di Regolamento successive alla Data di Godimento al prezzo di sottoscrizione saranno aggiunti gli eventuali interessi maturati calcolati dalla data di godimento alla data di regolamento.

Articolo 6 - Spese ed oneri

Nessuna spesa e commissione a carico del sottoscrittore.

Articolo 7 - Rimborso

Il Prestito sarà rimborsato alla pari in un'unica soluzione alla Data di Scadenza del 15/01/2019 e cesserà di essere fruttifero alla stessa data. Qualora il rimborso del capitale cadesse in un giorno non lavorativo per il sistema bancario, lo stesso sarà eseguito il primo giorno lavorativo successivo, senza che ciò dia diritto a maggiori interessi.

Articolo 8 – Interessi

Le Obbligazioni corrisponderanno ai portatori 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	15/07/2015	1,00% (su base annua)
Seconda	15/01/2016	1,00% (su base annua)
Terza	15/07/2016	1,10% (su base annua)
Quarta	15/01/2017	1,10% (su base annua)
Quinta	15/07/2017	1,20% (su base annua)
Sesta	15/01/2018	1,20% (su base annua)
Settima	15/07/2018	1,30% (su base annua)
Ottava	15/01/2019	1,30% (su base annua)

Gli interessi saranno calcolati in base al calendario Target utilizzando la convenzione ACT/ACT. Nel caso il giorno di pagamento degli interessi coincida con un giorno non lavorativo per il sistema bancario, il pagamento verrà effettuato il giorno lavorativo successivo senza che ciò dia luogo al pagamento di ulteriori interessi.

Articolo 9 - Servizio del prestito

Il pagamento degli interessi e il rimborso del capitale saranno effettuati presso la sede e le filiali dell'Emittente.

Articolo 10 - Regime Fiscale

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 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%.

Articolo 11 - Termini di prescrizione

I diritti relativi agli interessi, si prescrivono decorsi 5 anni dalla data di scadenza della cedola e, per quanto concerne il capitale, decorsi 10 anni dalla data in cui il Prestito è divenuto rimborsabile.

Articolo 12 - Rimborso anticipato

Non è prevista per l'Emittente la facoltà di rimborsare anticipatamente le Obbligazioni.

Articolo 13 - Mercati e Negoziazione

Non è prevista la quotazione del prestito presso alcun mercato regolamentato né la negoziazione presso alcun MTF né l'Emittente agirà in qualità di Internalizzatore Sistemico per le obbligazioni di cui al presente Regolamento.

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-Federcaasse 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 “ disponibile 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.

Articolo 14 - Garanzie

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 in questione 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

Articolo 15 - Legge applicabile e foro competente

Il prestito è regolato dalla legge italiana.

Il foro competente è quello di Ferrara: ove il portatore delle Obbligazioni rivesta la qualifica di consumatore ai sensi dell'art. 33 D.Lgs n. 206/2005 e dell'art. 1469-bis c.c., è il foro di residenza o di domicilio elettivo di quest'ultimo.

Articolo 16 – Responsabile del Collocamento

Il Responsabile del collocamento è Banca Centro Emilia – Credito Cooperativo rappresentata dal Sig. Accorsi Giuseppe in qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione.

Articolo 17 - Comunicazioni

Tutte le comunicazioni dall'Emittente agli obbligazionisti saranno effettuate, ove non diversamente disposto dalla legge, mediante avviso pubblicato sul sito internet dell'Emittente www.bancacentroemilia.it

Articolo 18 - Varie

La titolarità delle Obbligazioni comporta la piena accettazione di tutte le condizioni fissate nel presente Regolamento. Per quanto non espressamente previsto dal presente Regolamento si applicano le norme di legge.