



Banca di Credito Cooperativo di Terra d'Otranto Società Cooperativa

Sede Legale in Carmiano (Le) Via C. Battisti 27 ed Amministrativa in Lecce Via G. Leopardi 73

Telefono 08323751 Fax 0832375300

Codice ABI 8445 Codice Fiscale e partita IVA 00198480758

Registro delle imprese di Lecce n. 2023 – CCIAA di Lecce

Iscritta all'Albo delle Banche tenuto dalla Banca d'Italia al n. 8445

Aderente al Fondo di Garanzia dei Depositanti del Credito Cooperativo

Iscritta all'Albo delle Società Cooperative

Sezione: Cooperative a Mutualità Prevalente di Diritto

Categoria: Banche di Credito Cooperativo

Capitale sociale € 1.010.828,00 al 31/12/2010, Riserve € 18.679.730,00 al 31/12/2010

Sito Internet: www.bccterradotranto.it

PROSPETTO INFORMATIVO

PER LE EMISSIONI OBBLIGAZIONARIE C.D. PLAIN VANILLA

OFFERTA DI OBBLIGAZIONI DENOMINATE

“Banca di Credito Cooperativo di Terra d'Otranto

Tasso Fisso 4,00% 03/11/2011 – 03/11/2016”

ISIN IT0004773393

PER COMPLESSIVI EURO 2.000.000,00 DI AMMONTARE NOMINALE

La Banca di Credito Cooperativo di Terra d'Otranto Società Cooperativa, nella persona del suo legale rappresentante Presidente del Consiglio di Amministrazione dott. Rosario Indennitate, 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.bccterradotranto.it. La presente offerta di Obbligazioni Bancarie c.d. Plain Vanilla prevede l'emissione di titoli di debito aventi le caratteristiche indicate nel presente Prospetto. Si invita l'investitore a valutare il potenziale acquisto dell'Obbligazione oggetto dell'offerta alla luce delle informazioni contenute nel presente Prospetto.

INDICE

I.	INFORMAZIONI SULLA BANCA EMITTENTE.....	3
1.	PERSONE RESPONSABILI.....	3
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.....	4
6.	FATTORI DI RISCHIO.....	4
6.1.	FATTORI DI RISCHIO.....	4
6.1.1.	RISCHIO DI CREDITO.....	7
6.1.2.	RISCHIO DI MERCATO.....	7
6.1.3.	RISCHIO LEGALE.....	7
7.	EVENTUALE RATING RIFERITO AL PERIODO PRECEDENTE L'EMISSIONE, CON 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.....	9
2.1.	FATTORI DI RISCHIO RELATIVI AI TITOLI OFFERTI.....	9
2.1.1.	RISCHIO EMITTENTE.....	9
2.1.2.	RISCHIO DI LIQUIDITÀ (modalità di smobilizzo).....	10
2.1.3.	RISCHIO DI PREZZO.....	10
2.1.4.	RISCHIO DI TASSO.....	10
2.1.5.	RISCHIO DI ASSENZA DI RATING.....	10
3.	INFORMAZIONI FONDAMENTALI.....	10
3.1.	INTERESSI DI PERSONE FISICHE E GIURIDICHE PARTECIPANTI ALL'EMISSIONE.....	10
3.2.	RAGIONI DELL'OFFERTA E IMPIEGO DEI PROVENTI.....	11
3.3.	Indicazioni delle ragioni dell'offerta se diverse dalla ricerca del profitto e/o dalla copertura di determinati rischi.....	11
4.	INFORMAZIONI RIGUARDANTI GLI STRUMENTI FINANZIARI DA OFFRIRE AL PUBBLICO.....	11
4.1.	DESCRIZIONE DEGLI STRUMENTI FINANZIARI.....	11
4.2.	LEGISLAZIONE IN BASE ALLA QUALE GLI STRUMENTI FINANZIARI SONO STATI CREATI.....	12
4.3.	FORMA DEGLI STRUMENTI FINANZIARI E SOGGETTO INCARICATO DELLA TENUTA DEI REGISTRI.....	12
4.4.	VALUTA DI EMISSIONE DEGLI STRUMENTI FINANZIARI.....	12
4.5.	RANKING DEGLI STRUMENTI FINANZIARI.....	12
4.6.	DIRITTI CONNESSI AGLI STRUMENTI FINANZIARI.....	12
4.7.	TASSO DI INTERESSE NOMINALE E LE DISPOSIZIONI RELATIVE AGLI INTERESSI DA PAGARE.....	12
4.7.1.	DATA DI GODIMENTO E DI SCADENZA DEGLI INTERESSI.....	12
4.7.2.	METODO DI DETERMINAZIONE DELLE CEDOLE.....	12
4.7.3.	TERMINI DI PRESCRIZIONE.....	12
4.7.4.	NOME DEL RESPONSABILE DEL CALCOLO.....	12
4.8.	DATA DI SCADENZA E MODALITÀ DI AMMORTAMENTO DEL PRESTITO E PROCEDURA DI RIMBORSO DEL CAPITALE.....	13
4.9.	IL RENDIMENTO EFFETTIVO DEL TITOLO.....	13
4.10.	RAPPRESENTANZA DEGLI OBBLIGAZIONISTI.....	13
4.11.	DELIBERE, AUTORIZZAZIONI E APPROVAZIONI.....	13
4.12.	DATA DI EMISSIONE DEGLI STRUMENTI FINANZIARI.....	13
4.13.	EVENTUALI RESTRIZIONI ALLA LIBERA TRASFERIBILITÀ DEGLI STRUMENTI FINANZIARI.....	14
4.14.	REGIME FISCALE.....	14
5.	CONDIZIONI DELL'OFFERTA.....	14
5.1.	STATISTICHE RELATIVE ALL'OFFERTA, CALENDARIO PREVISTO E MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE DELL'OFFERTA PRESTITO OBBLIGAZIONARIO "Banca di Credito Cooperativo di _____ - Tasso Fisso X,XX% XX/XX/2011 - XX/XX/201X".....	14
5.1.1.	CONDIZIONI ALLE QUALI L'OFFERTA È SUBORDINATA.....	14
5.1.2.	AMMONTARE TOTALE DELL'OFFERTA.....	14
5.1.3.	PERIODO DI VALIDITÀ DELL'OFFERTA.....	14
5.1.4.	POSSIBILITÀ DI RIDUZIONE DELL'AMMONTARE DELLE SOTTOSCRIZIONI.....	15
5.1.5.	AMMONTARE MINIMO E MASSIMO DELL'IMPORTO SOTTOSCRIVIBILE.....	15
5.1.6.	MODALITÀ E TERMINI PER IL PAGAMENTO E LA CONSEGNA DEGLI STRUMENTI FINANZIARI.....	15
5.1.7.	DIFFUSIONE DEI RISULTATI DELL'OFFERTA.....	15
5.1.8.	EVENTUALI DIRITTI DI PRELAZIONE.....	15
5.2.	PIANO DI RIPARTIZIONE E DI ASSEGNAZIONE.....	15
5.2.1.	DESTINATARI DELL'OFFERTA.....	15
5.2.2.	COMUNICAZIONE AI SOTTOSCRITTORI DELL'AMMONTARE ASSEGNATO E DELLA POSSIBILITÀ DI INIZIARE LE NEGOZIAZIONI PRIMA DELLA COMUNICAZIONE.....	15
5.3.	FISSAZIONE DEL PREZZO.....	15
5.3.1.	PREZZO DI OFFERTA.....	15
5.4.	COLLOCAMENTO E SOTTOSCRIZIONE.....	16
5.4.1.	I SOGGETTI INCARICATI DEL COLLOCAMENTO.....	16
5.4.2.	DENOMINAZIONE E INDIRIZZO DEGLI ORGANISMI INCARICATI DEL SERVIZIO FINANZIARIO.....	16
5.4.3.	NOME E INDIRIZZO DEI SOGGETTI CHE ACCETTANO DI SOTTOSCRIVERE L'EMISSIONE SULLA BASE DI UN IMPEGNO DI ASSUNZIONE A FERMO E NOME ED INDIRIZZO DEI SOGGETTI CHE ACCETTANO DI COLLOCARE L'EMISSIONE SENZA UN IMPEGNO DI ASSUNZIONE A FERMO O NELL'AMBITO DI UN ACCORDO DI "VENDITA AL MEGLIO".....	16
5.4.4.	DATA IN CUI È STATO O SARÀ CONCLUSO L'ACCORDO DI SOTTOSCRIZIONE.....	16
6.	AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE E MODALITÀ DI NEGOZIAZIONE.....	16
6.1.	MERCATI PRESSO I QUALI È STATA RICHIESTA L'AMMISSIONE ALLE NEGOZIAZIONI DEGLI STRUMENTI FINANZIARI.....	16
6.2.	QUOTAZIONE SU ALTRI MERCATI REGOLAMENTATI.....	17
6.3.	SOGGETTI CHE ASSUMONO L'IMPEGNO DI AGIRE QUALI INTERMEDIARI NEL MERCATO SECONDARIO.....	17
7.	INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI.....	17
7.1.	CONSULENTI LEGATI ALL'EMISSIONE.....	17
7.2.	INFORMAZIONI CONTENUTE NELLA PROSPETTO INFORMATIVO SOTTOPOSTE A REVISIONE.....	17
7.3.	PARERI O RELAZIONI DI ESPERTI, INDIRIZZO E QUALIFICA.....	17
7.4.	INFORMAZIONI PROVENIENTI DA TERZI.....	17
7.5.	RATING DELL'EMITTENTE E DELLO STRUMENTO FINANZIARIO.....	17
III.	REGOLAMENTO DEL PRESTITO.....	18

I. INFORMAZIONI SULLA BANCA EMITTENTE

1. 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 Carmiano (Le) Via C. Battisti 27 e sede amministrativa in Lecce Via G. Leopardi 73, legalmente rappresentata dal Presidente del Consiglio di Amministrazione, dott. Rosario Indennitate, ai sensi dell'art. 40 dello Statuto, si assume la responsabilità di tutte le informazioni contenuto 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. Rosario Indennitate, 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 s.c.**

**Il Presidente
(dr. Rosario Indennitate)**

**Il Presidente del Collegio Sindacale
(dr. Mario Salesi)**

2. DENOMINAZIONE E FORMA GIURIDICA

La denominazione legale dell'emittente è "Banca di Credito Cooperativo di Terra d'Otranto - Società Cooperativa". 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 è in Carmiano (Le) Via C. Battisti 27 e la sede amministrativa è a Lecce Via G. Leopardi 73.

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

La Banca di Credito Cooperativo di Terra d'Otranto, Società Cooperativa è iscritta all'Albo delle Banche tenuto dalla Banca Italia al n. 8445; codice ABI 8445.

È inoltre iscritta nel Registro delle Imprese del Tribunale 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, Società Cooperativa non appartiene ad un gruppo bancario 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. FATTORI DI RISCHIO

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.

Tali fattori di rischio sono attentamente monitorati attraverso il Sistema dei Controlli Interni adottato dall'emittente e periodicamente sono inviate segnalazioni agli Organi di Vigilanza circa l'adeguatezza della copertura patrimoniale a fronte di tali rischi.

Il Sistema dei Controlli Interni è strutturato mediante la suddivisione degli stessi in 3 livelli: controlli di linea (primo livello), controlli sulla gestione dei rischi (secondo livello) e revisione interna (internal auditing, terzo livello). In particolare, con riferimento alla prestazione dei servizi di investimento, l'emittente ha istituito la funzione di controllo di conformità e la funzione di gestione del rischio ai sensi del Regolamento Congiunto Banca d'Italia e Consob in materia di organizzazione e procedure degli intermediari che prestano servizi di investimento o di gestione collettiva del risparmio.

A tale riguardo si precisa la posizione finanziaria dell'emittente; la seguente tabella contiene una sintesi degli indicatori patrimoniali significativi dell'emittente alla data del 31 dicembre 2010 e 31 dicembre 2009.

STATO PATRIMONIALE - Attivo

Voci dell'Attivo		31.12.2010	31.12.2009
10.	Cassa e disponibilità liquide	1.904.399	1.528.314
20.	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	281.848	267.594
40.	Attività finanziarie disponibili per la vendita	30.920.978	41.345.303
50.	Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	17.397.054	17.510.439
60.	Crediti verso banche	18.126.273	8.808.397
70.	Crediti verso clientela	122.845.894	115.302.842
80.	Derivati di copertura	-	345
110.	Attività materiali	3.781.285	3.554.317
120.	Attività immateriali	9.457	-
130.	Attività fiscali	1.721.238	1.564.717
	a) correnti	277.774	407.399
	b) anticipate	1.443.464	1.157.318
140.	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	191.987	191.987
150.	Altre attività	1.514.989	1.720.912
Totale dell'attivo		198.695.401	191.795.167

STATO PATRIMONIALE - Passivo

Voci del Passivo e del Patrimonio Netto		31.12.2010	31.12.2009
20.	Debiti verso clientela	118.814.214	120.396.854
30.	Titoli in circolazione	53.607.231	45.293.204
60.	Derivati di copertura	1.562.730	1.176.672
80.	Passività fiscali	464.021	526.687
	a) correnti	-	1.680
	b) differite	464.021	525.007
100.	Altre passività	2.375.430	2.112.038
110.	Trattamento di fine rapporto del personale	865.605	929.314
120.	Fondi per rischi e oneri:	779.686	557.043
	b) altri fondi	779.686	557.043
130.	Riserve da valutazione	295.494	1.125.387
160.	Riserve	18.384.236	17.018.134
170.	Sovraprezzi di emissione	346.874	287.074
180.	Capitale	1.010.828	905.476
200.	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	189.052	1.467.285
Totale del passivo e del patrimonio netto		198.695.401	191.795.167

CONTO ECONOMICO

Voci		31.12.2010	31.12.2009
10.	Interessi attivi e proventi assimilati	6.956.416	8.119.422
20.	Interessi passivi e oneri assimilati	(2.717.748)	(2.808.125)
30.	Margine di interesse	4.238.668	5.311.297
40.	Commissioni attive	2.320.030	2.145.621
50.	Commissioni passive	(348.943)	(322.188)
60.	Commissioni nette	1.971.087	1.823.433
70.	Dividendi e proventi simili	22.001	48.992
80.	Risultato netto dell'attività di negoziazione	33.922	184.761
90.	Risultato netto dell'attività di copertura	(7.993)	(2.247)
100.	Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	393.670	332.712
	b) attività finanziarie disponibili per la vendita	382.566	332.712
	c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	11.104	-
120.	Margine di intermediazione	6.651.355	7.698.948
130.	Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	334.237	809.630
	a) crediti	334.237	809.630
140.	Risultato netto della gestione finanziaria	6.985.591	8.508.578
150.	Spese amministrative:	(6.788.737)	(6.917.906)
	a) spese per il personale	(3.642.337)	(3.910.664)
	b) altre spese amministrative	(3.146.401)	(3.007.242)
160.	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(251.110)	(130.000)
170.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(261.544)	(216.913)
180.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(558)	-
190.	Altri oneri/proventi di gestione	789.482	645.275
200.	Costi operativi	(6.512.468)	(6.619.544)
240.	Utili (Perdite) da cessione di investimenti	(2.127)	-
250.	Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	470.997	1.889.034
260.	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(281.944)	(421.749)
270.	Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	189.052	1.467.285
290.	Utile (Perdita) d'esercizio	189.052	1.467.285

Si riporta di seguito una sintesi degli indicatori patrimoniali maggiormente significativi dell'emittente tratti dai bilanci sottoposti a revisione negli esercizi finanziari chiusi il 31 dicembre 2010 e 31 dicembre 2009.

INDICATORI (RATIOS)	31/12/2010	31/12/2009
PATRIMONIO DI VIGILANZA (in migliaia di euro)	20.824	20.604
TIER ONE CAPITAL RATIO (Patrimonio di Base/Attività di Rischio Ponderato)	12,29%	9,70%
TOTAL CAPITAL RATIO (Patrimonio di Vigilanza/Attività di Rischio Ponderato)	12,88%	10,22%
RAPPORTO SOFFERENZE LORDE / CREDITI LORDI	8,11%	9,01%
RAPPORTO SOFFERENZE NETTE / CREDITI NETTI	3,80%	4,34%
PARTITE INCAGLIATE LORDE/CREDITI LORDI	0,70%	2,33%
PARTITE INCAGLIATE NETTE / CREDITI NETTI	0,65%	2,20%

6.1.1. RISCHIO DI CREDITO

Il rischio di credito è connesso all'eventualità che la Banca di Credito Cooperativo di Terra d'Otranto - Società Cooperativa, 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 Terra d'Otranto - Società Cooperativa.

Il rimborso del capitale e il pagamento degli interessi sono garantiti dal patrimonio dell'emittente.

Si ritiene, comunque, che l'attuale posizione finanziaria dell'emittente sia tale da garantire agli investitori l'adempimento degli obblighi derivanti dall'emissione oggetto del presente prospetto informativo.

In merito si segnala inoltre come la Banca di Credito Cooperativo di Terra d'Otranto – Società Cooperativa aderisca al Fondo di Garanzia dei portatori di titoli obbligazionari emessi da banche appartenenti al Credito Cooperativo.

6.1.2. 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.

6.1.3. RISCHIO LEGALE

Il rischio in esame è rappresentato dall'eventualità di subire perdite in conseguenza di inadeguatezze, anomalie o malfunzionamenti di procedure o sistemi interni, carenze nei processi e nei comportamenti delle risorse umane. Il rischio operativo è inoltre determinato anche dalla probabilità che si verifichino determinati eventi esterni, quali ad esempio catastrofi naturali, attacchi terroristici, epidemie e frodi.

L'emittente è esposto al rischio operativo sia nell'ambito delle proprie attività commerciali che nelle funzioni di supporto (es. gestione dei servizi e tecnologie dell'informazione).

I rischi connessi al possibile esito sfavorevole di vertenze legali e giudiziali sono stati attentamente analizzati e, ove possibile effettuare una attendibile valutazione della loro consistenza, si è provveduto ad effettuare conseguenti accantonamenti nell'apposito fondo.

7. EVENTUALE RATING RIFERITO AL PERIODO PRECEDENTE L'EMISSIONE, CON INDICAZIONE DEL SOGGETTO CHE LO HA RILASCIATO

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 di Terra d'Otranto - Società Cooperativa, ha un interesse in conflitto in quanto avente ad oggetto strumenti finanziari di propria emissione.

Si segnala, inoltre, che l'emittente assume al ruolo di Responsabile del Collocamento e di Agente per il Calcolo; tali circostanze potrebbero far configurare dei conflitti di interesse.

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 denominato "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. Rosario Indennitate, 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 Fisso 4,00% 03/11/2011 – 03/11/2016**".

La Banca di Credito Cooperativo di Terra d'Otranto, Società Cooperativa, nella persona del suo legale rappresentante, Presidente del Consiglio di Amministrazione, dott. Rosario Indennitate, 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 Terra d'Otranto s.c.**

**Il Presidente
(dr. Rosario Indennitate)**

**Il Presidente del Collegio Sindacale
(dr. 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 **“Banca di Credito Cooperativo di Terra d'Otranto - Tasso Fisso 4,00% 03/11/2011 – 03/11/2016”**.

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.

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.

Il rimborso del capitale e il pagamento degli interessi sono garantiti dal patrimonio dell'emittente.

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.

2.1.2. RISCHIO DI LIQUIDITÀ (modalità di smobilizzo)

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

La liquidità di uno strumento finanziario consiste nella sua attitudine a trasformarsi prontamente in moneta; il rischio di liquidità risiede pertanto nell'impossibilità o nella difficoltà da parte del portatore delle obbligazioni di dover liquidare l'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.

Tuttavia la Banca, al fine di favorire la liquidabilità delle proprie obbligazioni, una volta concluso il periodo di collocamento intende richiedere, per lo strumento finanziario oggetto del presente prospetto, l'ammissione alla negoziazione in un sistema multilaterale di negoziazione, Hi-MTF (Segmento Order-Driven), organizzato e gestito da Hi-MTF Sim S.p.A..

Il regolamento del sistema multilaterale di negoziazione Hi-MTF, così come tutte le informazioni di trasparenza pre e post-negoziazione sono disponibili sul sito internet www.hi-mtf.com.

Nel caso in cui le obbligazioni siano quotate sul sistema multilaterale di negoziazione Hi-MTF l'emittente svolgerà il ruolo di liquidity provider che si sostanzia nell'impegno entro il termine massimo di 3 giorni lavorativi dalla data di ricezione dell'ordine di vendita, a dare esecuzione alla proposta di vendita a condizioni di prezzo stabilite dall'emittente coerentemente con la propria politiche di valutazione e pricing dei prestiti obbligazionari.

Si evidenzia che l'emittente formulerà i prezzi di negoziazione secondo la metodologia di valutazione c.d. "frozen spread", che determina la valutazione dell'obbligazione mantenendo costante lo spread applicato all'atto dell'emissione del titolo (spread di emissione). Le valutazioni successive rispetto a quella iniziale riflettono pertanto esclusivamente variazioni dei tassi c.d. risk-free. Il prezzo del titolo potrebbe pertanto discostarsi anche significativamente da una valutazione che tenga conto della variazione del merito creditizio dell'emittente durante la vita del titolo.

2.1.3. RISCHIO DI PREZZO

È il rischio di "oscillazione" del prezzo di mercato del titolo 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

È 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

È il rischio cui è 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

La Banca di Credito Cooperativo di Terra d'Otranto - Società Cooperativa, in persona del suo legale rappresentante, Presidente del Consiglio di Amministrazione, dott. Rosario Indennidate, 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 Controllo verso la Banca.

Nondimeno si riscontrano rapporti di affidamento diretto di alcuni membri degli organi di amministrazione, di direzione e di controllo deliberati e concessi dalla Banca di Credito Cooperativo di Terra d'Otranto - Società Cooperativa 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, 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.

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

La Banca emittente dichiara che non vi sono ulteriori ragioni dell'offerta diverse dalla ricerca del profitto e/o dalla copertura di determinati rischi.

4. INFORMAZIONI RIGUARIANTI GLI STRUMENTI FINANZIARI DA OFFRIRE AL PUBBLICO

4.1. DESCRIZIONE DEGLI STRUMENTI FINANZIARI

Il presente Prospetto Informativo è relativo all'emissione di titoli di debito denominata "**Banca di Credito Cooperativo di Terra d'Otranto - Tasso Fisso 4,00% 03/11/2011 – 03/11/2016**" della durata di 5 anni, fino ad un valore nominale di emissione di € 2.000.000,00.

Il codice ISIN della presente Obbligazione è il seguente: IT0004773393

Il taglio minimo di sottoscrizione è di un valore nominale di Euro 10.000,00 (diecimila/00), con successivi multipli di euro 10.000,00 (diecimila/00).

Le obbligazioni sono emesse alla pari.

Il presente prestito obbligazionario ha una durata stabilita in 36 mesi con decorrenza 03/11/2011 e scadenza il 03/11/2016.

Alla scadenza dà diritto al rimborso del 100% del valore nominale, mentre durante la vita delle obbligazioni emesse l'Emittente corrisponderà agli investitori cedole periodiche a tasso fisso.

Le obbligazioni fruttano interessi pagabili in rate posticipate scadenti il:

- 03/05/2012
- 03/11/2012
- 03/05/2013
- 03/11/2013
- 03/05/2014
- 03/11/2014
- 03/05/2015
- 03/11/2015
- 03/05/2016
- 03/11/2016

Gli interessi sono calcolati sulla base della convenzione ACT/ACT nella misura del 4,00% lordo annuo.

Qualora il pagamento degli interessi e del rimborso del capitale cadesse in un giorno non bancario, il pagamento verrà eseguito il primo giorno lavorativo successivo.

4.2. 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 del valore nominale di euro 10.000 (diecimila) ciascuna, con un taglio minimo pari ad euro 10.000,00 (diecimila) e successivi multipli di euro 10.000 (diecimila), interamente ed esclusivamente immessi in gestione accentrata presso Monte Titoli S.p.A. (via Mantenga, 6 – 20154 Milano) ed assoggettati al regime di dematerializzazione di cui al D. Lgs 213/98 ed alla delibera Consob 11768/98 e successive modifiche e integrazioni.

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

4.7.1. DATA DI GODIMENTO E DI SCADENZA DEGLI INTERESSI

La durata del prestito è di 60 mesi (5 anni) a far tempo dal 03/11/2011 (data di godimento), fino al 03/11/2016 (data di scadenza).

Con decorrenza dalla data di godimento e fino alla data di scadenza, le obbligazioni corrisponderanno cedole semestrali fisse scadenti il 03/05 e il 03/11 di ogni anno di durata del prestito, con convenzione di calcolo 365/365 e con le modalità di seguito descritte.

Qualora il pagamento cadesse in un giorno non bancario, lo stesso verrà eseguito il primo giorno lavorativo successivo, senza che ciò dia diritto a maggiori interessi.

4.7.2. METODO DI DETERMINAZIONE DELLE CEDOLE

Le cedole di interessi saranno pagate con frequenza semestrale al tasso annuo lordo del 4,00% (**netto 3,50%**).

Il tasso fisso semestrale lordo di interesse di ogni cedola è pari all'2,00% (netto 1,75%).

Il rendimento netto è stato indicato come se la ritenuta fiscale, attualmente al 12,50%, dovesse rimanere invariata per tutta la durata del prestito.

4.7.3. TERMINI DI 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.

4.7.4. NOME DEL RESPONSABILE DEL CALCOLO

Responsabile del calcolo delle cedole è la Banca di Credito Cooperativo di Terra d'Otranto – Società cooperativa.

4.8. DATA DI SCADENZA E MODALITÀ DI AMMORTAMENTO DEL PRESTITO E PROCEDURA DI RIMBORSO DEL CAPITALE

Il Prestito Obbligazionario scade in data 03/11/2016 e da tale data cesserà di produrre interessi. Le obbligazioni saranno rimborsate in unica soluzione e il rimborso del capitale avverrà alla pari.

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 di Credito Cooperativo di Terra d'Otranto srl – Lecce si riserva la facoltà, alla scadenza del 4° anno (al pagamento della ottava cedola) di procedere al rimborso anticipato delle stesse. Il rimborso anticipato avverrà alla pari e senza alcuna deduzione delle spese. Le obbligazioni cesseranno di essere fruttifere alla data stabilita per il loro rimborso anticipato. Stessa facoltà è riservata la sottoscrittore: per esercitare tale facoltà il sottoscrittore deve farne richiesta scritta almeno 10 gg. antecedenti alla data di pagamento della ottava cedola.

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 e confronto tra il presente prestito obbligazionario e un Titolo di Stato di pari scadenza.

Il tasso interno di rendimento è 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: 4,02%
- Rendimento effettivo netto annuo capitalizzato con regime fiscale vigente: 3,52%

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 15/09/2016 4,75% (ISIN IT0004761950) con prezzo di mercato al 08/10/2011 pari a 98,842

Titolo	Scadenza	Rendimento Effettivo Annuo Lordo	Rendimento Effettivo Annuo Netto
OBBLIGAZIONE BCC TERRA D'OTRANTO TF 4,00% 11/2011-11/2016 (ISIN IT0004773393)	03/11/2016	4,00%	3,50%
BTP 15/09/2016 4,75% (ISIN IT0004761950) ¹	15/09/2016	5,07%	4,39%

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 11/10/2011.

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.

4.12. DATA DI EMISSIONE DEGLI STRUMENTI FINANZIARI

La data di emissione del prestito obbligazionario è il 03/11/2011.

¹ Fonte Il Sole 24 Ore dell' 08/10/2011

4.13. EVENTUALI 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 PRESTITO OBBLIGAZIONARIO "Banca di Credito Cooperativo di Terra d'Otranto - Tasso Fisso 3,50% 03/11/2011 - 03/11/2014"

ISIN: IT0004773393

Data di Emissione: 03/11/2011

Data di Scadenza: 03/11/2016

Tasso di Interesse Fisso determinato nella misura del 4,00% annuo lordo

Frequenza del pagamento delle Cedole fisse: semestrale

Data pagamento cedole: 03/05/2012 - 03/11/2012 - 03/05/2013 - 03/11/2013 - 03/05/2014 - 03/11/2014 - 03/05/2015 - 03/11/2015 - 03/05/2016 - 03/11/2016

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

Convenzione Following Business Day

Divisa: Euro

Prezzo di emissione: alla pari

Prezzo di rimborso: alla pari

Aliquota fiscale vigente: 12,5 %

Facoltà di rimborso anticipato: non prevista

Responsabile per il collocamento: Il presidente del Consiglio di Amministrazione, dott. Rosario Indennitate

Agente per il Calcolo: Banca di Credito Cooperativo di Terra d'Otranto

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 € 2.000.000,00 suddiviso in massimo n. 200 obbligazioni di nominali € 10.000,00 ciascuna, rappresentati da titoli al portatore.

Il taglio minimo di sottoscrizione è di € 10.000,00 (con successivi multipli di € 10.000,00), e non è in alcun caso frazionabile né in fase di emissione né in fase di successiva negoziazione.

L'emittente si riserva la facoltà, nel periodo di offerta, di modificare l'ammontare totale del prestito obbligazionario.

5.1.3. PERIODO DI VALIDITÀ DELL'OFFERTA

Le obbligazioni saranno offerte dal 17/10/2011 fino al 01/03/2012.

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.

L'emittente provvederà a dare idonea comunicazione agli Organi competenti (Fondo di garanzia degli obbligazionisti, Montetitolari, ecc.) ed a pubblicare sul sito internet dell'emittente (www.bccterradotranto.it) le eventuali variazioni relative al collocamento (modifica dell'Ammontare Totale del prestito obbligazionario, chiusura anticipata o prolungamento dell'offerta, ecc.).

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, o 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. Sono consentiti tagli di emissione più elevati per importi comunque multipli di € 10.000,00 pari al valore nominale di ogni 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 relativo all'importo sottoscritto dall'investitore - mediante addebito in conto corrente - sarà effettuato il giorno di sottoscrizione; laddove la sottoscrizione avvenisse successivamente alla data di godimento, il controvalore relativo all'importo sottoscritto incorporerà anche il rateo di interesse maturato.

Le obbligazioni saranno messe a disposizione degli aventi diritto in pari data mediante deposito presso Monte Titoli S.P.A.

5.1.7. DIFFUSIONE DEI RISULTATI DELL'OFFERTA

La Banca di Credito Cooperativo di Terra d'Otranto - Società Cooperativa, entro i 5 giorni successivi alla conclusione del periodo dell'offerta, comunicherà i risultati della medesima, ai sensi dell'art. 13 comma 2 del Regolamento Emittenti, almeno con le medesime modalità con cui si è proceduto con la pubblicazione del presente prospetto informativo.

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.

Non è prevista la possibilità di iniziare le negoziazioni prima della comunicazione dell'ammontare assegnato.

5.3. FISSAZIONE DEL PREZZO

5.3.1. PREZZO DI OFFERTA

Il prezzo di offerta del presente Prestito Obbligazionario è pari al 100% del valore nominale, e cioè 10.000,00 (diecimila) euro per obbligazione, senza aggravio di spese o commissioni (implicite ed esplicite o altri oneri di

sottoscrizione a carico dei sottoscrittori) ed imposte - se non quelle previste per legge. Il prezzo di emissione è determinato prendendo come riferimento i tassi di riferimento, sulla base di metodologie riconosciute e diffuse sui mercati finanziari.

Tale prezzo terrà conto di uno spread di emissione (rilevato al momento dell'emissione e mantenuto costante lungo l'intera vita del prestito obbligazionario) in ragione del maggiore o minore costo annuo di raccolta legato al merito creditizio dell'emittente ed a componenti di natura commerciale. Si evidenzia che gli oneri impliciti sono pari al 5,727 determinati sulla base della curva dei tassi rilevata alla data del 05/10/2011.

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.

5.4.3. NOME E INDIRIZZO DEI SOGGETTI CHE ACCETTANO DI SOTTOSCRIVERE L'EMISSIONE SULLA BASE DI UN IMPEGNO DI ASSUNZIONE A FERMO E NOME ED INDIRIZZO DEI SOGGETTI CHE ACCETTANO DI COLLOCARE L'EMISSIONE SENZA UN IMPEGNO DI ASSUNZIONE A FERMO O NELL'AMBITO DI UN ACCORDO DI "VENDITA AL MEGLIO"

La Banca di Credito Cooperativo di Terra d'Otranto – Società cooperativa, è emittente ed unico collocatore del prestito obbligazionario. Non sono pertanto previsti accordi con altri soggetti per l'attività di sottoscrizione o di collocamento come non sono previste commissioni addebitate ai sottoscrittori per il collocamento e/o la sottoscrizione del prestito obbligazionario.

5.4.4. DATA IN CUI È STATO O SARÀ CONCLUSO L'ACCORDO DI SOTTOSCRIZIONE

Non essendo previsto alcun accordo di sottoscrizione, non esiste alcuna data di conclusione dello stesso.

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 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 Internalizzatore Sistemático.

Tuttavia la Banca, al fine di favorire la liquidabilità delle proprie obbligazioni, una volta concluso il periodo di collocamento intende richiedere, per lo strumento finanziario oggetto del presente prospetto, l'ammissione alla negoziazione in un sistema multilaterale di negoziazione, Hi-MTF (Segmento Order-Driven), organizzato e gestito da Hi-MTF Sim S.p.A..

Il regolamento del sistema multilaterale di negoziazione Hi-MTF, così come tutte le informazioni di trasparenza pre e post-negoziazione sono disponibili sul sito internet www.hi-mtf.com.

Nel caso in cui le obbligazioni siano quotate sul sistema multilaterale di negoziazione Hi-MTF l'emittente svolgerà il ruolo di liquidity provider che si sostanzia nell'impegno entro il termine massimo di 3 giorni lavorativi dalla data di ricezione dell'ordine di vendita, a dare esecuzione alla proposta di vendita a condizioni di prezzo stabilite dall'emittente coerentemente con la propria politiche di valutazione e pricing dei prestiti obbligazionari.

Si evidenzia che l'emittente formulerà i prezzi di negoziazione secondo la metodologia di valutazione c.d. "frozen spread", che determina la valutazione dell'obbligazione mantenendo costante lo spread applicato all'atto

dell'emissione del titolo (spread di emissione). Le valutazioni successive rispetto a quella iniziale riflettono pertanto esclusivamente variazione dei tassi c.d. risk-free. Il prezzo del titolo potrebbe pertanto discostarsi anche significativamente da una valutazione che tenga conto della variazione del merito creditizio dell'emittente durante la vita del titolo.

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.

III. REGOLAMENTO DEL PRESTITO

Art. 1 – Importo e taglio dell’obbligazione

Il prestito obbligazionario “Banca di Credito Cooperativo di Terra d’Otranto - Tasso Fisso 4,00% 03/11/2011 – 03/11/2016”, di valore nominale pari a 2.000.000,00 euro, codice ISIN IT0004773393 è emesso nell’ambito della raccolta del risparmio ed è costituito da un numero massimo di 200 obbligazioni al portatore, del valore nominale minimo di € 10.000,00 ciascuna.

Il taglio minimo di sottoscrizione è di 10.000,00 euro e multipli di euro 10.000,00.

L’emittente si riserva la facoltà di deliberare, in qualsiasi momento durante il Periodo di Offerta, una modifica dell’ammontare totale.

Art. 2 – Dematerializzazione e accentramento

Ai sensi del Regolamento Mercati – deliberazione Consob n. 11768 del 23 dicembre 1998 – attuativo del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e del D. Lgs. 24 giugno 1998 n. 213 le Obbligazioni saranno accentrate ed assoggettate al regime di dematerializzazione presso la società Montetitoli S.P.A.

Art. 3 – Collocamento

Le obbligazioni saranno offerte dal 17/10/2011 – al 01/03/2012.

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.

L’emittente ha la facoltà di procedere all’emissione anche nell’ipotesi in cui non sia sottoscritto l’Ammontare Totale oggetto di offerta.

La sottoscrizione delle Obbligazioni potrà essere effettuata presso la sede e le filiali della Banca di Credito Cooperativo di Terra d’Otranto.

L’emittente provvederà a dare idonea comunicazione agli Organi competenti (Fondo di garanzia degli obbligazionisti, Montetitoli, ecc.) ed a pubblicare sul sito internet dell’emittente (www.bccterradotranto.it) le eventuali variazioni relative al collocamento (modifica dell’Ammontare Totale del prestito obbligazionario, chiusura anticipata o prolungamento dell’offerta, ecc.).

Art. 4 – Durata e godimento

La durata del prestito è di 60 mesi (5 anni) a far tempo dal 03/11/2011 (data di godimento) fino al 03/11/2016 (data di scadenza).

Il pagamento del controvalore relativo all’importo sottoscritto dall’investitore - mediante addebito in conto corrente - sarà effettuato il giorno di sottoscrizione; a decorrere dal giorno successivo alla data di godimento, il controvalore relativo all’importo sottoscritto incorporerà anche il rateo di interesse maturato.

Art. 5 – Prezzo di emissione e lotto minimo sottoscrivibile

Le obbligazioni sono emesse dalla Banca di Credito Cooperativo di Terra d’Otranto - Società Cooperativa alla pari.

Gli investitori non possono sottoscrivere un numero di obbligazioni inferiore ad un Lotto Minimo pari ad euro 10.000,00 (diecimila) e successivi multipli di euro 10.000,00 (diecimila).

Il lotto minimo non è in alcun caso frazionabile né in fase di emissione né in ipotesi di successiva cessione e/o negoziazione.

Art. 6 – Interessi

Con decorrenza dalla data di godimento e fino alla data di scadenza, le obbligazioni corrisponderanno interessi fissi calcolati sul valore nominale pari al 4,00% lordo su base annua, pagabili in rate semestrali posticipate scadenti il tre maggio e il tre novembre di ogni anno, fino alla data di rimborso. Il tasso lordo semestrale resta fissato nella misura del 2,00%. Qualora il pagamento cadesse in un giorno non bancario, lo stesso verrà eseguito il primo giorno lavorativo successivo, senza che ciò dia diritto a maggiori interessi. Successivamente alla data di scadenza il prestito cesserà di essere fruttifero.

Art. 7 – Rimborso

Le Obbligazioni saranno rimborsate alla pari ed in un'unica soluzione alla data di scadenza senza alcuna deduzione per spese, fiscalità o altri oneri, tranne le ritenute fiscali espressamente previste dalla legge vigente. Alla data di scadenza le obbligazioni cesseranno di essere fruttifere. Nel caso in cui la data di rimborso cada in un giorno non lavorativo per il sistema bancario, lo stesso sarà eseguito il primo giorno lavorativo successivo, senza che ciò dia luogo a maggiori interessi.

La Banca di Credito Cooperativo di Terra d'Otranto srl – Lecce si riserva la facoltà, alla scadenza del 4° anno (al pagamento della ottava cedola) di procedere al rimborso anticipato delle stesse. Il rimborso anticipato avverrà alla pari e senza alcuna deduzione delle spese. Le obbligazioni cesseranno di essere fruttifere alla data stabilita per il loro rimborso anticipato. Stessa facoltà è riservata la sottoscrittore: per esercitare tale facoltà il sottoscrittore deve farne richiesta scritta almeno 10 gg. antecedenti alla data di pagamento della ottava cedola.

Art. 8 – Termini di prescrizione e di decadenza

I diritti degli obbligazionisti sul capitale si prescrivono decorsi dieci anni dalla data cui l'obbligazione è divenuta rimborsabile mentre sugli interessi si prescrivono decorsi cinque anni dalla data di scadenza delle cedole.

Art. 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.

Art. 10 – Mercati e negoziazione

Per le obbligazioni emesse non è attualmente prevista la richiesta di ammissione alla quotazione in alcun mercato regolamentato, né l'emittente agirà in qualità di Internazionalizzazione Sistemato.

Tuttavia la Banca, al fine di favorire la liquidabilità delle proprie obbligazioni, una volta concluso il periodo di collocamento intende richiedere, per lo strumento finanziario oggetto del presente prospetto, l'ammissione alla negoziazione in un sistema multilaterale di negoziazione, Hi-MTF (Segmento Order-Driven), organizzato e gestito da Hi-MTF Sim S.p.A..

Il regolamento del sistema multilaterale di negoziazione Hi-MTF, così come tutte le informazioni di trasparenza pre e post-negoziazione sono disponibili sul sito internet www.hi-mtf.com.

Nel caso in cui le obbligazioni siano quotate sul sistema multilaterale di negoziazione Hi-MTF l'emittente svolgerà il ruolo di liquidity provider che si sostanzia nell'impegno entro il termine massimo di 3 giorni lavorativi dalla data di ricezione dell'ordine di vendita, a dare esecuzione alla proposta di vendita a condizioni di prezzo stabilite dall'emittente coerentemente con la propria politiche di valutazione e pricing dei prestiti obbligazionari.

Si evidenzia che l'emittente formulerà i prezzi di negoziazione secondo la metodologia di valutazione c.d. "frozen spread", che determina la valutazione dell'obbligazione mantenendo costante lo spread applicato all'atto dell'emissione del titolo (spread di emissione). Le valutazioni successive rispetto a quella iniziale riflettono pertanto esclusivamente variazione dei tassi c.d. risk-free. Il prezzo del titolo potrebbe pertanto discostarsi anche significativamente da una valutazione che tenga conto della variazione del merito creditizio dell'emittente durante la vita del titolo.

Art. 11 – Garanzie

Il rimborso del capitale ed il pagamento degli interessi sono garantiti dal patrimonio dell'emittente. 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 alla scadenza, da parte dell'emittente, hanno diritto di 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 tre mesi precedenti l'evento di 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.

Art. 12 – Agente per il calcolo

L'Agente per il calcolo riferito al presente Prestito Obbligazionario è la Banca di Credito Cooperativo di Terra d'Otranto – Società Cooperativa.

Art. 13 – Comunicazioni

Tutte le comunicazioni dall'emittente agli obbligazionisti saranno effettuate, ove non diversamente disposto dalla legge, mediante avviso pubblicato sul sito internet dell'emittente (www.bccterradotranto.it).

Art. 14 – Varie

La titolarità delle Obbligazioni comporta la piena accettazione di tutte le condizioni fissate nel presente Regolamento. Per quanto non espressamente previsto dal presente Regolamento si applicano le norme di legge. Non esistono clausole limitative in ordine alla trasferibilità e/o circolazione dei titoli.

Si precisa comunque che l'investitore non può chiedere l'anticipata estinzione del prestito. Per ulteriori chiarimenti si rimanda all'art. 10 del regolamento.

Art. 15 – Legge regolatrice e foro competente

Il presente Prestito Obbligazionario è assoggettato alla legge Italiana; per qualsiasi controversia, connessa con il prestito, le obbligazioni e/o il presente regolamento, sarà competente, in via esclusiva e senza deroga alcuna, il foro di Lecce.

**Banca di Credito Cooperativo
di Terra d'Otranto s.c.**

**Il Presidente
(dr. Rosario Indennidate)**

**Il Presidente del Collegio Sindacale
(dr. Mario Salesi)**
