



Sede sociale – Capalbio – Via Nuova, n. 37
Iscritta all'Albo delle banche al n. 4641.70
Iscritta all'Albo delle società cooperative al n. A158347
Capitale sociale Euro 2.343.564,00 al 31/12/2008
Numero di iscrizione nel Registro delle Imprese di Grosseto 1124
Codice Fiscale e Partita IVA 000 9849 0535

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

OFFERTA DI EURO 500.000,00

CODICE ISIN IT0004512619

**Banca della Costa d'Argento 15/07/2009- 15/07/2025 Zero Coupon raddoppio con
premio di rimborso 120^ Emissione**

La Banca della Costa d'Argento – Credito Cooperativo di Capalbio Soc. Coop., 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

Il presente prospetto è a disposizione del pubblico gratuitamente presso tutte le filiali della Banca della Costa d'Argento Credito Cooperativo di Capalbio e consultabile sul sito internet dell'Emittente www.bancadellacostadargento.it

INDICE

I – INFORMAZIONI SULLA BANCA EMITTENTE

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

II – INFORMAZIONI SULLE CARATTERISTICHE DELL'EMISSIONE

1. Persone responsabili

- 1.1 Indicazione delle Persone responsabili
- 1.2 Dichiarazione di responsabilità

2. Fattori di rischio

- 2.1 Fattori di rischio relativi ai titoli offerti
 - 2.1.1. Rischio emittente
 - 2.1.2. Rischio liquidità
 - 2.1.3. Rischio prezzo
 - 2.1.4. Rischio tasso
 - 2.1.5. Rischio assenza rating
 - 2.1.6. Limiti delle garanzie

3. Informazioni fondamentali

- 3.1 Interessi di persone fisiche e giuridiche partecipanti all'emissione/all'offerta
- 3.2 Ragioni dell'offerta e impiego dei proventi
- 3.3 Indicazioni delle ragioni dell'offerta se diverse dalla ricerca del profitto e/o dalla copertura di determinati rischi

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

- 4.1 Descrizione degli strumenti finanziari
- 4.2 La legislazione in base alla quale gli strumenti finanziari sono stati creati
- 4.3 Forma degli strumenti finanziari e soggetto incaricato della tenuta dei registri
- 4.4 Valuta di emissione degli strumenti finanziari
- 4.5 Ranking degli strumenti finanziari
- 4.6 Diritti connessi agli strumenti finanziari
- 4.7 Tasso di interesse nominale e le disposizioni relative agli interessi da pagare
- 4.8 Data di scadenza e modalità di ammortamento del prestito

-
- 4.9 Rendimento effettivo del titolo
 - 4.10 Rappresentanza degli obbligazionisti
 - 4.11 Delibere, autorizzazioni e approvazioni
 - 4.12 Data di emissione, circolazione e trasferibilità, regime fiscale degli strumenti finanziari

5. Condizioni dell'offerta

- 5.1 Statistiche relative all'offerta, calendario previsto e modalità di sottoscrizione dell'offerta
 - 5.1.1. Condizioni alle quali l'offerta è subordinata
 - 5.1.2. Ammontare totale dell'offerta
 - 5.1.3. Periodo di validità dell'offerta
 - 5.1.4. Possibilità di riduzione dell'ammontare delle sottoscrizioni
 - 5.1.5. Ammontare minimo e massimo dell'importo sottoscrivibile
 - 5.1.6. Modalità e termini per il pagamento e la consegna degli strumenti finanziari
 - 5.1.7. Diffusione dei risultati dell'offerta
 - 5.1.8. Eventuali diritti di prelazione
- 5.2 Piano di ripartizione e di assegnazione
 - 5.2.1. Destinatari dell'offerta
 - 5.2.2. Comunicazione ai sottoscrittori dell'ammontare assegnato e della possibilità di iniziare le negoziazioni prima della comunicazioni
- 5.3 Fissazione del prezzo
 - 5.3.1. Prezzo di offerta
- 5.4 Collocamento e sottoscrizione
 - 5.4.1. I soggetti incaricati del collocamento
 - 5.4.2. Denominazione e indirizzo degli organismi incaricati del servizio finanziario
 - 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 e 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"
 - 5.4.4. Data in cui è stato o sarà concluso l'accordo di sottoscrizione

6. Ammissione alla negoziazione e modalità di negoziazione

- 6.1 Mercati presso i quali è stata richiesta l'ammissione alle negoziazioni degli strumenti finanziari
- 6.2 Quotazione su altri mercati
- 6.3 Soggetti che assumono l'impegno di agire quali intermediari nel mercato secondario

7. Informazioni supplementari

- 7.1 Consulenti legati all'emissione
- 7.2 Informazioni contenute nel Prospetto sottoposte a revisione
- 7.3 Pareri o relazioni di esperti, indirizzo e qualifica
- 7.4 Informazioni provenienti da terzi
- 7.5 Rating dell'emittente e dello strumento finanziario

8. Informazioni sulle garanzie

- 8.1 Natura della garanzia
- 8.2 Campo di applicazione della garanzia
- 8.3 Informazioni sul garante
- 8.4 Documenti accessibili al pubblico

I – INFORMAZIONI SULLA BANCA EMITTENTE

1. Persone responsabili

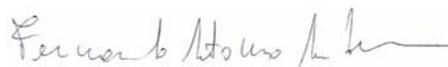
La Banca della Costa d'Argento – Credito Cooperativo di Capalbio, Società Cooperativa, con sede legale in Capalbio – Via Nuova n. 37, rappresentata legalmente ai sensi dell'art. 40 dello Statuto sociale dal Presidente del Consiglio di Amministrazione Fernando Antonio Andreini, si assume la responsabilità delle informazioni contenute nel presente Prospetto.

La Banca della Costa d'Argento – Credito Cooperativo di Capalbio, Società Cooperativa, in persona del suo legale rappresentante Presidente del Consiglio di Amministrazione Fernando Antonio Andreini 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 della Costa d'Argento
Credito Cooperativo di Capalbio
Società Cooperativa

Il Presidente
Fernando Antonio Andreini

Firma



Il Presidente del Collegio Sindacale
Roberto Comandi

Firma



2. Denominazione e forma giuridica

La denominazione legale dell'emittente è Banca della Costa d'Argento – Credito Cooperativo di Capalbio, Società Cooperativa

La Banca della Costa d'Argento – Credito Cooperativo di Capalbio, è una società cooperativa a mutualità prevalente.

3. Sede legale e sede amministrativa

La Banca della Costa d'Argento – Credito Cooperativo di Capalbio ha sede legale in Capalbio – Via Nuova n. 37, tel. 0564-896002 e sede amministrativa in Capalbio – Via Nuova n. 37, tel. 0564-896002.

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

La Banca della Costa d'Argento – Credito Cooperativo di Capalbio è iscritta all'Albo delle banche tenuto dalla Banca d'Italia al numero 4641.70; Codice ABI 8522-5

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

La Banca della Costa d'Argento – Credito Cooperativo di Capalbio 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

	2007	2008
PATRIMONIO DI VIGILANZA	16.158	17.006
TIER ONE CAPITAL RATIO (*)	12,23%	13,88%
TOTAL CAPITAL RATIO (**)	N.D.	N.D.
SOFFERENZE LORDE/IMPIEGHI	3,18%	3,29%
SOFFERENZE NETTE/IMPIEGHI	1,39%	1,48%
PARTITE ANOMALE/IMPIEGHI (***)	N.D.	N.D.
(*) patrimonio di base/attività di rischio ponderate		
(**) patrimonio di vigilanza/valore attività ponderate per il rischio		
(***) le partite anomale sono costituite dalle partite incagliate e dalle sofferenze		

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

La Banca della Costa d'Argento – Credito Cooperativo di Capalbio 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 della Costa d'Argento – Credito Cooperativo di Capalbio ha un interesse in conflitto in quanto avente ad oggetto strumenti finanziari di propria emissione.

II – INFORMAZIONI SULLE CARATTERISTICHE DELL'EMISSIONE

1. Persone responsabili

1.1 Indicazione delle Persone responsabili

La Banca della Costa d'Argento – Credito Cooperativo di Capalbio, Società Cooperativa, con sede legale in Capalbio – Via Nuova n. 37, rappresentata legalmente ai sensi dell'art. 40 dello Statuto sociale dal Presidente del Consiglio di Amministrazione Fernando Antonio Andreini, si assume la responsabilità delle informazioni contenute nel presente Prospetto.

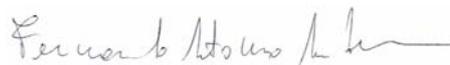
1.2 Dichiarazione di responsabilità

La Banca della Costa d'Argento – Credito Cooperativo di Capalbio, Società Cooperativa, in persona del suo legale rappresentante presidente del Consiglio di Amministrazione Fernando Antonio Andreini, 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 della Costa d'Argento
Credito Cooperativo di Capalbio
Società Cooperativa

Il Presidente
Fernando Antonio Andreini

Firma



Il Presidente del Collegio Sindacale
Roberto Comandi

Firma



2. Fattori di rischio

2.1 Fattori di rischio relativi ai titoli offerti

La Banca della Costa d'Argento – Credito Cooperativo di Capalbio 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 delle obbligazioni.

Tali obbligazioni sono caratterizzate da una moderata rischiosità per cui risulta necessario che l'investitore concluda una operazione avente ad oggetto tali obbligazioni solo dopo averne compreso la natura e il grado di esposizione al rischio che le stesse comportano.

Resta inteso che, valutato il rischio dell'operazione, l'investitore e la Banca della Costa d'Argento 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.

Le obbligazioni garantiscono il rimborso del 100% del valore nominale senza alcuna deduzione di spesa, con l'aggiunta di un premio di rimborso lordo di 7,149 punti percentuali.

Il rendimento effettivo del titolo è indicato al paragrafo 4.9 del presente prospetto.

2.1.1. Rischio emittente

E' il rischio rappresentato dalla probabilità che la Banca della Costa d'Argento, 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.

2.1.2. Rischio 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.

2.1.3. Rischio prezzo

E' il rischio rappresentato da possibili variazioni del prezzo di mercato del titolo durante la vita dell'obbligazione. Tali variazioni di prezzo dipendono essenzialmente, sebbene non in via esclusiva, dall'andamento dei tassi di interesse. Ne caso in cui il risparmiatore volesse vendere le obbligazioni prima della scadenza naturale, il loro valore potrebbe risultare inferiore al prezzo di sottoscrizione.

2.1.4. Rischio tasso

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

2.1.5. Rischio assenza rating

E' il rischio al quale è soggetto l'investitore nel sottoscrivere un titolo di debito non preventivamente analizzato e classificato da una agenzia di rating.

2.1.6. Limiti delle garanzie

Le obbligazioni sono garantite dal Fondo di Garanzia degli Obbligazionisti (FGO). Il FGO è un consorzio costituito tra banche di credito cooperativo il cui scopo è la tutela dei portatori di titoli obbligazionari emessi dalla banche consorziate. Il diritto all'intervento del fondo può essere esercitato solo nel caso in cui il portatore dimostri l'ininterrotto possesso dei titoli nei tre mesi antecedenti l'evento di default e per un ammontare massimo complessivo dei titoli posseduti da ciascun portatore non superiore a € 103.291,38 indipendentemente dalla loro derivazione da una o più emissioni obbligazionarie garantite. Sono comunque esclusi dalla garanzia i titoli detenuti dalle banche consorziate e quelli detenuti, direttamente o indirettamente per interposta persona, dagli amministratori, dai sindaci e dall'alta direzione delle banche consorziate.

3. Informazioni fondamentali

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

La Banca della Costa d'Argento – Credito Cooperativo di Capalbio, in persona del suo legale rappresentante *pro-tempore* Presidente del Consiglio di Amministrazione Fernando Antonio Andreini 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 vigilanza verso la Banca della Costa d'Argento - Credito Cooperativo di Capalbio 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 Banca della Costa d'Argento - Credito Cooperativo di Capalbio 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 Banca della Costa d'Argento 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.

3.3 Indicazione 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 di cui al precedente paragrafo 3.2.

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

4.1 Descrizione degli strumenti finanziari

Denominazione obbligazione: *Banca della Costa d'Argento BCC Capalbio 15/07/2009-15/07/2025 120^A Emissione Zero Coupon* Codice Isin IT0004512619

Le obbligazioni emesse Banca della Costa d'Argento – Credito Cooperativo di Capalbio, sono strumenti di investimento del risparmio a medio lungo/termine che determinano l'obbligo in capo all'Emittente di rimborsare all'investitore il 100% del loro valore nominale a scadenza, con l'aggiunta di un premio di rimborso lordo di 7,149 punti percentuali. Le obbligazioni non danno diritto al pagamento di cedole, ma saranno corrisposti interessi per un importo pari alla differenza tra l'importo da rimborsare alla scadenza del prestito (valore nominale più premio di rimborso) ed il prezzo di emissione.

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 1.000, 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

Il tasso di interesse applicato alle obbligazioni è un tasso di interesse fisso. Durante la vita del prestito gli obbligazionisti non riceveranno il pagamento di cedole, ma si vedranno restituire in un'unica soluzione a scadenza il capitale investito maggiorato dell'interesse relativo all'intera vita dell'obbligazione, determinato dalla differenza tra l'importo da rimborsare (valore nominale più premio di rimborso) ed il prezzo di emissione.

Qualora il rimborso del prestito, e quindi il pagamento degli interessi, cada in un giorno non lavorativo, lo stesso sarà eseguito il giorno lavorativo successivo.

Il calcolo degli interessi è affidato alla responsabilità del servizio back office della Banca emittente. I diritti relativi agli interessi si prescrivono decorsi 5 anni dalla data di scadenza della cedola e per quanto concerne il capitale si prescrivono decorsi 10 anni dalla data in cui il prestito è divenuto rimborsabile.

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

Le obbligazioni saranno rimborsate in unica soluzione alla data di scadenza ovvero 15/07/2025. Il rimborso del capitale avverrà alla pari con l'aggiunta di un premio di rimborso lordo di 7,149 punti percentuali. Non è previsto il rimborso anticipato del prestito.

4.9 Rendimento effettivo del titolo

La differenza tra l'importo da rimborsare alla scadenza del prestito (valore nominale più premio di rimborso) ed il prezzo di emissione genera un tasso di rendimento effettivo lordo, in regime di capitalizzazione composta, pari al 4,879%. Il rendimento effettivo al netto della componente fiscale è pari al 4,427%.

4.10 Rappresentanza degli obbligazionisti

Non è prevista, in relazione alla natura degli strumenti finanziari offerti, ai sensi dell'art. 12 del D. Lgs. n. 385 del 01/09/1993 e successive integrazioni e/o modificazioni.

4.11 Delibere, autorizzazioni e approvazioni

L'emissione del prestito obbligazionario è stata deliberata in data **14/05/2009 n. 1130** 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, circolazione e trasferibilità, regime fiscale degli strumenti finanziari

La data di emissione del prestito obbligazionario è il 15/07/2009.

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 euro 500.000,00 nominali suddiviso in n. 1.000 obbligazioni del valore nominale di euro 500,00 ciascuna, rappresentati da titoli al portatore.

5.1.3 Periodo di validità dell'offerta

Le obbligazioni saranno offerte dal 15/07/2009 al 15/12/2009, salvo proroga o chiusura anticipata del collocamento nonché eventuali aumenti del relativo plafond, per il tramite della Banca della Costa d'Argento – Credito Cooperativo di Capalbio e delle sue filiali. La sottoscrizione delle obbligazioni sarà effettuata a mezzo di apposita scheda di adesione che dovrà essere consegnata presso la Banca della Costa d'Argento - Credito Cooperativo di Capalbio 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 (lotto minimo), pari al valore nominale di 10 obbligazioni. 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 il giorno di sottoscrizione dell'ordine; i titoli saranno messi a disposizione degli aventi diritto in pari data mediante deposito presso la Monte Titoli S.p.A.

5.1.7 Diffusione dei risultati dell'offerta

La Banca della Costa d'Argento – Credito Cooperativo di Capalbio entro 5 giorni successivi alla conclusione del periodo dell'offerta, comunicherà i risultati della medesima mediante un annuncio pubblicato sul sito internet della Banca della Costa d'Argento www.bancadellacostadargento.it

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 sul mercato italiano e destinate alla **clientela retail e soci** della Banca della Costa d'Argento - Credito Cooperativo di Capalbio.

5.2.2 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.

5.3 Fissazione del prezzo

5.3.1 Prezzo di offerta

Il prezzo di emissione è pari al 50%¹ del valore nominale per ogni obbligazione del valore nominale di euro 1.000. Non sono previste commissioni e spese. Il prezzo di offerta delle

¹ Dove 50 è il valore attuale; 107,16 è il prezzo di rimborso; 4,879% è il tasso di rendimento lordo

obbligazioni è dato dal prezzo di emissione aumentato del rateo di interessi qualora la sottoscrizione avvenga in data successiva alla data di godimento.

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 della Costa d'Argento – Credito Cooperativo di Capalbio che opererà per il tramite del Direttore Generale Alfredo Franciosini 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 della Banca della Costa d'Argento - Credito Cooperativo di Capalbio, 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; tuttavia la Banca della Costa d'Argento - Credito Cooperativo di Capalbio potrà inserire il titolo nel proprio sistema di scambi organizzati (SSO) in modo da fornire su base continuativa prezzi di acquisto e di vendita in base alle regole proprie del SSO approvato da Consob.

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 Banca della Costa d'Argento - Credito Cooperativo di Capalbio non è fornita di rating così come il presente prestito obbligazionario.

8. Informazioni sulle garanzie

8.1 Natura della garanzia

Le obbligazioni saranno garantite dal Fondo di Garanzia degli Obbligazionisti (FGO). Tale Fondo è un consorzio costituito tra Banche di Credito Cooperativo; è stato costituito il 22/07/2004 ed ha iniziato a svolgere la sua attività dal 01/01/2005. Scopo del Fondo, attraverso un meccanismo di garanzia collettiva da parte delle banche consorziate, è la tutela dei portatori, persone fisiche o giuridiche, di titoli obbligazionari emessi dalle Banche consorziate. La garanzia è attuabile

nell'ipotesi di mancato adempimento alla scadenza dell'obbligo di rimborso dei ratei di interessi o del capitale, nei limiti e con le modalità previsti dallo Statuto e dal Regolamento del Fondo.

Il Fondo interviene, nel caso di inadempimento degli obblighi facenti capo alle Banche consorziate:

- a) attraverso la fornitura di mezzi alla Banche che non abbia onorato alla scadenza il debito di pagamento del rateo di interessi dei titoli obbligazionari da essa emessi, anche nel caso in cui la Banca sia stata sottoposta alla procedura di Amministrazione Straordinaria, su richiesta, rispettivamente, del Consiglio di Amministrazione o del Commissario Straordinario;
- b) attraverso il pagamento del controvalore dei titoli, su richiesta dei loro portatori, nel caso di inadempimento dell'obbligo di rimborso del capitale alla scadenza, anche nel caso in cui la Banca sia stata sottoposta alla procedura di liquidazione coatta amministrativa.

L'intervento del Fondo non ha tuttavia luogo nel caso di sospensione dei pagamenti ai sensi dell'art. 74 del D. Lgs. n. 385 01/09/1993 ed in quello di continuazione dell'esercizio dell'impresa disposta all'atto dell'insediamento degli organi liquidatori ai sensi dell'art. 90 del citato D. Lgs.

8.2 Campo di applicazione della garanzia

Ai fini dell'intervento del Fondo di Garanzia degli Obbligazionisti, il regolamento del prestito obbligazionario deve contenere una clausola che attribuisca ai sottoscrittori dei titoli ed ai loro portatori il diritto al pagamento da parte del Fondo del controvalore dei titoli posseduti nei limiti e nelle condizioni previsti dallo Statuto del Fondo. Il diritto all'intervento del Fondo può essere esercitato solo nel caso in cui il portatore dimostri l'ininterrotto possesso dei titoli nei tre mesi antecedenti l'evento di default e per un ammontare massimo complessivo dei titoli posseduti da ciascun portatore non superiore a euro 103.291,38 (centotremiladuecentonovantuno/38) indipendentemente dalla loro derivazione da una o più emissioni obbligazionaria garantita.

Sono comunque esclusi dalla garanzia i titoli detenuti dalle banche consorziate e quelli detenuti, direttamente o indirettamente per interposta persona, dagli amministratori, dai sindaci e dall'alta direzione delle banche consorziate.

Qualora i titoli siano depositati presso la stessa Banca emittente o presso altra Banca, anche non consorziata, l'intervento del Fondo è comunque subordinato ad una richiesta diretta in tal senso dei loro portatori ovvero ad un mandato espressamente conferito a questo scopo alla Banca Depositaria.

8.3 Informazioni sul garante

Nell'effettuazione degli interventi il Fondo si avvale dei mezzi che le consorziate si impegnano a tenere a disposizione dello stesso ai sensi degli artt. 5 e 25 dello Statuto del Fondo. La somma di tali mezzi, calcolata con riferimento alle date del 30 giugno e del 31 dicembre antecedenti l'evento di default, al netto degli importi somministrati per l'effettuazione di precedenti interventi, rappresenta la dotazione collettiva massima del Fondo medesimo a disposizione degli interventi.

8.4 Documenti accessibili al pubblico

Lo Statuto del Fondo è disponibile sul sito www.bancadellacostadargento.it, presso tutte le succursali e presso la sede legale della Banca della Costa d'Argento – Banca di Credito Cooperativo di Caparbio.

COD ISIN IT0004512619

REGOLAMENTO DI UN PRESTITO OBBLIGAZIONARIO ZERO COUPON

Art. 1 - Importo e titoli

Il prestito obbligazionario "**Banca della Costa d'Argento BCC Capalbio 15/07/2009-15/07/2025 120^A Emissione Zero Coupon**" emesso nell'ambito dell'attività di raccolta del risparmio per l'esercizio del credito è di un importo di € **500.000,00 (cinquecentomila/00)**, verrà accentrato presso la Monte Titoli spa ed assoggettato al regime della dematerializzazione di cui al D.Lgs n. 213 del 24/06/1998 ed alla delibera Consob n. 11768 del 23/12/1998.

La sottoscrizione del prestito obbligazionario è rivolta indistintamente a tutta la clientela retail.

Il presente prestito obbligazionario è rappresentato da obbligazioni al portatore del valore nominale di € 1.000 ciascuna.

Il taglio minimo di sottoscrizione è pari a € 10.000. Il taglio minimo di emissione è pari a € 10.000; sono consentiti tagli di emissione più elevati per importi comunque multipli di € 1.000.

Il certificato unico è accentrato presso Monte Titoli spa; a richiesta e contro rimborso delle spese i titoli potranno essere ritirati e potranno essere resi nominativi e viceversa.

L'esercizio dei diritti incorporati nei titoli spetta al soggetto legittimato sulla base del regime di circolazione vigente per i titoli stessi.

Art. 2 - Prezzo di emissione e periodo di sottoscrizione

Il prezzo di emissione è pari al 50%¹ del valore nominale per ogni obbligazione del valore nominale di euro 1.000. La sottoscrizione si chiude trascorsi 154 giorni dalla data di godimento del prestito ovvero dal 15/07/2009 al 15/12/2009.

Art. 3 - Durata, informazioni sui rischi dell'operazione

La durata del prestito è di 192 mesi e pertanto sarà integralmente rimborsato in data 15/07/2025.

I titoli in emissione non saranno quotati in un mercato regolamentato. In riferimento all'eventuale disinvestimento da parte del sottoscrittore si precisa che, in merito alla controparte acquirente, la Banca ha la facoltà ma non l'obbligo di procedere al riacquisto dei titoli; in merito al rischio economico, la vendita da parte del sottoscrittore potrebbe comportare il riacquisto da parte della Banca ad un prezzo inferiore al valore nominale del titolo.

Art. 4 – Data di godimento, modalità di rimborso, ammontare interessi a scadenza

Il prestito ha godimento a partire dal 15/07/2009. Il rimborso a scadenza è pari a 100,00 senza alcuna deduzione di spese, con l'aggiunta di un premio di rimborso lordo di 7,149 punti percentuali. La differenza tra l'importo da rimborsare alla scadenza del prestito (valore nominale più premio di rimborso) ed il prezzo di emissione genera un tasso di rendimento effettivo lordo, in regime di capitalizzazione composta, pari al 4,879%.

Art. 5 – Tasso annuo di rendimento

Il tasso annuo di rendimento effettivo lordo è pari al 4,879%, il rendimento effettivo al netto della componente fiscale è pari al 4,427%.

¹Dove 50 è il valore attuale; 107,16 è il prezzo di rimborso; 4,879% è il tasso di rendimento lordo.

Art. 6 – Garanzie

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 di 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 € 103.291,38 (centotremiladuecentonovantuno/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. 7 - Regime fiscale

I redditi da capitale derivanti dal possesso delle obbligazioni sono soggetti all'imposta sostitutiva del 12,50% prevista dal D.Lgs.239/1996.

Eventuali redditi diversi sono soggetti all'imposta sostitutiva del 12,50% prevista dal D.Lgs.461/1997.

Le imposte e tasse presenti e future che dovessero colpire le obbligazioni e/o i relativi interessi sono a carico del legittimato.

Art. 8 - Servizio del prestito

Il pagamento delle cedole scadute e il rimborso delle obbligazioni avranno luogo presso gli sportelli della banca.

Art. 9 - Termini di prescrizione e decadenza

I diritti degli obbligazionisti si prescrivono, per quanto riguarda gli interessi, decorsi 5 anni dalla data di scadenza delle cedole e, per quanto riguarda il capitale, decorsi 10 anni dalla data in cui l'obbligazione è divenuta rimborsabile.

Art. 10 – Varie

Il possesso delle obbligazioni comporta la piena accettazione di tutte le condizioni fissate nel presente regolamento.

Per qualsiasi controversia connessa con il prestito obbligazionario, le obbligazioni o il presente regolamento, sarà competente in via esclusiva il Foro di Grosseto.

CERTIFICATO DI AVVENUTA CONCESSIONE GARANZIA

Si certifica che i portatori del titolo obbligazionario **BANCA DELLA COSTA D ARGENTO - CREDITO COOPERATIVO DI CAPALBIO SOCIETA COOPERATIVA 15-07-2009 15-07-2025 ZERO COUPON OBBLIG. ORDINARIE SERIE 120 GARANTITO** codice ISIN **IT0004512619** sono assistiti dalla tutela del Fondo di Garanzia dei portatori di titoli obbligazionari emessi da banche appartenenti al Credito Cooperativo, secondo quanto previsto dalla normativa Statutaria e Regolamentare.

Dettagli dell'obbligazione:

BANCA DELLA COSTA D ARGENTO - CREDITO COOPERATIVO DI CAPALBIO SOCIETA COOPERATIVA 15-07-2009 15-07-2025 ZERO COUPON OBBLIG. ORDINARIE SERIE 120 GARANTITO	
Codice ISIN	IT0004512619
Godimento	15/07/2009 - 15/07/2025
Importo Emissione	500.000,00
Periodicità cedola	Zero Coupon
Taglio minimo di emissione	10.000
Prezzo di emissione	50%
Prezzo di rimborso	100%
Tipo Tasso	TASSO FISSO ZERO COUPON

Roma, 02/07/2009

**Fondo di Garanzia
degli Obbligazionisti**Il Presidente
(Alessandro Azzi)