



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 1.000.000,00

CODICE ISIN IT0004497647

**Banca della Costa d'Argento 03/06/2009- 03/06/2015 Tasso Misto (Fix&Floater) 118^
Emissione Soci**

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

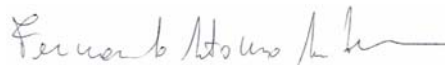
La Banca della Costa d'Argento – Credito Cooperativo di Capalbio, Società Cooperativa, con sede legale in Capalbio – Via Nuova n. 37, rappresentata legalmente ai sensi dell'art. 40 dello Statuto sociale dal Presidente del Consiglio di Amministrazione Fernando Antonio Andreini, si assume la responsabilità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

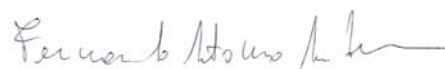
La Banca della Costa d'Argento – Credito Cooperativo di Capalbio, Società Cooperativa, in persona del suo legale rappresentante presidente del Consiglio di Amministrazione Fernando Antonio Andreini, dichiara di aver adottato tutta la ragionevole diligenza richiesta ai fini della redazione del presente 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, danno diritto ad un rendimento garantito, corrisposto attraverso il pagamento di cedole certe.

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

Le obbligazioni emesse Banca della Costa d'Argento – Credito Cooperativo di Capalbio, sono strumenti di investimento del risparmio a medio termine che determinano l'obbligo in capo all'Emittente di rimborsare all'investitore il 100% del loro valore nominale a scadenza.

Durante la vita delle obbligazioni emesse nell'ambito della presente offerta, la Banca emittente corrisponderà agli investitori cedole periodiche, in corrispondenza delle date di pagamento, il cui importo verrà calcolato applicando al valore nominale uno dei Parametri di Indicizzazione relativo alla Divisa di Denominazione, rilevato in corrispondenza delle date di rilevazione e, ove previsto, eventualmente maggiorato o diminuito di uno "spread" espresso in punti percentuali ovvero, in punti base.

CARATTERISTICHE DELLE OBBLIGAZIONI DI CUI AL PRESENTE PROSPETTO

Denominazione	Banca della Costa d'Argento 03/06/2009- 03/06/2015 Tasso Misto (Fix&Floater) 118^A Emissione
Codice ISIN	IT0004497647
Durata	72 MESI
Tasso	MISTO
Valore nominale	EUR 1.000,00
Quantità	1.000
Importo massimo	EUR 1.000.000,00
Scadenza	03/06/2015
Prezzo emissione	100
Periodo di offerta	03/06/2009-20/11/2009
Cedole	N. 12 SEMESTRALI - PRIME CEDOLE STEP UP 2,00%-2,25%-2,50% - SUCCESSIVE TASSO BCE + SPREAD 0,30
Divisa di riferimento	EUR
Prima cedola e godimento	2,00% LORDO ANNUO GODIMENTO 03/12/2009
Parametro di indicizzazione	TASSO STEP UP PRIMI 3 ANNI - TASSO BCE SUCCESSIVI ANNI
Spread	0,30
Data di rilevazione	QUATTRO GIORNI LAVORATIVI ANTECEDENTI A QUELLO IN CUI HA INIZIO IL GODIMENTO DELLA CEDOLA

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 annuo lordo è step up per i primi tre anni 2,00%-2,25%-2,50%. Le cedole successive, fino alla data di rimborso, saranno determinate sulla base del tasso BCE+spread 0,30.

Il tasso BCE sarà rilevato quattro giorni lavorativi antecedenti a quello in cui ha inizio il godimento della cedola e pubblicato sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" oppure sul sito Banca Centrale Europea <http://www.ecb.int/home/html/index.en.html> nella sezione Main Refinancing operations (fixed rate). Qualora il pagamento degli interessi cada in un giorno non lavorativo per il sistema bancario, il pagamento sarà eseguito il primo giorno lavorativo successivo, senza che ciò dia diritto a maggiori interessi.

Il rendimento netto è stato indicato come se la ritenuta fiscale, attualmente del 12,50%, dovesse rimanere invariata per tutta la durata del prestito.

(a) data di godimento e scadenza degli interessi

Il prestito ha godimento 03/06/2009 (data di emissione) fino al 03/06/2015 (data di rimborso). Le obbligazioni fruttano un interesse fix & floater, pagabile semestralmente, calcolato sulla base dell'anno commerciale, assoggettati alla ritenuta fiscale sancita dal D. Lgs. N. 239 del 01/04/1996 e dalle ulteriori eventuali norme che si rendessero tempo per tempo applicabili. Ciascun titolo è munito di n. 12 cedole di interessi. Le obbligazioni cessano di essere fruttifere alla data stabilita per il loro rimborso; le cedole sono infruttifere dopo la data stabilita per il loro pagamento. Per le sottoscrizioni effettuate in data successiva alla data di emissione devono essere corrisposti anche i dietimi maturati dal primo giorno di emissione incluso.

Struttura piano cedole:

03/12/2009	1,000
03/06/2010	1,000
03/12/2010	1,125
03/06/2011	1,125
03/12/2011	1,250
03/06/2012	1,250
03/12/2012	0,650
03/06/2013	0,650
03/12/2013	0,650
03/06/2014	0,650
03/12/2014	0,650
03/06/2015	0,650

Per i primi tre anni le cedole sono step up 2,00% lordo annuo (1,00 semestrale), 2,25% lordo annuo (1,125 semestrale), 2,50% lordo annuo (1,25 semestrale). Le successive cedole sono indicizzate al tasso Bce+spread 0,30. Ipotizzando che il tasso Bce rimanga costante fino a scadenza, attualmente è pari a 1,00%, avremo delle cedole future pari a 1,30 lordo annuo (0,65 semestrale)

(b) termine di prescrizione degli interessi e del capitale

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

(c) nome del responsabile del calcolo

Il calcolo delle cedole è affidato alla responsabilità del servizio back office della Banca emittente, che lo effettuerà sulla base dei valori rilevati sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" oppure sul sito Banca Centrale Europea <http://www.ecb.int/home/html/index.en.html> nella sezione Main Refinancing operations (fixed rate), e resi noti, a richiesta di chiunque interessato, presso la Sede e le Filiali.

4.8 Data di scadenza e modalità di ammortamento del prestito

Le obbligazioni saranno rimborsate in unica soluzione alla data di scadenza ovvero 03/06/2015. Il rimborso del capitale avverrà alla pari. Il pagamento delle cedole maturate 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. Non è previsto il rimborso anticipato del prestito.

4.9 Rendimento effettivo del titolo

Il rendimento effettivo annuo del titolo, calcolato in regime di capitalizzazione composta alla data di emissione e sulla base del prezzo di emissione, pari al 100% del valore nominale, è pari al 1,7933% lordo e al 1,5670% netto. Il rendimento così determinato può essere confrontato con quello di un titolo free risk di pari durata: CCT scadenza 01/09/2015 cod isin IT0004404965 rendimento effettivo lordo 1,78%, rendimento effettivo netto 1,58% (fonte: Sole 24 Ore n. 136 del 19/05/2009)

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 03/06/2009.

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 1.000.000,00 nominali suddiviso in n. 1.000 obbligazioni del valore nominale di euro 1.000,00 ciascuna, rappresentati da titoli al portatore.

5.1.3 Periodo di validità dell'offerta

Le obbligazioni saranno offerte dal 03/06/2009 al 20/11/2009, 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 **esclusivamente ai 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 offerta del presente prestito è pari al 100% del valore nominale, e cioè 1.000,00 euro per obbligazione, senza aggravio di spese ed imposte, con l'aumento dell'eventuale rateo di interessi qualora la sottoscrizione avvenga in data successiva alla data di 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 IT0004497647

REGOLAMENTO DI UN PRESTITO OBBLIGAZIONARIO SOCI

Art. 1 - Importo e titoli

Il prestito obbligazionario "**Banca della Costa d'Argento 03/06/2009-03/06/2015 118[^] Emissione Tasso fix and floater SOCI**" emesso nell'ambito dell'attività di raccolta del risparmio per l'esercizio del credito è di un importo di € **1.000.000,00 (unmilione/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 **esclusivamente** ai **Soci** della Banca della Costa d'Argento.

Il presente prestito obbligazionario è rappresentato da obbligazioni al portatore del valore nominale di € 1.000 ciascuna, munite di cedole di interesse semestrale.

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

Le obbligazioni sono emesse alla pari, cioè al prezzo di € 1.000 per ogni obbligazione, oltre al rateo di interessi eventualmente maturato dalla data di godimento del prestito alla data di sottoscrizione.

La sottoscrizione si chiude trascorsi 171 giorni dalla data di godimento del prestito ovvero dal 03/06/2009 al 20/11/2009.

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

La durata del prestito è di 72 mesi e pertanto sarà integralmente rimborsato in data 03/06/2015.

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, interessi e cedole

Il prestito ha godimento a partire dal 03/06/2009.

Il tasso di interesse annuo e' step up 2,00%-2,25%-2,50% e sarà corrisposto semestralmente in via posticipata secondo il seguente piano cedole :

1 [^] cedola	03/12/2009	1,000%
2 [^] cedola	03/06/2010	1,000%
3 [^] cedola	03/12/2010	1,125%
4 [^] cedola	03/06/2011	1,125%
5 [^] cedola	03/12/2011	1,250%
6 [^] cedola	03/06/2012	1,250%

A partire dal 03/06/2012 fino a scadenza le obbligazioni fruttano, sul valore nominale, un interesse pagato semestralmente in via posticipata e calcolato ad un tasso determinato secondo la seguente formula:

$$\frac{(\text{Capitale}) * (\text{Tasso BCE} + 0,30)^1 * (\text{Tempo_in_giorni})}{365}$$

dove 0,30 è lo spread

Le cedole sono pagabili il 03 dicembre – 03 giugno di ogni anno.

Il tasso di interesse della prima cedola, pagabile il 03/12/2009 è fissato nella misura del 2,00% lordo annuo.

Qualora il pagamento degli interessi cada in un giorno non lavorativo per il sistema bancario, lo stesso sarà eseguito il primo giorno lavorativo successivo, senza che ciò dia luogo a maggiori interessi.

Art. 5 – 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. 6 - 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. 7 - Servizio del prestito

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

Art. 8 - 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. 9 – 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.

¹ Il parametro di indicizzazione è il **tasso di offerta sulle operazioni di rifinanziamento principali dell'Eurosistema – ex TUR (tasso BCE)**. Il tasso BCE può essere rilevato sul sito della Banca Centrale Europea <http://www.ecb.int/home/html/index.en.html> nella sezione Main Refinancing operations (fixed rate). Il tasso BCE sarà rilevato quattro giorni lavorativi antecedenti a quello in cui ha inizio il godimento della cedola.

CERTIFICATO DI AVVENUTA CONCESSIONE GARANZIA

Si certifica che i portatori del titolo obbligazionario **BANCA DELLA COSTA D ARGENTO - CREDITO COOPERATIVO DI CAPALBIO SOCIETA COOPERATIVA 03-06-2009 03-06-2015 MISTO OBBLIG. ORDINARIE SERIE 118 GARANTITO** codice ISIN **IT0004497647** 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 03-06-2009 03-06-2015 MISTO OBBLIG. ORDINARIE SERIE 118 GARANTITO	
Codice ISIN	IT0004497647
Godimento	03/06/2009 - 03/06/2015
Importo Emissione	1.000.000,00
Periodicità cedola	Semestrale
Taglio minimo di emissione	10.000
Prezzo di emissione	100%
Prezzo di rimborso	100%
Tipo Tasso	TASSO MISTO

Roma, 22/05/2009

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