



Iscritta all'Albo delle Banche al n. 52976  
Iscritta all'Albo delle società cooperative al n. 4552  
Capitale sociale + Riserve euro  
Numero di iscrizione nel Registro delle Imprese di Lecce n. 2023  
Codice Fiscale e Partita IVA 00198480758  
Aderente al fondo nazionale di garanzia dei depositanti

PROSPETTO INFORMATIVO PER LE EMISSIONE OBBLIGAZIONARIE  
C.D. PLAIN VANILLA

OFFERTA DI OBBLIGAZIONI DENOMINATE

**BCC di Terra d'Otranto Step Up 02/11/2010 - 02/11/2013**

**ISIN IT0004647332**

PER COMPLESSIVI EURO 15.000.000,00 DI AMMONTARE NOMINALE

La Banca di Credito Cooperativo di Terra d'Otranto, Società Cooperativa, nella persona del suo legale rappresentante pro tempore, Presidente del Consiglio d'Amministrazione, dott. Pasquale Caione, svolge il ruolo di emittente, di offerente e di soggetto responsabile del collocamento della presente offerta.

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 PROSPETTO NON È SOTTOPOSTO ALL' APPROVAZIONE DELLA CONSOB.**

Il prospetto è a disposizione del pubblico gratuitamente presso tutte le filiali della Banca di Credito Cooperativo di Terra d'Otranto, Società Cooperativa, ed è altresì consultabile sul sito internet [www.bcterradotranto.it](http://www.bcterradotranto.it).

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

## INDICE

### 1. INFORMAZIONI SULLA BANCA EMITTENTE

#### 1. PERSONE RESPONSABILI

#### 2. DENOMINAZIONE E FORMA GIURIDICA

#### 3. SEDE LEGALE E SEDE AMMINISTRATIVA

#### 4. NUMERO DI ISCRIZIONE ALL'ALBO

#### 5. GRUPPO BANCARIO DI APPARTENENZA

#### 6. FATTORI DI RISCHIO

6.1. Chiara indicazione dei fattori di rischio che possono influire sulla capacità dell'emittente di adempiere agli obblighi nei confronti degli investitori

##### 6.1.1 Rischio di Credito

##### 6.1.2 Rischio Legale

##### 6.1.3 Rischio di mercato

#### 7. RATING

#### 8. CONFLITTI DI INTERESSE

8.1 Eventuali conflitti di interesse attinenti al collocamento dei titoli

## II. INFORMAZIONI SULLE CARATTERISTICHE

### DELL'EMISSIONE

#### 1. PERSONE RESPONSABILI

1.1. Indicazione delle persone responsabili

1.2. Dichiarazione di Responsabilità

#### 2. FATTORI DI RISCHIO

2.1. Fattori di rischio relativi ai titoli offerti

2.1.1 Rischio Emittente

2.1.2 Rischio di liquidità

2.1.3 Rischio di prezzo

2.1.4 Rischio di tasso

2.1.5 Rischio di assenza di Rating

#### 3. INFORMAZIONI FONDAMENTALI

3.1. Interessi di persone fisiche e giuridiche partecipanti all'ammissione

3.2. Ragioni dell'offerta e impiego dei proventi

#### 4. INFORMAZIONI RIGUARDANTI GLI STRUMENTI FINANZIARI

#### DA OFFRIRE/DA AMMETTERE ALLA NEGOZIAZIONE

4.1 Descrizione degli strumenti finanziari

4.2 La legislazione in base alla quale gli strumenti finanziari sono stati creati ;1 4.3 Forma degli strumenti finanziari e soggetto incaricato della tenuta dei registri

4.4 Valuta di emissione degli strumenti finanziari

4.5 Ranking degli strumenti finanziari

4.6 Diritti connessi agli strumenti finanziari

4.7 Tasso d'interesse nominale e disposizioni relative agli interessi da pagare

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

4.9 Il rendimento effettivo

4.10 Rappresentanza degli obbligazionisti

4.11 Delibere, Autorizzazioni e Approvazioni

4.12 Data di Emissione degli Strumenti Finanziari

4.13 Restrizioni alla Libera Trasferibilità degli Strumenti Finanziari

4.14 Regime Fiscale

## 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

5.1.2 Ammontare totale dell'offerta

5.1.3 Periodo di validità dell'offerta

5.1.4 Possibilità di riduzione dell'ammontare delle sottoscrizioni

5.1.5 Ammontare minimo e massimo dell'importo sottoscrivibile

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

5.1.7 Diffusione dei risultati dell'offerta

5.1.8 Eventuali diritti di prelazione

## 5.2 PIANO DI RIPARTIZIONE E DI ASSEGNAZIONE

5.2.1 Destinatari dell'offerta

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

## 5.3 FISSAZIONE DEL PREZZO

5.3.1 Prezzo di offerta

## 5.4 COLLOCAMENTO E SOTTOSCRIZIONE

5.4.1 I soggetti incaricati del collocamento

5.4.2 Denominazione e indirizzo degli organismi incaricati del servizio finanziario

## 6. AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE E MODALITÀ DI NEGOZIAZIONE

6.1 Mercati presso i quali è stata richiesta l'ammissione alla negoziazione degli strumenti finanziari

6.2 Quotazione su altri mercati regolamentati

6.3 Impegno ad agire quali intermediari nelle operazioni sul mercato secondario

## 7. INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI

7.1 Consulenti legati all'emissione

7.2 Informazioni contenute nel prospetto e sottoposte a revisione

7.3 Pareri o relazioni di esperti, Indirizzo e qualifica

7.4 Informazioni provenienti da terzi

7.5 Rating dell'emittente e dello strumento finanziario

7.6 Fondo di Garanzia dei portatori di titoli obbligazionari emessi da banche appartenenti al Credito Cooperativo

## **I. INFORMAZIONI SULLA BANCA EMITTENTE**

### **1. PERSONE RESPONSABILI**

La Banca di Credito Cooperativo di Terra d'Otranto, Società Cooperativa anche denominata BCC di Terra d'Otranto con sede legale in Via C. Battisti 27 Carmiano (Le) e sede amministrativa in Via G. Leopardi 73 Lecce legalmente rappresentata dal Presidente del Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 40 dello Statuto, si assume la responsabilità di tutte le informazioni contenute nel presente documento.

La Banca di Credito Cooperativo di Terra d'Otranto, Società Cooperativa, in persona del suo legale rappresentante Presidente del Consiglio di Amministrazione, dott. Pasquale Caione dichiara di aver adottato 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.

**BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI TERRA D'OTRANTO SOCIETA COOPERATIVA**

Il Presidente

Dott. Pasquale Caione

Il Presidente del Collegio Sindacale

Dott. Mario Salesi

## **2. DENOMINAZIONE E FORMA GIURIDICA**

La denominazione legale dell'emittente è "Banca di Credito Cooperativo di Terra d'Otranto, Società Cooperativa per azioni", mentre la denominazione commerciale è "Banca di Credito Cooperativo di Terra d'Otranto". La Banca di Credito Cooperativo di Terra d'Otranto è una società cooperativa a mutualità prevalente.

## **3. SEDE LEGALE E SEDE AMMINISTRATIVA**

La sede legale della Banca di Credito Cooperativo di Terra d'Otranto società cooperativa è a Carmiano (Le) in Via C. Battisti, 27 e la sede amministrativa è a Lecce in Via G. Leopardi 73 tel. 08323751.

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

La Banca di Credito Cooperativo di Terra d'Otranto è iscritta all'Albo delle Banche tenuto dalla Banca Italia al n 52976; codice ABI 08445.

E' inoltre iscritta nel Registro delle Imprese di Lecce al numero 2023— codice fiscale e partita IVA 00198480758.

## **5. GRUPPO BANCARIO DI APPARTENENZA E RELATIVO NUMERO DI ISCRIZIONE ALL'ALBO DEI GRUPPI BANCARI**

La Banca di Credito Cooperativo di Terra d'Otranto non appartiene ad un gruppo ai sensi dell'art.60 del D.Lgs.385/93.

## **6. FATTORI DI RISCHIO**

La banca di credito cooperativo di Terra d'Otranto, 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 che possono influire sulla capacità dell'emittente di adempiere agli obblighi ad esso derivanti dagli strumenti finanziari.

### **6.1 CHIARA INDICAZIONE DEI FATTORI DI RISCHIO CHE POSSONO INFLUIRE SULLA CAPACITÀ DELL'EMITTENTE DI ADEMPIERE AGLI OBBLIGHI NEI CONFRONTI DEGLI INVESTITORI**

I fattori di rischio che possono influire sulla capacità della Banca di Credito Cooperativo di Terra d'Otranto, società cooperativa, di adempiere alle proprie obbligazioni si riconducono principalmente al "rischio di credito", al "rischio di mercato" e al "rischio operativo" cui si aggiungono altri rischi tipici dell'attività bancaria.

### **6.1.1 RISCHIO DI CREDITO**

Il rischio di credito e' connesso all'eventualita' che la Banca di Credito Cooperativo di Terra d'Otranto, societa' cooperativa, per effetto di un deterioramento della sua solidita' patrimoniale non sia in grado di pagare gli interessi e/o rimborsare il capitale. Tale decadimento puo' essere sostanzialmente ricondotto al rischio di perdite derivanti dall'inadempimento di soggetti debitori non piu' in grado di adempiere alle obbligazioni cui sono tenuti nei confronti della Banca di Credito Cooperativo di Terra d'Otranto, societa' cooperativa. Le obbligazioni sono comunque coperte dalla garanzia da parte del fondo di garanzia dei depositanti del credito cooperativo. Il rimborso del capitale e il pagamento degli interessi sono garantiti dal patrimonio dell'emittente.

A tale riguardo si precisa la posizione finanziaria dell'emittente: le seguenti tabelle contengono una sintesi degli indicatori patrimoniali significativi dell'emittente alla data del 31 dicembre 2009 e 31 dicembre 2008.

## STATO PATRIMONIALE

<b>Voci dell'attivo</b>		<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
<b>10.</b>	Cassa e disponibilità liquide	1.528.314	1.443.142
<b>20.</b>	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	267.594	20.888.730
<b>40.</b>	Attività finanziarie disponibili per la vendita	41.345.303	20.883.152
<b>50.</b>	Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	17.510.439	14.193.728
<b>60.</b>	Crediti verso banche	8.808.397	9.170.580
<b>70.</b>	Crediti verso clientela	115.302.842	102.453.066
<b>80.</b>	Derivati di copertura	345	2.950
<b>110.</b>	Attività materiali	3.554.317	3.666.788
<b>130.</b>		<b>1.564.717</b>	<b>1.313.784</b>
		<i>407.399</i>	<i>26.059</i>
	Attività fiscali <i>a)</i> correnti <i>b)</i> anticipate	<i>1.157.318</i>	<i>1.287.725</i>
<b>140.</b>	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	191.987	191.987
<b>150.</b>	Altre attività	1.720.912	2.563.659
	<b>Totale dell'attivo</b>	<b>191.795.167</b>	<b>176.771.566</b>
<b>Voci del passivo e del patrimonio netto</b>		<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
<b>10.</b>	Debiti verso banche		
<b>20.</b>	Debiti verso clientela	120.396.854	113.592.499
<b>30.</b>	Titoli in circolazione	45.293.204	38.873.382
<b>60.</b>	Derivati di copertura	1.176.672	876.997
<b>80.</b>	Passività fiscali <i>a)</i> correnti	526.686	569.461
		<i>1.679</i>	<i>29.184</i>
	<i>b)</i> differite	<i>525.007</i>	<i>540.277</i>
<b>100.</b>	Altre passività	2.112.038	2.345.838
<b>110.</b>	Trattamento di fine rapporto del personale	929.314	881.879
<b>120.</b>	Fondi per rischi e oneri: <i>a)</i> quiescenza e obblighi simili	557.043	505.617
	<i>b)</i> altri fondi	<i>557.043</i>	<i>505.617</i>
<b>130.</b>	Riserve da valutazione	1.125.387	980.469
<b>160.</b>	Riserve	17.018.134	16.148.983
<b>170.</b>	Sovrapprezzi di emissione	287.074	232.470
<b>180.</b>	Capitale	905.476	811.902
<b>200.</b>	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	1.467.285	952.069
	<b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>	<b>191.795.167</b>	<b>176.771.566</b>

<b>INDICATORI (RATIOS)</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
TIER ONE CAPITAL RATIO	9,70%	9,39%
TOTAL CAPITAL RATIO	10,22%	9,94%
RAPPORTO SOFFERENZE / CREDITI LORDI	9,01%	7,95%
RAPPORTO SOFFERENZE NETTE / CREDITI NETTI	4,34%	2,931%
PARTITE INCAGLIATE LORDE/CREDITI LORDI	2,33%	4,84%
PARTITE INCAGLIATE NETTE / CREDITI NETTI	2,20%	4,71%

### **6.1.2 RISCHIO LEGALE**

Il rischio legale rappresentato principalmente dal possibile esito sfavorevole delle vertenze giudiziali cui la Banca di Credito Cooperativo di Terra d'Otranto, società cooperativa, è convenuta in ragione dell'esercizio della propria attività bancaria. Le più consuete controversie giudiziali sono relative a revocatorie fallimentari ovvero azioni di nullità, annullamento o risarcimento danni conseguenti ad operazioni d'investimento in strumenti finanziari emessi da soggetti e successivamente incorsi in "default". I volumi stimati delle potenziali vertenze future non sono in grado di compromettere la solvibilità della banca.

### **6.1.3 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 per i suoi strumenti finanziari.

### **7. RATING**

La Banca di Credito Cooperativo di Terra d'Otranto, Società Cooperativa, 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 Terra d'Otranto, Società Cooperativa, 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 Terra d’Otranto, Società Cooperativa, anche denominata “BCC Terra d’Otranto s.c.” con sede legale in Via C. Battisti 27 Carmiano (Le) e sede amministrativa in Via G. Leopardi 73 Lecce, legalmente rappresentata dal Presidente del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell’art. 40 dello Statuto, dott. Pasquale Caione, si assume la responsabilità di tutte le informazioni contenute nel presente Prospetto Informativo.

#### **1.2 Dichiarazione di responsabilità**

Il presente Prospetto Informativo contiene tutte le informazioni necessarie a valutare con fondatezza i diritti connessi all’ Obbligazione denominata “Banca di Credito Cooperativo di Terra d’Otranto Tasso Step Up”.

La Banca di Credito Cooperativo di Terra d’Otranto, Società Cooperativa, in persona del suo legale rappresentante, Presidente del Consiglio di Amministrazione dott. Pasquale Caione, 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.

**LA BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI TERRA D’OTRANTO  
SOCIETÀ COOPERATIVA**

Il presidente  
Dott Pasquale Caione

Il Presidente del Collegio Sindacale  
dott. Mario Salesi

## **2. FATTORI DI RISCHIO**

### **2.1 FATTORI DI RISCHIO RELATIVI AI TITOLI OFFERTI**

La Banca di Credito Cooperativo di Terra d'Otranto, 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 all'obbligazione denominata: **“Prestito Obbligazionario B.C.C di Terra d'Otranto Step Up 02/11/2010 – 02/11/2013”**.

\*\*\*

Questa obbligazione è caratterizzata da una rischiosità tipica di un investimento a tasso fisso.

L'investitore deve quindi concludere un'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 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 campo degli investimenti finanziari. Nondimeno si richiama l'attenzione dell'investitore sul prospetto informativo ove sono riportati i fattori di rischio relativi all'emittente. Le obbligazioni del presente prospetto informativo sono titoli di debito che danno diritto al rimborso del 100% del valore nominale e ad un rendimento corrisposto attraverso il pagamento di cedole fisse crescenti.

#### **2.1.1 RISCHIO EMITTENTE**

È il rischio rappresentato dalla probabilità che la Banca di Credito Cooperativo di Terra d'Otranto, società cooperativa, quale emittente, non sia in grado di adempiere ai propri obblighi di pagare le cedole e/o rimborsare il capitale in caso di liquidazione. Le obbligazioni sono coperte dalla garanzia da parte del Fondo di garanzia degli obbligazionisti del credito cooperativo (si veda punto 7.6). Il rimborso del capitale e il pagamento degli interessi sono garantiti dal patrimonio dell'emittente.

### **2.1.2 RISCHIO DI LIQUIDITÀ (modalità di smobilizzo)**

La liquidità di uno strumento finanziario consiste nella sua attitudine a trasformarsi prontamente in moneta; il portatore delle obbligazioni potrebbe trovarsi nell'impossibilità o nella difficoltà di liquidare il proprio investimento prima della sua scadenza naturale, a meno di dover accettare una riduzione del prezzo delle obbligazioni pur di trovare una controparte disposta a comprarle.

Pertanto, l'investitore, nell'elaborare la propria strategia finanziaria, deve aver consapevolezza che l'orizzonte temporale dell'investimento, pari alla durata delle obbligazioni stesse all'atto dell'emissione, deve essere in linea con le sue esigenze di liquidità.

Per le obbligazioni illustrate nel presente prospetto non è attualmente prevista la richiesta di ammissione alla quotazione ufficiale in alcun mercato regolamentato, né l'emittente agirà in qualità di Internazionalizzatore Sistemico. Tuttavia la Banca, al fine di assicurare la liquidità delle proprie obbligazioni, definisce, adotta e mette in atto misure interne formalizzate che individuano procedure e modalità di negoziazione dei prodotti finanziari in oggetto e non si impegna a presentare in modo continuativo prezzi in acquisto e vendita. Tuttavia la banca si riserva di svolgere attività di mediatore nella individuazione di nuovi acquirenti per quei clienti che abbiano deciso di cedere i titoli.

La policy di trasmissione degli ordini è disponibile presso le filiali della banca e sul sito internet: [www.bcterradotranto.it](http://www.bcterradotranto.it)

### **2.1.3 RISCHIO DI PREZZO**

E' il rischio di "oscillazione" del prezzo di mercato del titolo denominato "**Prestito Obbligazionario B.C.C di Terra d'Otranto Step Up 02/11/2010 – 02/11/2013**" durante la vita dell'obbligazione. Le oscillazioni di prezzo dipendono essenzialmente, sebbene non in via esclusiva, dall'andamento dei tassi di interesse. Se il risparmiatore volesse pertanto vendere le obbligazioni prima della scadenza naturale, il loro valore potrebbe risultare inferiore al prezzo di sottoscrizione.

### **2.1.4 RISCHIO DI TASSO**

E' il rischio rappresentato da eventuali variazioni in aumento-dei livelli di tasso di interesse; dette variazioni riducono, infatti, il valore di mercato del titolo. Più 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.

### **2.1.5 RISCHIO DI ASSENZA DI RATING**

E' il rischio cui e' soggetto l'investitore nel sottoscrivere un titolo di debito non preventivamente analizzato e classificato dalle agenzie di rating.

## **3. INFORMAZIONI FONDAMENTALI**

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

Esistono rapporti di affidamento tra gli esponenti aziendali e la BCC, deliberati in conformità al disposto dell'art. 136 del D.Lgs. n. 385/93 e delle connesse Istruzioni di Vigilanza della Banca d'Italia:

## Rapporti con parti correlate

	Attivo	Passivo	Garanzie e impegni rilasciati	Garanzie e impegni ricevuti
Controllate	1.219	37	494	
Collegate		4		
Amministratori, Sindaci e Dirigenti	471	952	42	386
Altre parti correlate	10	193		
<b>Totale</b>	<b>1.700</b>	<b>1.186</b>	<b>536</b>	<b>386</b>

Dati al 31/12/2009

Si segnala, peraltro, che la presente offerta è un'operazione nella quale la Banca di Credito Cooperativo di Terra d'Otranto, Società Cooperativa, ha un conflitto di interesse 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 presente Prospetto Informativo è relativo all'emissione dei seguenti titoli di debito "Prestito Obbligazionario B.C.C di Terra d'Otranto Step Up 02/11/2010 – 02/11/2013" della durata di tre anni codice isin IT0004647332 fino ad un valore nominale di emissione di €15.000.000,00.

Alla scadenza dà diritto al rimborso del 100% del valore nominale, mentre durante la vita delle Obbligazioni emesse l'Emittente corrisponderà agli investitori cedole semestrali a tasso fisso crescente nella misura del tasso annuo lordo 2,00 % il primo anno; 2,25% il secondo anno e 2,50% il terzo anno.

Il codice ISIN della presente Obbligazione è il seguente: IT0004647332

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

Il regolamento del presente prestito obbligazionario 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 ad Euro 10.000,00 interamente ed 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 ed alla delibera Consob 11768/98 e successive modificazioni.

### 4.4 Valuta di emissione degli strumenti finanziari

Le Obbligazioni saranno denominate in euro e le cedole corrisposte saranno anch'esse 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 interesse ed al rimborso del capitale alla data di scadenza del prestito.

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

##### **GODIMENTO**

Il prestito ha godimento in data 02/11/2010. Dalla data di godimento le obbligazioni fruttano, sul valore nominale, interessi lordi pagabili semestralmente e soggetti al regime fiscale di cui al punto 4.14. Gli interessi, calcolati sulla base della convenzione ACT/ACT (actual/actual), saranno pagati in n. 6 rate semestrali posticipate, al netto dell'imposta sostitutiva di ogni anno. Qualora una data di pagamento degli interessi o la data di rimborso del prestito dovesse coincidere con un giorno di chiusura della Borsa (incluso il caso di giorno non lavorativo), il pagamento degli interessi o il rimborso del capitale sarà effettuato il primo giorno lavorativo immediatamente successivo in cui la Borsa sia aperta (Following Business Day Convention).

##### **METODO DI DETERMINAZIONE DELLE CEDOLE**

Le cedole di interessi saranno pagate con frequenza semestrale al tasso annuo lordo del 2,00% il primo anno; 2,25% il secondo anno; 2,50% il terzo anno.

##### **PRESCRIZIONE**

I diritti degli obbligazionisti si prescrivono a favore della Banca emittente, per quanto concerne 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.

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

Il titolo scade in data 02/11/2013 e da tale data cesserà di produrre interessi. Le Obbligazioni saranno rimborsate in un'unica soluzione alla data di scadenza ad iniziativa dell'Emittente, al prezzo di 100. Il pagamento delle cedole scadute ed il rimborso a scadenza avverrà mediante accredito in conto corrente. 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.

#### **4.9 Il rendimento effettivo del titolo**

Il rendimento effettivo lordo annuo relativo alle Obbligazioni verrà calcolato con la convenzione Act/Act

Tasso interno di rendimento

Calcolato nella presunzione che il sottoscrittore tenga il titolo fino alla scadenza e che la cedola periodica pagata sia reinvestita allo stesso tasso della prima cedola durante la vita del titolo.

Rendimento effettivo lordo annuo capitalizzato  
2,26%

Rendimento effettivo netto annuo capitalizzato con regime fiscale vigente  
1,98%

Con l'espressione Tasso Interno di Rendimento si intende: "il tasso di interesse medio che porta il valore attuale dei flussi futuri di un investimento allo stesso valore del costo necessario ad operare quel dato investimento. Nel caso dell'investitore in obbligazioni, si tratta del tasso che rende equivalenti il prezzo pagato per l'obbligazione ai flussi futuri attualizzati da essa generati". Il calcolo tiene conto della cedola, del prezzo, della durata, e si basa sull'assunzione che la cedola periodica pagata sia reinvestita allo stesso tasso cedolare durante la vita del titolo. Nella tabella seguente viene esposto il rendimento effettivo annuo lordo e netto a scadenza, in regime di capitalizzazione composta calcolato con il metodo del tasso interno di rendimento (TIR), o il raffronto con un titolo Risk-free con scadenza simile. Il titolo di stato utilizzato per il confronto è il BTP 1/08/2013 4,25% (ISIN IT 0003472336) con prezzo di mercato al 29/09/2010 pari a 105,29

Titolo	Scadenza	Rendimento Annuo Lordo	Rendimento Annuo Netto
OBBLIGAZIONE BCC TERRA D'OTRANTO	02/11/2013	In media 2,25%	In media 1,96%
BTP 1/08/2013 4,25%	01/08/2013	2,32%	1,80%

#### **4.10 Rappresentanza degli obbligazionisti**

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

#### **4.11 Delibere, autorizzazioni e approvazioni**

L'emissione delle obbligazioni descritte nel presente Prospetto Informativo è stata deliberata dal Consiglio di Amministrazione in data 09/09/2010. Le Obbligazioni presentano 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 ex art. 129 T.U.B..

#### **4.12 Data di emissione degli strumenti finanziari**

La data di Emissione della presente Obbligazione è indicata nelle condizioni dell'offerta al punto 5 del presente Prospetto e più precisamente 02/11/2010.

#### **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  
Denominazione Obbligazione **“Prestito Obbligazionario B.C.C di Terra d'Otranto Step Up 02/11/2010 – 02/11/2013”**

ISIN: IT0004647332

Data di Emissione: 02/11/2010

Data di Scadenza: 02/11/2013

Tasso di Interesse Step Up determinato nella misura del 2,00% annuo lordo il primo anno; del 2,25% annuo lordo il secondo anno; del 2,50% annuo lordo il terzo anno;

Frequenza del pagamento delle Cedole : semestrale

Data pagamento cedole: 02/05 e 02/11 di ogni anno fino alla scadenza;

Convenzione di Calcolo: La convenzione utilizzata per il calcolo delle Cedole è Act/Act.

Convenzione Following Business Day

Divisa Euro

Prezzo di emissione 100%

Prezzo di rimborso 100%

Commissioni implicite : zero euro

Commissioni esplicite: zero euro

Aliquota fiscale vigente: 12,5 %

Facoltà di rimborso anticipato : non prevista

Responsabile per il collocamento: Il presidente del Consiglio di Amministrazione

Agente per il Calcolo: ICCREA BANCA SPA

Rimborso Anticipato NO

### **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 €15.000.000,00, suddiviso in massimo n. 1.500 obbligazioni di nominali € 10.000,00 cadauna, rappresentati da titoli al portatore. Il taglio minimo di sottoscrizione e' di €10.000,00 e non e' in alcun caso frazionabile ne' in fase di emissione ne' in fase di successiva negoziazione.

### **5.1.3 Periodo di validità dell'offerta**

Le obbligazioni saranno offerte dal 15/10/2010 al 02/02/2011. L'Emittente potrà estendere tale periodo di validità, dandone comunicazione mediante apposito avviso da pubblicarsi sul sito internet dell'Emittente. L'Emittente potrà procedere, in qualsiasi momento durante il Periodo di Offerta, alla chiusura anticipata dell'offerta qualora le richieste eccedessero l'ammontare totale, sospendendo immediatamente l'accettazione di ulteriori richieste. In tal caso l'Emittente ne darà comunicazione mediante apposito avviso da pubblicarsi sul sito internet dell'Emittente. La sottoscrizione delle Obbligazioni sarà effettuata a mezzo di apposita scheda di adesione che dovrà essere consegnata presso la sede della Banca di Credito Cooperativo di Terra d'Otranto, Società Cooperativa, e presso 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 obbligazione. 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 del controvalore relativo all'importo sottoscritto dall'investitore, avverrà nella data di godimento oppure, per le sottoscrizioni effettuate dopo la data di godimento, il giorno della sottoscrizione, mediante addebito su conto corrente. I titoli saranno messi a disposizione degli aventi diritto in pari data mediante deposito presso la Monte Titoli S.p.A..

#### **5.1.7 Diffusione dei risultati dell'offerta**

La Banca di Credito Cooperativo di Terra d'Otranto, Società Cooperativa, comunicherà entro 5 giorni successivi alla conclusione del periodo di offerta, i risultati della medesima mediante un annuncio pubblicato sul proprio sito internet e affisso nei locali della banca.

#### **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 alla clientela retail dell'Emittente.

#### **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.

### **5.3 Fissazione del prezzo**

#### **5.3.1 Prezzo di offerta**

Il prezzo di offerta è pari al 100% del valore nominale, senza aggravio di spese o commissioni, né implicite né esplicite, o altri oneri di sottoscrizione a carico dei sottoscrittori. Il prezzo di emissione è determinato prendendo come riferimenti i tassi di mercato dei titoli di Stato di similare durata. Nella determinazione del prezzo l'Emittente potrebbe applicare degli spread (positivi o negativi) che non siano in linea con la differenza del proprio merito di credito rispetto al merito implicito nei titoli risk-free.

Pertanto il rendimento effettivo lordo a scadenza dell'Obbligazione potrebbe essere inferiore al tasso di rendimento di un titolo risk-free di durata simile. Gli spread positivi, ove applicati, sono legati a politiche commerciali dell'Emittente.

Il servizio di custodia e amministrazione presso la Banca, delle obbligazioni di propria emissione è gratuito, salvo il rimborso delle imposte connesse con lo stesso.

Qualora la sottoscrizione avvenga in data successiva alla data di decorrenza del godimento del prestito il prezzo di offerta sarà maggiorato del rateo d'interesse.

## **5.4 Collocamento e sottoscrizione**

### **5.4.1 I soggetti incaricati del collocamento**

Le obbligazioni saranno offerte tramite collocamento presso la sede e le filiali della Banca di Credito Cooperativo di Terra d'Otranto, Società Cooperativa, 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 dell'Emittente, 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**

Per le obbligazioni emesse non è attualmente prevista la richiesta di ammissione alla quotazione ufficiale in alcun mercato regolamentato né sarà richiesta l'ammissione a negoziazioni in un sistema multilaterale di negoziazione (MTF), né l'emittente agirà in qualità di Internazionalizzazione Sistemico.

Tuttavia la Banca, al fine di assicurare la liquidità delle proprie obbligazioni, definisce, adotta e mette in atto misure interne formalizzate che individuano procedure e modalità di negoziazione dei prodotti finanziari in oggetto e non si impegna a presentare in modo continuativo prezzi in acquisto e vendita. Tuttavia la banca si riserva di svolgere attività di mediatore nella individuazione di nuovi acquirenti per quei clienti che abbiano deciso di cedere i titoli. La policy di trasmissione degli ordini è disponibile presso le filiali della banca e sul sito internet: [www.bccterradotranto.it](http://www.bccterradotranto.it).

### **6.2 Quotazione su altri mercati regolamentati**

Le Obbligazioni descritte nel presente Prospetto Informativo non sono trattate 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 fermo impegno.

## **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**

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

### **7.5 Rating dell'Emittente e dello strumento finanziario**

La Banca di Credito Cooperativo di Terra d'Otranto, Società Cooperativa, non è fornita di rating così come il presente prestito obbligazionario.

### **7.6 Fondo di Garanzia dei portatori di titoli obbligazionari emessi da banche appartenenti al Credito Cooperativo**

Le obbligazioni non rientrano tra gli strumenti di raccolta assistiti dal Fondo di Garanzia dei depositanti del Credito Cooperativo.

Il prestito è assistito dalla garanzia del Fondo di Garanzia dei portatori di titoli obbligazionari emessi da banche appartenenti al Credito Cooperativo, avente sede in Roma, con le modalità ed i limiti previsti nello Statuto del Fondo medesimo, depositato presso gli uffici dell'Emittente. In particolare i sottoscrittori ed i portatori delle obbligazioni, nel caso di mancato rimborso del capitale a scadenza, da parte dell'Emittente, hanno diritto a cedere al fondo le obbligazioni da essi detenute a fronte del controvalore dei titoli medesimi.

Per esercitare il diritto di cui al comma precedente il portatore dovrà dimostrare il possesso ininterrotto del titolo per i 3 mesi antecedenti l'evento del default dell'Emittente. In nessun caso il pagamento da parte del Fondo potrà avvenire per un ammontare massimo complessivo delle emissioni possedute da ciascun portatore superiore a Euro 103.291,38.

Sono comunque esclusi dalla garanzia i titoli detenuti, anche per interposta persona dagli amministratori, dai sindaci e dall'alta direzione dell'Emittente.

L'intervento del Fondo è comunque subordinato ad una richiesta del portatore del titolo se i titoli sono depositati presso l'Emittente ovvero, se i titoli sono depositati presso altra banca, ad un mandato espresso a questa conferito.