



Sede sociale Montepulciano  
Iscritta all'Albo delle banche al n. 2175.80  
Iscritta all'Albo delle società cooperative al n. A159533  
Capitale sociale: Euro 258.918,00  
Riserve: Euro 16.356.810,00  
Numero di iscrizione nel Registro delle Imprese di Siena  
e Codice Fiscale e Partita IVA 00045810520

**PROSPETTO INFORMATIVO PER LE EMISSIONI OBBLIGAZIONARIE  
C.D. PLAIN VANILLA**

**OFFERTA DI € 2.500.000,00 OBBLIGAZIONI  
B. C. C. MONTEPULCIANO 06/16.10.2009 91^  
IT0004117146**

**PROSPETTO DEPOSITATO PRESSO CONSOB  
IN DATA 03/10/2006**

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. 8

##### 5.1 Statistiche relative all'offerta, calendario previsto e modalità di sottoscrizione dell'offerta ..... pag. 8

- 5.1.1 Condizioni alle quali l'offerta è subordinata ..... pag. 8
- 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
<b>6</b>	<b>Ammissione alla negoziazione e modalità di negoziazione .....</b>	<b>pag. 9</b>
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
<b>7</b>	<b>Informazioni supplementari .....</b>	<b>pag. 9</b>
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  
Ilari Stefano

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

	2004	2005
Patrimonio di vigilanza	13.402.647	16.326.192
Tier One Capital Ratio	11,58%	10,84%
Total capital ratio	11,97%	12,69%
Sofferenze lorde/impieghi	3,43%	2,67%
Sofferenze nette/impieghi	2,55%	2,03%

## 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 06/16.10.2009 STEP UP 91^ 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 06/16.10.2009 STEP UP 91<sup>^</sup>, codice ISIN IT0004117146, ha una durata stabilita in tre anni, ha valore nominale di emissione di Euro 2.500.000,00.

### **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 16/10/2006 e gli interessi calcolati su base 30/360 saranno pagati in n. 6 rate posticipate al netto dell'imposta sostitutiva e di spese.

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

Gli interessi, calcolati su base [30/360], saranno corrisposti in rate n. 6 con periodicità semestrale posticipate il 16 aprile ed il 16 ottobre di ogni anno.

Primo anno: 3,50% lordo su base annua 3,0625% netto, che corrisponde allo 1,75% lordo su base semestrale.

Secondo anno: 3,75% lordo su base annua 3,28125% netto, che corrisponde allo 1,875% lordo su base semestrale.

Terzo anno : 4,00% lordo su base annua 3,50% netto, che corrisponde allo 2,00% 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 16 ottobre 2009.

##### **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 16/10/2009 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.

L'emittente si riserva la facoltà di rimborsare anticipatamente l'intero prestito, trascorsi almeno 24 mesi dalla data di emissione.

La facoltà di rimborso anticipato potrà essere esercitata a condizione che l'EURIBOR a 6 mesi sia diminuito di almeno 1,5 punti percentuali rispetto alla media mensile di tale parametro rilevata nel mese in cui ha inizio il godimento del prestito.

L'eventuale rimborso anticipato avverrà alla pari e senza deduzioni di spese; le obbligazioni cesseranno di essere fruttifere alla data stabilita per il loro rimborso anticipato.

#### **4.9 Rendimento effettivo del titolo**

Il rendimento effettivo lordo del prestito, calcolato con il metodo del tasso interno di rendimento, è pari al 3,7754%, il rendimento effettivo netto è pari al 3,3035%.

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 13/09/2006 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 16/10/2006.

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 2.500.000,00 suddiviso in massimo n. 250 obbligazioni di nominali euro 10.000,00 cadauna, rappresentati da titoli al portatore.

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

Le obbligazioni saranno offerte dal 16/10/2006 al 14/01/2007, 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 16/10/06 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](http://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.