

## REGOLAMENTO

RELATIVO ALL'OFFERTA PUBBLICA DI SOTTOSCRIZIONE DELLE OBBLIGAZIONI CREDITO COOPERATIVO VALDARNO FIORENTINO 15/11/2019-15/11/2024 TASSO FISSO 1,00%

CODICE ISIN IT0005389744

### Articolo 1 - Importo e taglio delle Obbligazioni

Il prestito obbligazionario CREDITO COOPERATIVO VALDARNO FIORENTINO 15/11/2019-15/11/2024 TASSO FISSO 1,00% è emesso nell'ambito dell'attività di raccolta del risparmio per l'esercizio del credito per un importo di nominali Euro 2.000.000,00 (duemilioni/00), ed è costituito da massimo 2.000 obbligazioni al portatore aventi taglio minimo pari ad euro 1.000 (mille), con eventuali multipli incrementali di euro 1.000 (mille). Le obbligazioni saranno emesse in tagli non frazionabili. Le Obbligazioni saranno accentrate presso Monte Titoli S.p.A. ed assoggettate al regime di dematerializzazione ai sensi del d.lgs. del 24/2/1998 n. 58 e successive modifiche e della normativa regolamentare di attuazione.

### Articolo 2 – Collocamento e periodo di offerta

La sottoscrizione delle Obbligazioni sarà effettuata presso la sede e le filiali del Credito Cooperativo Valdarno Fiorentino Banca di Cascia - Credito Cooperativo. L'adesione al Prestito potrà essere effettuata durante il Periodo di Offerta compreso tra il 12/11/2019 e il 28/12/2019, salvo proroga o chiusura anticipata del collocamento. L'importo massimo sottoscrivibile non può essere superiore all'Ammontare Totale previsto per l'emissione.

L'Emittente ha facoltà, nel Periodo di Offerta, di aumentare l'Ammontare Totale tramite una comunicazione pubblicata sul sito internet dell'Emittente.

L'Emittente potrà prorogare il Periodo di Offerta; tale variazione verrà comunicata al pubblico mediante apposito avviso pubblicato sul sito internet dell'Emittente. L'Emittente potrà procedere, in qualsiasi momento durante il Periodo di Offerta, alla chiusura anticipata dell'offerta qualora le richieste eccedessero l'Ammontare Totale, sospendendo immediatamente l'accettazione di ulteriori richieste. In tal caso, l'Emittente ne darà comunicazione mediante apposito avviso da pubblicarsi sul sito internet dell'Emittente.

### Articolo 3 - Prezzo di emissione

Il prezzo di offerta delle obbligazioni è alla pari ovvero al 100% del valore nominale, corrispondente ad un importo minimo di sottoscrizione di euro 10.000,00 con valore nominale unitario di euro 10.000,00, a cui si aggiungono le commissioni a carico dei sottoscrittori, con l'aumento dell'eventuale rateo di interessi qualora la sottoscrizione avvenga in data successiva alla data di godimento del prestito. Il lotto minimo di sottoscrizione è pari a Euro 10.000,00 (diecimila) e successivi multipli di Euro 1.000,00 (mille/00). Ad ogni sottoscrizione la Banca applica delle commissioni in misura fissa, pari ad euro 3,50.

### Articolo 4 – Godimento e Durata

La durata del prestito è di 5 (cinque) anni, a far data dal 15 novembre 2019 (la "Data di Godimento") e fino al giorno 15 novembre 2024 (la "Data di Scadenza"). Le Obbligazioni iniziano a produrre interessi dal 15 novembre 2019 (Data di Godimento) mentre il 15 novembre 2024 (Data di Scadenza) cessano di essere fruttifere.

Il pagamento del controvalore relativo all'importo sottoscritto dall'Investitore, avverrà nella data di regolamento (la Data di Regolamento) che può coincidere con la Data di Godimento dell'Obbligazione.

#### **Articolo 5 – Commissioni ed oneri**

L'ammontare delle commissioni previste nell'ambito dell'offerta del presente prestito obbligazionario sono le seguenti:

- euro 3,50 in sede di sottoscrizione;
- euro 3,50 in sede di liquidazione delle cedole;
- euro 3,50 in sede di rimborso.

Si invita comunque l'investitore a prendere visione delle condizioni economiche previste dal contratto quadro sui servizi di investimento.

#### **Articolo 6 - Interessi**

Dalla data di Godimento le obbligazioni maturano sul valore nominale, interessi posticipati, corrisposti semestralmente, il 15/11 e il 15/05 di ogni anno. Gli interessi sono calcolati secondo la convenzione standard ACT/ACT.

Gli interessi sono fissati nella misura dell'1,00% annuo lordo. L'agente per il calcolo è il Credito Cooperativo Valdarno Fiorentino – Banca di Cascia – Società Cooperativa.

Qualora il pagamento degli interessi cadesse in un giorno non bancario, lo stesso sarà eseguito il primo giorno lavorativo successivo, senza che ciò dia luogo a maggiori interessi. L'ultima cedola interessi è pagabile il 15 novembre 2024.

#### **Articolo 7 – Destinatari dell'Offerta**

Le obbligazioni saranno emesse nell'ambito della raccolta del risparmio e collocate interamente ed esclusivamente sul mercato italiano.

#### **Articolo 8 – Rimborso**

Le obbligazioni saranno rimborsate al 100% del valore nominale in un'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".

Il pagamento delle cedole scadute e il rimborso a scadenza avverranno 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.

#### **Articolo 9 – Termine di prescrizione e di decadenza**

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.

#### **Articolo 10 – Regime Fiscale**

Sono a carico degli obbligazionisti le imposte e tasse presenti e future che per legge colpiscono o dovessero colpire le presenti Obbligazioni, i relativi interessi ed ogni altro provento ad esse collegato. Per le persone fisiche gli interessi, i premi e gli altri frutti delle Obbligazioni sono soggetti alle disposizioni di cui al D.Lgs.

1 aprile 1996 n. 239 e successive modifiche e integrazioni. Per effetto di quanto disposto dal D.L. 24 aprile 2014 n. 66, convertito 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%.

### **Articolo 11 – Mercati e Negoziazione**

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](http://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. Il prezzo del titolo è determinato secondo la metodologia di valutazione cosiddetta "Frozen Spread", che comporta la formulazione del prezzo di acquisto sul mercato secondario alle medesime condizioni applicate in sede di emissione. Questa metodologia in particolare si basa sulla tecnica dello sconto finanziario che determina la valutazione dell'obbligazione sulla base del calcolo del valore attuale dei futuri flussi di cassa dell'obbligazione, mantenendo costante lo spread applicato all'atto dell'emissione del titolo (Spread di Emissione). Le valutazioni successive rispetto a quella iniziale riflettono esclusivamente la variazione dei tassi dei titoli Governativi Italiani e non le variazioni del merito del credito dell'emittente. 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.

La Banca, pertanto, non assume l'onere di controparte, non impegnandosi al riacquisto di qualunque quantitativo di obbligazioni su iniziativa dell'investitore.

### **Articolo 12 – Garanzie**

Il rimborso del capitale ed il pagamento degli interessi sono garantiti dal patrimonio dell'Emittente. 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.

### **Articolo 13 – Rating**

Il Rating degli strumenti finanziari oggetto dell'offerta non è applicabile.

### **Articolo 14 - Legge Applicabile e Foro competente**

La presente Obbligazione è regolata dalla legge italiana. Per qualsiasi controversia che potesse sorgere tra l'obbligazionista e la Banca connessa con il prestito o le obbligazioni, sarà competente in via esclusiva il foro di Firenze.

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.

### **Articolo 15 - Varie**

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

Il possesso delle obbligazioni comporta la piena accettazione di tutte le condizioni fissate nel presente regolamento. Per quanto non espressamente previsto dal presente Regolamento si applicano le norme di legge. Per ulteriori informazioni, di carattere generale, sulle obbligazioni, si rimanda al sito Consob:  
<http://www.consob.it/web/investor-education/le-obbligazioni>.

Reggello, 30 ottobre 2019

**Credito Cooperativo Valdarno Fiorentino  
Banca di Cascia Soc. Coop.**

Il Presidente  
Moreno Capanni

