



Sede sociale Montepulciano
Iscritta all'Albo delle banche al n. 2175.80
Iscritta all'Albo delle società cooperative al n. A159533
Capitale sociale: Euro 3.129.865,00
Riserve: Euro 18.468.098,00
Numero di iscrizione nel Registro delle Imprese di Siena
e Codice Fiscale e Partita IVA 00045810520

PROSPETTO INFORMATIVO PER LE EMISSIONI OBBLIGAZIONARIE

OFFERTA DI € 2.000.000,00 OBBLIGAZIONI
B. C. C. MONTEPULCIANO 10/15.04.2014 2,50% 149^
IT0004650070

La BCC di Montepulciano, nella persona del suo legale rappresentante *pro-tempore*, svolge il ruolo di emittente, di offerente e di soggetto responsabile del collocamento della presente offerta.

Il presente prospetto non è sottoposto all'approvazione della Consob

INDICE:

I – INFORMAZIONI SULLA BANCA EMITTENTE pag. 4

1. Persone responsabili pag. 4
2. Denominazione e forma giuridica pag. 4
3. Sede Legale e sede amministrativa pag. 4
4. Numero di iscrizione all'albo delle banche tenuto dalla Banca d'Italia pag. 4
5. Gruppo bancario di appartenenza e relativo numero di iscrizione all'albo dei gruppi bancari tenuto dalla Banca d'Italia pag. 4
6. Informazioni finanziarie riguardanti le attività e le passività, la situazione finanziaria e i profitti e le perdite dell'emittente pag. 4
7. Eventuale rating, riferito al periodo precedente l'emissione, con indicazione del soggetto che lo ha rilasciato pag. 4
8. Eventuali conflitti di interesse attinenti il collocamento dei titoli pag. 5

II – INFORMAZIONI SULLE CARATTERISTICHE DELL'EMISSIONE ... pag. 5

1. Persone responsabili pag. 5

- 1.1. Indicazione delle Persone responsabili
- 1.2. Dichiarazione di responsabilità

2. Fattori di rischio pag. 5

3. Informazioni fondamentali pag. 6

- 3.1 Interessi di persone fisiche e giuridiche partecipanti all'emissione/all'offerta
- 3.2 Ragioni dell'offerta e impiego dei proventi

4. Informazioni riguardanti gli strumenti finanziari da offrire/da ammettere alla negoziazione pag. 6

- 4.1 Descrizione degli strumenti finanziari pag. 6
- 4.2 La legislazione in base alla quale gli strumenti finanziari sono stati creati pag. 6
- 4.3 Forma degli strumenti finanziari e soggetto incaricato della tenuta dei registri pag. 6
- 4.4 Valuta di emissione degli strumenti finanziari pag. 6
- 4.5 Ranking degli strumenti finanziari pag. 6
- 4.6 Diritti connessi agli strumenti finanziari pag. 6
- 4.7 Tasso di interesse nominale e le disposizioni relative agli interessi da pagare pag. 7
- 4.8 Data di scadenza e modalità di ammortamento del prestito pag. 7
- 4.9 Rendimento effettivo del titolo pag. 7
- 4.10 Rappresentanza degli obbligazionisti pag. 7
- 4.11 Delibere, autorizzazioni e approvazioni pag. 7
- 4.12 Data di emissione degli strumenti finanziari pag. 7

5. Condizioni dell'offerta pag. 7

5.1 Statistiche relative all'offerta, calendario previsto e modalità di sottoscrizione dell'offerta pag. 7

- 5.1.1 Condizioni alle quali l'offerta è subordinata pag. 7
- 5.1.2 Ammontare totale dell'offerta pag. 8
- 5.1.3 Periodo di validità dell'offerta pag. 8
- 5.1.4 Possibilità di riduzione dell'ammontare delle sottoscrizioni pag. 8
- 5.1.5 Ammontare minimo e massimo dell'importo sottoscrivibile pag. 8
- 5.1.6 Modalità e termini per il pagamento e la consegna degli strumenti finanziari pag. 8
- 5.1.7 Diffusione dei risultati dell'offerta pag. 8
- 5.1.8 Eventuali diritti di prelazione pag. 8

5.2	Piano di ripartizione e di assegnazione	pag. 8
5.2.1	Destinatari dell'offerta	pag. 8
5.2.2	Comunicazione ai sottoscrittori dell'ammontare assegnato e della possibilità di iniziare le negoziazioni prima della comunicazioni	pag. 8
5.3	Fissazione del prezzo	pag. 8
5.3.1	Prezzo di offerta	pag. 8
5.4	Collocamento e sottoscrizione	pag. 9
5.4.1	I soggetti incaricati del collocamento	pag. 9
5.4.2	Denominazione e indirizzo degli organismi incaricati del servizio finanziario	pag. 9
6	Ammissione alla negoziazione e modalità di negoziazione	pag. 9
6.1	Mercati presso i quali è stata richiesta l'ammissione alle negoziazioni degli strumenti finanziari ..	pag. 9
6.2	Quotazione su altri mercati	pag. 9
6.3	Soggetti che assumono l'impegno di agire quali intermediari nel mercato secondario	pag. 9
7	Informazioni supplementari	pag. 9
7.1	Consulenti legati all'emissione	pag. 9
7.2	Informazioni contenute nel Prospetto sottoposte a revisione	pag. 9
7.3	Pareri o relazioni di esperti, indirizzo e qualifica	pag. 9
7.4	Informazioni provenienti da terzi	pag. 9
7.5	Rating dell'emittente e dello strumento finanziario	pag. 9

I – INFORMAZIONI SULLA BANCA EMITTENTE

1. Persone responsabili

La BCC di Montepulciano, Società Cooperativa, con sede legale in Montepulciano, rappresentata legalmente ai sensi dell'art. 40 dello Statuto sociale dal Presidente del Consiglio di Amministrazione Eros Nappini, si assume la responsabilità delle informazioni contenute nel presente Prospetto.

La BCC Montepulciano, Società Cooperativa, in persona del suo legale rappresentante Presidente del Consiglio di Amministrazione Eros Nappini dichiara di aver adottato tutta la ragionevole diligenza richiesta ai fini della redazione del presente Prospetto e attesta che le informazioni ivi contenute sono, per quanto a propria conoscenza, conformi ai fatti e non presentano omissioni tali da alterarne il senso.

Il presente Prospetto è conforme al modello depositato in Consob.

BANCA DI CREDITO COOPERATIVO
DI MONTEPULCIANO
Società Cooperativa
Il Presidente
Eros Nappini

Firma

Il Presidente del Collegio Sindacale
Stefano Ilari

Firma

2. Denominazione e forma giuridica

La denominazione legale dell'emittente è Società Cooperativa

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

3. Sede legale e sede amministrativa

La BCC Montepulciano ha sede legale in Montepulciano, tel. 0578/7111

e sede amministrativa in Montepulciano, tel. 0578/7111..

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

La BCC Montepulciano è iscritta all'Albo delle banche tenuto dalla Banca d'Italia al numero 2175.80; Codice ABI 08670.

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

La BCC Montepulciano non appartiene a nessun gruppo bancario.

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

	2008	2009
Patrimonio di vigilanza	21.536.000	24.146.602
Tier One Capital Ratio	12,42%	11,00%
Total capital ratio	13,92%	12,18%
Sofferenze lorde/impieghi	2,85%	2,31%
Sofferenze nette/impieghi	1,67%	1,19%

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

La BCC Montepulciano 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 BCC Montepulciano 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 BCC di Montepulciano, Società Cooperativa, con sede legale in Montepulciano, rappresentata legalmente ai sensi dell'art. 40 dello Statuto sociale dal Presidente del Consiglio di Amministrazione Eros Nappini, si assume la responsabilità delle informazioni contenute nel presente Prospetto.

1.2 Dichiarazione di responsabilità

La BCC Montepulciano, Società Cooperativa, in persona del suo legale rappresentante presidente del Consiglio di Amministrazione Eros Nappini, dichiara di aver adottato tutta la ragionevole diligenza richiesta ai fini della redazione del presente Prospetto e attesta che le informazioni ivi contenute sono, per quanto a propria conoscenza, conformi ai fatti e non presentano omissioni tali da alterarne il senso.

Il presente Prospetto è conforme al modello depositato in Consob.

BANCA DI CREDITO COOPERATIVO
DI MONTEPULCIANO
Società Cooperativa
Il Presidente
Eros Nappini
Firma

Il Presidente del Collegio Sindacale
Stefano Ilari
Firma

2. Fattori di rischio

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

RISCHIOEMITTENTE

E' il rischio rappresentato dalla probabilità che la BCC di Montepulciano, società cooperativa, quale emittente del presente prestito obbligazionario **B.C.C. MONTEPULCIANO 10/15.04.2014 2,50% 149^ (IT0004650070)** non sia in grado di adempiere ai propri obblighi di pagare le cedole e/o rimborsare il capitale in caso di liquidazione.

RISCHIO DI LIQUIDITÀ

E' il rischio rappresentato dall'eventuale riduzione del prezzo del titolo dovuto alla difficoltà di trovare sul mercato dei capitali un investitore, istituzionale o retail, disposto ad acquistare il titolo in esame.

RISCHIO DI PREZZO

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

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 della componente obbligazionaria a tasso fisso, riducendo conseguentemente – per tale emissione – il valore del titolo.

3. Informazioni fondamentali

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

La BCC, in persona del suo legale rappresentante *pro tempore* Presidente del Consiglio di Amministrazione Eros Nappini attesta che, per quanto conosciuto, non si riscontrano particolari conflitti di interesse potenziali e/o effettivi tra gli obblighi professionali degli amministratori e dei membri degli organo di direzione e di vigilanza verso la BCC e/o verso i loro interessi privati e/o i loro obblighi. Nondimeno si riscontrano rapporti di affidamento diretto di alcuni membri degli organi di amministrazione, di direzione e di vigilanza deliberati e concessi dalla BCC in conformità al disposto dell'articolo 136 del D.Lgs. n. 385/93 e delle connesse istruzioni di vigilanza della Banca d'Italia.

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

3.2 Ragioni dell'offerta e impiego dei proventi

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

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

4.1 Descrizione degli strumenti finanziari

Il prestito obbligazionario **B.C.C. MONTEPULCIANO 10/15.04.2014 2,50% 149^A (IT0004650070)**, ha una durata stabilita in **3,5 anni**, ha valore nominale di emissione di Euro **2.000.000,00**.

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 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

Il prestito obbligazionario è denominato in euro e la cedola del prestito è anch'essa denominata 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.

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

GODIMENTO

Il prestito ha godimento in data **15/10/2010** e gli interessi calcolati su base actual/actual saranno pagati in n.7 rate posticipate al netto dell'imposta sostitutiva e di spese.

METODO DI DETERMINAZIONE DELLE CEDOLE

Gli interessi, calcolati su base [ACT/ACT], saranno corrisposti in rate n. 7 con periodicità **semestrali** posticipate il **15 aprile ed il 15 ottobre** di ogni anno, al tasso del **2,50%** lordo su base annua **2,1875%** netto, che corrisponde al **1,25%** lordo su base **semestrale**.

Qualora il pagamento degli interessi cadesse in un giorno non bancario, lo stesso verrà eseguito il primo giorno lavorativo successivo. L'ultima cedola interessi è pagabile il **15 aprile 2014**.

PRESCRIZIONE

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

4.8 Data di scadenza e modalità di ammortamento del prestito

Il titolo scade in data **15/04/2014** e da tale data cesserà di produrre interessi. Le obbligazioni saranno rimborsate in unica soluzione. 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.

4.9 Rendimento effettivo del titolo

Il rendimento effettivo lordo del prestito, calcolato con il metodo del tasso interno di rendimento, è pari al **2,51%**, il rendimento effettivo netto è pari al **2,20%**.

Il tasso interno di rendimento si impenna sulla valutazione di tutti i flussi finanziari siano essi negativi (acquisti) o positivi (vendite, incassi di cedole, rimborsi). Ogni flusso inoltre è attualizzato (cioè riportato, mediante la formula dello sconto razionale, al suo ipotetico valore iniziale) in modo tale da rendere omogenee tutte le quantità analizzate.

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 del prestito obbligazionario è stata deliberata in data **22/09/2010** dal Consiglio di amministrazione. Il presente prestito obbligazionario presenta caratteristiche standard ai sensi delle vigenti Istruzioni di Vigilanza per le banche e come tale non è soggetto a comunicazione preventiva a Banca d'Italia.

4.12 Data di emissione degli strumenti finanziari

La data di emissione del prestito obbligazionario è il **15/10/2010**.

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

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.

5. Condizioni dell'offerta

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

5.1.1 Condizioni alle quali l'offerta è subordinata

L'offerta non è subordinata ad alcuna condizione.

5.1.2 Ammontare totale dell'offerta

L'ammontare totale massimo del prestito obbligazionario è di nominali euro **2.000.000,00** suddiviso in massimo n. **1.000** obbligazioni di nominali euro 1.000,00 ciascuna, rappresentati da titoli al portatore.

5.1.3 Periodo di validità dell'offerta

Le obbligazioni saranno offerte dal **15/10/2010** al **13/04/2011**, salvo proroga o chiusura anticipata del collocamento, per il tramite della Banca di Credito Cooperativo di Montepulciano e delle sue filiali. La sottoscrizione delle obbligazioni sarà effettuata a mezzo di apposita scheda di adesione che dovrà essere consegnata presso la BCC e le sue filiali ovvero nel caso di operatività fuori sede, presso uffici dei promotori finanziari o, se richiesto, presso il domicilio del cliente.

5.1.4 Possibilità di riduzione dell'ammontare delle sottoscrizioni

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

5.1.5 Ammontare minimo e massimo dell'importo sottoscrivibile

Le sottoscrizioni potranno essere accolte per importi minimi di euro **10.000,00 (diecimila/00)**, pari al valore nominale di ogni obbligazione, e multipli di tale valore. 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 in contante ovvero mediante addebito in conto corrente sarà effettuato dal giorno **15/10/2010** e durante il periodo d'offerta; 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 BCC Montepulciano entro 5 giorni successivi alla conclusione del periodo dell'offerta, comunicherà i risultati della medesima mediante un annuncio pubblicato nel sito Web della B. C. C. di Montepulciano (www.bccmp.com).

5.1.8 Eventuali diritti di prelazione

Non previsti in relazione alla natura degli strumenti finanziari offerti.

5.1.9 Piano di ripartizione e di assegnazione

5.1.10 Destinatari dell'offerta

Le obbligazioni sono emesse e collocate interamente sul mercato italiano e destinate alla clientela retail della BCC.

5.1.11 Comunicazione ai sottoscrittori dell'ammontare assegnato e della possibilità di iniziare le negoziazioni prima della comunicazioni

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

5.1.12 Fissazione del prezzo

5.3.1 Prezzo di offerta

Il prezzo di offerta del presente prestito è pari al 100 % del valore nominale, e cioè 1.000,00 Euro per obbligazione, senza aggravio di spese ed imposte, con l'aumento dell'eventuale rateo di interessi qualora la sottoscrizione avvenga in data successiva alla data di decorrenza del prestito;

5.1.13 Collocamento e sottoscrizione

5.1.14 I soggetti incaricati del collocamento

Le obbligazioni saranno offerte tramite collocamento presso la sede e le filiali della BCC di Montepulciano quale responsabile del collocamento ai sensi della disciplina vigente.

5.1.15 Denominazione e indirizzo degli organismi incaricati del servizio finanziario

Il pagamento degli interessi e il rimborso del capitale saranno effettuati presso la sede e le filiali della BCC, in contante o mediante accredito sul conto corrente dell'investitore.

6. Ammissione alla negoziazione e modalità di negoziazione

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

Il prestito obbligazionario non sarà oggetto di una domanda di ammissione alla negoziazione.

6.2 Quotazione su altri mercati

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

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

Non esistono soggetti che si sono assunti il fermo impegno di agire quali intermediari delle operazioni sul mercato secondario.

7. Informazioni supplementari

7.1 Consulenti legati all'emissione

Non vi sono consulenti legati all'emissione.

7.2 Informazioni contenute nel Prospetto sottoposte a revisione

Le informazioni contenute nel presente Prospetto non sono 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.

7.4 Informazioni provenienti da terzi

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

7.5 Rating dell'emittente e dello strumento finanziario

La BCC di Montepulciano non è fornita di rating così come il presente prestito obbligazionario.