

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

Publicato in data 14/07/2015
(da consegnare al sottoscrittore che ne faccia richiesta)

Banca di Credito Cooperativo di Marcon - Venezia s.c.



Capitale Sociale e Riserve al 31-12-2014: Euro 38.191.147,00
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. 4811.60 - ABI n. 08689 - R.E.A. CCIAA di Venezia n. 132922
Ufficio del Registro Imprese di Venezia C. Fiscale e P.Iva n. 00484250279
Sede Legale e Direzione Generale Piazza Municipio, 22 - 30020, Marcon (Venezia)
Tel. 041-5986111 - Telefax 041 - 5952770 – www.bccmarconvenezia.it – e-mail:
info@bccmarconvenezia.it
Posta elettronica certificata (PEC): info@pec.bccmarconvenezia.it

**Prospetto Relativo all'offerta pubblica di sottoscrizione delle Obbligazioni
BCC MARCON – VENEZIA TV% 20.07.2015 – 20.07.2018 36m**

ISIN IT0005123051

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

La Bcc di Marcon – Venezia s.c., 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 | <p>La denominazione legale dell'emittente è Banca di Credito Cooperativo di Marcon - Venezia Società Cooperativa, mentre la denominazione commerciale è BCC Marcon-Venezia, di seguito "Banca".</p> <p>La Banca è una società cooperativa a mutualità prevalente.</p> <p>L'emittente è sottoposto a vigilanza prudenziale da parte di Banca d'Italia.</p> | | |
| SEDE LEGALE E AMMINISTRATIVA | <p>La Banca ha sede legale e amministrativa in Marcon (Venezia), Piazza Municipio, 22 - cap 30020, tel. 041 - 5986111.</p> | | |
| GRUPPO BANCARIO DI APPARTENENZA | <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 4811.60; Codice ABI 08689.</p> | | |
| DATI FINANZIARI SELEZIONATI | Dati finanziari | 31/12/2014 | 31/12/2013 |
| | Fondi Propri (dati in migliaia di euro) | 40.796 | 42.568 |
| | Core Tier One Capital Ratio | 11,04% | 10,47% |
| | Tier One Capital Ratio | | |
| | Total Capital Ratio | 12,47% | 11,94% |
| | Sofferenze lorde/impieghi lordi | 12,76% | 10,42% |
| | Sofferenze nette/impieghi netti | 7,06% | 5,80% |
| | Partite anomale lorde/impieghi lordi | 22,95% | 20,45% |
| | Partite anomale nette/impieghi netti | 16,26% | 15,28% |

INFORMAZIONI SULLE OBBLIGAZIONI

| | |
|---|---|
| PREZZO DI EMISSIONE E VALORE NOMINALE UNITARIO | <p>Il prezzo di offerta delle obbligazioni è pari al 100% del valore nominale, corrispondente ad un importo minimo di sottoscrizione di euro 10.000,00 (diecimila) e valore nominale unitario di 1.000,00 (mille) euro, 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.</p> |
| PREZZO E MODALITA' DI RIMBORSO | <p>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.</p> |
| DATA DI EMISSIONE | <p>La data di emissione delle obbligazioni è il 20.07.2015.</p> <p>La data di godimento delle obbligazioni è il 20.07.2015.</p> |
| DATA DI SCADENZA | <p>Le obbligazioni scadono in data 20.07.2018 e da tale data cesseranno di produrre interessi.</p> |

| | |
|---|---|
| <p>CEDOLE LORDE</p> | <p>La prima cedola è predeterminata e pari al 1,35% annuo lordo, pari allo 0,999% netto. Le cedole successive saranno determinate in base ad un parametro di indicizzazione, maggiorato di uno spread pari a 80 basis points (0,80%) con arrotondamento matematico al terzo decimale.</p> <p>Il parametro di indicizzazione delle obbligazioni è il tasso Euribor a 3 mesi/360, rilevato il 4° giorno antecedente lo stacco cedola, pubblicato sulle pagine del quotidiano “Il Sole 24 Ore”, ovvero rilevato sui principali quotidiani economico/finanziari a diffusione nazionale ed europea e sul sito web www.euribor.org</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.</p> <p>Le cedole saranno pagate in via posticipata, con frequenza semestrale, alle seguenti date:</p> <p>20.01.2016 0,675% lordo, pari allo 0,4995% netto (rit. 26%) 20.07.2016 da determinare 20.01.2017 da determinare 20.07.2017 da determinare 20.01.2018 da determinare 20.07.2018 da determinare</p> <p>I calcoli delle cedole saranno eseguiti dalla Banca. Qualora la data prevista per il pagamento degli interessi sia un giorno non lavorativo il pagamento sarà effettuato il primo giorno lavorativo successivo.</p> |
| <p>RENDIMENTO EFFETTIVO SU BASE ANNUA E CONFRONTO CON QUELLO DI UN TITOLO DI STATO</p> | <p>Per le obbligazioni a tasso variabile in emissione si prospetta il rendimento in base alle ipotesi di seguito descritte:</p> <p>1 - la prima cedola è determinata in misura fissa pari al 1,35% lordo su base annua. Per il calcolo delle cedole successive alla prima si ipotizza che il “Parametro di Indicizzazione, Tasso euribor 3 mesi/360 sia pari al -0,018%, come pubblicato dal “Sole 24 Ore” del 09.07.2015, relativamente alla rilevazione del 08.07.2015 e che si mantenga costante per tutta la vita del titolo;</p> <p>2 - Per le cedole successive il tasso nominale annuo lordo di interesse è determinato dal Parametro di indicizzazione e dallo spread pari a 80 b.p. dalla seconda alla sesta cedola, con arrotondamento matematico al terzo decimale.</p> <p>3 - che il titolo sia sottoscritto il 20.07.2015 al prezzo di 100 e sia portato a scadenza:</p> <p>Alla scadenza delle obbligazioni a tasso variabile, nell’ipotesi di prima cedola fissata al 1,35% lordo annuo e costanza del parametro di indicizzazione, il rendimento effettivo annuo lordo è del 0,879% ed il rendimento effettivo netto è dello 0,65%.</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 15.04.2018 IT0004716319, con riferimento ai prezzi del 08.07.2015 (Fonte: “Il Sole 24 Ore” del 09.07.2015), i relativi rendimenti annui a scadenza lordi e netti, vengono di seguito rappresentati:</p> <table border="1" data-bbox="584 443 1422 779"> <thead> <tr> <th>Caratteristiche</th> <th>CCT 15.04.18 IT0004716319</th> <th>BCC Marcon - Venezia TV%</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Scadenza</td> <td>15.04.2018</td> <td>20.07.2018</td> </tr> <tr> <td>Prezzo di acquisto</td> <td>101,305</td> <td>100</td> </tr> <tr> <td>Ritenuta fiscale</td> <td>12,5%</td> <td>26%</td> </tr> <tr> <td>Rendimento effettivo annuo lordo</td> <td>0,59%</td> <td>0,913 %</td> </tr> <tr> <td>Rendimento effettivo annuo netto</td> <td>0,516%</td> <td>0,675%</td> </tr> </tbody> </table> <p style="text-align: center;">fonte “Il Sole 24 ore” del 09.07.2015</p> | Caratteristiche | CCT 15.04.18 IT0004716319 | BCC Marcon - Venezia TV% | Scadenza | 15.04.2018 | 20.07.2018 | Prezzo di acquisto | 101,305 | 100 | Ritenuta fiscale | 12,5% | 26% | Rendimento effettivo annuo lordo | 0,59% | 0,913 % | Rendimento effettivo annuo netto | 0,516% | 0,675% |
|--|--|-----------------------------|------------------------------|-----------------------------|----------|------------|------------|--------------------|---------|-----|------------------|-------|-----|----------------------------------|-------|---------|----------------------------------|--------|--------|
| Caratteristiche | CCT 15.04.18 IT0004716319 | BCC Marcon - Venezia TV% | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Scadenza | 15.04.2018 | 20.07.2018 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Prezzo di acquisto | 101,305 | 100 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Ritenuta fiscale | 12,5% | 26% | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Rendimento effettivo annuo lordo | 0,59% | 0,913 % | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Rendimento effettivo annuo netto | 0,516% | 0,675% | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| GARANZIE | <p>Le obbligazioni non rientrano tra gli strumenti di raccolta assistiti dal Fondo di Garanzia dei Depositanti del Credito Cooperativo. Il prestito obbligazionario non è assistito dalla garanzia del Fondo di Garanzia dei portatori di titoli Obbligazionari emessi da Banche appartenenti al Credito Cooperativo.</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| CONDIZIONI DI LIQUIDITA' E LIQUIDABILITA' | <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-Federcafe in materia di prodotti illiquidi, validate dalla Consob in data 5 agosto 2009.</p> <p>Con riferimento alle metodologie di pricing applicate dall'Emittente si rinvia al documento “Regole interne per la negoziazione e politica di valutazione e pricing per i prestiti obbligazionari di propria emissione” tempo per tempo vigente, disponibile in formato cartaceo presso la sede e tutte le filiali della Banca, nonché sul sito internet www.bccmarconveneziam.it alla sezione “emissione di obbligazioni BCC – Prospetti e avvisi”.</p> <p>La Banca non assume l'onere di controparte, non impegnandosi al riacquisto di qualunque quantitativo di obbligazioni su iniziativa dell'investitore.</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| SPESE E COMMISSIONI A CARICO DEL SOTTOSCRITTORE | <p>Non sono applicate spese o commissioni di collocamento in aggiunta al prezzo di emissione del titolo.</p> <p>Si invita comunque l'investitore a prendere visione delle condizioni economiche previste dal contratto quadro sui servizi di investimento.</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| REGIME FISCALE | <p>Sono a carico degli obbligazionisti le imposte e tasse presenti e future che per legge colpiscono o 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 del D.Lgs. 1 aprile 1996 n. 239 e successive modifiche e integrazioni. Per effetto di quanto disposto dal D.L. 24.04.14 N. 66, a partire dal 01/07/2014, l'aliquota</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

| | |
|---|---|
| | <p>d'imposta è stata elevata al 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, che prevede che sulle plusvalenze, diverse da quelle conseguite nell'esercizio di imprese commerciali, realizzate mediante cessione a titolo oneroso ovvero nel rimborso delle obbligazioni, venga applicata un'imposta sostitutiva. Per effetto di quanto disposto dal D.L. 24.04.14 N. 66, a partire dal 01/07/2014, l'aliquota d'imposta è pari al 26,00%.</p> |
| TERMINE DI PRESCRIZIONE DEGLI INTERESSI E DEL CAPITALE | <p>I diritti degli obbligazionisti si prescrivono, per quanto riguarda gli interessi, decorsi cinque anni dalla data di scadenza delle cedole, e, per quanto riguarda il capitale, decorsi dieci anni dalla data in cui l'obbligazione è divenuta rimborsabile.</p> |
| LEGISLAZIONE E FORO COMPETENTE | <p>Il presente Prospetto è redatto secondo la legge italiana. Il possesso delle obbligazioni comporta la piena accettazione di tutte le condizioni fissate nel 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 Venezia. 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 15.07.2015 al 30.10.2015, salvo proroga o chiusura anticipata del collocamento, per il tramite della Banca e delle sue filiali.</p> <p>La sottoscrizione delle obbligazioni sarà effettuata presso la sede della Banca e le sue filiali. Il presente Prospetto sarà reso disponibile anche attraverso il sito internet www.bccmarconvenezial.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.bccmarconvenezial.it</p> |
| AMMONTARE TOTALE, NUMERO TITOLI E TAGLIO MINIMO | <p>L'ammontare totale delle obbligazioni è di nominali Euro 2.000.000,00 (duemilioni) 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.bccmarconvenezial.it. Le obbligazioni sono</p> |


| | |
|---------------------------------------|---|
| | <p>rappresentate da un totale massimo di 2.000 (duemila) titoli al portatore aventi taglio pari ad euro 1.000,00, con eventuali multipli di euro 1.000,00 (mille). Le obbligazioni saranno emesse in tagli non frazionabili.</p> <p>L'importo minimo sottoscrivibile è pari ad euro 10.000,00 (diecimila).</p> <p>L'importo massimo sottoscrivibile non può essere superiore all'Ammontare Totale previsto per l'emissione.</p> |
| <p>DATA DI REGOLAMENTO</p> | <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> |
| <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 dell' obbligazione. Per ulteriori approfondimenti relativi ai rischi di seguito indicati, si rinvia al documento "Informativa al pubblico - PILLAR III" dell'anno 2013 disponibile sul sito www.bccmarconvenezial.it – sezione Banca e alla "Parte E – Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura" della "Nota Integrativa" al bilancio 2013 (Pag. 89). Le informazioni relative all'esercizio 2014 saranno disponibili presso gli sportelli della Banca fino alla data dell'Assemblea, successivamente saranno pubblicate sul sito internet.</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</p> |

| | |
|--|---|
| | <p>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-Federcaisse in materia di prodotti illiquidi, validate dalla Consob in data 5 agosto 2009.</p> <p>Per ulteriori informazioni si rinvia a quanto riportato nella precedente sezione "Condizioni di liquidità e 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>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 variabile, 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</p> |
|--|---|

DOCUMENTI A DISPOSIZIONE DEL PUBBLICO

| |
|---|
| <p>La Banca mette a disposizione del pubblico il presente Prospetto ed il relativo Regolamento, consegnandolo al sottoscrittore che ne faccia richiesta e lo rende altresì consultabile sul sito internet della Banca all'indirizzo www.bccmarconvenezias.it, dove sono disponibili e consultabili anche i seguenti documenti:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Statuto vigente; ▪ Bilancio esercizio 2013 contenente la relazione della società di revisione ; ▪ Bilancio esercizio 2014 contenente la relazione della società di revisione; ▪ Sintesi del documento "Strategia di esecuzione e trasmissione degli ordini"; ▪ Documento di "Regole interne per la negoziazione e politica di valutazione e pricing per i prestiti obbligazionari di propria emissione" <p><i>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.</i></p> |
|---|

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

| | |
|---------------------------------|---|
| PERSONE RESPONSABILI | <p>La Bcc di Marcon-Venezia Società Cooperativa, con sede legale in Marcon, Venezia, Piazza Municipio, 22, rappresentata legalmente dal Presidente del Consiglio di Amministrazione Arch. Ceolin Paolo, ai sensi dell'art. 40 dello Statuto sociale, si assume la responsabilità delle informazioni contenute nel presente Prospetto.</p> <p>La Bcc di Marcon-Venezia Società Cooperativa, in persona del suo legale rappresentante Presidente del Consiglio di Amministrazione Arch. Ceolin Paolo 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 style="text-align: right;">Banca di Credito Cooperativo di Marcon-Venezia Soc. Coop. Il Presidente</p> <p>Marcon, 09.07.2015</p>  |
|---------------------------------|---|