# "Prospetto Informativo per le Emissioni di Obbligazioni Bancarie c.d. *Plain Vanilla*"

**per l'offerta del prestito obbligazionario:**

**CREDICOOP CERNUSCO 2008-01/07/2012 t.v.**

**codice ISIN IT0004380298**

**Emittente**

**BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI CERNUSCO SUL NAVIGLIO S.C.**

**Offerente**

**BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI CERNUSCO SUL NAVIGLIO S.C.**

**Responsabile del collocamento**

**BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI CERNUSCO SUL NAVIGLIO S.C.**

Il presente prospetto non è sottoposto ad approvazione della Consob
Prospetto informativo depositato c/o la Consob in data 25/06/2008

Il presente prospetto è a disposizione del pubblico gratuitamente presso i locali di tutte le filiali della Banca di Credito Cooperativo di Cernusco sul Naviglio e consultabile sul sito internet dell'Emittente (www.credicoop.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

### 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

### 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 degli strumenti finanziari
4.13 Trasferibilità e circolazione
4.14 Trattamento fiscale

## 5. Condizioni dell'offerta

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

5.1.1 Condizioni alle quali l'offert a è subordinata
5.1.2 Ammontare totale dell'offert a
5.1.3 Periodo di validità dell 'offerta
5.1.4 Possibilità di riduzione dell'ammontare dell e sottoscrizioni
5.1.5 Ammontare minimo e massimo dell'importo sott oscrivibile
5.1.6 Modalità e term ini per il pagamento e la consegna degli strumenti finanziari
5.1.7 Diffusione dei risultati dell'off erta
5.1.8 Eventuali diritti di prelazione

5.2 Piano di ripartizione e di assegnazione
5.2.1 Destinatari dell'offert a
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 Soggetti incaricati del collocamento
5.4.2 Denominazione e indirizzo degli organismi incaricati del servizio finanziario

## 6. Ammissione alla negoziazione e modalità di negoziazione

## 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

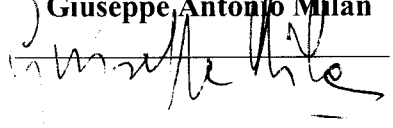
# I – INFORMAZIONI SULLA BANCA EMITTENTE

## 1. Persone responsabili

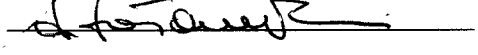
La Banca di Credito Cooperativo di Cernusco sul Naviglio, con sede in Cernusco Sul Naviglio legalmente rappresentata dal Presidente Giuseppe Antonio Milan, munito dei necessari porteri, si assume la responsabilità delle informazioni contenute nel presente prospetto informativo.

La Banca di Credito Cooperativo di Cernusco sul Naviglio, con sede in Cernusco Sul Naviglio legalmente rappresentata dal Presidente Giuseppe Antonio Milan avendo adottato tutta la ragionevole diligenza a tale scopo, attesta che le informazioni contenute nel presente prospetto informativo, sono per quanto a 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 Cernusco sul Naviglio S.C.**
**Il Presidente**
**Giuseppe Antonio Milan**



**Il Presidente del Collegio Sindacale**
**Alberto Tamburini**



## 2. Denominazione e forma giuridica

Denominazione estesa: Banca di Credito Cooperativo di Cernusco sul Naviglio Società Cooperativa
Denominazione ridotta: Credicoop Cernusco

## 3. Sede legale e amministrativa

Piazza Unità d'Italia ½ - 20063 Cernusco sul Naviglio Mi

## 4. Iscrizione all'albo delle banche tenuto dalla Banca d'Italia

Numero 5281.10

## 5. Gruppo bancario di appartenenza

La Banca di Credito Cooperativo di Cernusco sul Naviglio 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**

| Descrizione indici | 31.12.2006 | 31.12.2007 |
|---|---|---|
| Patrimonio di vigilanza (in migliaia di euro) | 47.847 | 50.438 |
| Tier 1 (in migliaia di euro) | 43.764 | 40.101 |
| Total Capital Ratio (Tier 1+Tier 2) (in migliaia di euro) | 54.196 | 50.438 |
| Sofferenze lorde / Impieghi lordi | 11,01% | 9,75% |
| Sofferenze nette / Impieghi netti | 3,64% | 3,25% |
| Partite anomale (soff+incagli) lordi / Impieghi lordi | 16,38% | 12,12% |
| Partite anomale (soff+incagli) netti / Impieghi netti | 8,63% | 5,14% |
| Crediti dubbi lordi / Impieghi lordi | 18,16% | 14,67% |
| Crediti dubbi netti / Impieghi netti | 9,68% | 7,10% |

7. **Rating**
La Banca di Credito Cooperativo di Cernusco sul Naviglio non ha richiesto l'attribuzione del rating.

8. **Conflitti di interessi**
Si segnala che il presente collocamento è un'operazione nella quale la Banca di Credito Cooperativo di Cernusco sul Naviglio 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 di Credito Cooperativo di Cernusco sul Naviglio, con sede in Cernusco Sul Naviglio legalmente rappresentata dal Presidente Giuseppe Antonio Milan, munito dei necessari porteri, si assume la responsabilità delle informazioni contenute nel presente prospetto informativo.

### 1.2 Dichiarazione di responsabilità

La Banca di Credito Cooperativo di Cernusco sul Naviglio, con sede in Cernusco Sul Naviglio legalmente rappresentata dal Presidente Giuseppe Antonio Milan avendo adottato tutta la ragionevole diligenza a tale scopo, attesta che le informazioni contenute nel presente Prospetto Informativo, sono per quanto a conoscenza, conformi ai fatti e non presentano omissioni tali da alterarne il senso.

**Banca di Credito Cooperativo di Cernusco sul Naviglio S.C.**
**Il Presidente**
**Giuseppe Antonio Milan**

**Il Presidente del Collegio Sindacale**
**Alberto Tamburini**

## 2. Fattori di rischio

La Banca di Credito Cooperativo di Cernusco sul Naviglio, in qualità di emittente, invita gli investitori a prendere attenta visione del presente a Prospetto Informativo, al fine di comprendere i fattori di rischio connessi alla sottoscrizione della presente obbligazione.

### RISCHIO EMITTENTE

E' il rischio rappresentato dalla probabilità che l'Emittente della presente obbligazione 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.

**RISCHIO DI RIMBORSO ANTICIPATO**

E' il rischio rappresentato dall'esercizio della facoltà di rimborso anticipato da parte dell'Emittente trascorsi almeno 18 (dicotto) mesi dalla data di emissione.
Il rimborso anticipato avverrà alla pari, al valore di euro 1.000,00 (mille) per ogni 1.000,00 euro di obbligazioni possedute.
La Banca di Credito Cooperativo di Cernusco sul Naviglio non garantisce al cliente il reinvestimento delle somme rimborsate alle stesse condizioni dell'obbligazione oggetto del presente collocamento.

## 3. Informazioni fondamentali

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

La Banca di Credito Cooperativo di Cernusco sul Naviglio, in persona del suo legale rappresentante pro tempore, Presidente del Consiglio di Amministrazione Giuseppe Antonio Milan 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 che la presente offerta è un'operazione nella quale la Banca di Credito Cooperativo di Cernusco sul Naviglio 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 CREDICOOP CERNUSCO 2008-01/07/2012 t.v.
codice ISIN IT0004380298
ha una durata stabilita in quarantotto mesi,
ha valore nominale di emissione pari a €uro 8.000.000,00.
e scadenza 01/07/2012.

### 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 minimo pari ad euro 1.000 (mille) euro non frazionabili 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

tipo tasso: variabile
tasso lordo prima cedola 2,40%
data di godimento: 01/07/2008
data di scadenza: 01/01/2009
periodicità cedole: semestrale
data pagamento cedole: 01/01 – 01/07 di ogni anno
termine di prescrizione degli interessi: decorsi 5 anni dalla data di pagamento.
termine di prescrizione del capitale: decorsi 10 anni dalla data di pagamento.

**METODO DI DETERMINAZIONE DELLE CEDOLE**
Gli interessi calcolati sulla base del metodo ACT/365 **con troncamento alla quinta cifra decimale**, saranno pagati in rate semestrali posticipate il 01/01 e il 01/07 di ogni anno .
Il tasso di interesse semestrale lordo delle cedole corrisponderà al tasso di rendimento lordo dell'emissione del BOT a sei mesi avvenuta il mese immediatamente precedente la data di godimento della cedola, maggiorato di 20 bp, determinato secondo la seguente formula:

$$\frac{\text{(rendimento semplice lordo Bot 6 mesi + 0.20) * gg effettivi periodo}}{365}$$

Il tasso di interesse della prima cedola pagabile in data 01/01/2009 è pari a 2,4000% lordo.
I calcoli saranno eseguiti dalla Banca di Credito Cooperativo di Cernusco sul Naviglio.

INDICAZIONI SUL PARAMETRO DI INDICIZZAZIONE DELLE CEDOLE
L'andamento del tasso di rendimento dell'asta BOT e le indicazioni circa il suo comportamento passato e futuro possono essere rilevate sul Sole 24 Ore.

**NOMINATIVO DEL RESPONSABILE DEL CALCOLO.**
Speziani Donato

**4.8 Data di scadenza e modalità di ammortamento del prestito**
Il titolo scade in data 01/07/2012 e da tale data cesseranno 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.
E' prevista la facoltà di rimborso anticipato a decorrere dal 01/01/2010 a favore del Credito Cooperativo con preavviso di giorni trenta alla pari.

**4.9 Rendimento effettivo del titolo**
Tasso di rendimento effettivo annuo lordo a scadenza, calcolato sulla base del tasso della prima cedola, ed ipotizzando le cedole future uguali alla prima 4,75844%.
Tasso di rendimento effettivo annuo netto a scadenza, calcolato sulla base del tasso della prima cedola, ed ipotizzando le cedole future uguali alla prima 4,15693%.

**4.10 Rappresentanza degli obbligazionisti**
In relazione alla natura degli strumenti finanziari offerti non è prevista la rappresentatività dei possessori.

### 4.11 Delibere, autorizzazioni e approvazioni

L'emissione del prestito obbligazionario è stata deliberata in data 18/06/2008 dal Consiglio di Amministrazione.

### 4.12 Data di emissione

Il prestito obbligazionario sarà emesso a decorrere dal 01/07/2008.

### 4.13 Trasferibilità e circolazione

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

### 4.14 Trattamento 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.

## 5. Condizioni dell'offerta

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

Condizioni alle quali l'offerta è subordinata
L'offerta non è subordinata ad alcuna condizione.

### 5.1.2 Ammontare totale dell'offerta

Ammontare complessivo in emissione €uro 8.000.000,00

### 5.1.3 Periodo di validità dell'offerta:

dal 01/07/2008 al 26/09/2008 salvo chiusura anticipata per esaurimento del quantitativo offerto.
Le adesioni di sottoscrizione saranno raccolte presso le filiali della Banca di Credito Cooperativo di Cernusco sul Naviglio a mezzo ordine di sottoscrizione immesso nella procedura informatica della banca.
Prima di procedere alla sottoscrizione al Cliente verranno consegnati gratuitamente il presente Prospetto Informativo unitamente al Regolamento del prestito.
Le sottoscrizioni verranno regolate con valuta pari alla data di sottoscrizione con addebito dei dietini di interessi maturati al netto di n. 1 gg di abbuono.

### 5.1.4 Possibilità d i riduzione dell'amm ontare delle sottoscrizioni

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

### 5.1.5 Ammontare minimo e massimo dell'impo rto sottoscrivibile

Le sottoscrizioni potranno essere accolte per importi minimi di € 1.000, pari al valore nominale di ogni obbligazione. 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; 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

Entro 5 giorni successivi alla conclusione del periodo di offerta ovvero ad esaurimento del quantitativo offerto, i risultati della medesima saranno comunicati mediante un annuncio affisso presso i locali della Banca di Credito Cooperativo di Cernusco sul Naviglio.

### 5.1.8 Eventuali diritti di prelazione

Non sono previsti diritti di prelazione 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 della BCC.

### 5.2.2 Comunicazione ai sottoscrittori dell'ammo ntare assegnato e della possibilità di iniziare le negoziazioni prima della comunicazioni

L'assegnazione delle obbligazioni emesse avviene al momento della richiesta di sottoscrizione da parte del cliente, al momento dell'immissione dell'ordine di sottoscrizione nella procedura informatica della banca. Non sono previsti criteri di riparto.

## 5.3 Fissazione del prezzo

### 5.3.1 Prezzo dell'offerta

Le emissioni avvengono alla pari senza addebito di spese ed imposte, con l'aumento dell'eventuale rateo di interessi, al netto di un giorno di rateo, qualora la sottoscrizione avvenga in data successiva alla data di decorrenza del godimento del prestito.

### 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 Cernusco sul Naviglio.

#### 5.4.2 Denominazione e indirizzo degli organismi incaricati del servizio finanziario

Il pagamento degli interessi e il rimborso del capitale saranno effettuati tramite il depositario Monte Titoli SpA presso la quale i titolo sono stati accentrati.

#### 5.4.3 Impegni di sottoscrizione a fermo

Non esistono soggetti che hanno accettato di sottoscrivere l'emissione sulla base di un impegno di assunzione a fermo.
Non esistono soggetti che hanno accettato di collocare l'emissione senza un impegno di assunzione a fermo o nell'ambito di un accordo di «vendita al meglio».

## 6. Ammissione alla negoziazione e modalità di negoziazione

Le obbligazioni oggetto del presente Prospetto Informativo saranno negoziate dalla Banca di Credito Cooperativo di Cernusco sul Naviglio in contropartita.

La determinazione del prezzo avverrà secondo il seguente criterio:

al **prezzo di 99,50 per ogni 100,00 di nominale.**

Il prezzo sopra determinato verrà rettificato dalle commissioni di negoziazione del dossier titoli del cliente.

## 7. Informazioni supllementari

### 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 di Credito Cooperativo di Cernusco sul Naviglio non è fornita di rating così come il presente prestito obbligazionario.

Cernusco sul Naviglio, 18/05/2008.

**Banca di Credito Cooperativo di Cernusco sul Naviglio S.C.**
**Il Presidente**
**Giuseppe Antonio Milan**