



**BANCA DI CREDITO COOPERATIVO
DI CREMONA Società cooperativa**

Sede sociale Via XXV Aprile 16/18 – 23814 Cremona (LC)

Iscritta all'Albo delle Banche al n. 3047

Iscritta all'Albo delle Società Cooperative al n. A165878

Capitale sociale Euro 2.510,34

Numero di iscrizione nel Registro delle Imprese di Lecco 00337470132

Codice Fiscale 00337470132

Partita IVA 00337470132

**PROSPETTO INFORMATIVO PER L' EMISSIONE
DI OBBLIGAZIONI BANCARIE
C.D. PLAIN VANILLA**

**Offerta di
Prestito Obbligazionario a tasso variabile**

denominato

**Banca di Credito Cooperativo di Cremona
2011-2013 Euribor3mesi +0.70% min2%**

La Banca di Credito Cooperativo di Cremona, nella persona del suo legale rappresentante pro tempore svolge il ruolo di emittente, di offerente e di soggetto responsabile della presente offerta

Il presente prospetto non è sottoposto all'approvazione della CONSOB

(Delibera Consob n.15510 del 20 Luglio 2006)

Pagina 1 di 14

Società cooperativa

Sede: 23814 Cremona (Lc) Via XXV Aprile 16/18 – Tel. 0341/998.335 – Fax 0341/998.432 - Cod. ABI 8618.9 – C.A.B. 81220.2

<http://www.bcccremona.it> – e-mail: servizio.clienti@cremona.bcc.it

Codice fiscale e numero iscrizione Registro Imprese di Lecco: 00337470132 – R.E.A. n. 21284 – Iscritta all'Albo delle Banche n. 3047

Iscritta all'Albo Società Cooperative n. A165878

Aderente al Fondo di Garanzia dei Depositanti del Credito Cooperativo

Adarante al Fondo di Garanzia degli Obbligazionisti delle Banche di Credito Cooperativo

INDICE

| | |
|--|----------|
| I – INFORMAZIONI SULLA BANCA EMITTENTE | 4 |
| 1. Persone responsabili | 4 |
| 2. Denominazione e forma giuridica | 4 |
| 3. Sede legale e sede amministrativa | 4 |
| 4. Numero di iscrizione all'albo delle banche tenuto dalla Banca d'Italia | 4 |
| 5. Gruppo bancario di appartenenza e relativo numero di iscrizione all'albo dei gruppi bancari tenuto dalla Banca d'Italia | 4 |
| 6. Informazioni finanziarie riguardanti le attività e le passività, la situazione finanziaria e i profitti e le perdite dell'emittente | 5 |
| 7. Eventuale rating, riferito al periodo precedente l'emissione, con l'indicazione del soggetto che lo ha rilasciato | 7 |
| 8. Eventuali conflitti di interesse attinenti il collocamento dei titoli | 7 |
| II – INFORMAZIONI SULLE CARATTERISTICHE DELL'EMISSIONE | 8 |
| 1. Persone responsabili | 8 |
| 1.1 Indicazione delle Persone responsabili | 8 |
| 1.2 Dichiarazione di responsabilità | 8 |
| 2. Fattori di rischio | 8 |
| 3. Informazioni fondamentali | 9 |
| 3.1 Interessi di persone fisiche e giuridiche partecipanti all'emissione/all'offerta | 9 |
| 3.2 Ragioni dell'offerta e impiego dei proventi | 9 |
| 4. Informazioni riguardanti gli strumenti finanziari da offrire/da ammettere alla negoziazione | 9 |
| 4.1 Descrizione degli strumenti finanziari | 9 |
| 4.2 La legislazione in base alla quale gli strumenti finanziari sono stati creati | 9 |
| 4.3 Forma degli strumenti finanziari e soggetto incaricato della tenuta dei registri | 9 |
| 4.4 Valuta di emissione degli strumenti finanziari | 10 |
| 4.5 Ranking degli strumenti finanziari | 10 |
| 4.6 Diritti connessi agli strumenti finanziari | 10 |
| 4.7 Tasso di interesse nominale e le disposizioni relative agli interessi da pagare | 10 |
| 4.8 Data di scadenza e modalità di ammortamento del prestito | 10 |
| 4.9 Rendimento effettivo del titolo | 10 |
| 4.10 Rappresentanza degli obbligazionisti | 10 |
| 4.11 Delibere, autorizzazioni e approvazioni | 11 |
| 4.12 Data di emissione degli strumenti finanziari | 11 |
| 4.13 Restrizioni alla libera trasferibilità degli strumenti finanziari | 11 |
| 4.14 Regime fiscale | 11 |

| | |
|--|----|
| 5. Condizioni dell'offerta | 11 |
| 5.1 Statistiche relative all'offerta, calendario previsto e modalità di sottoscrizione dell'offerta | 11 |
| 5.1.1 Condizioni alle quali l'offerta è subordinata | 11 |
| 5.1.2 Ammontare totale dell'offerta | 11 |
| 5.1.3 Periodo di validità dell'offerta e descrizione della procedura di sottoscrizione | 11 |
| 5.1.4 Possibilità di riduzione dell'ammontare delle sottoscrizioni | 11 |
| 5.1.5 Ammontare minimo e massimo dell'importo sottoscrivibile | 12 |
| 5.1.6 Modalità e termini per il pagamento e la consegna degli strumenti finanziari | 12 |
| 5.1.7 Diffusione dei risultati dell'offerta | 12 |
| 5.1.8 Eventuali diritti di prelazione | 12 |
| 5.2 Piano di ripartizione e di assegnazione | 12 |
| 5.2.1 Destinatari dell'offerta | 12 |
| 5.2.2 Comunicazione ai sottoscrittori dell'ammontare assegnato e della possibilità di iniziare le negoziazioni prima della comunicazione | 12 |
| 5.3 Fissazione del prezzo | 12 |
| 5.3.1 Prezzo di offerta | 12 |
| 5.4 Collocamento e sottoscrizione | 12 |
| 5.4.1 Soggetti incaricati del collocamento | 12 |
| 5.4.2 Denominazione e indirizzo degli organismi incaricati del servizio finanziario | 13 |
| 6. Ammissione alla negoziazione e modalità di negoziazione | 13 |
| 6.1 Mercati presso i quali è stata richiesta l'ammissione alla negoziazione degli strumenti finanziari | 13 |
| 6.2 Quotazione su altri mercati | 13 |
| 6.3 Soggetti che assumono l'impegno di agire quali intermediari nel mercato secondario | 13 |
| 7. Informazioni supplementari | 13 |
| 7.1 Consulenti legati all'emissione | 13 |
| 7.2 Informazioni contenute nel Prospetto sottoposte a revisione | 13 |
| 7.3 Pareri o relazioni di esperti, indirizzo e qualifica | 13 |
| 7.4 Informazioni provenienti da terzi | 13 |
| 7.5 Rating dell'emittente e dello strumento finanziario | 13 |

I - INFORMAZIONI SULLA BANCA EMITTENTE

1. Persone responsabili

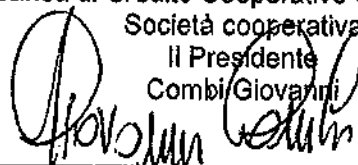
La Banca di Credito Cooperativo di Cremono, Società cooperativa, con sede legale in Via XXV Aprile 16/18 - 23814 Cremono (LC), rappresentata legalmente dal Presidente del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 40 dello Statuto sociale, Combi Giovanni, si assume la responsabilità delle informazioni contenute nel presente Prospetto.

La Banca di Credito Cooperativo di Cremono, Società cooperativa, in persona del suo legale rappresentante Presidente del Consiglio di Amministrazione, Combi Giovanni, 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.

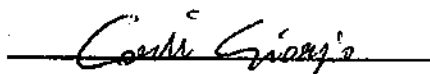
Il presente Prospetto è conforme al modello depositato in Consob.

Banca di Credito Cooperativo di Cremono

Società cooperativa
Il Presidente
Combi Giovanni



Il Presidente del Collegio Sindacale
Corti Giorgio



2. Denominazione e forma giuridica

La denominazione legale dell'emittente è Banca di Credito Cooperativo di Cremono Società cooperativa.

La Banca di Credito Cooperativo di Cremono, Società cooperativa, è una società cooperativa a mutualità prevalente.

3. Sede legale e sede amministrativa

La Banca di Credito Cooperativo di Cremono ha sede legale e amministrativa in Via XXV Aprile 16/18 - 23814 Cremono (LC), tel. 0341/996335.

4. Numero di iscrizione all'albo delle banche tenuto dalla Banca d'Italia

La Banca di Credito Cooperativo di Cremono è iscritta all'Albo delle Banche tenuto dalla Banca d'Italia al numero 3047, codice ABI 08515-9.

5. Gruppo bancario di appartenenza e relativo numero di iscrizione all'albo dei gruppi bancari tenuto dalla Banca d'Italia

La Banca di Credito Cooperativo di Cremono non appartiene a nessun gruppo bancario.

6. Informazioni finanziarie riguardanti le attività e le passività, la situazione finanziaria e i profitti e le perdite dell'emittente

Si riportano gli indicatori patrimoniali ed economici maggiormente significativi della Banca di Credito Cooperativo di Cremono tratti dai bilanci degli esercizi finanziari chiusi al 31 dicembre 2008 e al 31 dicembre 2009 (i bilanci sono stati sottoposti al controllo contabile da parte del Collegio Sindacale):

| DATI PATRIMONIALI * | ESERCIZIO CHIUSO AL 31/12/ 2008 | ESERCIZIO CHIUSO AL 31/12/ 2009 |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Patrimonio di Vigilanza | 19.680 | 20.788 |
| Tier one capital ratio ** | 26,01% | 26,38% |
| Total capital ratio ** | 26,22% | 26,61% |
| Rapporto Sofferenze Lorde/Impieghi Lordi | 1,16 | 1,25 |
| Rapporto Sofferenze Nette/Impieghi Lordi | 0,50 | 0,60 |
| Partite anomale lorde /Impieghi Netti | 5,73 | 5,85 |

* Dati in migliaia di euro

** Totale requisiti prudenziali moltiplicati per il reciproco del coefficiente minimo obbligatorio (12,50) per i rischi di credito

| DATI ECONOMICI * | ESERCIZIO CHIUSO AL 31/12/ 2008 | ESERCIZIO CHIUSO AL 31/12/ 2009 |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| Margine di Interesse | 3.780 | 2.540 |
| Margine di Intermediazione | 4.447 | 4.109 |
| Utile operatività corrente al lordo imposte | 1.660 | 778 |
| Utile di Esercizio | 1.501 | 566 |

* Dati in migliaia di euro

La Banca di Credito Cooperativo di Cremono segnala che i rischi che possono influire sulla propria capacità di adempiere alle proprie obbligazioni si riconducono principalmente al rischio di credito, al rischio di mercato, al rischio operativo cui si aggiungono altri rischi tipici dell'attività bancaria.

Rischio di credito

Il rischio di credito è connesso all'eventualità che la Banca di Credito Cooperativo di Cremono, per effetto di un deterioramento della sua solidità patrimoniale, non sia in grado di pagare gli interessi e/o rimborsare il capitale.

Tale decadimento può essere sostanzialmente ricondotto al rischio di perdite derivanti dall'inadempimento di soggetti debitori non più in grado di adempiere alle obbligazioni cui sono tenuti nei confronti della Banca di Credito Cooperativo di Cremono.

Si precisa che alla data del 31/12/2009 il coefficiente di solvibilità individuale, inteso come il rapporto tra il Patrimonio di Vigilanza e le Attività di rischio ponderate nette effettive, della Banca di Credito Cooperativo di Cremono è risultato pari a 26,61%, a fronte di un coefficiente di solvibilità minimo richiesto dall'accordo sul capitale introdotto dal Comitato di Basilea sulla Vigilanza bancaria pari all'8%.

L'obiettivo di contenere il rischio di credito viene costantemente perseguito dal Consiglio d'Amministrazione che indirizza l'attività della banca nel settore.

Si segnala che, con riferimento al 31/12/2009, l'incidenza dei crediti garantiti da ipoteca immobiliare era pari al 54,29% degli impieghi netti complessivi.

Sono state inoltre definite ed applicate metodologie tendenti al miglioramento della qualità del portafoglio creditizio, principalmente attraverso la creazione di format operativi atti a delineare compiutamente l'iter logico per l'esame delle informazioni ed una efficace valutazione del merito creditizio.

I bilanci riferiti all'esercizio 2008 e 2009 sono stati predisposti in base alle norme dispositive vigenti.

Rischio di mercato

Il rischio di mercato è il rischio derivante dalla variazione del valore di mercato (per effetto di movimenti dei tassi di interesse e delle valute) a cui è esposta la Banca di Credito Cooperativo di Cremeno per i suoi strumenti finanziari.

Con riferimento al portafoglio titoli non immobilizzato il rischio di mercato si identifica in particolare, nelle seguenti tipologie di rischio:

- **Rischio di posizione:** deriva dall'oscillazione del prezzo dei valori mobiliari per fattori attinenti all'andamento dei mercati e alla situazione della società emittente e comprende due distinti elementi di rischio:
 - **Rischio generico:** si riferisce al rischio di perdite causate da un andamento sfavorevole dei prezzi della generalità degli strumenti finanziari negoziati.
 - **Rischio specifico:** consiste nel rischio di perdite causate da una sfavorevole variazione del prezzo degli strumenti finanziari negoziati dovuta a fattori connessi con la situazione dell'emittente.
- **Rischio di regolamento:** si determina nelle operazioni di transazioni su titoli qualora la controparte dopo la scadenza del contratto non abbia adempiuto alla propria obbligazione di consegna dei titoli o degli importi di denaro dovuti.
- **Rischio di controparte:** esprime il rischio che la controparte non adempia alla scadenza ai propri obblighi contrattuali.
- **Rischio di concentrazione:** esprime il rischio di eccessiva esposizione verso un singolo emittente.

La seguente tabella riporta il dimensionamento dei principali rischi assunti dalla Banca di Credito Cooperativo di Cremeno sopra indicati:

| RISCHI DI POSIZIONE (dati in migliaia di euro al 31/12/2009) | |
|--|----------|
| <i>Rischio di posizione generico. Titoli di debito</i> | 0 |
| <i>Rischio di posizione generico. Titoli di capitale</i> | 0 |
| <i>Rischio di posizione specifico. Titoli di debito</i> | 0 |
| <i>Rischio di posizione specifico. Titoli di capitale</i> | 0 |
| <i>Rischio derivante da contratti di opzione</i> | 0 |
| <i>Rischio di regolamento</i> | 0 |
| <i>Rischio controparte</i> | 0 |
| Totale | 0 |

| ESPOSIZIONE AL RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE (dati in migliaia di euro al 31/12/2009) | |
|---|--------|
| <i>Patrimonio di vigilanza</i> | 20.788 |
| <i>Indice di rischiosità</i> | 5,44 |

Rischio operativo

Il rischio operativo è rappresentato dall'eventualità di subire perdite in conseguenza di inadeguatezze, anomalie e malfunzionamenti di procedure o di sistemi interni, carenza nei processi e nei comportamenti delle risorse umane.

Il rischio operativo è inoltre occasionato da eventi esterni, quali ad esempio catastrofi naturali, attacchi terroristici, epidemie, frodi, comportamenti illeciti.

La Banca di Credito Cooperativo di Cremono è esposta al rischio operativo sia nell'ambito delle proprie attività commerciali (come le attività di vendita e commercio) che nelle funzioni di supporto (gestione dei servizi e tecnologie dell'informazione).

Altri rischi

Tra gli altri rischi che possono essere considerati specifici, si pongono in evidenza:

- Il rischio legale rappresentato principalmente dal possibile esito sfavorevole delle vertenze giudiziali cui la Banca di Credito Cooperativo di Cremono è convenuta in ragione dell'esercizio della propria attività bancaria.
- Il rischio di concorrenza rappresentato dalla concorrenza che altre banche esercitano nella zona di competenza territoriale della Banca di Credito Cooperativo di Cremono.

Inoltre, la Banca di Credito Cooperativo di Cremono è periodicamente soggetta a ispezioni, indagini e procedimenti da parte delle autorità di controllo e di organismi autoregolamentati, riguardanti le sue attività, tra cui, fra l'altro, materie contabili e operative. I rilievi che possono emergere in sede di controllo potrebbero risolversi in sentenze avverse, composizioni stragiudiziali, sanzioni pecuniarie, penalizzazioni, ingiunzioni ed altre forme di compensazione.

Allo stato attuale non sussistono situazioni di rilievo né rischi palesi che possano determinare impatti negativi sul patrimonio aziendale.

7. Eventuale rating, riferito al periodo precedente l'emissione, con l'indicazione del soggetto che lo ha rilasciato

La Banca di Credito Cooperativo di Cremono non ha richiesto l'attribuzione del rating.

8. Eventuali conflitti di interesse attinenti il collocamento dei titoli

Si segnala che il presente collocamento è un'operazione nella quale la Banca di Credito Cooperativo di Cremono ha un interesse in conflitto in quanto avente ad oggetto strumenti finanziari di propria emissione.



II - INFORMAZIONI SULLE CARATTERISTICHE DELL'EMISSIONE

1. Persone responsabili

1.1 Indicazione delle Persone responsabili

La Banca di Credito Cooperativo di Cremona, Società cooperativa, con sede legale in Via XXV Aprile 16/18- 23814 Cremona (LC), rappresentata legalmente dal Presidente del Consiglio di Amministrazione al sensi dell'art. 40 dello Statuto sociale, Combi Giovanni, si assume la responsabilità delle informazioni contenute nel presente Prospetto.

1.2 Dichiarazione di responsabilità

La Banca di Credito Cooperativo di Cremona, Società cooperativa, in persona del suo legale rappresentante Presidente del Consiglio di Amministrazione Combi Giovanni 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.

Il presente Prospetto è conforme al modello depositato in Consob.

Banca di Credito Cooperativo di Cremona
Società cooperativa
Il Presidente
Combi Giovanni

Il Presidente del Collegio Sindacale
Corti Giorgio

2. Fattori di rischio

La Banca di Credito Cooperativo di Cremona, in qualità di emittente, invita gli investitori a prendere attenta visione del presente Prospetto al fine di comprendere i fattori di rischio connessi alla sottoscrizione della presente obbligazione.

RISCHIO EMITTENTE

E' il rischio rappresentato dalla probabilità che la Banca di Credito Cooperativo di Cremona quale emittente del presente prestito obbligazionario non sia in grado di adempiere ai propri obblighi di pagare le cedole e/o rimborsare il capitale in caso di liquidazione.

La presente obbligazione è assistita dal Fondo di garanzia dei portatori di titoli obbligazionari emessi da banche appartenenti al credito cooperativo.

RISCHIO DI LIQUIDITA'

E' il rischio rappresentato dall'eventuale riduzione del prezzo del titolo dovuto alla difficoltà di trovare tempestivamente un investitore disposto ad acquistare il titolo in esame.

Pagina 8 di 14
Società cooperativa

Sede: 23814 Cremona (Lc) Via XXV Aprile 16/18 - Tel. 0341/896.335 - Fax 0341/999.432 - Cod. ABI 8616.9 - C.A.B. 51220.2

<http://www.bcccremona.it> - e-mail: servizio.clienti@cremona.bcc.it

Codice fiscale e numero Iscrizione Registro Imprese di Lucco: 00337470132 - R.E.A. n. 21264 - Iscritta all'Albo delle Banche n. 3047

Iscritta all'Albo Società Cooperative n. A165878

Aderente al Fondo di Garanzia dei Depositanti del Credito Cooperativo

Aderente al Fondo di Garanzia degli Obbligazionisti delle Banche di Credito Cooperativo

RISCHIO DI PREZZO

E' il rischio rappresentato da possibili variazioni del prezzo dovute alle mutevoli condizioni del mercato.

RISCHIO TASSO

E' il rischio rappresentato dall'eventualità che variazioni in aumento intervenute nella curva dei tassi d'interesse di mercato possono avere riflessi sul prezzo di mercato dell'obbligazione.

RENDIMENTO EFFETTIVO SU BASE ANNUA

CONFRONTO TRA IL PRESENTE TITOLO E UN CCT DI PARI SCADENZA

Nella tabella sotto riportata, si confronta il rendimento effettivo dell'Obbligazione offerta, calcolato alla data del 19/04/2011, sulla base del prezzo di emissione, pari a 100, con il rendimento di un titolo obbligazionario "risk free" similare, emesso dallo Stato italiano, individuato nel CCT (Isin IT0004101447), quotato in data 18/04/2011, al prezzo di 99,185:

| RENDIMENTO EFFETTIVO CCT | | OBBLIGAZIONE EMESSA DALLA BANCA |
|---------------------------------------|------------|---------------------------------|
| Scadenza | 01/07/2013 | 02/11/2013 |
| Prezzo | 99,185 (1) | 100 |
| Rendimento effettivo a scadenza lordo | 2,21% | 2,10% |
| Rendimento effettivo a scadenza netto | 1,98% | 1,89% |

(1) Prezzo Ufficiale alla data del 19/04/2011 fonte "Il Sole24Ore"

3. Informazioni fondamentali

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

La Banca di Credito Cooperativo di Cremono, in persona del suo legale rappresentante pro tempore, Presidente del Consiglio di Amministrazione Combi Giovanni 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 organo di direzione e di vigilanza verso la Banca di Credito Cooperativo di Cremono 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 Banca di Credito Cooperativo di Cremono in conformità al disposto dell'articolo 136 del D.Lgs. n. 385/93 e delle connesse istruzioni di Vigilanza della Banca d'Italia.

Si segnala, peraltro, che la presente offerta è un'operazione nella quale la Banca di Credito Cooperativo di Cremono ha un interesse in conflitto in quanto avente ad oggetto strumenti finanziari di propria emissione.

3.2 Ragioni dell'offerta e impiego dei proventi

La presente offerta è riconducibile all'attività di raccolta del risparmio, essa ha lo scopo di acquisire la provvista per erogare il credito a favore dei soci e della clientela che opera nella zona di competenza.

4. Informazioni riguardanti gli strumenti finanziari da offrire/da ammettere alla negoziazione

4.1 Descrizione degli strumenti finanziari

Il prestito obbligazionario Banca di Credito Cooperativo di Cremono 2011-2013 Euribor3mesi +0.70% min.2%, codice ISIN IT0004715865 ha una durata di 30 mesi, è emesso il giorno 02/05/2011 e verrà rimborsato in unica soluzione il giorno 02/11/2013.

Il suddetto prestito obbligazionario da inoltre diritto al pagamento di 5 cedole semestrali il giorno 02 novembre e 2 maggio di ogni anno.

4.2 La legislazione in base alla quale gli strumenti finanziari sono stati creati

Il regolamento del prestito obbligazionario Banca di Credito Cooperativo di Cremono 2011-2013 Euribor3mesi +0.70% min.2% è redatto secondo la legge italiana.

4.3 Forma degli strumenti finanziari e soggetto incaricato della tenuta dei registri

Le obbligazioni sono rappresentate da titoli al portatore aventi taglio minimo pari a euro 10.000, interamente e esclusivamente immessi in gestione accentrata presso Monte Titoli Spa (Via Mantegna 6 - 20154 Milano) ed assoggettati al regime di dematerializzazione di cui al D.Lgs 213/98 e alla delibera Consob 11768/98 e successive modificazioni.

4.4 Valuta di emissione degli strumenti finanziari

Il prestito obbligazionario Banca di Credito Cooperativo di Cremono 2011-2013 Euribor3mesi +0.70% min.2% è denominato in euro. Le cedole del prestito obbligazionario sono denominate in euro.

4.5 Ranking degli strumenti finanziari

Non è previsto un ranking tra le obbligazioni emesse dalla banca.

4.6 Diritti connessi agli strumenti finanziari

Le obbligazioni incorporano i diritti previsti dalla normativa vigente per i titoli della stessa categoria e quindi segnatamente il diritto alla percezione delle cedole d'interesse alle date di pagamento e al rimborso del capitale alla data di scadenza.

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

Il prestito obbligazionario Banca di Credito Cooperativo di Cremono 2011-2013 Euribor3mesi +0.70% min.2% ha godimento dal 02/05/2011 e gli interessi calcolati su base actual/actual saranno pagati in nr. 5 cedole semestrali posticipate al netto dell'imposta sostitutiva e delle spese il giorno 02 novembre e 02 maggio di ogni anno.

Il tasso di interesse semestrale è fissato nella misura pari alla media dell'Euribor3mesi del mese precedente lo stacco della cedola, aumentato di uno spread fisso dello 0.70% e con un minimo del 2% annuale. La prima cedola è prefissata pari all'1,05%

Qualora il pagamento degli interessi cada in un giorno non lavorativo per il sistema bancario, il pagamento sarà eseguito il primo giorno lavorativo successivo, senza che ciò dia diritto a maggiori interessi.

I diritti degli obbligazionisti si prescrivono dopo cinque anni dalla data di scadenza delle cedole, per quanto riguarda gli interessi, e dopo dieci anni dalla data in cui l'obbligazione è divenuta rimborsabile, per quanto riguarda il capitale.

Il responsabile del calcolo degli interessi è la Banca di Credito Cooperativo di Cremono.

4.8 Data di scadenza e modalità di ammortamento del prestito

Il prestito obbligazionario Banca di Credito Cooperativo di Cremono 2011-2013 Euribor3mesi +0.70% min.2% scade il giorno 02 novembre 2013 e da tale data cesserà di produrre interessi.

Il pagamento delle cedole scadute e il rimborso a scadenza avverrà mediante accredito sul conto corrente del cliente.

Il rimborso del capitale avverrà alla pari al prezzo di 100.

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 prevista la facoltà di rimborso anticipato da parte dell'emittente.

4.9 Rendimento effettivo del titolo

Il rendimento effettivo annuo del titolo, in base alla prima cedola prefissata, è pari al 2,10% lordo ed all'1.89% netto(*)

(*) rendimento effettivo annuo netto calcolato ipotizzando l'applicazione dell'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi nella misura del 12,50%

4.10 Rappresentanza degli obbligazionisti

Non prevista in relazione alla natura degli strumenti finanziari offerti alcuna forma di rappresentanza degli obbligazionisti.

4.11 Delibere, autorizzazioni e approvazioni

L'emissione del prestito obbligazionario Banca di Credito Cooperativo di Cremono 2011-2013 Euribor3mesi +0.70% min.2% è stata deliberata in data 11/04/2011 dal Consiglio di Amministrazione.

Il prestito obbligazionario Banca di Credito Cooperativo di Cremono 2011-2013 Euribor3mesi +0.70% min.2% presenta caratteristiche standard ai sensi delle vigenti Istruzioni di Vigilanza per le banche e come tale non è soggetto a comunicazione preventiva a Banca d'Italia.

Il prestito obbligazionario Banca di Credito Cooperativo di Cremono 2011-2013 Euribor3mesi +0.70% min.2% è assistito dalla garanzia del Fondo di Garanzia dei portatori di titoli obbligazionari emessi da banche appartenenti al Credito Cooperativo.

4.12 Data di emissione degli strumenti finanziari

La data di emissione del prestito obbligazionario è il giorno 02 maggio 2011.

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. nr. 239/96 e D.Lgs nr. 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.

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.

5.1.2. Ammontare totale dell'offerta

L'ammontare totale massimo del prestito obbligazionario è di nominali euro 5.000.000 suddiviso in massimo nr. 5.000 obbligazioni di nominali euro 1.000 cadauna rappresentante da titoli al portatore.

5.1.3. Periodo di validità dell'offerta e descrizione della procedura di sottoscrizione

Le obbligazioni saranno offerte dal giorno 02/05/2011 al giorno 28/10/2011 salvo chiusura anticipata, per il tramite delle filiali della Banca di Credito Cooperativo di Cremeno.

La sottoscrizione delle obbligazioni sarà possibile mediante la sottoscrizione di apposito modulo di adesione disponibile presso le filiali.

5.1.4. Possibilità di riduzione dell'ammontare delle sottoscrizioni

Non è prevista la possibilità di riduzione dell'ammontare delle sottoscrizioni.

5.1.5. Ammontare minimo e massimo dell'importo sottoscrivibile

Le sottoscrizioni potranno essere accolte per importi minimi di euro 10.000, pari al valore nominale di ogni obbligazione, e successivi multipli di euro 1.000 in taglio frazionabile. 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

Il pagamento delle obbligazioni sarà effettuato mediante addebito in conto corrente il giorno corrispondente o seguente alla data valuta della prenotazione. I titoli saranno messi a disposizione degli aventi diritto mediante deposito presso la Monte Titoli S.p.A.

5.1.7. Diffusione dei risultati dell'offerta

La Banca di Credito Cooperativo di Cremeno entro 5 giorni successivi alla conclusione del periodo dell'offerta, comunicherà i risultati della medesima mediante un annuncio pubblicato sul proprio sito internet.

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 sul mercato italiano e destinate alla clientela retail della Banca di Credito Cooperativo di Cremeno.

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

L'assegnazione delle obbligazioni avviene in base alla priorità cronologica delle richieste di sottoscrizione. Non sono previsti criteri di riparto.

5.3. Fissazione del prezzo

5.3.1. Prezzo di offerta

Il prezzo di offerta del presente prestito è pari al 100% del valore nominale, senza aggravio di spese ed imposte, con l'aumento dell'eventuale rateo di interessi qualora la sottoscrizione avvenga in data successiva alla data di decorrenza del godimento del prestito.

5.4. Collocamento e sottoscrizione

5.4.1. Soggetti incaricati del collocamento

Le obbligazioni saranno offerte tramite collocamento presso la sede e le filiali della Banca di Credito Cooperativo di Cremono che opererà per il tramite del Presidente del Consiglio di Amministrazione, Combi Giovanni, quale responsabile del collocamento ai sensi della disciplina vigente.

5.4.2. Denominazione e indirizzo degli organismi incaricati del servizio finanziario

Il pagamento degli interessi e il rimborso del capitale saranno effettuati presso la sede e le filiali della Banca di Credito Cooperativo di Cremono, mediante accredito sul conto corrente dell'investitore.

6. Ammissione alla negoziazione e modalità di negoziazione

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

Il prestito obbligazionario Banca di Credito Cooperativo di Cremono 2011-2013 Euribor3mesi +0.70% min.2% non sarà oggetto di una domanda di ammissione alla negoziazione nei mercati regolamentati.

Tuttavia la Banca di Credito Cooperativo di Cremono si impegna, al fine di garantire una certa liquidità al titolo e su richiesta del cliente, al riacquisto dello stesso secondo le modalità espresse dal Regolamento Finanza attualmente in vigore. La Banca opererà come internalizzatore non sistematico, fornendo su base continuativa i prezzi di acquisto e di vendita che riceverà da ICCREA BANCA S.p.A, come stabilito nella delibera del C.d. A. del 02/12/2007, in base alle regole proprie del sistema informatico basato sullo sconto finanziario sulla base della curva dei tassi priva di rischio.

6.2 Quotazione su altri mercati

Il titolo in oggetto non è trattato su altri mercati regolamentati.

6.3 Soggetti che assumono l'impegno di agire quali intermediari nel mercato secondario

Non ci sono soggetti che hanno assunto il suddetto impegno.



7. Informazioni supplementari

7.1 Consulenti legati all'emissione

Non vi sono consulenti legati all'emissione.

7.2 Informazioni contenute nel Prospetto sottoposte a revisione

Le informazioni contenute nel presente Prospetto non sono sottoposte a revisione o 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.

7.4 Informazioni provenienti da terzi

Non vi sono informazioni, contenute nel presente Prospetto, provenienti da terzi.

7.5 Rating dell'emittente e dello strumento finanziario

La Banca di Credito Cooperativo di Cremeno non è fornita di rating così come il presente prestito obbligazionario.