



PROSPETTO SEMPLIFICATO

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

Pubblicato in data 11 novembre 2016
(da consegnare al sottoscrittore che ne faccia richiesta)

Banca di Anghiari e Stia 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. 5407 - ABI n. 08345
R.E.A. CCIAA di Arezzo n. 126345
Ufficio del Registro Imprese di Arezzo C. Fiscale e P. Iva n. 01622460515
Sede Legale e Direzione Generale Anghiari, Via Mazzini, 17, CAP 52031
Tel. 0575.78761 - Telefax 0575.789889 – www.bancadianghiariestia.it
Posta elettronica certificata (PEC): segreteria@pec.bccas.it

Prospetto Relativo all'offerta pubblica di sottoscrizione delle Obbligazioni:

Banca di Anghiari e Stia 01.06.2020 1,60% TF
ISIN IT0005219644

fino ad un ammontare nominale complessivo di Euro 10.000.000,00

La Banca di Anghiari e Stia Credito Cooperativo SC, 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 Anghiari e Stia Credito Cooperativo Società Cooperativa, mentre la denominazione commerciale è Banca di Anghiari e Stia, di seguito "Banca". La Banca di Anghiari e Stia 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 Anghiari e Stia ha sede legale e amministrativa in Anghiari, via Mazzini,17, tel. 0575.78761.		
GRUPPO BANCARIO DI APPARTENENZA	La Banca di Anghiari e Stia non appartiene a nessun gruppo bancario ai sensi dell'art. 60 del D.Lgs. 385/93. La Banca di Anghiari e Stia è iscritta all'Albo delle banche tenuto dalla Banca d'Italia al numero 5407; Codice ABI 08345.		
DATI FINANZIARI SELEZIONATI	Dati finanziari	31.12.2015	30.06.2016
	Totale Fondi Propri	48.497.798	48.493.526
	CET 1 Capital Ratio	13,68%	14,21%
	Tier 1 Capital Ratio	13,68%	14,21%
	Total Capital Ratio	14,61%	15,07%
	Sofferenze lorde/impieghi lordi	20,10%	20,58%
	Sofferenze nette/impieghi netti	10,12%	10,20%
	Crediti deteriorati lordi/impieghi lordi	30,98%	30,99%

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 10.000,00 e con valore nominale unitario di 10.000,00, 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, fatto salvo quanto previsto dalla Direttiva Europea in tema di risanamento e risoluzione degli enti creditizi, con particolare riferimento all'applicazione dello strumento del "bail-in" (cfr. sezione Fattori di Rischio). Il pagamento delle cedole scadute ed il rimborso a scadenza avverrà mediante accredito in conto. Qualora il pagamento cadesse in un giorno non lavorativo per il sistema bancario, lo stesso verrà eseguito il primo giorno lavorativo successivo, senza che ciò dia diritto a maggiori interessi. Non è previsto il rimborso anticipato del prestito.
DATA DI EMISSIONE	La data di emissione delle obbligazioni è il 1° dicembre 2016. La data di godimento delle obbligazioni è il 1° dicembre 2016
DATA DI SCADENZA	Le obbligazioni scadono in data 1° giugno 2020 e da tale data cesseranno di produrre interessi.
CEDOLE LORDE	Le obbligazioni fruttano un interesse annuo nominale lordo dell'1,60% corrispondente in base all'attuale normativa fiscale all'1,184% netto. Tale interesse sarà corrisposto semestralmente ed

	in via posticipata tramite cedole lorde fisse pari ad euro 80,00 per ogni 10.000 euro di valore nominale sottoscritto (convenzione di calcolo delle cedole 30/360). Le cedole saranno pagate in via posticipata con frequenza semestrale alle seguenti date: 01/06/2017 – 01/12/2017 – 01/06/2018 – 01/12/2018 – 01/06/2019 – 01/12/2019 – 01/06/2020.															
RENDIMENTO EFFETTIVO SU BASE ANNUA E CONFRONTO CON QUELLO DI UN TITOLO DI STATO	Il tasso annuo lordo di rendimento effettivo del titolo, calcolato in regime di capitalizzazione composta, è pari al 1,605% ed il rendimento effettivo netto è pari al 1,187%. Confrontando il rendimento delle obbligazioni con quello di un BTP (<i>Buono Poliennale del Tesoro</i>) di similare scadenza, ad esempio il BTP 01.05/2020 0,70% (IT0005107708) con riferimento ai prezzi del 1° novembre 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: <table><tr><th>Caratteristiche</th><th>BTP 01.05.2020 0,70%</th><th>BCC 01.06.2020 TF 1,60%</th></tr><tr><td>Scadenza</td><td>01.05.2020</td><td>01.06.2020</td></tr><tr><td>Prezzo di acquisto</td><td>101,356</td><td>100,000</td></tr><tr><td>Rendimento effettivo annuo lordo</td><td>0,31%</td><td>1,605%</td></tr><tr><td>Rendimento effettivo annuo netto</td><td>0,22%</td><td>1,187 %</td></tr></table> fonte “Il Sole 24 ore” del 2 novembre 2016	Caratteristiche	BTP 01.05.2020 0,70%	BCC 01.06.2020 TF 1,60%	Scadenza	01.05.2020	01.06.2020	Prezzo di acquisto	101,356	100,000	Rendimento effettivo annuo lordo	0,31%	1,605%	Rendimento effettivo annuo netto	0,22%	1,187 %
Caratteristiche	BTP 01.05.2020 0,70%	BCC 01.06.2020 TF 1,60%														
Scadenza	01.05.2020	01.06.2020														
Prezzo di acquisto	101,356	100,000														
Rendimento effettivo annuo lordo	0,31%	1,605%														
Rendimento effettivo annuo netto	0,22%	1,187 %														
GARANZIE	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.															
CONDIZIONI DI LIQUIDITA' E LIQUIDABILITA'	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 <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 di sintesi della <i>Policy di “valutazione pricing” delle obbligazioni emesse dalla banca</i> disponibile in formato cartaceo presso la sede e tutte le filiali della Banca, nonché sul sito internet www.bancadianghiariestia.it.															

	La Banca, pertanto, non assume l'onere di controparte, non impegnandosi al riacquisto di qualunque quantitativo di obbligazioni su iniziativa dell'investitore.
SPESE E COMMISSIONI A CARICO DEL SOTTOSCRITTORE	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.
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 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%. 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%.
TERMINE DI PRESCRIZIONE DEGLI INTERESSI E DEL CAPITALE	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.
LEGISLAZIONE E 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 Arezzo. Ove il portatore delle obbligazioni rivesta la qualifica di consumatore ai sensi e per gli effetti del D.Lgs. 6 settembre 2005, n. 206 (c.d. Codice del Consumo), il foro competente sarà il foro di residenza o domicilio elettivo di quest'ultimo.

INFORMAZIONI RELATIVE ALL'OFFERTA

PERIODO DI OFFERTA	Le obbligazioni saranno offerte dal 15 novembre 2016 al 15 febbraio 2017 , salvo proroga o chiusura anticipata del collocamento, per il tramite della Banca, delle sue filiali e dei Promotori Finanziari. La sottoscrizione delle obbligazioni sarà effettuata presso la sede della Banca e le sue filiali; ai sensi della normativa vigente le obbligazioni potranno altresì essere offerte
---------------------------	--

	“fuori sede”, per il tramite dei Promotori Finanziari, in tale eventualità l’investitore avrà la facoltà di recedere entro sette giorni di calendario dalla sottoscrizione. Il prospetto sarà reso disponibile anche attraverso il sito internet www.bancadianghiariestia.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.bancadianghiariestia.it
AMMONTARE TOTALE, NUMERO TITOLI E TAGLIO MINIMO	L’ammontare totale delle obbligazioni è di nominali Euro 10.000.000, 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.bancadianghiariestia.it. Le obbligazioni sono rappresentate da un totale massimo di 1.000 titoli al portatore aventi taglio minimo pari ad euro 10.000, con eventuali multipli incrementali di euro 10.000. Le obbligazioni saranno emesse in tagli non frazionabili. L’importo massimo sottoscrivibile non può essere superiore all’Ammontare Totale previsto per l’emissione.
DATA DI REGOLAMENTO	Le date di regolamento potranno coincidere con qualsiasi giorno lavorativo (purchè non antecedente alla data di godimento), compreso nel periodo di offerta, sulla base delle effettive sottoscrizioni della clientela. In particolare: per le richieste di sottoscrizione pervenute dal 15 novembre 2016 al 1° dicembre 2016 (compreso), il pagamento del controvalore relativo all’importo sottoscritto dall’investitore sarà regolato con valuta pari alla data di godimento; mentre le richieste pervenute successivamente al 1° dicembre 2016 saranno regolate con valuta del giorno in cui è stata presentata la richiesta, con pagamento del rateo di interessi maturato a partire dalla data di godimento. Il pagamento del controvalore relativo all’importo sottoscritto dall’investitore sarà effettuato 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.

	I portatori del prestito non potranno chiedere la consegna materiale delle obbligazioni rappresentative della stessa.
FATTORI DI RISCHIO	La Banca invita gli investitori a prendere attenta visione del presente prospetto, al fine di comprendere i fattori di rischio connessi alla sottoscrizione della obbligazione. Per ulteriori approfondimenti relativi ai rischi di seguito indicati, si rinvia al documento “Pillar 3 – informativa al pubblico” dell’anno 2015 disponibile sul sito www.bancadianghiariestia.it e alla “Parte E – Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura” della “Nota Integrativa” al bilancio 2015. <u>RISCHIO DI CREDITO</u> 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 “<i>rating</i>”. Va tuttavia tenuto in debito conto che l’assenza di <i>rating</i> non è di per sé indicativa della solvibilità della Banca e conseguentemente della rischiosità delle obbligazioni stesse. <u>RISCHIO DI LIQUIDITÀ</u> 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 “<i>order driven</i>”. 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. Per ulteriori informazioni si rinvia a quanto riportato nella precedente sezione “Condizioni di liquidità e liquidabilità”. <u>RISCHIO DI MERCATO</u> Il valore di mercato delle obbligazioni potrebbe diminuire durante la vita delle medesime a causa dell’andamento dei tassi di mercato. In generale, a fronte di un aumento dei tassi d’interesse, ci si aspetta la riduzione del prezzo di mercato dei titoli a tasso fisso. Per le obbligazioni a tasso fisso/ zero coupon, l’impatto delle variazioni

	dei tassi di interesse di mercato sul prezzo delle obbligazioni è tanto più accentuato quanto più lunga è la vita residua del titolo. Conseguentemente, qualora gli investitori decidessero di vendere le obbligazioni prima della scadenza, il valore di mercato potrebbe risultare inferiore anche in maniera significativa al Prezzo di Offerta delle medesime. Il rimborso integrale del capitale a scadenza, permette all'investitore di poter rientrare in possesso del proprio capitale e ciò indipendentemente dall'andamento dei tassi di mercato. <u>RISCHIO DI BAIL-IN</u> La Direttiva 2014/59/UE dell'Unione Europea (BRRD - Bank Recovery and Resolution Directive), recepita in Italia dai Decreti Legislativi n. 180 e 181 del 16 novembre 2015, ha introdotto in tutti i Paesi europei regole armonizzate per prevenire e gestire le crisi delle banche e delle imprese di investimento, limitando la possibilità di interventi pubblici da parte dello Stato e prevedendo taluni strumenti da adottare per la risoluzione di un ente in dissesto o a rischio di dissesto. Tra questi strumenti è previsto il c.d. "bail-in" che consente, al ricorrere delle condizioni per la risoluzione, la riduzione del valore di alcuni crediti o la loro conversione in azioni per assorbire le perdite e ricapitalizzare la banca; nonché a mantenere la fiducia del mercato. Il bail-in si applica seguendo la gerarchia di seguito indicata: i) azioni e altri strumenti rappresentativi di capitale; ii) obbligazioni subordinate; iii) obbligazioni non subordinate (senior) e dei depositi interbancari e delle grandi imprese; iv) depositi delle persone fisiche e piccole e medie imprese (per la parte eccedente l'importo di € 100.000). Gli azionisti e i creditori non potranno in nessun caso subire perdite maggiori di quelle che sopporterebbero in caso di liquidazione della banca secondo le procedure ordinarie di insolvenza.
--	--

DOCUMENTI A DISPOSIZIONE DEL PUBBLICO

La Banca mette a disposizione del pubblico il presente Prospetto [<i>eventuale</i> ed il relativo Regolamento] consegnandolo al sottoscrittore che ne faccia richiesta ed è altresì consultabile sul sito internet della Banca all'indirizzo www.bancadianghiariestia.it dove sono disponibili e consultabili anche i seguenti documenti: ▪ Statuto vigente; ▪ Bilancio esercizio 2014 contenente la relazione della società di revisione; ▪ Bilancio esercizio 2015 contenente la relazione della società di revisione; ▪ Sintesi del documento "Strategia di esecuzione e trasmissione degli ordini"; ▪ Sintesi del documento "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 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 Anghiari e Stia Credito Cooperativo SC, con sede legale in Anghiari, via Mazzini, 17, rappresentata legalmente dal Presidente del Consiglio di Amministrazione Paolo Sestini, ai sensi dell'art. 40 e 48 dello Statuto sociale, si assume la responsabilità delle informazioni contenute nel presente prospetto. La Banca di Anghiari e Stia Credito Cooperativo SC, in persona del suo legale rappresentante Presidente del Consiglio di Amministrazione Paolo Sestini 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 di Anghiari e Stia Credito Cooperativo SC <i>Il Presidente del C.d.A.</i> Paolo Sestini  _____
---------------------------------	--