

Banca di Credito Cooperativo di San Marzano di San Giuseppe
in qualità di Emittente



Società Cooperativa con sede legale in San Marzano di San Giuseppe (TA)
via Vittorio Emanuele III s.n.
iscritta all'Albo delle Banche al n. 4554,
all'Albo delle Società Cooperative al n. A157396
al Registro delle Imprese di Taranto al n. 2373
Codice Fiscale e Partita IVA 00130830730

***PROSPETTO INFORMATIVO
PER LE EMISSIONI DI OBBLIGAZIONI BANCARIE
C.D. PLAIN VANILLA***

PER L'OFFERTA DEL PRESTITO OBBLIGAZIONARIO

**“Bcc San Marzano di San Giuseppe 10/12/2008 – 10/12/2011 58^
emissione 3,50% Tasso Fisso” Codice ISIN IT0004438187**

Il presente documento è stato redatto in conformità al Regolamento adottato dalla CONSOB con Delibera n. 11971/1999 e successive modifiche, nonché alla Direttiva 2003/71/CE ed al Regolamento 2004/809/CE.

**Il presente Prospetto è stato depositato presso la CONSOB in data 03/12/2008.
Il Prospetto non è sottoposto all'approvazione della CONSOB.**

Si invita l'investitore a valutare il potenziale acquisto dell'obbligazione oggetto dell'offerta alla luce delle informazioni contenute nel presente Prospetto Informativo.

Il presente Prospetto Informativo è a disposizione del pubblico gratuitamente in forma cartacea presso la sede legale della Banca di Credito Cooperativo di San Marzano di San Giuseppe, Società Cooperativa, via Vittorio Emanuele III s.n. – San Marzano di San Giuseppe (TA), nonché presso qualunque sportello della stessa ed è altresì consultabile sul sito internet dell'Emittente all'indirizzo internet www.bccsanmarzano.it.

La presente **offerta di** obbligazioni Bancarie c.d. *Plain Vanilla* “Bcc San Marzano di San Giuseppe 10/12/2008 – 10/12/2011 58^ emissione 3,50% Tasso Fisso” prevede l'emissione di titoli di debito di valore nominale unitario inferiore ad euro 50.000 aventi le caratteristiche indicate nel presente Prospetto.

INDICE

I. INFORMAZIONI SULLA BANCA EMITTENTE

1. PERSONE RESPONSABILI	p. 4
1.1. Persone responsabili delle informazioni fornite nel Prospetto Informativo	p. 4
1.2. Dichiarazione di Responsabilità	p. 4
2. DENOMINAZIONE E FORMA GIURIDICA	p. 5
3. SEDE LEGALE E SEDE AMMINISTRATIVA	p. 5
4. NUMERO DI ISCRIZIONE ALL'ALBO DELLE BANCHE TENUTO DALLA BANCA D'ITALIA	p. 5
5. GRUPPO BANCARIO DI APPARTENENZA	p. 5
6. DATI PATRIMONIALI E FATTORI DI RISCHIO	p. 5
7. RATING DELL'EMITTENTE	p. 6
8. CONFLITTO DI INTERESSI	p. 6
8.1. Eventuali conflitti di interesse	p. 6
8.2. Interessi di persone fisiche e giuridiche partecipanti all'emissione/all'offerta	p. 6

II. INFORMAZIONI SULLE CARATTERISTICHE DELL'EMISSIONE

1. PERSONE RESPONSABILI	p. 7
1.1. Indicazione delle persone responsabili	p. 7
1.2. Dichiarazione di Responsabilità	p. 7
2. FATTORI DI RISCHIO	p. 8
2.1. Avvertenze generali	
2.2. Rischi connessi alla tipologia degli strumenti finanziari	p. 8
2.3. Rischio emittente	p. 8
2.4. Rischio di liquidità	p. 8
2.5. Rischio di tasso	p. 8
2.6. Rischio di rimborso anticipato	p. 9
2.7. Rischio di assenza rating	p. 9
2.8. Rischio di assenza di garanzia	p. 9
2.9. Rischio di conflitto di interessi	p. 9
2.10. Rischio di non allineamento con il merito di credito dell'emittente	p. 9
2.11. Rischio di riduzione del livello di rating dell'emittente	p. 9
3. INFORMAZIONI FONDAMENTALI	p. 10
3.1. Interessi di persone fisiche e giuridiche partecipanti all'emissione e all'offerta	p. 10
3.2. Ragioni dell'offerta e impiego dei proventi	p. 10
3.3. Ragioni dell'offerta se diverse dalla ricerca del profitto e/o dalla copertura di determinati rischi	p. 10
4. INFORMAZIONI RIGUARDANTI GLI STRUMENTI FINANZIARI DA OFFRIRE	p. 10
4.1. Descrizione degli strumenti finanziari	p. 10

4.2. La legislazione in base alla quale gli strumenti finanziari sono stati creati	p. 11
4.3. Forma degli strumenti finanziari e soggetto incaricato alla tenuta del registro	p. 11
4.4. Valuta di emissione degli strumenti finanziari	p. 11
4.5. Ranking degli strumenti finanziari	p. 11
4.6. Diritti connessi agli strumenti finanziari	p. 12
4.7. Tasso d'interesse nominale e disposizioni relative agli interessi da pagare	p. 12
4.8. Data di scadenza e modalità di ammortamento del prestito e procedura di rimborso del capitale	p. 12
4.9. Tasso di rendimento effettivo	p. 12
4.10. Rappresentanza degli obbligazionisti	p. 12
4.11. Delibere, autorizzazioni e approvazioni	p. 12
4.12. Data di emissione degli strumenti finanziari	p. 13
4.13. Restrizioni alla libera trasferibilità degli strumenti finanziari	p. 13
4.14. Regime fiscale	p. 13
5. CONDIZIONI DELL'OFFERTA	p. 14
5.1. Statistiche relative all'offerta, calendario previsto e modalità di sottoscrizione dell'offerta	p. 14
5.1.1. Condizioni alle quali l'offerta è subordinata	p. 14
5.1.2. Ammontare totale dell'offerta	p. 14
5.1.3. Periodo di validità dell'offerta	p. 14
5.1.4. Possibilità di riduzione dell'ammontare delle sottoscrizioni	p. 14
5.1.5. Ammontare minimo e massimo dell'importo sottoscrivibile	p. 14
5.1.6. Modalità e termini per il pagamento e la consegna degli strumenti finanziari	p. 14
5.1.7. Diffusione dei risultati dell'offerta	p. 15
5.1.8. Eventuali diritti di prelazione	p. 15
5.2. Piano di ripartizione e di assegnazione	p. 15
5.2.1. Destinatari dell'offerta	p. 15
5.2.2. Comunicazione ai sottoscrittori dell'ammontare assegnato e della possibilità di iniziare le negoziazioni prima della comunicazione	p. 15
5.3. Fissazione del prezzo	p. 15
5.3.1. Prezzo di offerta	p. 15
5.4. Collocamento e sottoscrizione	p. 15
5.4.1. Soggetti incaricati del collocamento	p. 15
5.4.2. Denominazione e indirizzo degli organismi incaricati del servizio finanziario	p. 16
5.4.3. Soggetti collocatori con o senza impegno di assunzione a fermo	p. 16
5.4.4. Data in cui è stato concluso l'accordo di sottoscrizione	p. 16
6. AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE E MODALITA' DI NEGOZIAZIONE	p. 16
6.1. Mercati presso i quali è stata richiesta l'ammissione alla negoziazione degli strumenti finanziari	p. 16
6.2. Quotazione su altri mercati regolamentati di strumenti finanziari della classe di quelli da offrire	p. 16
6.3. Soggetti che si sono assunti il fermo impegno ad agire come intermediari	p. 16
7. INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI	p. 17
7.1. Consulenti legati all'emissione	p. 17
7.2. Informazioni contenute nel Prospetto Informativo sottoposte a revisione	p. 17
7.3. Pareri o relazioni di esperti, indirizzo e qualifica	p. 17
7.4. Informazioni provenienti da terzi	p. 17
7.5. Rating dell'emittente e dello strumento finanziario	p. 17
8. REGOLAMENTO DEL PRESTITO OBBLIGAZIONARIO	p. 18

II – INFORMAZIONI SULLE CARATTERISTICHE DELL'EMISSIONE

1. PERSONE RESPONSABILI

1.1. Indicazione delle persone responsabili

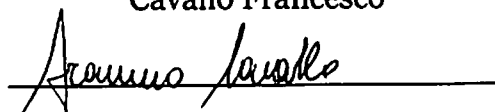
La Banca di Credito Cooperativo di San Marzano di San Giuseppe, Società Cooperativa, anche denominata "BCC di San Marzano di San Giuseppe s. c." con sede legale in San Marzano di San Giuseppe, via Vittorio Emanuele s.n., legalmente rappresentata dal Presidente del Consiglio di Amministrazione Cavallo Francesco, munito dei necessari poteri, si assume la responsabilità di tutte le informazioni contenute nella presente Prospetto Informativo.

1.2. Dichiarazione di responsabilità

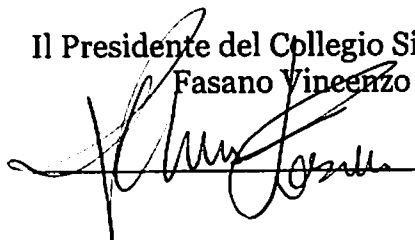
La Banca di Credito Cooperativo di San Marzano di San Giuseppe, Società Cooperativa, in persona del suo legale rappresentante Presidente del Consiglio di Amministrazione Cavallo Francesco, dichiara di aver adottato la ragionevole diligenza richiesta ai fini della redazione del presente Prospetto Informativo 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 CREDITO
COOPERATIVO
DI SAN MARZANO DI SAN GIUSEPPE
SOCIETÀ COOPERATIVA

Il Presidente
Cavallo Francesco



Il Presidente del Collegio Sindacale
Fasano Vincenzo



2. DENOMINAZIONE E FORMA GIURIDICA

La denominazione legale dell'Emittente è “Banca di Credito Cooperativo di San Marzano di San Giuseppe - Società Cooperativa” - mentre la denominazione commerciale è “BCC di San Marzano di San Giuseppe”.

3. SEDE LEGALE E SEDE AMMINISTRATIVA

La sede legale ed amministrativa della Banca di Credito Cooperativo di San Marzano di San Giuseppe è San Marzano di San Giuseppe (TA) in via Vittorio Emanuele s.n.

4. NUMERO DI ISCRIZIONE ALL'ALBO DELLE BANCHE TENUTO DALLA BANCA D'ITALIA

La Banca di Credito Cooperativo di San Marzano è iscritta all'Albo delle Banche tenuto dalla Banca d'Italia al n. 4554

È inoltre iscritta alla C.C.I.A.A. di Taranto al n. 33127 e al Registro Società del Tribunale di Taranto al n. 2373 – codice fiscale e partita IVA 001 308 307 30

5. GRUPPO BANCARIO DI APPARTENENZA

La Banca di Credito Cooperativo di San Marzano di San Giuseppe non appartiene ad un gruppo ai sensi dell'art.60 del D.Lgs.385/93.

6. DATI PATRIMONIALI E FATTORI DI RISCHIO

<i>INDICATORI (RATIOS)</i>	<i>Valore al 31-12-2007</i>	<i>Valore al 31-12-2006</i>
Patrimonio di Vigilanza (migliaia di euro)	21.621	19.587
Total capital ratio	13,59%	13,80%
Tier one capital ratio	12,24%	11,85%
Rapporto Sofferenze Lorde /impieghi	1,17%	0,68%
Rapporto Sofferenze Nette/impieghi	0,52%	0,31%
Partite Anomale Lorde/Impieghi	3.19%	2,63%

Le informazioni finanziarie sopra riportate sono tratte dal bilancio d'esercizio 2007 e dal bilancio d'esercizio 2006, approvati dall'assemblea ordinaria dei soci, rispettivamente in data 04/05/2008 ed in data 13/05/2007 ; entrambi i bilanci consultabili presso qualsiasi filiale della Banca di Credito Cooperativo di San Marzano di San Giuseppe sul sito internet www.bccsanmarzano.it. Alla data della presente emissione per la Banca non esistono rischi rilevanti sotto il profilo della solvibilità o del suo sensibile deterioramento. Conseguentemente detti rischi non sono oggetto di possibile quantificazione e quindi non sono stati effettuati specifici accantonamenti in bilancio.

7. RATING DELL'EMITTENTE

Alla Banca di Credito Cooperativo di San Marzano di San Giuseppe, Standard & Poor's ha assegnato il rating BBB- (a lungo termine) e A3 (a breve termine) con outlook stabile.

8. CONFLITTO DI INTERESSI

8.1. Eventuali conflitti di interessi

Il collocamento dei titoli sarà effettuato dalla Banca di Credito Cooperativo di San Marzano di San Giuseppe attraverso i propri sportelli. Attraverso la sottoscrizione delle obbligazioni si diviene finanziatori dell'Emittente, assumendo così il rischio che questi non sia in grado di onorare le proprie obbligazioni, per cedole o per capitali.

8.2. Interessi di persone fisiche e giuridiche partecipanti all'emissione/all'offerta

La Banca di Credito Cooperativo di San Marzano di San Giuseppe, quale soggetto responsabile del presente Prospetto Informativo, nella persona del suo legale rappresentante, il Presidente del Consiglio di Amministrazione Cavallo Francesco, attesta che alcuni membri del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale ricoprono delle cariche analoghe in altre società. Tale situazione potrebbe far configurare dei conflitti di interesse, discussi e trattati di volta in volta in applicazione della normativa in essere. Nondimeno si riscontrano rapporti di affidamento diretto di alcuni membri degli organi di amministrazione, di direzione e di vigilanza deliberati e concessi dalla Banca di Credito Cooperativo di San Marzano di San Giuseppe in conformità al disposto dell'art. 136 del D. Lgs. n. 385/93 e delle connesse istruzioni di vigilanza della Banca d'Italia.

I membri del Consiglio di Amministrazione, dell'Organo di Direzione e dell'Organo di Controllo sono tutti domiciliati per la carica presso la sede legale della Banca di Credito Cooperativo di San Marzano di San Giuseppe in via Vittorio Emanuele s.n. - San Marzano di San Giuseppe.

I – INFORMAZIONI SULLA BANCA EMITTENTE

1. PERSONE RESPONSABILI

1.1. Persone responsabili delle informazioni fornite nel Prospetto Informativo

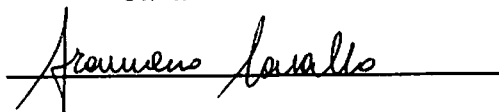
La Banca di Credito Cooperativo di San Marzano di San Giuseppe, Società Cooperativa, con sede legale San Marzano di San Giuseppe (TA) – Via Vittorio Emanuele III s.n., rappresentata legalmente ai sensi dell'art. 40 dello Statuto dal Presidente del Consiglio di Amministrazione sig. Francesco Cavallo, si assume la responsabilità di tutte le informazioni contenute nel presente Prospetto Informativo.

1.2. Dichiarazione di responsabilità

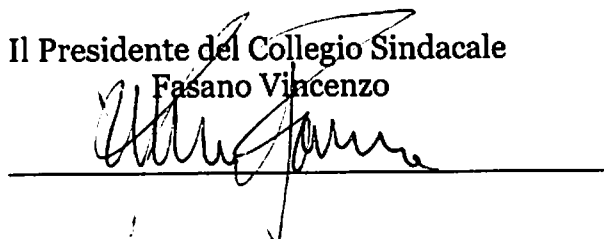
La Banca di Credito Cooperativo di San Marzano di San Giuseppe, Società Cooperativa, in persona del suo legale rappresentante Presidente del Consiglio di Amministrazione sig. Francesco Cavallo, dichiara di aver adottato tutta la ragionevole diligenza richiesta ai fini della redazione del presente Prospetto Informativo 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 CREDITO
COOPERATIVO DI SAN
MARZANO DI SAN GIUSEPPE
SOCIETÀ COOPERATIVA**

**Il Presidente
Cavallo Francesco**



**Il Presidente del Collegio Sindacale
Fasano Vincenzo**



1. FATTORI DI RISCHIO

2.1. AVVERTENZE GENERALI

LA BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI SAN MARZANO DI SAN GIUSEPPE, SOCIETÀ COOPERATIVA, IN QUALITÀ DI EMITTENTE, INVITA GLI INVESTITORI A PRENDERE ATTENTA VISIONE DEL PRESENTE PROSPETTO INFORMATIVO, AL FINE DI COMPRENDERE I FATTORI DI RISCHIO CONNESSI ALLA OBBLIGAZIONE DENOMINATA "BCC SAN MARZANO DI SAN GIUSEPPE 10/12/2008 – 10/12/2011 58[^] EMISSIONE 3,50% TASSO FISSO". L'INVESTITORE DEVE QUINDI CONCLUDERE UNA OPERAZIONE AVENTE AD OGGETTO TALE OBBLIGAZIONE SOLO DOPO AVERNE COMPRESO LA NATURA E IL GRADO DI ESPOSIZIONE AL RISCHIO CHE LA STESSA COMPORTA.

RESTA INTESO CHE, VALUTATO IL RISCHIO DELL'OPERAZIONE, L'INVESTITORE E LA BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI SAN MARZANO DI SAN GIUSEPPE DEVONO VERIFICARE SE L'INVESTIMENTO È ADEGUATO PER L'INVESTITORE AVENDO RIGUARDO ALLA SUA SITUAZIONE PATRIMONIALE, AI SUOI OBIETTIVI DI INVESTIMENTO E ALLA SUA PERSONALE ESPERIENZA NEL CAPO DEGLI INVESTIMENTI FINANZIARI.

NONDIMENO SI RICHIAMA L'ATTENZIONE DELL'INVESTITORE SUL PROSPETTO INFORMATIVO OVE SONO RIPORTATI I FATTORI DI RISCHIO RELATIVI ALL'EMITTENTE.

2.2. RISCHI CONNESSI ALLA TIPOLOGIA DEGLI STRUMENTI FINANZIARI

LA SOTTOSCRIZIONE DELLE OBBLIGAZIONI A TASSO FISSO PRESENTA GLI ELEMENTI DI RISCHIO PROPRI DI UN INVESTIMENTO IN TITOLI OBBLIGAZIONARI A TASSO FISSO. IN PARTICOLARE, UN AUMENTO EVENTUALE DEI TASSI DI MERCATO COMPORTEREBBE, A PARITÀ DI ALTRE CONDIZIONI, LA RIDUZIONE DEL VALORE DI MERCATO DELLE OBBLIGAZIONI A TASSO FISSO.

2.3. RISCHIO EMITTENTE

IL SOTTOSCRITTORE, DIVENTANDO FINANZIATORE DELL'EMITTENTE, SI ASSUME IL RISCHIO CHE L'EMITTENTE NON SIA IN GRADO DI ADEMPIERE ALL'OBBLIGO DEL PAGAMENTO DELLE CEDOLE MATURATE E DEL RIMBORSO DEL CAPITALE A SCADENZA.

2.4. RISCHIO DI LIQUIDITÀ

LA LIQUIDITÀ DI UNO STRUMENTO FINANZIARIO CONSISTE NELLA SUA ATTITUDINE A TRASFORMARSI PRONTAMENTE IN MONETA. NON È PREVISTA LA RICHIESTA DI AMMISSIONE ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE IN ALUN MERCATO REGOLAMENTATO NE' SU ALTRI MERCATI DIVERSI DA QUELLI REGOLAMENTATI. L'EMITTENTE NON SI ASSUME L'IMPEGNO A PORSI COME CONTROPARTE DIRETTA, QUALORA L'INVESTITORE VOLESSE RIVENDERE LE PROPRIE OBBLIGAZIONI IN UN MOMENTO SUCCESSIVO ALL'EMISSIONE, PERTANTO, POICHÉ L'EMITTENTE NON SI IMPEGNA AL RIACQUISTO DEI TITOLI SUCCESSIVAMENTE ALL'EMISSIONE, L'INVESTITORE POTREBBE TROVARSI NELL'IMPOSSIBILITÀ DI VENDERE I TITOLI PRIMA DELLA LORO SCADENZA.

2.5. RISCHIO DI TASSO

E' IL RISCHIO RAPPRESENTATO DA EVENTUALI VARIAZIONI, IN AUMENTO, DEI LIVELLI DEI TASSI DI INTERESSE; DETTE VARIAZIONI RIDUCONO, INFATTI, IL VALORE DI MERCATO DEL TITOLO. PIU' SPECIFICATAMENTE L'INVESTITORE DEVE AVERE PRESENTE CHE LE VARIAZIONI DEL VALORE DEL TITOLO SONO LEGATE IN MANIERA INVERSA ALLE VARIAZIONI DEI TASSI DI INTERESSE SUL MERCATO PER CUI AD UNA VARIAZIONE IN AUMENTO DEI TASSI DI INTERESSE CORRISPONDE UNA VARIAZIONE IN DIMINUZIONE DEL VALORE DEL TITOLO MENTRE AD UNA VARIAZIONE IN DIMINUZIONE DEI TASSI DI INTERESSE CORRISPONDE UN AUMENTO DEL RICHIAMATO VALORE.

2.6. RISCHIO DI RIMBORSO ANTICIPATO

NON E' PREVISTA DA PARTE DELL'EMITTENTE LA POSSIBILITA' DI RIMBORSO ANTICIPATO DELL'OBBLIGAZIONE.

2.7. RISCHIO DI ASSENZA DI RATING

E' IL RISCHIO A CUI E' SOGGETTO L'INVESTITORE NEL SOTTOSCRIVERE UN TITOLO DI DEBITO NON PREVENTIVAMENTE ANALIZZATO E CLASSIFICATO DALLE AGENZIE DI RATING. AI TITOLI OGGETTO DELL'OFFERTA NON E' STATO ATTRIBUITO NESSUN LIVELLO DI RATING.

2.8. RISCHIO DI ASSENZA DI GARANZIA

LE OBBLIGAZIONI OGGETTO DEL PRESENTE PROSPETTO INFORMATIVO NON RIENTRANO TRA GLI STRUMENTI DI RACCOLTA ASSISTITI DAL FONDO DI GARANZIA DEI DEPOSITANTI DEL CREDITO COOPERATIVO NE' DAL FONDO DI GARANZIA DEGLI OBBLIGAZIONISTI DEL CREDITO COOPERATIVO.

2.9. RISCHIO DI CONFLITTO DI INTERESSI

POICHE' L'EMITTENTE OPERA IN QUALITA' DI COLLOCATORE DELLE OBBLIGAZIONI OGGETTO DELL'OFFERTA, TALE COINCIDENZA DEI RUOLI (EMITTENTE E COLLOCATORE) POTREBBE DETERMINARE UNA SITUAZIONE DI CONFLITTO DI INTERESSI NEI CONFRONTI DEGLI INVESTITORI.

2.10. RISCHIO DI NON ALLIENEAMENTO CON IL MERITO DI CREDITO DELL'EMITTENTE

E' IL RISCHIO RAPPRESENTATO DAL FATTO CHE IL RENDIMENTO STABILITO PER LA PRESENTE EMISSIONE POTREBBE NON COINCIDERE CON QUELLO CHE E' L'EFFETTIVO MERITO DI CREDITO DELL'EMITTENTE.

2.11 RISCHIO DI RIDUZIONE DEL LIVELLO DI RATING DELL'EMITTENTE

E' IL RISCHIO RAPPRESENTATO DAL FATTO CHE L'AGENZIA DI RATING POSSA ATTRIBUIRE IN SEGUITO ALL'EMITTENTE UN RATING INFERIORE A QUELLO EVENTUALMENTE ATTRIBUITO. AI TITOLI OGGETTO DELL'OFFERTA NON E' STATO ATTRIBUITO NESSUN LIVELLO DI RATING. UN DETERIORAMENTO DEL

RISCHIO CREDITIZIO (RATING) DELL'EMITTENTE POTREBBE AVERE UN IMPATTO NEGATIVO SUL PREZZO DELLE OBBLIGAZIONI.

3. INFORMAZIONI FONDAMENTALI

3.1. Interessi di persone fisiche e giuridiche partecipanti all'emissione e all'offerta.

La Bcc di San Marzano di San Giuseppe, quale soggetto responsabile del presente Prospetto Informativo, in persona del suo legale rappresentante Presidente del Consiglio di Amministrazione Francesco Cavallo attesta che, per quanto conosciuto, non si riscontrano particolari conflitti di interesse potenziali e/o effettivi tra gli obblighi professionali degli amministratori e dei membri degli organi di direzione e di vigilanza verso la Bcc di San Marzano di San Giuseppe e/o verso i loro interessi privati e/o i loro obblighi. Nondimeno si riscontrano rapporti di affidamento diretto di alcuni membri degli organi di amministrazione, di direzione e di vigilanza deliberati e concessi dalla Bcc di San Marzano di San Giuseppe in conformità al disposto dell'art. 136 del D.Lgs. n. 385/93 e delle connesse Istruzioni di Vigilanza della Banca d'Italia.

Si segnala che l'offerta delle obbligazioni oggetto del presente Prospetto Informativo è un'operazione nella quale l'Emittente ha un interesse in conflitto in quanto avente ad oggetto strumenti finanziari di propria emissione.

Un ulteriore conflitto di interesse si potrebbe configurare ove l'Emittente assolva alla funzione di Agente per il Calcolo.

3.2. Ragioni dell'offerta e impiego dei proventi

Le obbligazioni di cui al presente Prospetto Informativo sono state emesse nell'ambito dell'attività di raccolta del risparmio da parte della Banca di Credito Cooperativo di San Marzano di San Giuseppe allo scopo di acquisire la provvista per erogare credito a favore dei soci e della clientela che opera nella zona di competenza.

3.3. Ragioni dell'offerta se diverse dalla ricerca del profitto e/o dalla copertura di determinati rischi

Non è dato rinvenire ragioni dell'offerta diverse da quelle indicate al punto precedente.

4. INFORMAZIONI RIGUARDANTI GLI STRUMENTI FINANZIARI DA OFFRIRE

4.1. Descrizione degli strumenti finanziari

Le obbligazioni oggetto del presente Prospetto Informativo sono titoli di debito la cui denominazione è "BCC San Marzano di San Giuseppe 10/12/2008 – 10/12/2011 58[^] emissione 3,50% Tasso Fisso". Le obbligazioni determinano l'obbligo per l'Emittente di rimborsare all'investitore a scadenza il 100% del loro valore nominale. Durante la vita delle obbligazioni emesse l'Emittente corrisponderà agli investitori cedole semestrali a tasso fisso nella misura del 3,50% su base annua lorda. Le cedole fisse generano per il sottoscrittore delle obbligazioni il rendimento garantito. Le cedole verranno corrisposte nelle seguenti date di pagamento: 10/06/2009 – 10/12/2009 – 10/06/2010 – 10/12/2010 – 10/06/2011 – 10/12/2011.

Le caratteristiche delle obbligazioni sono brevemente descritte nello schema seguente:

Denominazione Obbligazione	Bcc San Marzano di San Giuseppe 10/12/2008 – 10/12/2011 58^ emissione 3,50% Tasso Fisso
ISIN	IT0004438187
Data di Emissione	10 dicembre 2008
Data di Scadenza	10 dicembre 2011
Tasso di Interesse	3,50% annuo al lordo dell'aliquota fiscale pagabile con cedole semestrali del 1,75%
Prezzo di Emissione	100,00%
Prezzo di Rimborso	100,00%
Frequenza cedola	Semestrale
Convenzione di Calcolo	La convenzione utilizzata per il calcolo delle Cedole è Act/Act
Convenzione e Calendario	Following Business Day e TARGET
Divisa	Euro
Responsabile per il collocamento	Il presidente del Consiglio di Amministrazione Cavallo Francesco
Agente per il Calcolo	Il Credito Cooperativo di San Marzano di San Giuseppe
Rimborso Anticipato	Non previsto

Il codice identificativo ISIN (International Security Identification Number) è il IT0004438187.

4.2. Legislazione in base alla quale gli strumenti finanziari sono stati creati

Le obbligazioni del presente Prospetto Informativo sono regolate dalla Legge Italiana.

4.3. Forma degli strumenti finanziari e soggetto incaricato alla tenuta del registro

Le obbligazioni sono rappresentate da titoli al portatore del valore nominale di Euro 1.000,00 (mille/00) e sono sottoscrivibili per lotto minimo pari ad Euro 10.000,00 (diecimila/00), e successivi multipli di Euro 1.000,00 (mille/00).

Le obbligazioni non sono assoggettate al regime di dematerializzazione di cui al D.Lgs 213/98 ed al Regolamento congiunto Consob – Banca d'Italia adottato con provvedimento del 22 febbraio 2008.

4.4. Valuta di emissione degli strumenti finanziari

Il Prestito Obbligazionario è denominato in euro e le cedole corrisposte saranno anch'esse denominate in euro.

4.5. Ranking degli strumenti finanziari

Nella presente emissione non esistono clausole intese ad influire sul ranking o a subordinare lo strumento finanziario ad eventuali obbligazioni presenti e future dell'Emittente.

4.6. Diritti connessi agli strumenti finanziari

Le obbligazioni incorporano i diritti previsti dalla normativa vigente per i titoli della stessa categoria e segnatamente il diritto al rimborso del capitale alla scadenza del prestito e il diritto a percepire le cedole.

4.7. Tasso di interesse nominale e le disposizioni relative agli interessi da pagare

Il prestito ha godimento 10/12/2008.

Gli interessi calcolati sulla base dell'anno civile (actual/actual), saranno pagati in rate semestrali posticipate il 10/06 ed il 10/12 di ogni anno fino alla data del rimborso.

I diritti degli obbligazionisti si prescrivono a favore dell'Emittente, 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 a favore dell'Emittente.

Il tasso di interesse delle cedole è fissato nella misura del 3,50% lordo su base annua (3,0625% al netto dell'aliquota fiscale attualmente in vigore).

Qualora il pagamento degli interessi cadesse in un giorno non lavorativo per il sistema bancario, il pagamento verrà eseguito il 1° giorno lavorativo successivo, senza che ciò dia diritto a maggiori interessi.

4.8. Data di scadenza e modalità di ammortamento del prestito e procedura di rimborso del capitale

Le obbligazioni saranno rimborsate in un'unica soluzione, alla pari, alla scadenza del 10 dicembre 2011. Non è prevista la facoltà di rimborso anticipato da parte dell'Emittente né da parte dell'obbligazionista. Le obbligazioni cesseranno di essere fruttifere alla data del rimborso.

Qualora il rimborso cadesse in un giorno non lavorativo per il sistema bancario, il pagamento verrà eseguito il 1° giorno lavorativo successivo, senza che ciò dia diritto a maggiori interessi.

4.9. Tasso di rendimento effettivo

Il tasso annuo di rendimento effettivo lordo ed il tasso annuo di rendimento effettivo netto (*) (il "Tasso Annuo di Rendimento Effettivo Netto") delle obbligazioni, calcolati in regime di capitalizzazione composta, alla data di emissione e sulla base del prezzo di emissione, pari al 100% del valore nominale, è pari al 3,53317 % lordo ed al 3,08765 % netto.

(*) Tasso Annuo di Rendimento Effettivo Netto, in regime di capitalizzazione composta, calcolato ipotizzando l'applicazione dell'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi nella misura del 12,50%.

Sono a carico degli obbligazionisti le imposte e le tasse presenti e future che per legge dovessero colpire le presenti obbligazioni ed i relativi interessi.

4.10. Rappresentanza degli obbligazionisti

Non è prevista, in relazione alla natura degli strumenti finanziari offerti, ai sensi dell'art. 12 del D. Lgs. N. 385 del 01 settembre 1993 e successive integrazioni e/o modificazioni.

4.11. Delibere, autorizzazioni e approvazioni

L'obbligazione descritta nel presente Prospetto Informativo è stata autorizzata dal Consiglio di Amministrazione con delibera in data 27/11/2008.

4.12. Data di emissione degli strumenti finanziari

La data di emissione della presente obbligazione è il 10 dicembre 2008.

4.13. Restrizioni alla libera trasferibilità degli strumenti finanziari

Non vi sono limiti alla libera circolazione e trasferibilità delle obbligazioni.

4.14. Regime fiscale

Gli interessi, i premi ed altri frutti sulle obbligazioni in base alla normativa attualmente in vigore (D.Lgs n. 239/96 e D.Lgs n. 461/97), sono soggetti all'imposta sostitutiva pari al 12,50%. Alle eventuali plusvalenze realizzate mediante cessione a titolo oneroso ed equiparate, ovvero rimborso delle obbligazioni, saranno applicabili le disposizioni del citato D.Lgs 461/97. Le imposte e tasse che in futuro dovessero colpire le obbligazioni, i relativi interessi, i premi e gli altri frutti saranno a carico dei possessori dei titoli e dei loro aventi causa.

L'Emittente si incarica di operare le trattenute alla fonte come previsto dal D.Lgs n. 239/96.

5. CONDIZIONI DELL'OFFERTA

5.1. Statistiche relative all'offerta, calendario previsto e modalità di sottoscrizione dell'offerta

5.1.1. Condizioni alle quali l'offerta è subordinata

L'offerta non è subordinata ad alcuna condizione. L'adesione alle obbligazioni potrà essere effettuata nel corso del periodo di offerta di cui al successivo 5.1.3.

5.1.2. Ammontare totale dell'offerta

L'ammontare totale massimo del prestito obbligazionario è di nominali euro 5.000.000,00 (cinquemilioni/00), suddiviso in massimo n. 5.000 (cinquemila) obbligazioni da nominali euro 1.000,00 (mille/00) cadauna rappresentate da titoli al portatore.

5.1.3. Periodo di validità dell'offerta

Le obbligazioni saranno offerte dal 10/12/2008 al 29/05/2009, salvo chiusura anticipata del collocamento, presso la sede e le filiali della Banca di Credito Cooperativo di San Marzano di San Giuseppe, società cooperativa.

La sottoscrizione delle obbligazioni sarà effettuata, dopo aver preso visione del Prospetto Informativo, a mezzo apposito modulo di adesione che dovrà essere sottoscritto presso la sede o le filiali dell'Emittente.

L'Emittente potrà procedere, in qualsiasi momento durante il Periodo di Offerta, alla chiusura anticipata dell'offerta, sospendendo immediatamente l'accettazione di ulteriori richieste al raggiungimento del valore massimo offerto. In tal caso l'Emittente ne darà comunicazione mediante apposito avviso da pubblicarsi sul sito internet dell'Emittente e, contestualmente, trasmesso alla Consob.

5.1.4. Possibilità di riduzione dell'ammontare delle sottoscrizioni

Non è prevista la possibilità di riduzione dell'ammontare delle sottoscrizioni effettuate, in quanto il quantitativo offerto corrisponderà sempre a quello assegnato.

5.1.5. Ammontare minimo e massimo dell'importo sottoscrivibile

Durante il periodo di offerta gli investitori non possono sottoscrivere un numero di obbligazioni inferiore ad un minimo pari a 10.000,00 (diecimila/00 euro). Il taglio minimo non è in alcun caso frazionabile né in fase di emissione né in ipotesi di successive negoziazioni. L'importo massimo sottoscrivibile non potrà essere superiore all'ammontare totale massimo previsto per l'emissione.

5.1.6. Modalità e termini per il pagamento e la consegna degli strumenti finanziari

La data di regolamento dell'importo sottoscritto dall'investitore coincide con la data di sottoscrizione mediante addebito sul conto corrente.

A decorrere dal giorno successivo alla data di godimento il controvalore relativo all'importo sottoscritto incorporerà anche il rateo di interesse maturato.

I titoli saranno custoditi presso l'Emittente.

5.1.7. Diffusione dei risultati dell'offerta

La Banca di Credito Cooperativo di San Marzano di San Giuseppe comunicherà entro 5 giorni successivi alla conclusione del periodo di offerta, i risultati della medesima mediante un annuncio pubblicato sul proprio sito internet www.bccsanmarzano.it.

Copia del predetto annuncio verrà trasmesso contestualmente alla CONSOB ai sensi delle disposizioni vigenti.

Entro due mesi dalla pubblicazione di detto annuncio, l'Emittente comunicherà alla CONSOB gli esiti delle verifiche sulla regolarità delle operazioni di collocamento, nonché i risultati riepilogativi dell'offerta, unitamente ad una riproduzione degli stessi su supporto informatico ex art. 13, comma 5 e 6 del Reg. Emittenti.

5.1.8. Eventuali diritti di prelazione

Non previsti in relazione alla natura degli strumenti finanziari offerti.

5.2. Piano di ripartizione e di assegnazione

5.2.1. Destinatari dell'Offerta

Le obbligazioni sono emesse e collocate interamente ed esclusivamente sul mercato italiano e destinate con uguali modalità sia alla clientela al dettaglio della banca che all'eventuale clientela professionale e/o qualificata.

5.2.2. Comunicazione ai sottoscrittori dell'ammontare assegnato e della possibilità di iniziare le negoziazioni prima della comunicazione

L'assegnazione delle obbligazioni emesse avverrà in base alla priorità cronologica delle richieste di sottoscrizione entro il limite rappresentato dall'Ammontare Totale. Non sono previsti criteri di riparto. Successivamente all'adesione, il sottoscrittore riceverà, a mezzo Postel, una nota informativa dell'operazione eseguita.

5.3. Fissazione del prezzo

5.3.1. Prezzo di offerta

Le obbligazioni sono emesse alla pari, cioè al prezzo di € 1.000,00 (mille/00) cadauna corrispondente al valore nominale, senza aggravio di spese o commissioni a carico dei sottoscrittori, con l'aumento dell'eventuale rateo di interessi maturato qualora la sottoscrizione avvenga in data successiva alla data di godimento del prestito.

5.4. Collocamento e sottoscrizione

5.4.1. Soggetti incaricati del collocamento

Le obbligazioni saranno offerte esclusivamente tramite collocamento presso la sede e le filiali della Banca di Credito Cooperativo di San Marzano di San Giuseppe.

5.4.2. Denominazione e indirizzo degli organismi incaricati del servizio finanziario

Il pagamento degli interessi e il rimborso del capitale saranno effettuati presso gli sportelli della Banca di Credito Cooperativo di San Marzano di San Giuseppe mediante accredito sul conto dell'investitore.

5.4.3 Soggetti collocatori con o senza impegno di assunzione a fermo

Non sono previsti accordi di collocamento con terzi. Le obbligazioni verranno offerte esclusivamente presso gli sportelli Banca di Credito Cooperativo di San Marzano di San Giuseppe.

5.4.4. Data in cui è stato concluso l'accordo di sottoscrizione.

Non è previsto alcun accordo di sottoscrizione.

6. AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE E MODALITÀ DI NEGOZIAZIONE

6.1. Mercati presso i quali è stata richiesta l'ammissione alle negoziazioni degli strumenti finanziari

I titoli non saranno negoziati in mercati regolamentati né in altri sistemi di negoziazione diversi dai mercati regolamentati.

In futuro non è prevista domanda di ammissione sugli stessi.

6.2. Quotazione su altri mercati regolamentati di strumenti finanziari della classe di quelli da offrire

L'Emittente non è a conoscenza di strumenti finanziari della stessa classe di quelli da offrire negoziati sui mercati regolamentati né su altri mercati equivalenti.

6.3. Soggetti che si sono assunti il fermo impegno ad agire come intermediari

Non esistono soggetti che si sono assunti il fermo impegno di agire quali intermediari nelle operazioni sul mercato secondario anche fornendo liquidità attraverso il margine tra i prezzi di domanda e di offerta. Si precisa che l'Emittente non si pone come controparte diretta nel riacquisto dei titoli oggetto di offerta. Ove intendesse vendere i titoli prima della scadenza, l'investitore dovrà sostenere l'onere della ricerca della controparte.

7. INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI

7.1. Consulenti legati all'Emissione

Non vi sono consulenti legati all'emissione.

7.2. Informazioni contenute nella Prospetto Informativo sottoposte a revisione

Le informazioni contenute nel presente Prospetto Informativo non sono state sottoposte a revisione o a revisione limitata da parte dei revisori legali dei conti.

7.3. Pareri o relazioni di esperti, indirizzo e qualifica

Non vi sono pareri o relazioni di esperti nel presente Prospetto Informativo.

7.4. Informazioni provenienti da terzi

Le informazioni relative al rating dell'Emittente che sono riportate nel Prospetto Informativo sono state riprodotte fedelmente e, per quanto l'Emittente sappia o sia in grado di accertare sulla base di informazioni pubblicate dai terzi in questione, non sono stati omessi fatti che potrebbero rendere le informazioni riprodotte inesatte o ingannevoli.

7.5. Rating dell'emittente e dello strumento finanziario

La Banca di Credito Cooperativo di San Marzano di San Giuseppe è fornita di rating BBB- (a lungo termine) e A3 (a breve termine) con outlook stabile, assegnato da Standard & Poor's Ratings Services il 13/05/2008 mentre le obbligazioni oggetto del presente Prospetto Informativo sono prive di rating.

8. REGOLAMENTO DEL PRESTITO OBBLIGAZIONARIO “BCC SAN MARZANO DI SAN GIUSEPPE 10/12/2008 – 10/12/2011 58[^] EMISSIONE 3,50% TASSO FISSO” CODICE ISIN IT0004438187

- Articolo 1 –
Importo
e taglio delle
obbligazioni**
- Il prestito obbligazionario “BCC SAN MARZANO DI SAN GIUSEPPE 10/12/2008 – 10/12/2011 58[^] EMISSIONE 3,50% TASSO FISSO” CODICE ISIN IT0004438187, emesso nell’ambito dell’attività di raccolta del risparmio per l’esercizio del credito, è di un importo massimo di euro 5.000.000,00 (cinquemilioni/00) ed è costituito da un massimo di n. 5.000,00 (cinquemila/00) obbligazioni al portatore, del valore nominale di euro 1.000,00 (mille/00), taglio minimo di euro 10.000,00 (diecimila/00). Le obbligazioni sono non assoggettate al regime di dematerializzazione di cui al D.Lgs 213/98 ed al Regolamento congiunto Consob – Banca d’Italia adottato con provvedimento del 22 febbraio 2008.
- Articolo 2 -
Collocamento**
- La sottoscrizione delle obbligazioni sarà effettuata a mezzo di apposito modulo di adesione che dovrà essere sottoscritto presso la sede o le filiali della Banca di Credito Cooperativo di San Marzano di San Giuseppe, Società Cooperativa. L’adesione al Prestito potrà essere effettuata durante il Periodo di Offerta compresa tra il 10/12/2008 ed il 29/05/2009. Il pagamento delle obbligazioni sottoscritte con valuta successiva alla Data di Godimento sarà effettuato con conteggio dei relativi ratei di interessi. Durante il Periodo di Offerta gli investitori non possono sottoscrivere un numero di obbligazioni inferiore al lotto minimo di 10.000,00 (diecimila/00) euro. L’importo massimo sottoscrivibile non potrà essere superiore all’Ammontare Totale dell’Offerta.
- Articolo 3 -
Durata e Godimento**
- La durata del prestito è di 36 mesi, che decorrono dal 10/11/2008 e con integrale rimborso il 10/12/2011. Il prestito ha godimento dal 10/12/2008 ed è emesso in serie aperta fino al raggiungimento dell’importo massimo di euro 5.000.000,00 (cinquemilioni/00); data chiusura del collocamento 29/05/2009. L’Emittente potrà procedere in qualsiasi momento durante il Periodo di Offerta alla chiusura anticipata dell’offerta 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 e, contestualmente, trasmesso alla Consob.
- Articolo 4 –
Prezzo di emissione**
- Il prezzo di emissione è pari al 100,00% del valore nominale e cioè euro 1.000,00 (mille/00) per obbligazione senza aggravio di spese o commissioni a carico dei sottoscrittori, con l’aumento dell’eventuale rateo di interessi qualora la sottoscrizione avvenga in data successiva alla Data di Godimento.
- Articolo 5 -
Commissioni ed oneri**
- Non sono previsti aggravii di commissioni ed oneri a carico dei sottoscrittori.
- Articolo 6 -
Rimborso**
- Il Prestito sarà rimborsato al 100% del valore nominale in un’unica soluzione alla Data di Scadenza e cesserà di essere fruttifero alla stessa data.
- Articolo 7 –
Interessi**
- Le obbligazioni hanno godimento 10 dicembre 2008 e gli interessi, calcolati su base annua secondo la convenzione ACT/ACT (ovvero numero di giorni effettivi su cui l’interessi si applica ed al denominatore il numero dei giorni effettivi dell’anno o del periodo di cedola) saranno pagati in rate semestrali posticipate il 10/06 ed il 10/12 di ogni anno fino alla data del rimborso. Il tasso lordo di interesse delle cedole è fissato nella misura del 3,50% su base annua 1,75% semestrale (tasso effettivo annuo lordo composto 3,53317 %). Qualora il pagamento degli interessi cadesse in un giorno non lavorativo per il sistema bancario, il pagamento verrà eseguito il 1° giorno lavorativo successivo, senza che ciò dia diritto a maggiori interessi. Le obbligazioni cessano di essere fruttifere dalla data in cui divengono rimborsabili.

Articolo 8 – Servizio del prestito	Il pagamento delle cedole scadute ed il rimborso delle obbligazioni avranno luogo presso gli sportelli della Banca di Credito Cooperativo San Marzano di San Giuseppe.
Articolo 9 – Regime Fiscale	Gli interessi, i premi ed altri frutti sulle obbligazioni in base alla normativa attualmente in vigore (D. Lgs n. 239/96 e D. Lgs n. 461/97), sono soggetti all'imposta sostitutiva pari al 12,50%. Alle eventuali plusvalenze realizzate mediante cessione a titolo oneroso ed equiparate, ovvero rimborso delle obbligazioni, saranno applicabili le disposizioni del citato D. lgs 461/97. Sono a carico degli obbligazionisti le imposte e le tasse presenti e future che per legge dovessero colpire le presenti obbligazioni ed i relativi interessi.
Articolo 10 - Termini di prescrizione	I diritti relativi agli interessi, si prescrivono decorsi 5 anni dalla data di scadenza della cedola e, per quanto concerne il capitale, decorsi 10 anni dalla data in cui il Prestito è divenuto rimborsabile a favore dell'Emittente.
Articolo 11 - Rimborso anticipato	Non è prevista la facoltà di rimborso anticipato delle obbligazioni da parte dell'Emittente.
Articolo 12 – Mercati e Negoziazione	I titoli non saranno negoziati in mercati regolamentati né in altri sistemi di negoziazione diversi dai mercati regolamentati. In futuro non è prevista domanda di ammissione sugli stessi. Si precisa che l'Emittente non si pone come controparte diretta nel riacquisto dei titoli oggetto di offerta.
Articolo 13 - Garanzie	Le obbligazioni non rientrano tra gli strumenti di raccolta assistiti dal Fondo di Garanzia dei Depositanti del Credito Cooperativo né dal Fondo di Garanzia degli Obbligazionisti del Credito Cooperativo.
Articolo 14 – Legge applicabile e foro competente	Le obbligazioni oggetto del presente Regolamento sono regolate dalla legge italiana. Per qualsiasi controversia connessa con il prestito obbligazionario sarà competente in via esclusiva, il Foro di Taranto. Ove il portatore delle obbligazioni rivesta la qualifica di consumatore ai sensi e per gli effetti dell'art. 1469 bis del Codice Civile, sarà competente il Foro di residenza e domicilio di quest'ultimo.
Articolo 15 – Agente per il Calcolo	L'Emittente opererà anche quale responsabile per il calcolo, cioè soggetto incaricato della determinazione degli interessi e delle attività connesse.
Articolo 16 - Comunicazioni	Tutte le comunicazioni dall'Emittente agli obbligazionisti saranno effettuate, ove non diversamente disposto dalla legge, mediante avviso pubblicato sul sito internet dell'Emittente.
Articolo 17 – Varie	La titolarità delle obbligazioni comporta la piena accettazione di tutte le condizioni fissate nel Prospetto Informativo di riferimento.