



Banca di Credito Cooperativo di San Marzano di San Giuseppe Società Cooperativa

Sede Legale e Amministrativa in San Marzano di San Giuseppe (TA) in via Vittorio Emanuele s.n.

Iscritta all'Albo delle Banche tenuto dalla Banca d'Italia al n. 4554

Codice Fiscale/P. IVA 00130830730

Numero iscrizione nel registro delle Imprese di Taranto, n. 33127

Sito internet: www.bccsanmarzano.it

La Banca di Credito Cooperativo di San Marzano di San Giuseppe interviene nell'operazione in qualità di Emittente, Offerente e Responsabile del Collocamento

PROSPETTO INFORMATIVO PER LE EMISSIONI DI OBBLIGAZIONI BANCARIE C.D. PLAIN VANILLA

per l'offerta del Prestito Obbligazionario

**“BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI SAN MARZANO DI SAN GIUSEPPE
05/11/2007 – 05/05/2010 53^ EMISSIONE 4,00% TASSO FISSO”.
ISIN IT0004290059**

Il presente documento è stato redatto in conformità al Regolamento adottato dalla CONSOB con Delibera n. 11971/1999 e successive modifiche, nonché alla Direttiva 2003/71/CE (la “**Direttiva Prospetto**”) ed al Regolamento 2004/809/CE.

Il presente Prospetto è stato depositato presso la CONSOB in data 31/10/2007.

Il Prospetto non è sottoposto all' approvazione della CONSOB.

Il Prospetto è a disposizione del pubblico gratuitamente presso la sede legale della Banca di Credito Cooperativo di San Marzano di San Giuseppe Società Cooperativa, via Vittorio Emanuele s.n., ed è altresì consultabile sul sito internet della banca all'indirizzo web www.bccsanmarzano.it

La presente **offerta di** Obbligazioni Bancarie c.d. *Plain Vanilla* “Banca di Credito Cooperativo di San Marzano di San Giuseppe 05/11/2007 – 05/05/2010 53^ emissione 4,00% Tasso Fisso” prevede l'emissione di titoli di debito di valore nominale unitario inferiore ad euro 50.000 (“**Obbligazione**”) aventi le caratteristiche indicate nel presente Prospetto.

Si invita l'investitore a valutare il potenziale acquisto dell' Obbligazione oggetto dell'offerta alla luce delle informazioni contenute nel presente Prospetto costituito da complessive 16 pagine.

INDICE

I. INFORMAZIONI SULLA BANCA EMITTENTE

| | |
|--|-------------|
| 1. PERSONE RESPONSABILI | p. 4 |
| 2. DENOMINAZIONE E FORMA GIURIDICA | p. 5 |
| 3. SEDE LEGALE E SEDE AMMINISTRATIVA | p. 5 |
| 4. NUMERO DI ISCRIZIONE ALL'ALBO DELLE BANCHE TENUTO DALLA BANCA D'ITALIA | p. 5 |
| 5. GRUPPO BANCARIO DI APPARTENENZA | p. 5 |
| 6. DATI PATRIMONIALI E FATTORI DI RISCHIO | p. 5 |
| 7. RATING | p. 6 |
| 8. CONFLITTO DI INTERESSI | p. 6 |
| 8.1 Interessi di persone fisiche e giuridiche partecipanti all'emissione/all'offerta | p. 6 |

II. INFORMAZIONI SULLE CARATTERISTICHE DELL'EMISSIONE

| | |
|---|--------------|
| 1. PERSONE RESPONSABILI | p. 7 |
| 1.1. Indicazione delle persone responsabili | p. 7 |
| 1.2. Dichiarazione di Responsabilità | p. 7 |
| 2. FATTORI DI RISCHIO | p. 8 |
| 2.1. Fattori di rischio relativi ai titoli offerti | |
| 2.1.1 Rischio emittente | p. 8 |
| 2.1.2 Rischio di liquidità | p. 8 |
| 2.1.3 Rischio di prezzo | p. 9 |
| 2.1.4 Rischio di tasso | p. 9 |
| 2.1.5 Rischio di rimborso anticipato | p. 9 |
| 2.1.6 Rischio di assenza di Rating | p. 9 |
| 3. INFORMAZIONI FONDAMENTALI | p. 9 |
| 3.1. Interessi di persone fisiche e giuridiche partecipanti all'emissione | p. 9 |
| 3.2. Ragioni dell'offerta e impiego dei proventi | p. 9 |
| 3.3. Ragioni dell'offerta se diverse dalla ricerca del profitto e/o dalla copertura di determinati rischi | p. 10 |
| 4. INFORMAZIONI RIGUARDANTI GLI STRUMENTI FINANZIARI DA OFFRIRE/DA AMMETTERE ALLA NEGOZIAZIONE | p. 10 |
| 4.1 Descrizione degli strumenti finanziari | p. 10 |
| 4.2 La legislazione in base alla quale gli strumenti finanziari sono stati creati | p. 10 |
| 4.3 Forma degli strumenti finanziari e soggetto incaricato della tenuta dei registri | p. 10 |
| 4.4 Valuta di emissione degli strumenti finanziari | p. 10 |
| 4.5 Ranking degli strumenti finanziari | p. 10 |
| 4.6 Diritti connessi agli strumenti finanziari | p. 10 |
| 4.7 Tasso d'interesse nominale e disposizioni relative agli interessi da pagare | p. 11 |
| 4.8 Data di scadenza e modalità di ammortamento del prestito e procedura di rimborso del capitale | p. 11 |

| | | |
|-----------|--|--------------|
| 4.9 | Il rendimento effettivo | p. 11 |
| 4.10 | Rappresentanza degli obbligazionisti | p. 12 |
| 4.11 | Delibere, Autorizzazioni e Approvazioni | p. 12 |
| 4.12 | Data di Emissione degli Strumenti Finanziari | p. 12 |
| 4.13 | Restrizioni alla Libera Trasferibilità degli Strumenti Finanziari | p. 12 |
| 4.14 | Regime Fiscale | p. 12 |
| 5. | CONDIZIONI DELL'OFFERTA | p. 13 |
| 5.1 | Statistiche relative all'offerta, calendario previsto e modalità di sottoscrizione dell'offerta | p. 13 |
| 5.1.1 | Condizioni alle quali l'offerta è subordinata | p. 13 |
| 5.1.2 | Ammontare totale dell'offerta | p. 13 |
| 5.1.3 | Periodo di validità dell'offerta | p. 13 |
| 5.1.4 | Possibilità di riduzione dell'ammontare delle sottoscrizioni | p. 14 |
| 5.1.5 | Ammontare minimo e massimo dell'importo sottoscrivibile | p. 14 |
| 5.1.6 | Modalità e termini per il pagamento e la consegna degli strumenti finanziari | p. 14 |
| 5.1.7 | Diffusione dei risultati dell'offerta | p. 14 |
| 5.1.8 | Eventuali diritti di prelazione | p. 14 |
| 5.2 | Piano di ripartizione e di assegnazione | p. 14 |
| 5.2.1 | Destinatari dell'offerta | p. 14 |
| 5.2.2 | Comunicazione ai sottoscrittori dell'ammontare assegnato e della possibilità di iniziare le negoziazioni prima della comunicazione | p. 14 |
| 5.3 | Fissazione del prezzo | p. 15 |
| 5.3.1 | Prezzo di offerta | p. 15 |
| 5.4 | Collocamento e sottoscrizione | p. 15 |
| 5.4.1 | I soggetti incaricati del collocamento | p. 15 |
| 5.4.2 | Denominazione e indirizzo degli organismi incaricati del servizio finanziario | p. 15 |
| 5.4.3 | Soggetti che accettano di sottoscrivere l'emissione sulla base di un impegno a fermo | p. 15 |
| 5.4.4 | Data in cui è stato concluso l'accordo di sottoscrizione | p. 15 |
| 6. | AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE E MODALITA' DI NEGOZIAZIONE | p. 15 |
| 6.1 | Mercati presso i quali è stata richiesta l'ammissione alla negoziazione degli strumenti finanziari | p. 15 |
| 6.2 | Quotazione su altri mercati regolamentati | p. 15 |
| 6.3 | Impegno ad agire quali intermediari nelle operazioni sul mercato secondario | p. 15 |
| 7. | INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI | p. 16 |
| 7.1 | Consulenti legati all'emissione | p. 16 |
| 7.2 | Informazioni contenute nel prospetto e sottoposte a revisione | p. 16 |
| 7.3 | Pareri o relazioni di esperti, Indirizzo e qualifica | p. 16 |
| 7.4 | Informazioni provenienti da terzi | p. 16 |
| 7.5 | Rating dell'emittente e dello strumento finanziario | p. 16 |

I – INFORMAZIONI SULLA BANCA EMITTENTE

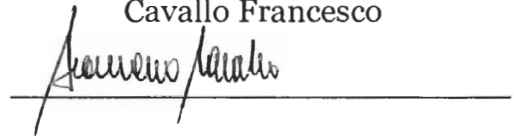
1. PERSONE RESPONSABILI

La Banca di Credito Cooperativo di San Marzano di San Giuseppe, Società Cooperativa, anche denominata “BCC di San Marzano di San Giuseppe s. c.” con sede legale in San Marzano di San Giuseppe, via Vittorio Emanuele s.n., legalmente rappresentata dal Presidente del Consiglio di Amministrazione Cavallo Francesco, munito dei necessari poteri, si assume la responsabilità di tutte le informazioni contenute nel presente Documento.

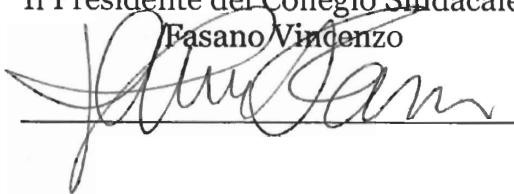
La Banca di Credito Cooperativo di San Marzano di San Giuseppe, Società Cooperativa, in persona del suo legale rappresentante Presidente del Consiglio di Amministrazione Cavallo Francesco, dichiara di aver adottato la ragionevole diligenza richiesta ai fini della redazione del presente Prospetto Informativo e attesta che le informazioni ivi contenute sono, per quanto a propria conoscenza, conformi ai fatti e non presentano omissioni tali da alterarne il senso.

BANCA DI CREDITO
COOPERATIVO
DI SAN MARZANO DI SAN GIUSEPPE
SOCIETÀ COOPERATIVA

Il Presidente
Cavallo Francesco



Il Presidente del Collegio Sindacale
Fasano Vincenzo



2. DENOMINAZIONE E FORMA GIURIDICA

La denominazione legale dell'emittente è "Banca di Credito Cooperativo di San Marzano di San Giuseppe - Società Cooperativa" - mentre la denominazione commerciale è "BCC di San Marzano di San Giuseppe".

3. SEDE LEGALE E SEDE AMMINISTRATIVA

La sede legale ed amministrativa della Banca di Credito Cooperativo di San Marzano di San Giuseppe è San Marzano di San Giuseppe (TA) in via Vittorio Emanuele s.n.

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

La Banca di Credito Cooperativo di San Marzano è iscritta all'Albo delle Banche tenuto dalla Banca d'Italia al n. 4554

È inoltre iscritta alla C.C.I.A.A. di Taranto al n. 33127 e al Registro Società del Tribunale di Taranto al n. 2373 – codice fiscale e partita IVA 001 308 307 30

5. GRUPPO BANCARIO DI APPARTENENZA E RELATIVO NUMERO DI ISCRIZIONE ALL'ALBO DEI GRUPPI BANCARI

La Banca di Credito Cooperativo di San Marzano di San Giuseppe non appartiene ad un gruppo ai sensi dell'art.60 del D.Lgs.385/93.

6. DATI PATRIMONIALI E FATTORI DI RISCHIO

| INDICATORI (RATIOS) | ESERCIZIO CHIUSO AL 31/12/ 2005 (migliaia di euro) | ESERCIZIO CHIUSO AL 31/12/ 2006 (migliaia di euro) |
|--|---|---|
| PATRIMONIO DI VIGILANZA | 17.618 | 19.587 |
| TOTAL CAPITAL RATIO | 15,04% | 13,80% |
| TIER ONE CAPITAL RATIO | 12.42% | 11,85% |
| RAPPORTO SOFFERENZE / CREDITI LORDI SU IMPIEGHI (Voce 70 + rettifiche di valore complessive) | 1,70% | 0,68% |
| RAPPORTO SOFFERENZE NETTE / CREDITI NETTI | 0,91% | 0,31% |
| PARTITE ANOMALE LORDE (sofferenze, incagli, crediti scaduti)/IMPIEGHI (voce 70 + rettifiche di valore complessive) | 4,95% | 2,62% |

Le informazioni finanziarie sopra riportate sono tratte dal bilancio d'esercizio 2005 e dal bilancio d'esercizio 2006, approvati dall'assemblea ordinaria dei soci, rispettivamente in data 07/05/2006 ed in data 13/05/2007 ; entrambi i bilanci consultabili presso qualsiasi filiale della Banca di Credito Cooperativo di San Marzano di San Giuseppe. Alla data della presente emissione per la Banca non esistono rischi rilevanti sotto il profilo della solvibilità o del suo sensibile deterioramento. Conseguentemente detti rischi non sono oggetto di possibile quantificazione e quindi non sono stati effettuati specifici accantonamenti in bilancio.

7. RATING

Alla Banca di Credito Cooperativo di San Marzano di San Giuseppe, Standard & Poor's ha assegnato il rating BBB- (a lungo termine) e A3 (a breve termine) con outlook stabile. Il suo bilancio è certificato dalla KPMG S.p.A..

8. CONFLITTO DI INTERESSI

8.1 INTERESSI DI PERSONE FISICHE E GIURIDICHE PARTECIPANTI ALL'EMISSIONE/ ALL'OFFERTA.

La Banca di Credito Cooperativo di San Marzano di San Giuseppe, quale soggetto responsabile del presente Prospetto Informativo, nella persona del suo legale rappresentante, il Presidente del Consiglio di Amministrazione Cavallo Francesco, attesta che alcuni membri del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale ricoprono delle cariche analoghe in altre società. Tale situazione non configura comunque alcun conflitto di interesse. Nondimeno si riscontrano rapporti di affidamento diretto di alcuni membri degli organi di amministrazione, di direzione e di vigilanza deliberati e concessi dalla Banca di Credito Cooperativo di San Marzano di San Giuseppe in conformità al disposto dell'art. 136 del D. Lgs. n. 385/93 e delle connesse istruzioni di vigilanza della Banca d'Italia.

I membri del Consiglio di Amministrazione, dell'Organo di Direzione e dell'Organo di Controllo sono tutti domiciliati per la carica presso la sede legale della Banca di Credito Cooperativo di San Marzano di San Giuseppe in via Vittorio Emanuele s.n. - San Marzano di San Giuseppe.

II – INFORMAZIONI SULLE CARATTERISTICHE DELL’EMISSIONE

1. PERSONE RESPONSABILI

1.1 Indicazione delle Persone responsabili

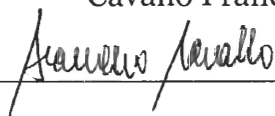
La Banca di Credito Cooperativo di San Marzano di San Giuseppe, Società Cooperativa, anche denominata “BCC di San Marzano di San Giuseppe s. c.” con sede legale in San Marzano di San Giuseppe, via Vittorio Emanuele s.n., legalmente rappresentata dal Presidente del Consiglio di Amministrazione Cavallo Francesco, munito dei necessari poteri, si assume la responsabilità di tutte le informazioni contenute nella presente Prospetto Informativo.

1.2 Dichiarazione di responsabilità

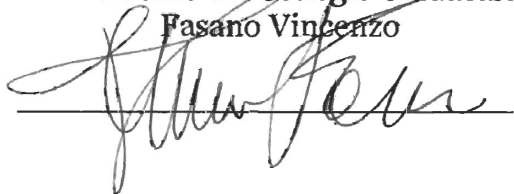
La Banca di Credito Cooperativo di San Marzano di San Giuseppe, Società Cooperativa, in persona del suo legale rappresentante Presidente del Consiglio di Amministrazione Cavallo Francesco, dichiara di aver adottato la ragionevole diligenza richiesta ai fini della redazione del presente Prospetto Informativo e attesta che le informazioni ivi contenute sono, per quanto a propria conoscenza, conformi ai fatti e non presentano omissioni tali da alterarne il senso.

**BANCA DI CREDITO
COOPERATIVO
DI SAN MARZANO DI SAN GIUSEPPE
SOCIETÀ COOPERATIVA**

Il Presidente
Cavallo Francesco



Il Presidente del Collegio Sindacale
Fasano Vincenzo



2. FATTORI DI RISCHIO

2.1 Fattori di rischio relativi ai titoli offerti

LA BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI SAN MARZANO DI SAN GIUSEPPE, SOCIETÀ COOPERATIVA, IN QUALITÀ DI EMITTENTE, INVITA GLI INVESTITORI A PRENDERE ATTENTA VISIONE DEL PRESENTE PROSPETTO INFORMATIVO, AL FINE DI COMPRENDERE I FATTORI DI RISCHIO CONNESSI ALLA OBBLIGAZIONE DENOMINATA “BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI SAN MARZANO DI SAN GIUSEPPE 05/11/2007 – 05/05/2010 53[^] EMISSIONE 4,00% TASSO FISSO”.

QUESTA OBBLIGAZIONE E' CARATTERIZZATA DA UNA RISCHIOSITÀ TIPICA DI UN INVESTIMENTO A TASSO FISSO.

L'INVESTITORE DEVE QUINDI CONCLUDERE UNA OPERAZIONE AVENTE AD OGGETTO TALE OBBLIGAZIONE SOLO DOPO AVERNE COMPRESO LA NATURA E IL GRADO DI ESPOSIZIONE AL RISCHIO CHE LA STESSA COMPORTA.

RESTA INTESO CHE, VALUTATO IL RISCHIO DELL'OPERAZIONE, L'INVESTITORE E LA BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI SAN MARZANO DI SAN GIUSEPPE 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 CAPO DEGLI INVESTIMENTI FINANZIARI.

NONDIMENO SI RICHIAMA L'ATTENZIONE DELL'INVESTITORE SUL PROSPETTO INFORMATIVO OVE SONO RIPORTATI I FATTORI DI RISCHIO RELATIVI ALL'EMITTENTE.

LE OBBLIGAZIONI OGGETTO DEL PRESENTE PROSPETTO INFORMATIVO SONO TITOLI DI DEBITO CHE GARANTISCONO IL RIMBORSO DEL 100% DEL VALORE NOMINALE. LE OBBLIGAZIONI DANNO DIRITTO AD UN RENDIMENTO GARANTITO, CORRISPOSTO ATTRAVERSO IL PAGAMENTO DI CEDOLE FISSE SEMESTRALI.

2.1.1 RISCHIO EMITTENTE

È IL RISCHIO RAPPRESENTATO DALLA PROBABILITÀ CHE LA BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI SAN MARZANO DI SAN GIUSEPPE, 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 DI LIQUIDITÀ

IL RISCHIO È RAPPRESENTATO DAL FATTO CHE IL DISINVESTIMENTO ANTICIPATO DEI TITOLI NON E' CONSENTITO. NONDIMENO L'INVESTITORE NELL'ELABORARE LA PROPRIA STRATEGIA FINANZIARIA DEVE AVER CONSAPEVOLEZZA CHE L'ORIZZONTE TEMPORALE DELL'INVESTIMENTO, PARI ALLA DURATA DELLE OBBLIGAZIONI STESSE ALL'ATTO DELL'EMISSIONE, DEVE ESSERE IN LINEA CON LE SUE FUTURE ESIGENZE DI LIQUIDITÀ.

2.1.3 RISCHIO DI PREZZO

È IL RISCHIO DI “OSCILLAZIONE” DEL PREZZO DI MERCATO DEL TITOLO DENOMINATO “BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI SAN MARZANO DI SAN GIUSEPPE 05/11/2007 – 05/05/2010 53[^] EMISSIONE 4,00% TASSO FISSO” DURANTE LA VITA DELL’OBBLIGAZIONE. LE OSCILLAZIONI DI PREZZO DIPENDONO ESSENZIALMENTE, SEBBENE NON IN VIA ESCLUSIVA, DALL’ANDAMENTO DEI TASSI DI INTERESSE. NON E’ PREVISTO IL RIMBORSO ANTICIPATO.

2.1.4 RISCHIO DI TASSO

È IL RISCHIO RAPPRESENTATO DA EVENTUALI VARIAZIONI - IN AUMENTO - DEI LIVELLI DI TASSO DI INTERESSE; DETTE VARIAZIONI RIDUCONO, INFATTI, IL VALORE DI MERCATO DEL TITOLO.

PIÙ SPECIFICAMENTE L’INVESTITORE DEVE AVERE PRESENTE CHE LE VARIAZIONI DEL VALORE DEL TITOLO SONO LEGATE IN MANIERA INVERSA ALLE VARIAZIONI DEI TASSI DI INTERESSE SUL MERCATO PER CUI AD UNA VARIAZIONE IN AUMENTO DEI TASSI DI INTERESSE CORRISPONDE UNA VARIAZIONE IN DIMINUZIONE DEL VALORE DEL TITOLO MENTRE AD UNA VARIAZIONE IN DIMINUZIONE DEI TASSI DI INTERESSE CORRISPONDE UN AUMENTO DEL RICHIAMATO VALORE.

2.1.5 RISCHIO DI RIMBORSO ANTICIPATO

NON PRESENTE IN QUANTO NON PREVISTA LA POSSIBILITA’ DI RIMBORSO ANTICIPATO.

2.1.6 RISCHIO DI ASSENZA DI RATING

NON PRESENTE IN QUANTO ALLA BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI SAN MARZANO DI SAN GIUSEPPE, STANDARD & POOR’S HA ASSEGNATO IL RATING BBB- (A LUNGO TERMINE) E A3 (A BREVE TERMINE) CON OUTLOOK STABILE.

3. INFORMAZIONI FONDAMENTALI

3.1 Interessi di persone fisiche e giuridiche partecipanti all’emissione e all’offerta.

Non è dato rinvenire eventuali interessi, compresi quelli in conflitto, significativi per l’offerta. Per quanto conosciuto non si riscontrano interessi o conflitti di interessi degli organi di amministrazione, di direzione e di controllo in merito alla presente emissione e offerta di obbligazioni.

3.2 Ragioni dell’offerta e impiego dei proventi

I proventi derivanti dalla vendita delle Obbligazioni saranno utilizzati dall’Emittente nell’attività di esercizio del credito nelle sue varie forme e con lo scopo specifico di erogare credito a favore dei soci e della clientela di riferimento della banca, con l’obiettivo ultimo di contribuire allo sviluppo della zona di competenza.

3.3 Ragioni dell'offerta se diverse dalla ricerca del profitto e/o dalla copertura di determinati rischi

Non è dato rinvenire ragioni dell'offerta diverse da quelle indicate al punto precedente.

4. INFORMAZIONI RIGUARDANTI GLI STRUMENTI FINANZIARI DA OFFRIRE/DA AMMETTERE ALLA NEGOZIAZIONE

4.1 Descrizione degli strumenti finanziari

Il presente Prospetto Informativo è relativo all'emissione di titoli di debito (le "**Obbligazioni**") i quali determinano l'obbligo in capo all'Emittente di rimborsare all'investitore il 100% del loro valore nominale (il "**Valore Nominale**") a scadenza.

Durante la vita delle Obbligazioni emesse l'Emittente corrisponderà agli investitori cedole semestrali a tasso fisso (le "**Cedole Fisse**") nella misura del 4.00% su base annua lorda. Le Cedole Fisse, generano per il sottoscrittore delle obbligazioni il rendimento garantito.

Le Cedole verranno corrisposte nelle seguenti date di pagamento: 05/05/2008 - 05/11/2008 - 05/05/2009 - 05/11/2009 - 05/05/2010.

Il codice ISIN della presente Obbligazione è il seguente:
IT0004290059.

4.2 La legislazione in base alla quale gli strumenti finanziari sono stati creati

La presente Obbligazione a Tasso Fisso descritta nel presente Prospetto Informativo è regolata dalla 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 minimo pari ad Euro 1.000,00 (mille/00) e sono sottoscrivibili per lotto minimo pari ad Euro 10.000,00 (diecimila/00), e successivi multipli di Euro 1.000,00 (mille/00).

Le obbligazioni resteranno in custodia e amministrazione presso la Banca emittente, alla quale è riservata la facoltà di affidarle in sub-deposito sotto la propria responsabilità ad altre banche od enti accentratori (Monte Titoli S.p.A.).

4.4 Valuta di emissione degli strumenti finanziari

Le Obbligazioni saranno denominate in euro e le cedole corrisposte saranno anch'esse denominate in euro.

4.5 Ranking degli strumenti finanziari

Gli obblighi a carico dell'Emittente nascenti dalle Obbligazioni non sono subordinati ad altre passività dello stesso. Ne segue che il credito dei portatori verso l'Emittente è parificato agli altri crediti chirografari dello stesso.

4.6 Diritti connessi agli strumenti finanziari

Le obbligazioni incorporano i diritti previsti dalla normativa vigente per i titoli della stessa categoria e segnatamente il diritto al rimborso del capitale alla scadenza del prestito e il diritto a percepire le cedole.

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

Le Obbligazioni, corrisponderanno ai portatori secondo quanto espressamente indicato nelle Condizioni dell'Offerta delle Cedole Fisse periodiche.

L'importo delle Cedole Fisse è calcolato applicando al Valore Nominale un tasso di interesse fisso (il "**Tasso di Interesse**"), pari al 4,00% su base annua lorda.

Le Cedole Fisse saranno altresì corrisposte con frequenza semestrale come indicato nelle Condizioni dell'Offerta a punto 5 del presente prospetto.

La durata del prestito è di 30 mesi a far tempo dal 05 novembre 2007 (la "**data di godimento**") fino al 05 maggio 2010 (la "**data di scadenza**").

Con decorrenza dalla data di godimento e fino alla data di scadenza, le obbligazioni fruttano interessi sul valore nominale pagabili sotto forma di cedole in rate semestrali posticipate scadenti il 05 maggio e il 05 novembre di ogni anno di durata del prestito.

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

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

Le Obbligazioni saranno rimborsate in un'unica soluzione, senza spese, alla Data di Scadenza ad iniziativa dell'Emittente. Non è previsto il rimborso anticipato.

4.9 Il rendimento effettivo

Il rendimento effettivo lordo annuo relativo alle Obbligazioni verrà calcolato con la convenzione Act/Act

| <i>Tasso interno di rendimento ¹</i> | | | |
|---|------------------------------------|---|---------------|
| Data Partenza 05/11/2007 | Data Scadenza 05/05/2010 | Cedola Fissa | 4,000% |
| Rendimento effettivo lordo annuo | 4,045% | Rendimento effettivo netto annuo | 3,535% |

¹ Con l'espressione **Tasso Interno di Rendimento** si intende: "il tasso di interesse medio che porta il valore attuale dei flussi futuri di un investimento allo stesso valore del costo necessario ad operare quel dato investimento. Nel caso dell'investitore in obbligazioni, si tratta del tasso che rende equivalenti il prezzo pagato per l'obbligazione ai flussi futuri attualizzati da essa generati".

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 settembre 1993 e successive integrazione e/o modificazioni.

4.11 Delibere, autorizzazioni e approvazioni

L'Obbligazione descritta nel presente Prospetto Informativo è stata deliberata dal competente organismo dell'Emittente con delibera del 22/10/2007. L'Obbligazione 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 ex art. 129 T.U.B..

4.12 Data di emissione degli strumenti finanziari

La data di Emissione della presente Obbligazione è indicata nelle condizioni dell'offerta al punto 5 del presente Prospetto.

4.13 Restrizioni alla libera trasferibilità degli strumenti finanziari

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

4.14 Regime fiscale

Gli interessi, i premi ed altri frutti sulle obbligazioni in base alla normativa attualmente in vigore (D.Lgs n. 239/96 e D.Lgs n. 461/97), sono soggetti all'imposta sostitutiva pari al 12,50%. Alle eventuali plusvalenze realizzate mediante cessione a titolo oneroso ed equiparate, ovvero rimborso delle obbligazioni, saranno applicabili le disposizioni del citato D.Lgs 461/97. Le imposte e tasse che in futuro dovessero colpire le obbligazioni, i relativi interessi, i premi e gli altri frutti saranno a carico dei possessori dei titoli e dei loro aventi causa.

L'Emittente si incarica di operare le trattenute alla fonte come previsto dal D.Lgs n. 239/96.

5. CONDIZIONI DELL'OFFERTA

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

| | |
|---|--|
| Denominazione Obbligazione | Banca di Credito Cooperativo di San Marzano di San Giuseppe 05/11/2007 – 05/05/2010 53^ emissione 4,00% Tasso Fisso |
| ISIN | IT0004290059 |
| Data di Emissione | 05 novembre 2007 |
| Data di Scadenza | 05 maggio 2010 |
| Tasso di Interesse per la Cedola Fissa | 4,00% annuo al lordo dell'aliquota fiscale pagabile con cedole semestrali dell' 2,00% |
| Frequenza del pagamento delle Cedole Fisse | Semestrale |
| Convenzione di Calcolo | La convenzione utilizzata per il calcolo delle Cedole è Act/Act |
| Convenzione e Calendario | Following Business Day e TARGET |
| Divisa | Euro |
| Responsabile per il collocamento | Il presidente del Consiglio di Amministrazione Cavallo Francesco |
| Agente per il Calcolo | Il Credito Cooperativo di San Marzano di San Giuseppe |
| Rimborso Anticipato | Non previsto |

5.1.1 Condizioni alle quali l'offerta è subordinata

L'offerta non è subordinata ad alcuna condizione. L'adesione alle Obbligazioni potrà essere effettuata nel corso del periodo di offerta (il "**Periodo di Offerta**") di cui al successivo 5.1.3.

5.1.2 Ammontare totale dell'offerta

L'Ammontare Totale dell'emissione è pari a 5.000.000,00 (cinquemilioni/00) di Euro, per un totale di n. 5.000 (cinquemila) Obbligazioni, ciascuna del Valore Nominale di 1.000,00 (mille/00) Euro.

5.1.3 Periodo di validità dell'offerta

La durata del Periodo di Offerta decorre dal 05 novembre 2007 e terminerà il 28 aprile 2008. L'Emittente potrà procedere, in qualsiasi momento durante il Periodo di Offerta, alla chiusura anticipata dell'offerta qualora le richieste eccedessero l'Ammontare Totale, sospendendo immediatamente l'accettazione di ulteriori richieste. In tal caso l'Emittente ne darà comunicazione mediante apposito avviso da pubblicarsi sul sito internet dell'Emittente e, contestualmente, trasmesso alla CONSOB. La sottoscrizione delle Obbligazioni sarà effettuata a mezzo di apposito modulo di adesione che dovrà essere consegnato presso la sede della Banca di Credito Cooperativo di San Marzano di San Giuseppe e presso le sue filiali ovvero nel caso di operatività fuori sede, presso uffici dei promotori finanziari o, se richiesto, presso il domicilio del cliente. Nell'ipotesi di offerta fuori sede, l'investitore ha la facoltà di recedere entro sette giorni di calendario dalla sottoscrizione del modulo di adesione.

5.1.4 Possibilità di riduzione dell'ammontare delle sottoscrizioni

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

5.1.5 Ammontare minimo e massimo dell'importo sottoscrivibile

Durante il Periodo di Offerta gli investitori non possono sottoscrivere un numero di obbligazioni inferiore ad un minimo (il "**Lotto Minimo**") pari a 10.000,00 (diecimila/00 euro). 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 del controvalore relativo all'importo sottoscritto dall'investitore, avverrà nella data di regolamento mediante addebito su conto corrente. Tale data, che coincide con la data in cui l'investitore entrerà nella titolarità dell'Obbligazione, può essere qualunque giorno lavorativo nel periodo che intercorre dalla Data di Godimento alla data di conclusione del Periodo di Offerta. A decorrere dal giorno successivo alla Data di Godimento il controvalore relativo all'importo sottoscritto incorporerà anche il rateo di interesse maturato.

I titoli saranno custoditi presso l'emittente; a richiesta potranno essere ritirati e resi nominativi.

5.1.7 Diffusione dei risultati dell'offerta

La Banca di Credito Cooperativo di San Marzano di San Giuseppe comunicherà entro 5 giorni, ex art. 13, comma 5 del Reg. Emittenti, successivi alla conclusione del Periodo di Offerta, i risultati della medesima mediante un annuncio pubblicato sul proprio sito internet.

Entro due mesi dalla pubblicazione di detto annuncio, l'Emittente comunicherà alla CONSOB gli esiti delle verifiche sulla regolarità delle operazioni di collocamento, nonché i risultati riepilogativi dell'offerta, unitamente ad una riproduzione degli stessi su supporto informatico ex art. 13, comma 6 del Reg. Emittenti.

5.1.8 Eventuali diritti di prelazione

Non previsti in relazione alla natura degli strumenti finanziari offerti.

5.2 Piano di ripartizione e di assegnazione

5.2.1 Destinatari dell'Offerta

Le obbligazioni sono emesse e collocate interamente ed esclusivamente sul mercato italiano e destinate alla clientela retail e/o istituzionale dell'Emittente.

5.2.2 Comunicazione ai sottoscrittori dell'ammontare assegnato e della possibilità di iniziare le negoziazioni prima della comunicazione

L'assegnazione delle obbligazioni emesse avverrà in base alla priorità cronologica delle richieste di sottoscrizione entro il limite rappresentato dall'Ammontare Totale. Non sono previsti criteri di riparto.

5.3 Fissazione del prezzo

5.3.1 Prezzo di offerta

Le obbligazioni sono emesse alla pari, cioè al prezzo di € 1.000,00 (mille/00) cadauna corrispondente al valore nominale, senza alcuna commissione a carico del sottoscrittore. Il sottoscrittore corrisponderà il rateo di interessi per il periodo intercorrente tra la data di godimento del prestito e la data di sottoscrizione.

5.4 Collocamento e sottoscrizione

5.4.1 Soggetti incaricati del collocamento

Le obbligazioni saranno offerte tramite collocamento presso la sede e le filiali della Banca di Credito Cooperativo di San Marzano di San Giuseppe.

5.4.2 Denominazione e indirizzo degli organismi incaricati del servizio finanziario

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

5.4.3 Soggetti che accettano di sottoscrivere l'emissione sulla base di un impegno a fermo

Non sono ammesse sottoscrizioni sulla base di un impegno a fermo o nell'ambito di un "accordo di vendita al meglio".

5.4.4 Data in cui è stato concluso l'accordo di sottoscrizione.

Non è previsto alcun 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

Le Obbligazioni non saranno oggetto di domanda per l'ammissione alla negoziazione su mercati regolamentati.

6.2 Quotazione su altri mercati regolamentati

Le Obbligazioni descritte nel presente Prospetto Informativo non sono trattate su altri mercati regolamentati.

6.3 Impegno ad agire quali intermediari nelle operazioni sul mercato secondario

Non sono previsti

7. INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI

7.1 Consulenti legati all'Emissione

Non vi sono consulenti legati all'emissione.

7.2 Informazioni contenute nella Prospetto Informativo sottoposte a revisione

Le informazioni contenute nel presente Prospetto Informativo non sono state sottoposte a revisione o a revisione limitata da parte dei revisori legali dei conti.

7.3 Pareri o relazioni di esperti, indirizzo e qualifica

Non vi sono pareri o relazioni di esperti nel presente Prospetto Informativo.

7.4 Informazioni provenienti da terzi

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

7.5 Rating dell'Emittente e dello strumento finanziario

La Banca di Credito Cooperativo di San Marzano di San Giuseppe è fornita di rating BBB- assegnato da Standard & Poor's Ratings Services il 31/05/2007 mentre le Obbligazioni emesse sono prive di rating.