

CASSA RURALE ED ARTIGIANA



SUPPLEMENTO AL PROSPETTO SEMPLIFICATO

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

Publicato in data 12/04/2018

Cassa Rurale ed Artigiana di Cantù - Banca di Credito Cooperativo - Società Cooperativa.
Aderente al Fondo Nazionale di Garanzia, aderente al Fondo di Garanzia dei Depositanti,
Aderente al Fondo di Garanzia degli Obbligazionisti del Credito Cooperativo.

Albo Banca d'Italia n. 719 - ABI n. 08430

R.E.A. CCIAA di Como n. 43395

Ufficio del Registro Imprese di Como C. Fiscale e P. Iva n. 00196950133

Sede Legale e Direzione Generale Corso Unità d'Italia, 11 - 22063, Cantù (CO)

Tel. 031.719111 - Telefax 031.7377.800 - www.cracantu.it - e-mail: info@cracantu.it

Posta elettronica certificata (PEC): info@pec.cracantu.it

Supplemento al Prospetto Relativo all'offerta pubblica di sottoscrizione delle Obbligazioni

CRA CANTU BCC 2018-15/02/2023 T.V.

ISIN IT0005324188

fino ad un ammontare nominale complessivo di Euro 20.000.000

La Cassa Rurale ed Artigiana di Cantù - Banca di Credito Cooperativo Soc. Coop., nella persona del suo legale rappresentante, svolge il ruolo di emittente, di offerente, agente per il calcolo e di soggetto responsabile del collocamento della presente offerta.

Il presente documento costituisce un Supplemento al 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.

Il Supplemento deve essere letto congiuntamente al sopra citato Prospetto Semplificato, la banca mette a disposizione del pubblico il presente Supplemento consegnandolo al sottoscrittore che ne faccia richiesta ed è altresì consultabile sul sito internet della Banca all'indirizzo www.cracantu.it.

AVVERTENZE PER L'INVESTITORE

Al fine di effettuare un corretto apprezzamento dell'investimento i destinatari dell'Offerta sono invitati a valutare attentamente le informazioni contenute nel presente supplemento unitamente al prospetto nel suo complesso e negli specifici fattori di rischio. In particolare, si richiama l'attenzione degli investitori su quanto di seguito indicato.

Il presente Supplemento al Prospetto è stato redatto alla fine di fornire all'investitore informazioni aggiornate rispetto a quelle contenute nel Prospetto Semplificato relativo al prestito CRA CANTU' BCC 2018-15/02/2023 T.V. - ISIN IT0005324188, con riferimento a:

- visita ispettiva condotta dalla Banca d'Italia a partire dal 13 settembre 2017 all'1 dicembre 2017 i cui esiti sono stati comunicati all'Emittente in data 28 febbraio 2018.

In particolare si richiama l'attenzione degli investitori su quanto segue:

- L'investimento nelle Obbligazioni comporta il rischio di perdita, anche integrale, del capitale investito laddove, nel corso della vita delle Obbligazioni, la Banca sia sottoposta a procedure concorsuali ovvero venga sottoposta a misure di risoluzione, tra cui il cosiddetto "Bail-in", ai fini della gestione della crisi della Banca. Laddove sia applicato lo strumento del "Bail-in", l'investitore potrebbe perdere, anche integralmente, il capitale investito o vederlo convertito in azioni. (cfr. sezione "Fattori di Rischio", "Rischio di Bail-in").
- La Cassa Rurale ed Artigiana di Cantù BCC Soc. Coop. soddisfa i requisiti minimi vincolanti indicati dalla Banca d'Italia a esito del processo di revisione e valutazione prudenziale (c.d. SREP - provvedimento nr. 0303047/17 del 08/03/2017).
- Nel corso del 2016 la gestione del comparto crediti ha evidenziato un peggioramento della qualità del credito rispetto all'anno precedente. In particolare, si è registrato un peggioramento dei crediti deteriorati lordi e delle sofferenze lorde sul totale degli impieghi. Si evidenzia, comunque, che il rapporto dei crediti deteriorati e delle sofferenze sugli impieghi della Banca negli anni di riferimento è inferiore rispetto al dato di sistema (cfr. sezione "Dati finanziari selezionati").
- L'Emittente esercita l'attività bancaria in forma di Banca di Credito Cooperativo, pertanto è tenuto all'adesione ad un Gruppo Bancario Cooperativo. La solidità finanziaria del gruppo è assicurata da accordi con cui le banche del gruppo garantiscono in solido i creditori esterni e si forniscono reciprocamente sostegno per preservare la solvibilità e liquidità di ciascuna banca aderente. L'obbligazione di ciascuna banca aderente è commisurata alle risorse patrimoniali eccedenti i requisiti obbligatori a livello individuale (c.d. free capital). Pertanto, l'investimento in obbligazioni della Banca potrà comportare per l'investitore l'esposizione, oltre che al rischio di impresa proprio della Banca, anche al rischio di impresa proprio di altre banche aderenti al medesimo gruppo bancario cooperativo entro il limite delle risorse patrimoniali della Banca eccedenti i requisiti obbligatori a livello individuale).

In particolare sulla base dei dati al 31/12/2016 il free capital dell'emittente è pari a:
(dati in migliaia di euro)

- 158.113 rispetto al minimo regolamentare
- 145.097 rispetto alla misura vincolante a seguito esito SREP
- 121.959 rispetto all'OCR -overall capital requirement;

con riferimento alla base dei dati al 30/06/2017 il free capital dell'emittente è pari a:

- 156.027 rispetto al minimo regolamentare
- 148.605 rispetto alla misura vincolante a seguito esito SREP
- 130.050 rispetto all'OCR -overall capital requirement

(cfr. sezione "Fattori di Rischio", "Rischio connesso alla riforma BCC").

- Il prestito è assistito dalla garanzia del Fondo di Garanzia dei portatori di titoli obbligazionari emessi da banche appartenenti al Credito Cooperativo con le modalità ed i limiti previsti nello statuto del Fondo medesimo (cfr. sezione “Garanzie”).
- La Banca si impegna a chiedere la quotazione delle obbligazioni sul Sistema Multilaterale di Negoziazione Hi-MTF segmento "order driven". Nel periodo intercorrente tra la data di emissione e la data di inizio negoziazione sul Sistema Multilaterale di Negoziazione Hi-Mtf la Banca provvederà a negoziare le obbligazioni in contropartita diretta con la clientela. (cfr. sezione “Condizioni di liquidità e liquidabilità” e “Fattori di Rischio”).
- Il 1 gennaio 2018 è entrato in vigore il nuovo principio contabile dell’IFRS 9 “Financial Instruments Reporting Standard” omologato il 22 novembre 2016 dalla Commissione Europea. L’applicazione dell’IFRS9 potrebbe avere significativi impatti negativi sui risultati operativi e sulla situazione economica, patrimoniale e/o finanziaria dell’Emittente in particolare a seguito del nuovo modello di impairment. (cfr. sezione “Fattori di Rischio”, “Rischio connesso all’entrata in vigore di nuovi principi contabili e alla modifica dei principi contabili applicabili”).
- Dal 13 settembre all’1 dicembre 2017 la Banca è stata sottoposta a visita ispettiva “a spettro esteso” da parte della Banca d’Italia che, nelle considerazioni di sintesi, ha assegnato la valutazione di “parzialmente favorevole”.

Ai sensi dell’art. 95-bis, comma 2 del TUF, agli investitori che hanno già accettato di acquistare o sottoscrivere le obbligazioni prima della pubblicazione del Supplemento è riconosciuto il diritto di revocare la propria accettazione entro 15 giorni lavorativi successivi alla pubblicazione del Supplemento.

MOTIVAZIONI DEL SUPPLEMENTO

Il presente Supplemento è redatto al fine di fornire all'Investitore informazioni con riferimento a:

- visita ispettiva condotta dalla Banca d'Italia a partire dal 13 settembre 2017 all'1 dicembre 2017 i cui esiti sono stati comunicati all'Emittente in data 28 febbraio 2018.

Si fa presente che le modifiche ed integrazioni sono apportate sostituendo integralmente i paragrafi oggetto di rettifica.

Ai sensi dell'art. 95-bis, comma 2 del TUF, agli investitori che hanno già accettato di acquistare o sottoscrivere le obbligazioni prima della pubblicazione del Supplemento è riconosciuto il diritto di revocare la propria accettazione entro 15 giorni lavorativi successivi alla pubblicazione del Supplemento.

MODIFICHE ED INTEGRAZIONI ALLE “AVVERTENZE PER L’INVESTITORE”

Si riportano di seguito le modifiche ed integrazioni apportate dal presente supplemento alle Avvertenze per l’Investitore” del Prospetto Semplificato del prestito obbligazionario CRA CANTU’ BCC 2018-15/02/2023 T.V. ISIN IT0005324188 (si segnala che le integrazioni sono riportate tra parentesi quadre e sottolineato mentre le eliminazioni sono indicate in barrato).

AVVERTENZE PER L’INVESTITORE

Al fine di effettuare un corretto apprezzamento dell’investimento i destinatari dell’Offerta sono invitati a valutare attentamente le informazioni contenute nel presente supplemento al prospetto nel suo complesso e negli specifici fattori di rischio. In particolare, si richiama l’attenzione degli investitori su quanto di seguito indicato.

[Il presente Supplemento è stato redatto alla fine di fornire all’investitore informazioni aggiornate rispetto a quelle contenute nel Prospetto Semplificato relativo al prestito CRA CANTU’ BCC 2018-15/02/2023 T.V. ISIN IT0005324188, con riferimento a:

- **visita ispettiva condotta dalla Banca d’Italia a partire dal 13 settembre 2017 all’1 dicembre 2017 i cui esiti sono stati comunicati all’Emittente in data 28 febbraio 2018.]**

In particolare si richiama l’attenzione degli investitori su quanto segue:

- L’investimento nelle Obbligazioni comporta il rischio di perdita, anche integrale, del capitale investito laddove, nel corso della vita delle Obbligazioni, la Banca sia sottoposta a procedure concorsuali ovvero venga sottoposta a misure di risoluzione, tra cui il cosiddetto “Bail-in”, ai fini della gestione della crisi della Banca. Laddove sia applicato lo strumento del “Bail-in”, l’investitore potrebbe perdere, anche integralmente, il capitale investito o vederlo convertito in azioni. (cfr. sezione “Fattori di Rischio”, “Rischio di Bail-in”).
- La Cassa Rurale ed Artigiana di Cantù BCC Soc. Coop. soddisfa i requisiti minimi vincolanti indicati dalla Banca d’Italia a esito del processo di revisione e valutazione prudenziale (c.d. SREP - provvedimento nr. 0303047/17 del 08/03/2017).
- Nel corso del 2016 la gestione del comparto crediti ha evidenziato un peggioramento della qualità del credito rispetto all’anno precedente. In particolare, si è registrato un peggioramento dei crediti deteriorati lordi e delle sofferenze lorde sul totale degli impieghi. Si evidenzia, comunque, che il rapporto dei crediti deteriorati e delle sofferenze sugli impieghi della Banca negli anni di riferimento è inferiore rispetto al dato di sistema (cfr. sezione “Dati finanziari selezionati”).
- L’Emittente esercita l’attività bancaria in forma di Banca di Credito Cooperativo, pertanto è tenuto all’adesione ad un Gruppo Bancario Cooperativo. La solidità finanziaria del gruppo è assicurata da accordi con cui le banche del gruppo garantiscono in solido i creditori esterni e si forniscono reciprocamente sostegno per preservare la solvibilità e liquidità di ciascuna banca aderente. L’obbligazione di ciascuna banca aderente è commisurata alle risorse patrimoniali eccedenti i requisiti obbligatori a livello individuale (c.d. free capital). Pertanto, l’investimento in obbligazioni della Banca potrà comportare per l’investitore l’esposizione, oltre che al rischio di impresa proprio della Banca, anche al rischio di impresa proprio di altre banche aderenti al medesimo gruppo bancario cooperativo entro il limite delle risorse patrimoniali della Banca eccedenti i requisiti obbligatori a livello individuale).

In particolare sulla base dei dati al 31/12/2016 il free capital dell’emittente è pari a:
(dati in migliaia di euro)

- 158.113 rispetto al minimo regolamentare
- 145.097 rispetto alla misura vincolante a seguito esito SREP
- 121.959 rispetto all’OCR -overall capital requirement;

con riferimento alla base dei dati al 30/06/2017 il free capital dell'emittente è pari a:

- 156.027 rispetto al minimo regolamentare
- 148.605 rispetto alla misura vincolante a seguito esito SREP
- 130.050 rispetto all'OCR -overall capital requirement

(cfr. sezione "Fattori di Rischio", "Rischio connesso alla riforma BCC").

- Il prestito è assistito dalla garanzia del Fondo di Garanzia dei portatori di titoli obbligazionari emessi da banche appartenenti al Credito Cooperativo con le modalità ed i limiti previsti nello statuto del Fondo medesimo (cfr. sezione "Garanzie").
- La Banca si impegna a chiedere la quotazione delle obbligazioni sul Sistema Multilaterale di Negoziazione Hi-MTF segmento "order driven". Nel periodo intercorrente tra la data di emissione e la data di inizio negoziazione sul Sistema Multilaterale di Negoziazione Hi-Mtf la Banca provvederà a negoziare le obbligazioni in contropartita diretta con la clientela. (cfr. sezione "Condizioni di liquidità e liquidabilità" e "Fattori di Rischio").
- Il 1 gennaio 2018 è entrato in vigore il nuovo principio contabile dell'IFRS 9 "Financial Instruments Reporting Standard" omologato il 22 novembre 2016 dalla Commissione Europea. L'applicazione dell'IFRS9 potrebbe avere significativi impatti negativi sui risultati operativi e sulla situazione economica, patrimoniale e/o finanziaria dell'Emittente in particolare a seguito del nuovo modello di impairment. (cfr. sezione "Fattori di Rischio", "Rischio connesso all'entrata in vigore di nuovi principi contabili e alla modifica dei principi contabili applicabili").
- [Dal 13 settembre all'1 dicembre 2017 la Banca è stata sottoposta a visita ispettiva "a spettro esteso" da parte della Banca d'Italia che, nelle considerazioni di sintesi, ha assegnato la valutazione di "parzialmente favorevole".] ~~Nel corso del 2017 la Banca è stata oggetto di visita ispettiva periodica dal 13/09/2017 all'1/12/2017 da parte della Banca d'Italia, il cui iter amministrativo post ispettivo non è ancora concluso.~~

Ai sensi dell'art. 95-bis, comma 2 del TUF, agli investitori che hanno già accettato di acquistare o sottoscrivere le obbligazioni prima della pubblicazione del Supplemento è riconosciuto il diritto di revocare la propria accettazione entro 15 giorni lavorativi successivi alla pubblicazione del Supplemento.

Modifiche alla copertina del prospetto semplificato.

La copertina del Prospetto Semplificato è integralmente sostituita come segue:

CASSA RURALE ED ARTIGIANA



PROSPETTO SEMPLIFICATO

**per l'offerta al pubblico di cui all'articolo 34-ter, comma 4
del Regolamento Consob n. 11971/99
Pubblicato in data 09/02/2018**

Cassa Rurale ed Artigiana di Cantù - Banca di Credito Cooperativo - Società Cooperativa.
Aderente al Fondo Nazionale di Garanzia, aderente al Fondo di Garanzia dei Depositanti,
Aderente al Fondo di Garanzia degli Obbligazionisti del Credito Cooperativo.

Albo Banca d'Italia n. 719 - ABI n. 08430

R.E.A. CCIAA di Como n. 43395

Ufficio del Registro Imprese di Como C. Fiscale e P. Iva n. 00196950133

Sede Legale e Direzione Generale Corso Unità d'Italia, 11 - 22063, Cantù (CO)

Tel. 031.719111 - Telefax 031.7377.800 - www.cracantu.it - e-mail: info@cracantu.it

Posta elettronica certificata (PEC): info@pec.cracantu.it

Prospetto Relativo all'offerta pubblica di sottoscrizione delle Obbligazioni

CRA CANTU BCC 2018-15/02/2023 T.V.

ISIN IT0005324188

fino ad un ammontare nominale complessivo di Euro 20.000.000

La Cassa Rurale ed Artigiana di Cantù - Banca di Credito Cooperativo Soc. Coop., nella persona del suo legale rappresentante, svolge il ruolo di emittente, di offerente, agente per il calcolo 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, è da leggere unitamente al Supplemento al prospetto messo a disposizione del pubblico in data 12/04/2018 con pubblicazione sul sito internet della Banca all'indirizzo www.cracantu.it.

Il prospetto semplificato e il relativo supplemento al prospetto non sono sottoposti all'approvazione della Consob.

DOCUMENTI A DISPOSIZIONE DEL PUBBLICO

La Banca mette a disposizione del pubblico il presente Supplemento e il Prospetto Semplificato consegnandolo al sottoscrittore che ne faccia richiesta ed è altresì consultabile sul sito internet della Banca all'indirizzo www.cracantu.it dove sono disponibili e consultabili anche i seguenti documenti:

- Statuto vigente;
- Bilancio esercizio 2016 contenente la relazione della società di revisione;
- Bilancio esercizio 2015 contenente la relazione della società di revisione;
- Policy di Esecuzione e Trasmissione degli Ordini;
- Policy per la Formazione dei Prezzi;
- Policy per la Valutazione della Liquidità degli Strumenti Finanziari.

La Banca provvederà, ai sensi dell'articolo 13, comma 2 del Regolamento Consob n. 11971/99, a pubblicare sul proprio sito internet www.cracantu.it 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 Cassa Rurale ed Artigiana di Cantù BCC, Società Cooperativa, con sede legale in Cantù, Corso Unità d'Italia, 11, rappresentata legalmente dal Presidente del Consiglio di Amministrazione Angelo Porro, ai sensi dell'art. 40 dello Statuto sociale, si assume la responsabilità delle informazioni contenute nel presente Supplemento al Prospetto semplificato del prestito obbligazionario CRA CANTU' BCC 2018-15/02/2023 T.V. ISIN IT0005324188.</p> <p>La Cassa Rurale ed Artigiana di Cantù BCC, Società Cooperativa, in persona del suo legale rappresentante Presidente del Consiglio di Amministrazione Angelo Porro dichiara di aver adottato tutta la ragionevole diligenza richiesta ai fini della redazione del presente Supplemento al Prospetto Semplificato del prestito obbligazionario CRA CANTU' BCC 2018-15/02/2023 T.V. ISIN IT0005324188 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: center;">Cassa Rurale ed Artigiana di Cantù Banca di Credito Cooperativo Soc. Coop.</p> <p style="text-align: center;">Il Presidente Angelo Porro</p> 
---------------------------------	---