



## PROSPETTO SEMPLIFICATO

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

Publicato in data 01/04/2016

*(da consegnare al sottoscrittore che ne faccia richiesta)*

Banca di Carnia e Gemonese - 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.

Albo Banca d'Italia n. 3804-20 - ABI n. 8894.8

R.E.A. CCIAA di Udine n 16366 31/10/1927

Ufficio del Registro Imprese di Udine C. Fiscale e P.Iva n. 00196430300

Sede Legale e Direzione Generale Via Carnia Libera 1944, 25, CAP 33028 - Tolmezzo, (UD)

Tel. 0433-487211 - Telefax 0433-380000

Sito internet – [www.bcccarnia.it](http://www.bcccarnia.it) – e-mail: [segreteria.carnia@bcccarnia.it](mailto:segreteria.carnia@bcccarnia.it)

Posta elettronica certificata (PEC): [segreteria@pec.bcccarnia.it](mailto:segreteria@pec.bcccarnia.it)

Prospetto Relativo all'offerta pubblica di sottoscrizione delle Obbligazioni

**“BANCA DI CARNIA E GEMONESE – CREDITO COOPERATIVO**

**TV% 01/04/2016 - 01/04/2022 EM. 02/2016 GARANTITA FGO”**

**ISIN IT0005175358**

fino ad un ammontare nominale complessivo di Euro 2.000.000,00

La Banca di Carnia e Gemonese – Credito Cooperativo – Società Cooperativa, 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

<b>DENOMINAZIONE E FORMA GIURIDICA</b>	<p>La denominazione legale dell'emittente è Banca di Carnia e Gemonese - Credito Cooperativo Società .Cooperativa., di seguito "Banca".</p> <p>La Banca è una società cooperativa a mutualità prevalente. L'emittente è sottoposto a vigilanza prudenziale da parte di Banca d'Italia.</p>																																			
<b>SEDE LEGALE E AMMINISTRATIVA</b>	<p>La Banca ha sede legale e amministrativa in Tolmezzo, via Carnia Libera 1944, 25 (UD), tel. 0433-487211..</p>																																			
<b>GRUPPO BANCARIO DI APPARTENENZA</b>	<p>La Banca non appartiene a nessun gruppo bancario ai sensi dell'art. 60 del D.Lgs. 385/93.</p> <p>La Banca è iscritta all'Albo delle banche tenuto dalla Banca d'Italia al numero 3804-20; Codice ABI 8894.8.</p>																																			
<b>DATI FINANZIARI SELEZIONATI</b>	<table border="1" data-bbox="560 663 1445 1122"> <thead> <tr> <th data-bbox="560 663 991 723"><b>Dati finanziari</b></th> <th data-bbox="991 663 1209 723"><b>30/06/2015</b></th> <th data-bbox="1209 663 1445 723"><b>31/12/2015</b></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="560 723 991 786">Totale Fondi Propri</td> <td data-bbox="991 723 1209 786">31.916.474</td> <td data-bbox="1209 723 1445 786">32.425.635</td> </tr> <tr> <td data-bbox="560 786 991 831">CET 1 Capital Ratio</td> <td data-bbox="991 786 1209 831">24,22</td> <td data-bbox="1209 786 1445 831">24,056</td> </tr> <tr> <td data-bbox="560 831 991 875">Tier 1 Capital Ratio</td> <td data-bbox="991 831 1209 875">24,22</td> <td data-bbox="1209 831 1445 875">24,056</td> </tr> <tr> <td data-bbox="560 875 991 920">Total Capital Ratio</td> <td data-bbox="991 875 1209 920">24,22</td> <td data-bbox="1209 875 1445 920">24,056</td> </tr> <tr> <td data-bbox="560 920 991 965">Sofferenze/impieghi lordi</td> <td data-bbox="991 920 1209 965">2,01</td> <td data-bbox="1209 920 1445 965">2,76</td> </tr> <tr> <td data-bbox="560 965 991 1010">Sofferenze nette/impieghi</td> <td data-bbox="991 965 1209 1010">1,02</td> <td data-bbox="1209 965 1445 1010">1,33</td> </tr> <tr> <td data-bbox="560 1010 991 1055">Partite anomale (lorde)</td> <td data-bbox="991 1010 1209 1055">4,76</td> <td data-bbox="1209 1010 1445 1055">6,32</td> </tr> <tr> <td data-bbox="560 1055 991 1099">/impieghi (lordi)</td> <td data-bbox="991 1055 1209 1099"></td> <td data-bbox="1209 1055 1445 1099"></td> </tr> <tr> <td data-bbox="560 1099 991 1144">Partite anomale (nette)</td> <td data-bbox="991 1099 1209 1144">3,21</td> <td data-bbox="1209 1099 1445 1144">4,40</td> </tr> <tr> <td data-bbox="560 1144 991 1191">/impieghi (netti)</td> <td data-bbox="991 1144 1209 1191"></td> <td data-bbox="1209 1144 1445 1191"></td> </tr> </tbody> </table>			<b>Dati finanziari</b>	<b>30/06/2015</b>	<b>31/12/2015</b>	Totale Fondi Propri	31.916.474	32.425.635	CET 1 Capital Ratio	24,22	24,056	Tier 1 Capital Ratio	24,22	24,056	Total Capital Ratio	24,22	24,056	Sofferenze/impieghi lordi	2,01	2,76	Sofferenze nette/impieghi	1,02	1,33	Partite anomale (lorde)	4,76	6,32	/impieghi (lordi)			Partite anomale (nette)	3,21	4,40	/impieghi (netti)		
<b>Dati finanziari</b>	<b>30/06/2015</b>	<b>31/12/2015</b>																																		
Totale Fondi Propri	31.916.474	32.425.635																																		
CET 1 Capital Ratio	24,22	24,056																																		
Tier 1 Capital Ratio	24,22	24,056																																		
Total Capital Ratio	24,22	24,056																																		
Sofferenze/impieghi lordi	2,01	2,76																																		
Sofferenze nette/impieghi	1,02	1,33																																		
Partite anomale (lorde)	4,76	6,32																																		
/impieghi (lordi)																																				
Partite anomale (nette)	3,21	4,40																																		
/impieghi (netti)																																				

## INFORMAZIONI SULLE OBBLIGAZIONI

<b>PREZZO DI EMISSIONE E VALORE NOMINALE UNITARIO</b>	Il prezzo di offerta delle obbligazioni è <b>pari al 100% del valore nominale</b> , corrispondente ad un importo minimo di sottoscrizione di 10.000 euro e con valore nominale unitario di 1.000 euro, aumentato 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.																																													
<b>PREZZO E MODALITA' DI RIMBORSO</b>	Le obbligazioni saranno rimborsate al <b>100% del valore nominale</b> 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.																																													
<b>DATA DI EMISSIONE</b>	La data di emissione delle obbligazioni è il <b>01/04/2016</b> . La data di godimento delle obbligazioni è il <b>01/04/2016</b> .																																													
<b>DATA DI SCADENZA</b>	Le obbligazioni scadranno in data <b>01/04/2022</b> e da tale data cesseranno di produrre interessi.																																													
<b>CEDOLE LORDE</b>	<p>Il parametro di indicizzazione delle obbligazioni è <i>l'Euribor a 6 mesi/360</i>, rilevato il quinto giorno lavorativo antecedente la data di godimento della cedola, pubblicata sulle pagine del quotidiano <i>"Il Sole - 24 Ore"</i> ovvero rilevata sui principali quotidiani economici/finanziari a diffusione nazionale ed europea e sul sito <a href="http://www.emmi-benchmarks.eu">www.emmi-benchmarks.eu</a>.</p> <p>Per i primi 4 anni le cedole sono determinate in misura fissa crescente secondo lo schema qui riportato:</p> <table border="1" data-bbox="496 1261 1493 1671"> <thead> <tr> <th>N.cedola</th> <th>Data Godimento</th> <th>Data Pagamento</th> <th>Tasso Fisso Annuo Lordo</th> <th>Tasso Fisso Semestrale Lordo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1</td> <td>01/04/2016</td> <td>01/10/2016</td> <td>0,70%</td> <td>0,35%</td> </tr> <tr> <td>2</td> <td>01/10/2016</td> <td>01/04/2017</td> <td>0,70%</td> <td>0,35%</td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>01/04/2017</td> <td>01/10/2017</td> <td>0,90%</td> <td>0,45%</td> </tr> <tr> <td>4</td> <td>01/10/2017</td> <td>01/04/2018</td> <td>0,90%</td> <td>0,45%</td> </tr> <tr> <td>5</td> <td>01/04/2018</td> <td>01/10/2018</td> <td>1,10%</td> <td>0,55%</td> </tr> <tr> <td>6</td> <td>01/10/2018</td> <td>01/04/2019</td> <td>1,10%</td> <td>0,55%</td> </tr> <tr> <td>7</td> <td>01/04/2019</td> <td>01/10/2019</td> <td>1,30%</td> <td>0,65%</td> </tr> <tr> <td>8</td> <td>01/10/2019</td> <td>01/04/2020</td> <td>1,30%</td> <td>0,65%</td> </tr> </tbody> </table> <p>Il parametro di indicizzazione delle cedole successive all'ottava sarà maggiorato di uno spread annuo pari a 65 basis points (0,65%).</p> <p>I calcoli delle cedole saranno eseguiti dalla Banca. Qualora la rilevazione o il riferimento al parametro non fosse possibile per qualsiasi motivo si farà riferimento all'ultima quotazione disponibile, sempre della stessa metodologia di calcolo. In caso di decadenza del parametro di riferimento verrà assunto un parametro sostitutivo che per caratteristiche di sensibilità alle variabili di mercato si presenti più idoneo a conformarsi all'andamento dell'indice originariamente prescelto. Qualora il parametro di indicizzazione delle obbligazioni si riduca fino a zero o diventi negativo, l'investitore percepirà gli</p>	N.cedola	Data Godimento	Data Pagamento	Tasso Fisso Annuo Lordo	Tasso Fisso Semestrale Lordo	1	01/04/2016	01/10/2016	0,70%	0,35%	2	01/10/2016	01/04/2017	0,70%	0,35%	3	01/04/2017	01/10/2017	0,90%	0,45%	4	01/10/2017	01/04/2018	0,90%	0,45%	5	01/04/2018	01/10/2018	1,10%	0,55%	6	01/10/2018	01/04/2019	1,10%	0,55%	7	01/04/2019	01/10/2019	1,30%	0,65%	8	01/10/2019	01/04/2020	1,30%	0,65%
N.cedola	Data Godimento	Data Pagamento	Tasso Fisso Annuo Lordo	Tasso Fisso Semestrale Lordo																																										
1	01/04/2016	01/10/2016	0,70%	0,35%																																										
2	01/10/2016	01/04/2017	0,70%	0,35%																																										
3	01/04/2017	01/10/2017	0,90%	0,45%																																										
4	01/10/2017	01/04/2018	0,90%	0,45%																																										
5	01/04/2018	01/10/2018	1,10%	0,55%																																										
6	01/10/2018	01/04/2019	1,10%	0,55%																																										
7	01/04/2019	01/10/2019	1,30%	0,65%																																										
8	01/10/2019	01/04/2020	1,30%	0,65%																																										

	<p>interessi commisurati alla somma algebrica (se positiva) tra il valore del parametro di indicizzazione e lo spread positivo previsto. Laddove la somma algebrica dei suddetti valori risultasse pari a zero o negativa, l'investitore non percepirà interessi.</p> <p>Le cedole saranno pagate in via posticipata con frequenza semestrale alle seguenti date: <b>01 aprile e 01 ottobre.</b></p>															
<p><b>RENDIMENTO EFFETTIVO SU BASE ANNUA E CONFRONTO CON QUELLO DI UN TITOLO DI STATO</b></p>	<p>Per le obbligazioni a tasso variabile in emissione si prospetta il rendimento in base alle ipotesi di seguito descritte:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Per il calcolo delle cedole successive alla sesta si ipotizza che il "Parametro di Indicizzazione", <b>media del mese di febbraio 2016 dell'Euribor 6 mesi/360 rilevato in data 25/02/2016 e pari a -0,111%</b> (dato rilevato da Il Sole 24 Ore del 26/02/2016), si mantenga costante per tutta la vita del titolo;</li> <li>2. il tasso nominale annuo lordo di interesse è determinato dalla somma algebrica dal "Parametro di indicizzazione" e dallo <b>spread (pari a 65 b.p.)</b> arrotondato allo 0,05% per difetto.</li> <li>3. il titolo è sottoscritto il <b>01/04/2016</b> al prezzo di 100 ed è portato a scadenza.</li> </ol> <p>Alla scadenza delle obbligazioni a tasso variabile, nell'ipotesi sopradescritta, e in costanza del "Parametro di indicizzazione", il <b>rendimento effettivo lordo risulta essere pari al 0,83663 %</b> ed il <b>rendimento effettivo netto al 0,61851%.</b></p> <p>Confrontando il rendimento delle obbligazioni con quello di un CCT (<i>Certificato di Credito del Tesoro</i>) di simile scadenza, ad esempio il CCT EU 15/06/2022 (IT5104473) con riferimento ai prezzi del 21/03/2016 (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" data-bbox="497 1169 1481 1574"> <thead> <tr> <th>Caratteristiche</th> <th>CCT EU 15/06/2022 IT0005104473</th> <th>Banca di Carnia e Gemonese TV 2016/2022 EM. 2/2016 IT0005175358</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Scadenza</td> <td>15/06/2022</td> <td>01/04/2022</td> </tr> <tr> <td>Prezzo di acquisto</td> <td>100,7184</td> <td>100,000</td> </tr> <tr> <td>Rendimento effettivo annuo lordo</td> <td>0,40273%</td> <td>0,83663 %</td> </tr> <tr> <td>Rendimento effettivo annuo netto</td> <td>0,33794%</td> <td>0,61851 %</td> </tr> </tbody> </table> <p>fonte "Il Sole 24 ore" del 22/03/2016</p>	Caratteristiche	CCT EU 15/06/2022 IT0005104473	Banca di Carnia e Gemonese TV 2016/2022 EM. 2/2016 IT0005175358	Scadenza	15/06/2022	01/04/2022	Prezzo di acquisto	100,7184	100,000	Rendimento effettivo annuo lordo	0,40273%	0,83663 %	Rendimento effettivo annuo netto	0,33794%	0,61851 %
Caratteristiche	CCT EU 15/06/2022 IT0005104473	Banca di Carnia e Gemonese TV 2016/2022 EM. 2/2016 IT0005175358														
Scadenza	15/06/2022	01/04/2022														
Prezzo di acquisto	100,7184	100,000														
Rendimento effettivo annuo lordo	0,40273%	0,83663 %														
Rendimento effettivo annuo netto	0,33794%	0,61851 %														
<p><b>GARANZIE</b></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</p>															

	<p>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 <b>Euro 103.291,38</b> 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 <a href="http://www.fgo.bcc.it">www.fgo.bcc.it</a>.</p> <p>La Banca comunicherà l’eventuale mancata concessione della garanzia mediante apposito avviso sul proprio sito internet.</p>
<b>CONDIZIONI DI LIQUIDITA’ E LIQUIDABILITA’</b>	<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 <a href="http://www.hi-mtf.com">www.hi-mtf.com</a> 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 “<i>Policy di valutazione e pricing dei prestiti obbligazionari (PO) di propria emissione</i>” disponibile in formato cartaceo presso la sede e tutte le filiali della Banca, nonché sul sito internet <a href="http://www.bccarnia.it">www.bccarnia.it</a>.</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>
<b>SPESE E COMMISSIONI A CARICO DEL SOTTOSCRITTORE</b>	<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>
<b>REGIME FISCALE</b>	<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 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 nella Legge 23 giugno 2014 n. 89, 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. 24 aprile 2014 n. 66, convertito nella Legge 23 giugno 2014 n. 89, 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>
<b>TERMINE DI PRESCRIZIONE DEGLI INTERESSI E DEL CAPITALE</b>	<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>

<b>LEGISLAZIONE E FORO COMPETENTE</b>	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 Udine. 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

<b>PERIODO DI OFFERTA</b>	<p><b>Le obbligazioni saranno offerte dal 01/04/2016 al 31/12/2016</b>, 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 <a href="http://www.bcccarnia.it">www.bcccarnia.it</a>.</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 <a href="http://www.bcccarnia.it">www.bcccarnia.it</a>.</p>
<b>AMMONTARE TOTALE, NUMERO TITOLI E TAGLIO MINIMO</b>	<p>L'ammontare totale delle obbligazioni è di nominali <b>Euro 2.000.000</b>, e viene emesso al prezzo di <b>100</b>. 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 <a href="http://www.bcccarnia.it">www.bcccarnia.it</a>. Le obbligazioni sono rappresentate da un totale massimo di <b>200</b> titoli al portatore aventi taglio minimo pari ad <b>euro 10.000</b>, con eventuali multipli incrementali di euro <b>1.000</b>. 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>
<b>DATA DI REGOLAMENTO</b>	<p>Il pagamento del controvalore relativo all'importo sottoscritto dall'investitore sarà effettuato alla data di regolamento 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

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.bccarnia.it](http://www.bccarnia.it) e alla “Parte E – Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura” della “Nota Integrativa” al bilancio 2014.

### 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 si impegna a richiedere l’ammissione a negoziazione sul Sistema Multilaterale di Negoziazione Hi-MTF segmento “order driven”. Al fine di sostenere la significatività delle transazioni su tale sistema di negoziazione, la Banca potrà intervenire sullo stesso in qualità di *liquidity provider* allo scopo di dare esecuzione agli ordini della clientela che non dovessero trovare naturale contropartita sul mercato entro tre giorni lavorativi dalla data di inserimento dell’ordine medesimo da parte del cliente.

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

### RISCHIO DI MERCATO

Il valore di mercato delle obbligazioni potrebbe diminuire durante la vita delle medesime a causa dell'andamento dei tassi di mercato.

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.

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 ed il relativo Regolamento consegnandolo al sottoscrittore che ne faccia richiesta ed è altresì consultabile sul sito internet della Banca all'indirizzo [www.bcccarnia.it](http://www.bcccarnia.it) dove sono disponibili e consultabili anche i seguenti documenti:

- Statuto vigente;
- Bilancio esercizio 2014 contenente la relazione del *Collegio Sindacale* ;
- Sintesi del documento "Strategia di esecuzione e trasmissione degli ordini";
- Documento di "Policy di valutazione e pricing delle obbligazioni emesse dalla Banca"

La Banca provvederà, ai sensi dell'articolo 13, comma 2 del Regolamento Consob n. 11971/99, a pubblicare sul proprio sito internet ([www.bcccarnia.it](http://www.bcccarnia.it)) le informazioni relative ai risultati dell'offerta del presente prestito entro cinque giorni lavorativi dalla conclusione dell'offerta.

### DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

#### **PERSONE RESPONSABILI**

La Banca di Carnia e Gemonese – Credito Cooperativo - Società Cooperativa, con sede legale in Tolmezzo, via Carnia Libera 1944, 25 CAP 33028 (UD), rappresentata legalmente dal Presidente del Consiglio di Amministrazione **Duilio Cescutti**, ai sensi dell'art. 40 dello Statuto sociale, si assume la responsabilità delle informazioni contenute nel presente prospetto. La Banca di Carnia e Gemonese – Credito Cooperativo - Società Cooperativa, in persona del suo legale rappresentante Presidente del Consiglio di Amministrazione **Duilio Cescutti**, 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 Carnia e Gemonese - Credito Cooperativo  
Società Cooperativa.  
Il Presidente



A handwritten signature in black ink, appearing to read "Duilio Cescutti", written over a horizontal line.