



BANCA DI PESCIA
CREDITO COOPERATIVO

Fondata nel 1962

PROSPETTO SEMPLIFICATO

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

**Publicato in data 18 novembre 2014
(da consegnare al sottoscrittore che ne faccia richiesta)**

**BANCA DI PESCIA - 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, aderente al Fondo di Garanzia Istituzionale.

Albo Banca d'Italia n. 4639.10 (Cod. ABI 08358)

R.E.A. CCIAA di Pistoia n PT54651

Ufficio del Registro Imprese di Pistoia C. Fiscale e P.Iva n. 00158450478

Sede Legale e Direzione Generale Via Alberghi 26, 51012, Pescia (PT)

Tel. 0572 45941 - Telefax 0572451621 – www.bancadipescia.it – e-mail:

segreteria@bancadipescia.it

Posta elettronica certificata (PEC): segreteria.direzione@bancadipescia.legalmail.it

Prospetto Relativo all'offerta pubblica di sottoscrizione delle Obbligazioni

“Banca di Pescia S/UP 01/12/2024 179a FGO”

ISIN IT0005068256

fino ad un ammontare nominale complessivo di Euro **2.000.000,00**

La Banca di Pescia - Credito Cooperativa – 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

DENOMINAZIONE E FORMA GIURIDICA	La denominazione legale dell'emittente è Banca di Pescia - Credito Cooperativo – Società Cooperativa, mentre la denominazione commerciale è Banca di Pescia, di seguito “Banca”. La Banca di Pescia è una società cooperativa a mutualità prevalente. L'emittente è sottoposto a vigilanza prudenziale da parte di Banca d'Italia.
SEDE LEGALE E AMMINISTRATIVA	La Banca di Pescia ha sede legale e amministrativa in Pescia, via Alberghi 26, (Pistoia), tel. 0572 45941.
GRUPPO BANCARIO DI APPARTENENZA	La Banca di Pescia non appartiene a nessun gruppo bancario ai sensi dell'art. 60 del D.Lgs. 385/93. La Banca di Pescia è iscritta all'Albo delle banche tenuto dalla Banca d'Italia al numero n. 4639.10 (Cod. ABI 08358)



DATI FINANZIARI SELEZIONATI	Dati finanziari	2012	2013
	Patrimonio di vigilanza		37.949.920
Tier One Capital Ratio		16,06%	16,91%
Total Capital Ratio		16,08%	16,92%
Sofferenze/impieghi lordi		3,40%	5,15%
Sofferenze nette/impieghi		1,61%	2,37%
Partite anomale/impieghi lordi		13,12%	14,23%

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 1.000,00 e con valore nominale unitario di 1.000,00, con l'aumento dell'eventuale rateo di interessi qualora la sottoscrizione avvenga in data successiva alla data di godimento del prestito, senza aggravio di spese ed imposte o altri oneri a carico dei sottoscrittori.																
PREZZO E MODALITA' DI RIMBORSO	Le obbligazioni saranno rimborsate al 100% del valore nominale in unica soluzione alla scadenza. Il pagamento delle cedole scadute ed il rimborso a scadenza avverrà mediante accredito in conto. Qualora il pagamento cadesse in un giorno non lavorativo per il sistema bancario, lo stesso verrà eseguito il primo giorno lavorativo successivo, senza che ciò dia diritto a maggiori interessi. Non è previsto il rimborso anticipato del prestito.																
DATA DI EMISSIONE	La data di emissione del prestito obbligazionario è il 01/12/2014. La data di godimento è il 01/12/2014.																
DATA DI SCADENZA	Le obbligazioni scadono in data 01/12/2024 e da tale data cesseranno di produrre interessi.																
CEDOLE LORDE	<p>Il tasso di interesse nominale annuo lordo applicato alle obbligazioni è Step Up.</p> <p>Le cedole saranno calcolate secondo la convenzione ACT/ACT.</p> <p>Le cedole saranno pagate in via posticipata, con frequenza semestrale alle seguenti date ed ai seguenti tassi annui lordi:</p> <table border="1"><thead><tr><th>DATA PAGAMENTO CEDOLA</th><th>TASSO NOMINALE ANNUO LORDO</th></tr></thead><tbody><tr><td>01-giu-15</td><td>2,10%</td></tr><tr><td>01-dic-15</td><td>2,10%</td></tr><tr><td>01-giu-16</td><td>2,10%</td></tr><tr><td>01-dic-16</td><td>2,10%</td></tr><tr><td>01-giu-17</td><td>2,20%</td></tr><tr><td>01-dic-17</td><td>2,20%</td></tr><tr><td>01-giu-18</td><td>2,20%</td></tr></tbody></table>	DATA PAGAMENTO CEDOLA	TASSO NOMINALE ANNUO LORDO	01-giu-15	2,10%	01-dic-15	2,10%	01-giu-16	2,10%	01-dic-16	2,10%	01-giu-17	2,20%	01-dic-17	2,20%	01-giu-18	2,20%
DATA PAGAMENTO CEDOLA	TASSO NOMINALE ANNUO LORDO																
01-giu-15	2,10%																
01-dic-15	2,10%																
01-giu-16	2,10%																
01-dic-16	2,10%																
01-giu-17	2,20%																
01-dic-17	2,20%																
01-giu-18	2,20%																

	<table border="1"> <tr><td>01-dic-18</td><td>2,20%</td></tr> <tr><td>01-giu-19</td><td>2,30%</td></tr> <tr><td>01-dic-19</td><td>2,30%</td></tr> <tr><td>01-giu-20</td><td>2,30%</td></tr> <tr><td>01-dic-20</td><td>2,30%</td></tr> <tr><td>01-giu-21</td><td>2,40%</td></tr> <tr><td>01-dic-21</td><td>2,40%</td></tr> <tr><td>01-giu-22</td><td>2,40%</td></tr> <tr><td>01-dic-22</td><td>2,40%</td></tr> <tr><td>01-giu-23</td><td>3,00%</td></tr> <tr><td>01-dic-23</td><td>3,00%</td></tr> <tr><td>01-giu-24</td><td>4,00%</td></tr> <tr><td>01-dic-24</td><td>4,00%</td></tr> </table>	01-dic-18	2,20%	01-giu-19	2,30%	01-dic-19	2,30%	01-giu-20	2,30%	01-dic-20	2,30%	01-giu-21	2,40%	01-dic-21	2,40%	01-giu-22	2,40%	01-dic-22	2,40%	01-giu-23	3,00%	01-dic-23	3,00%	01-giu-24	4,00%	01-dic-24	4,00%
01-dic-18	2,20%																										
01-giu-19	2,30%																										
01-dic-19	2,30%																										
01-giu-20	2,30%																										
01-dic-20	2,30%																										
01-giu-21	2,40%																										
01-dic-21	2,40%																										
01-giu-22	2,40%																										
01-dic-22	2,40%																										
01-giu-23	3,00%																										
01-dic-23	3,00%																										
01-giu-24	4,00%																										
01-dic-24	4,00%																										
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 al 2,48% ed il rendimento effettivo netto è pari al 1,84%.</p> <p>Confrontando il rendimento delle obbligazioni con quello di un BTP (Buoni Poliennali del Tesoro) di simile scadenza, ad esempio il Btp 01/12/2024 2,5% IT0005045270 con riferimento ai prezzi del 10/11/2014 (Fonte: "Il Sole 24 ore"), i relativi rendimenti a scadenza lordi e netti, vengono di seguito rappresentati:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Caratteristiche</th> <th>Btp 01/12/2024 2,5% IT0005045270</th> <th>Banca di Pescia TF 01/12/2024 178a FGO</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Scadenza</td> <td>01/12/2024</td> <td>01/12/2024</td> </tr> <tr> <td>Prezzo di acquisto</td> <td>101,461</td> <td>100</td> </tr> <tr> <td>Rendimento effettivo annuo lordo *</td> <td>2,35%</td> <td>2,48%</td> </tr> <tr> <td>Rendimento effettivo annuo netto **</td> <td>2,03%</td> <td>1,84%</td> </tr> </tbody> </table> <p>* rendimento effettivo annuo lordo in regime di capitalizzazione composta. ** rendimento effettivo annuo netto in regime di capitalizzazione composta ipotizzando l'applicazione dell'imposta sostitutiva (del 12,5% sul titolo di Stato Italiano e del 26% sulle obbligazioni oggetto del presente prospetto) sulle cedole liquidate.</p>	Caratteristiche	Btp 01/12/2024 2,5% IT0005045270	Banca di Pescia TF 01/12/2024 178a FGO	Scadenza	01/12/2024	01/12/2024	Prezzo di acquisto	101,461	100	Rendimento effettivo annuo lordo *	2,35%	2,48%	Rendimento effettivo annuo netto **	2,03%	1,84%											
Caratteristiche	Btp 01/12/2024 2,5% IT0005045270	Banca di Pescia TF 01/12/2024 178a FGO																									
Scadenza	01/12/2024	01/12/2024																									
Prezzo di acquisto	101,461	100																									
Rendimento effettivo annuo lordo *	2,35%	2,48%																									
Rendimento effettivo annuo netto **	2,03%	1,84%																									
GARANZIE	<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</p>																										

	<p>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 comma 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 La Banca comunicherà l'eventuale mancata concessione della garanzia mediante apposito avviso sul proprio sito internet.</p>
<p>CONDIZIONI DI LIQUIDITA' E LIQUIDABILITA'</p>	<p>La Banca si impegna a richiedere l'ammissione a quotazione delle obbligazioni sul Sistema Multilaterale di Negoziazione Hi-MTF segmento "order driven". Si rinvia al "Regolamento Hi-MTF - segmento order driven", a disposizione sul sito internet www.hi-mtf.com per informazioni relative alle modalità di negoziazione dei titoli su tale mercato. I prezzi di acquisto e di vendita delle obbligazioni saranno conoscibili secondo le regole proprie di tale Sistema Multilaterale di Negoziazione. Al fine di sostenere la significatività delle transazioni su tale sistema di negoziazione, la Banca potrà intervenire sullo stesso in qualità di 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. Con riferimento alle metodologie di pricing applicate dalla Banca si rinvia al paragrafo 2.11 del Documento di Sintesi della Policy di Pricing adottata dalla Banca, disponibile in formato cartaceo presso la sede e tutte le filiali della stessa, nonché sul sito internet www.bancadipescia.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>
<p>SPESE E COMMISSIONI A CARICO DEL SOTTOSCRITTORE</p>	<p>Non sono applicate spese o commissioni di collocamento in aggiunta al prezzo di emissione del titolo.</p> <p>Si invita comunque l'investitore a prendere visione delle condizioni economiche previste dal contratto quadro sui servizi di investimento.</p>
<p>REGIME FISCALE</p>	<p>Sono a carico degli obbligazionisti le imposte e tasse presenti e future che per legge colpiscono o dovrebbero 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. 13 agosto 2011 n. 138, convertito nella Legge 14 settembre 2011</p>

	<p>n. 148, 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. 13 agosto 2011 n. 138, convertito nella Legge 14 settembre 2011 n. 148, sulle plusvalenze, diverse da quelle conseguite nell'esercizio di imprese commerciali, realizzate mediante cessione a titolo oneroso ovvero nel rimborso delle obbligazioni, viene applicata un'imposta sostitutiva nella misura del 26,00%.</p>
TERMINE DI PRESCRIZIONE DEGLI INTERESSI E DEL CAPITALE	<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 Pistoia. 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 20/11/2014 al 04/02/2015, 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.bancadipescia.it.</p> <p>L'assegnazione delle obbligazioni emesse avviene in base alla priorità cronologica delle richieste di sottoscrizione salvo chiusura anticipata per il raggiungimento della disponibilità massima dell'ammontare totale. Non sono previsti criteri di riparto. La Banca si riserva, inoltre, la facoltà di procedere alla chiusura anticipata dell'Offerta, sospendendo immediatamente l'accettazione di ulteriori richieste, nel caso di raggiungimento dell'Ammontare totale offerto ed in caso di mutate condizioni di mercato.</p> <p>In caso di esercizio della facoltà di proroga e/o di chiusura anticipata da parte della Banca viene data comunicazione, mediante apposito avviso disponibile presso la sede e tutte le filiali della Banca, nonché sul sito internet www.bancadipescia.it.</p>
AMMONTARE TOTALE, NUMERO TITOLI E TAGLIO MINIMO	<p>L'ammontare totale delle obbligazioni è di nominali Euro 2.000.000,00 e viene emesso al prezzo di 100. La banca ha facoltà durante il periodo di offerta di aumentare l'ammontare totale delle obbligazioni dandone comunicazione tramite avviso disponibile presso la sede della banca e tutte le filiali, nonché sul sito internet www.bancadipescia.it. Le obbligazioni sono rappresentate da un totale massimo di 2.000 titoli al</p>



	<p>portatore aventi taglio pari ad euro 1.000, con eventuali multipli di euro 1.000. Le obbligazioni saranno emesse in tagli non frazionabili. 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 nella 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	<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.bancadipescia.it e alla "Parte E – Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura" della "Nota Integrativa" al bilancio 2013.</p> <p>RISCHIO DI CREDITO</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>RISCHIO DI LIQUIDITÀ</p> <p>È il rischio rappresentato dalla difficoltà o impossibilità per un investitore di vendere prontamente le obbligazioni prima della loro scadenza naturale ad un prezzo in linea con il mercato, che potrebbe anche essere inferiore al prezzo di emissione del titolo. Non è prevista la quotazione delle obbligazioni presso alcun mercato regolamentato né la Banca agirà in qualità di internalizzatore sistematico per le proprie emissioni. La Banca non assume l'onere di controparte, non impegnandosi al riacquisto di qualunque quantitativo di obbligazioni su iniziativa dell'investitore.</p> <p>La Banca tuttavia si impegna a richiedere l'ammissione a negoziazione sul Sistema Multilaterale di Negoziazione Hi-MTF segmento "order driven". Al fine di sostenere la significatività delle transazioni su tale</p>

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.

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, 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 ed il relativo Regolamento consegnandolo al sottoscrittore che ne faccia richiesta ed è altresì consultabile sul sito internet della Banca all'indirizzo www.bancadipescia.it dove sono disponibili e consultabili anche i seguenti documenti:

- Atto costitutivo (disponibile, su richiesta, presso la Segreteria Generale dell'Emittente);
- Statuto vigente;
- Fascicolo di Bilancio - esercizio 2013;
- Fascicolo di Bilancio - esercizio 2012;
- Sintesi del documento "Strategia di esecuzione e trasmissione degli ordini della Banca di Pescia";
- Sintesi del documento "Policy di valutazione e pricing delle obbligazioni emesse dalla Banca di Pescia - 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.

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

PERSONE RESPONSABILI	<p>La Banca di Pescaia, Società Cooperativa, con sede legale in Pescaia, Via Alberghi 26, rappresentata legalmente dal Presidente del Consiglio di Amministrazione Dott. Franco Papini, ai sensi dell'art. 40 dello Statuto sociale, si assume la responsabilità delle informazioni contenute nel presente prospetto.</p> <p>La Banca di Pescaia, Società Cooperativa, in persona del suo legale rappresentante Presidente del Consiglio di Amministrazione Dott. Franco Papini dichiara di aver adottato tutta la ragionevole diligenza richiesta ai fini della redazione del presente prospetto e attesta che le informazioni ivi contenute sono, per quanto a propria conoscenza, conformi ai fatti e non presentano omissioni tali da alterarne il senso.</p> <p>Il Presidente del Consiglio di Amministrazione Dott. Franco Papini Banca di Pescaia Credito Cooperativo</p>
---------------------------------	--

