

**BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI
AVETRANA
Società Cooperativa**

Sede Legale e Amministrativa in Avetrana
Iscritta all'Albo delle Banche tenuto dalla Banca d'Italia al n. 4555
Codice Fiscale/P. IVA 00120540737
numero iscrizione nel registro delle Imprese di Taranto, n° 2391

Sito internet: www.bccavetrana.it

La Banca di Credito Cooperativo di Avetrana interviene nell'operazione nei ruoli di emittente, offerente e responsabile del collocamento.

**PROSPETTO INFORMATIVO PER LE EMISSIONI DI
OBBLIGAZIONI BANCARIE c.d. "PLAIN VANILLA"**

Prospetto Informativo depositato presso la CONSOB in data 13/03/2008

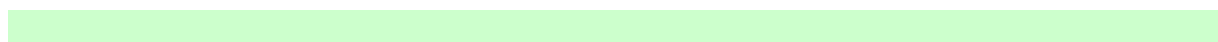
Offerta di:

Prestito Obbligazionario Banca di Credito Cooperativo di Avetrana S.C. Tasso variabile per un importo massimo di Euro 4.000.000,00

ISIN **IT0004343817**

**IL PRESENTE PROSPETTO NON E' SOTTOPOSTO
ALL'APPROVAZIONE DELLA CONSOB**

I	INFORMAZIONI SULLA BANCA EMITTENTE.....	3
1.	PERSONE RESPONSABILI.....	3
2.	DENOMINAZIONE E FORMA GIURIDICA.....	3
3.	SEDE LEGALE E SEDE AMMINISTRATIVA.....	3
4.	NUMERO DI ISCRIZIONE ALL'ALBO DELLE BANCHE TENUTO DALLA BANCA D'ITALIA.....	3
5.	GRUPPO BANCARIO DI APPARTENENZA.....	3
6.	DATI PATRIMONIALI E FATTORI DI RISCHIO.....	3
7.	RATING DELL'EMITTENTE.....	4
8.	CONFLITTO DI INTERESSI	4
II	INFORMAZIONI SULLE CARATTERISTICHE DELL'EMISSIONE	5
1.	PERSONE RESPONSABILI.....	5
2.	FATTORI DI RISCHIO.....	5
3.	INFORMAZIONI FONDAMENTALI.....	6
4.	INFORMAZIONI RIGUARDANTI GLI STRUMENTI FINANZIARI DA OFFRIRE IN SOTTOSCRIZIONE	6
5.	CONDIZIONI DELL'OFFERTA	8
6.	AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE E MODALITÀ DI NEGOZIAZIONE	9
7.	INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI.....	10



I INFORMAZIONI SULLA BANCA EMITTENTE

1. PERSONE RESPONSABILI

- 1.1. La Banca di Credito Cooperativo di Avetrana – Società Cooperativa, con sede in Avetrana (TA) in via Roma, 109, legalmente rappresentata dal Presidente dott. Michele Pignatelli, si assume la responsabilità delle informazioni contenute nel presente Prospetto.
- 1.2. La Banca di Credito Cooperativo di Avetrana - Società Cooperativa, in persona del Presidente del Consiglio di Amministrazione, dott. Michele Pignatelli, avendo adottato tutta la ragionevole diligenza a tale scopo, attesta che le informazioni contenute nel presente prospetto sono, per quanto a propria conoscenza, conformi ai fatti e non presentano omissioni tali da alterarne il senso.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
Dott. Michele Pignatelli

Il Presidente del Collegio Sindacale
Dott. Marcello Lanzo

2. DENOMINAZIONE E FORMA GIURIDICA

La denominazione sociale della Banca emittente è “Banca di Credito Cooperativo di Avetrana” ed è costituita in forma di Società Cooperativa.

3. SEDE LEGALE E SEDE AMMINISTRATIVA

La sede legale ed Amministrativa della Banca di Credito Cooperativo di Avetrana si trova in Avetrana (TA), in via Roma, 109.

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

La Banca di Credito Cooperativo di Avetrana è iscritta al n. 4555 dell'Albo delle Banche tenuto dalla Banca d'Italia.

5. GRUPPO BANCARIO DI APPARTENENZA

La Banca di Credito Cooperativo di Avetrana non appartiene ad alcun gruppo bancario.

6. DATI PATRIMONIALI E FATTORI DI RISCHIO

	31/12/2006	31/12/2005
Patrimonio di Vigilanza	16.561	15.772
Tier one Capital Ratio (Patrimonio di Base/Attività di Rischio Ponderato).	36,93%	40,31%

Total Capital Ratio (Patrimonio di Vigilanza/Attività di Rischio Ponderato).	36,93%	40,31%
Sofferenze lorde/Impieghi	3,37%	5,84%
Sofferenze nette/ Impieghi	1,36%	2,08%
Partite anomale lorde/Impieghi	6,34%	7,71%

Le informazioni finanziarie sopra riportate sono tratte dal bilancio d'esercizio 2005 e dal bilancio d'esercizio 2006, approvati dall'assemblea ordinaria dei soci, rispettivamente in data 30/04/2006 ed in data 27/05/2007; entrambi i bilanci sono pubblicati sul sito internet della Banca di Credito Cooperativo di Avetrana, all'indirizzo www.bccavetrana.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 Avetrana non è stato attribuito alcun rating.

8. CONFLITTO DI INTERESSI

Il collocamento dei titoli sarà effettuato dalla Banca Emittente presso le proprie filiali. Pur non ravvisandosi a priori ipotesi particolari di conflitto attinenti il collocamento medesimo, oltre al fatto che l'interesse del collocatore coincide con quello dell'Emittente, l'eventuale ricorrenza di uno specifico conflitto di interessi sarà gestita in ossequio alla vigente normativa di settore.

II INFORMAZIONI SULLE CARATTERISTICHE DELL'EMISSIONE

1. PERSONE RESPONSABILI

- 1.1. La Banca di Credito Cooperativo di Avetrana, con sede in Avetrana (TA) in via Roma, 109, legalmente rappresentata dal Presidente dott. Michele Pignatelli, si assume la responsabilità delle informazioni contenute nel presente Prospetto.
- 1.2. La Banca di Credito Cooperativo di Avetrana, in persona del Presidente del Consiglio di Amministrazione, dott. Michele Pignatelli, avendo adottato tutta la ragionevole diligenza a tale scopo, attesta che le informazioni contenute nel presente prospetto sono, per quanto a propria conoscenza, conformi ai fatti e non presentano omissioni tali da alterarne il senso.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Dott. Michele Pignatelli

Il Presidente del Collegio Sindacale

Dott. Marcello Lanzo

2. FATTORI DI RISCHIO

La Banca di Credito Cooperativo di Avetrana, in qualità di emittente, invita gli investitori a prendere attenta visione del presente documento, al fine di comprendere i fattori di rischio connessi alla sottoscrizione della presente obbligazione. Di seguito si elencano fattori di rischio significativi per la presente emissione.

- 2.1. **Rischio liquidità** - E' il rischio rappresentato dall'eventuale riduzione del prezzo del titolo dovuto alla difficoltà di trovare sul mercato dei capitali un investitore, istituzionale o retail, disposto ad acquistare il titolo in esame.
- 2.2. **Rischio prezzo** - E' il rischio rappresentato da possibili variazioni del prezzo dovute alle mutevoli condizioni di mercato.
- 2.3. **Rischio di tasso** - L'investimento comporta gli elementi di rischio propri di un investimento in titoli obbligazionari puri, in particolare il rischio legato all'andamento del tasso EURIBOR 6 mesi al quale è indicizzato il prestito (rischio di tasso). Se i valori del parametro di indicizzazione (EURIBOR 6 mesi) alle date di determinazione delle cedole successive alla prima risulteranno inferiori al livello attuale, il rendimento che si registrerà a scadenza sarà inferiore a quello iniziale. Per contro, un aumento dei tassi determinerà un rendimento a scadenza superiore a quello della prima cedola

2.4. **Rischio correlato all'assenza di rating dei titoli** - Ai prestiti obbligazionari emessi dalla Banca di Credito Cooperativo di Avetrana. non è stato assegnato alcun giudizio di “rating”; in caso di negoziazione durante la vita del titolo, ciò può influire sulla sua liquidabilità e sul suo prezzo.

2.5. **Rischio di rimborso anticipato** – Un titolo rimborsabile anticipatamente da parte dell'emittente espone il sottoscrittore al rischio di una riduzione dell'orizzonte temporale di investimento inizialmente ipotizzato, con la conseguente necessità di reimpiegare le somme rimborsate al tasso corrente al momento del rimborso, di norma diverso da quello inizialmente preventivato. Il rimborso anticipato può quindi comportare per l'investitore l'impossibilità di reimpiegare il capitale ad un tasso fisso ugualmente favorevole o con la medesima clausola di indicizzazione.

3. INFORMAZIONI FONDAMENTALI

3.1. **Interessi di persone fisiche e giuridiche partecipanti all'emissione e all'offerta.** – Non è dato rinvenire eventuali interessi, compresi quelli in conflitto, significativi per l'offerta. Per quanto conosciuto non si riscontrano interessi o conflitti di interessi degli organi di amministrazione, di direzione e di controllo in merito alla presente emissione e offerta di obbligazioni.

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 della banca.

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 IN SOTTOSCRIZIONE

4.1. **Descrizione degli strumenti finanziari** - L'obbligazione in emissione, denominata “Banca di Credito Cooperativo di Avetrana 2008-2010 tasso variabile Euribor 6 mesi – 0,60%” è a tasso variabile indicizzato all'Euribor 6 mesi. Il codice identificativo ISIN è IT0004343817.

4.2. **Legislazione di riferimento** - L'obbligazione è emessa secondo la legge italiana.

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

Le obbligazioni oggetto della presente offerta sono “prodotti finanziari” rappresentanti un debito, dacché “titoli di debito”, che la BCC ha nei confronti dei clienti sottoscrittori e determinano l'obbligo in capo all'Emittente di rimborsare all'investitore il Valore Nominale a scadenza. La presente emissione è denominata “Banca di Credito Cooperativo di Avetrana 2008-2010 tasso variabile Euribor 6 mesi – 0,60%” codice ISIN (International Security Identification Number): IT0004343817. Durante la vita delle obbligazioni emesse l'Emittente corrisponderà agli investitori cedole periodiche in corrispondenza delle date di pagamento il cui importo verrà calcolato applicando al valor nominale il parametro di indicizzazione descritto al successivo punto 4.7.

Le obbligazioni sono rappresentate da titoli al portatore aventi taglio minimo pari ad euro 10.000 e successivi multipli di euro 1.000, rubricate in conti di deposito titoli a nome del sottoscrittore ed assoggettati al regime di dematerializzazione di cui al D.Lgs 213/98 ed

alla delibera Consob 11768/98 e successive modificazioni.

- 4.4. **Valuta di emissione degli strumenti finanziari** - Il prestito obbligazionario è denominato in Euro e le cedole del prestito sono 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 o 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 disposizioni relative agli interessi da pagare**
- Godimento: il prestito ha godimento 01/04/2008 e gli interessi, calcolati su base annua secondo la convenzione ACT/ACT, saranno pagati in n. 6 rate semestrali posticipate (alle scadenze del 01/10 e del 01/04 di ogni anno di vita del prestito) al netto dell'imposta sostitutiva, ove applicabile, e di spese. Il tasso di interesse per la prima cedola è fissato nella misura del 3,80% lordo su base annua. Il tasso di interesse lordo delle cedole successive sarà determinato sulla base dell'Euribor 6 mesi base 360, come tasso annuo lordo, rilevato il giorno antecedente la data di inizio godimento di ciascuna cedola e diminuito di 0,60%. Qualora il pagamento degli interessi cadesse in un giorno non bancario, lo stesso verrà eseguito il primo giorno lavorativo successivo, senza alcun diritto ad importi aggiuntivi a favore dell'obbligazionista.
 - 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.
 - La Banca di Credito Cooperativo di Avetrana è il soggetto responsabile del calcolo delle cedole.
- 4.8. **Data di scadenza e modalità di ammortamento del prestito** - Il titolo scade in data 01/10/2010 e da tale data cesserà di produrre interessi. Le obbligazioni saranno rimborsate alla pari in unica soluzione alla data del 01/10/2010. Il pagamento delle cedole scadute ed il rimborso a scadenza avverrà mediante accredito in conto. Qualora il pagamento cadesse in un giorno non lavorativo per il sistema bancario, lo stesso verrà eseguito il primo giorno lavorativo successivo, senza che ciò dia diritto a maggiori interessi. La Banca emittente si riserva la facoltà, trascorsi almeno 18 mesi dalla data di emissione delle obbligazioni, di procedere al rimborso anticipato delle stesse. Il rimborso anticipato avverrà alla pari e senza alcuna deduzione di spese. Le obbligazioni cesseranno di essere fruttifere alla data stabilita per il loro rimborso anticipato. La decisione della Banca verrà comunicata almeno 30 giorni prima della data stabilita, mediante affissione di apposita informativa presso i locali della filiale.
- 4.9. **Il rendimento effettivo** - Il tasso annuo di rendimento effettivo, considerando che la prima cedola assumerà il valore del 3,80% annuo (1,90% semestrale) e ipotizzando che il valore del parametro di riferimento – rilevato alla data di emissione nella misura del 3,80% annuo – rimanga costante per tutta la durata dell'obbligazione, al lordo della ritenuta fiscale del 12,5%, è pari a 3,83% annuo.
- 4.10. **Rappresentanza degli obbligazionisti** – Non è prevista alcuna forma di rappresentanza organizzata dei possessori delle obbligazioni.
- 4.11. **Delibere, autorizzazioni e approvazioni** - L'emissione del prestito

obbligazionario è stata deliberata in data 15/02/2008 dal Consiglio di Amministrazione della Banca.

- 4.12. **Data di emissione** - La data di emissione del Prestito Obbligazionario è il 01/04/2008
- 4.13. **Restrizioni alla libera circolazione e trasferibilità delle obbligazioni** - 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 funge da sostituto di imposta per cui opererà le trattenute alla fonte.

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 4.000.000,00 suddiviso in massimo n. 400 obbligazioni da nominali euro 10.000,00 cadauna, rappresentate da titoli al portatore.
- 5.1.3. **Periodo di validità dell'offerta** - Le obbligazioni saranno offerte dal 01/04/2008 al 30/09/2008, salvo chiusura anticipata del collocamento, per il tramite della Banca di Credito Cooperativo di Avetrana e delle sue filiali. La sottoscrizione delle obbligazioni sarà effettuata a mezzo di apposita scheda di adesione che dovrà essere consegnata presso la Banca di Credito Cooperativo di Avetrana e le sue 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 €10.000,00, pari al valore nominale di ogni obbligazione. L'importo massimo sottoscrivibile non potrà essere superiore all'ammontare totale previsto per l'emissione.
- 5.1.6. **Modalità e termini per il pagamento e la consegna degli strumenti finanziari** - Il pagamento in contante, ovvero mediante addebito in conto corrente, sarà effettuato il giorno di inizio godimento oppure, per le sottoscrizioni effettuate dopo la data di godimento, il giorno della sottoscrizione. I titoli saranno registrati sul deposito a custodia e amministrazione intestato o cointestato al sottoscrittore.
- 5.1.7. **Diffusione dei risultati dell'offerta** - La Banca entro 5 giorni successivi alla conclusione del periodo di offerta, comunicherà i risultati della medesima mediante un avviso pubblicato sul sito internet www.bccavetrana.it.
- 5.1.8. **Eventuali diritti di prelazione** - Non sono previsti diritti di prelazione

considerando la 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 alla clientela retail e/o istituzionale dell'Emittente.

5.2.2 **Comunicazione ai sottoscrittori dell'ammontare assegnato.** L'ammontare assegnato viene comunicato ai sottoscrittori con specifica comunicazione. 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 e cioè Euro 10.000,00 per obbligazione, 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. **I soggetti incaricati del collocamento** – Non sono stati nominati coordinatori dell'offerta globale, posto che essa si esaurisce presso la Banca Emittente. Le obbligazioni saranno offerte tramite collocamento presso la sede e le filiali della Banca di Credito Cooperativo di Avetrana.

5.4.2. **Denominazione e indirizzo degli organismi incaricati del servizio finanziario** - Il pagamento degli interessi e il rimborso del capitale a scadenza saranno effettuati presso la sede e le filiali della Banca di Credito Cooperativo di Avetrana, in contante, o 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 della Banca.

5.4.4. **Data dell'accordo di sottoscrizione** - Come indicato nel paragrafo precedente 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** - Il prestito obbligazionario non sarà oggetto di domanda per l'ammissione alla negoziazione su mercati regolamentati.

6.2. **Quotazione su altri mercati regolamentati** - Il titolo in oggetto non sarà trattato su altri mercati regolamentati.

6.3. **Intermediari con impegno ad operare sul mercato secondario** - Non sono previsti accordi con intermediari per la quotazione della presente emissione sul mercato secondario.

7. INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI

- 7.1. **Consulenti legati all'Emissione** - Non vi sono consulenti legati all'emissione.
- 7.2. **Informazioni contenute nella Nota Informativa sottoposte a revisione** – Sul presente prospetto non sono indicate altre informazioni sottoposte a revisione o a revisione limitata da parte dei revisori legali dei conti.
- 7.3. **Pareri o relazioni di esperti, indirizzo e qualifica** - Sul presente prospetto non vi sono pareri o relazioni di esperti.
- 7.4. **Informazioni provenienti da terzi** – Non vi sono informazioni sul presente prospetto informativo provenienti da terzi.
- 7.5. **Rating dell'Emittente e dello strumento finanziario** - La Banca di Credito Cooperativo di Avetrana non ha rating così come il presente prestito obbligazionario.