



Sede sociale Montepulciano
Iscritta all'Albo delle banche al n. 2175.80
Iscritta all'Albo delle società cooperative al n. A159533
Capitale sociale: Euro 294.563,76
Riserve: Euro 16.194.306,00
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 € 2.000.000,00 OBBLIGAZIONI
B. C. C. MONTEPULCIANO 07/20.11.2012 TV^
IT000 4292212**

**PROSPETTO DEPOSITATO PRESSO CONSOB
IN DATA 19.11.2007**

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. 8
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
5.1.8.1 Piano di ripartizione e di assegnazione	pag. 8
5.1.9 Destinatari dell'offerta	pag. 8

5.1.10	Comunicazione ai sottoscrittori dell'ammontare assegnato e della possibilità di iniziare le negoziazioni prima della comunicazioni	pag. 8
5.2	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
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

	2005	2006
Patrimonio di vigilanza	15.702.000	16.404.000
Tier One Capital Ratio	10,84%	10,58%
Total capital ratio	12,69%	12,30%
Sofferenze lorde/impieghi	2,67%	3,77%
Sofferenze nette/impieghi	2,03%	2,61%

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.

 4

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 07/20.11.2012 TV% 107^** 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 07/20.11.2012 TV% 107^, codice ISIN IT0004292212, ha una durata stabilita in cinque 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.

\$ 6

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

GODIMENTO

Il prestito ha godimento in data 20/11/07 e gli interessi calcolati su base actual/actual saranno pagati in n. 20 rate trimestrali posticipate al netto dell'imposta sostitutiva e di spese.

METODO DI DETERMINAZIONE DELLE CEDOLE

Il tasso di interesse della prima cedola pagabile in data 20/02/2008 è del 4,90% lordo su base annua 4,2875% netto, che corrisponde allo 1,225% lordo su base trimestrale. Il valore lordo di ogni cedola successiva alla prima sarà pari alla media mensile del tasso EURIBOR a 3 mesi relativo al mese precedente quello di decorrenza del godimento della cedola stessa aumentato di uno spread di 0,15.

I calcoli saranno eseguiti dalla Banca di Credito Cooperativo di Montepulciano. La media di tale tasso sarà rilevato a cura della Banca su Il Sole 24 Ore e reso noto su richiesta, presso i locali aperti al pubblico della Banca e nelle filiali della stessa, entro il giorno antecedente il primo giorno di godimento della cedola. Qualora la rilevazione o il riferimento al parametro non fosse possibile per qualsiasi motivo, si farà riferimento ad un parametro sostitutivo che per caratteristiche di sensitività alle variabili di mercato, si presenti più idoneo a conformarsi all'andamento dell'indice originariamente prescelto.

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 20 novembre 2012.

INDICAZIONI SUL PARAMETRO DI INDICIZZAZIONE DELLE CEDOLE

L'andamento del tasso Euribor 3 mesi e le indicazioni circa il suo comportamento passato e futuro possono essere rilevate sul Sole 24 Ore. La media del tasso Euribor a 3 mesi relativo al mese di settembre 2007 è stata del 4,802% per cui, ipotizzandone la costanza nel tempo, il tasso annuo lordo nominale d'interesse per le cedole successive alla prima sarebbe pari al 4,95% lordo 4,33125% netto, che su base trimestrale 1,2375% al lordo 1,0828125% netto.

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 20/11/2012 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 18 mesi dalla data di chiusura del collocamento.

La facoltà di rimborso anticipato potrà essere esercitata a condizione che l'EURIBOR a 3 mesi sia aumentato 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 4,99%, il rendimento effettivo netto è pari al 4,36%.

Il tasso interno di rendimento si impernia 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.

