



Prospetto Informativo Semplificato
per l'offerta al pubblico di strumenti diversi dai titoli di capitale emessi in modo continuo o ripetuto da banche di cui all'art. 34-ter, comma 4 del Regolamento Consob n. 11971/99

L'Emittente, Offerente e Responsabile del Collocamento

***Banca di Credito Cooperativo
MONTE PRUNO
DI ROSCIGNO E DI LAURINO***

Sede legale: Roscigno (SA) via IV Novembre, snc
Sede amministrativa: Sant'Arsenio (SA) via Paolo Borsellino
Iscritta all'Albo degli Enti Creditizi al n. 8784
Iscrizione al Registro delle Imprese di Salerno
Iscrizione al REA n. 3221/4236
Iscrizione all'Albo Imprese Cooperative n. A159517
Codice Fiscale e P. I.V.A. n. 00269570651

Capitale Sociale e riserve risultanti all'ultimo bilancio approvato al 31.12.2013: 29.098.991
Aderente al Fondo di Garanzia dei Depositanti del Credito Cooperativo
Aderente al Fondo di Garanzia degli Obbligazionisti del Credito Cooperativo
Aderente al Fondo Nazionale di Garanzia ex art. 62 comma 1 D. Lgs. N.415/1996

“Prospetto per le Emissioni di Obbligazioni Bancarie c.d. Plain Vanilla”
redatto il 21/04/2015

Offerta di obbligazioni BCC Monte Pruno di Roscigno e di Laurino
Denominato “BCC MONTE PRUNO 2015-2020 S.U.”

15/05/2015 – 15/05/2020
codice ISIN IT0005107252

Offerta complessiva € 10.000.000

La Bcc Monte Pruno di Roscigno e di Laurino, nella persona del suo legale rappresentante, svolge il ruolo di emittente, di offerente e di soggetto responsabile del collocamento della presente offerta

“Il presente prospetto, redatto ai sensi dell'articolo 34-ter, comma 4, del Regolamento Consob n. 11971/99 e successive modifiche, non è sottoposto all'approvazione della Consob”.

INFORMAZIONI SULL'EMITTENTE

Denominazione e forma giuridica	Banca di Credito Cooperativo Monte Pruno di Roscigno e di Laurino - Società Cooperativa. La Banca di Credito Cooperativo Monte Pruno di Roscigno e di Laurino è iscritta all'Albo delle Banche con il n. 4673.0.0 ed è sottoposta alla vigilanza prudenziale da parte della Banca d'Italia.		
Sede legale e amministrativa	L'Emittente ha Sede Legale in Via IV Novembre snc – Roscigno (Sa). Il recapito telefonico è 0828/963431 – Fax 0828/9632547. Sede amministrativa e Direzione Generale in Via Paolo Borsellino – Sant'Arzenio (SA). Il recapito telefonico è 0975/398611- Fax 0975/398620; l'indirizzo e-mail è: segreteria@bccmontepruno.it .		
Gruppo bancario di appartenenza	La Banca di Credito Cooperativo Monte Pruno di Roscigno e di Laurino non appartiene ad alcun gruppo bancario.		
Dati finanziari selezionati	Dati finanziari (in migliaia di euro)	2013	2012
	Patrimonio di vigilanza	27.760 €	24.810 €
	Core Tier One Capital Ratio	27.693 €	24.745 €
	Tier One Capital Ratio	15,40 %	14,43 %
	Total Capital Ratio	15,43 %	14,46 %
	Sofferenze nette / Impieghi a clientela	1,45 %	2,20 %
	Incagli netti / Impieghi a clientela	2,03 %	2,04 %
	Utile d'esercizio	3.101 €	2.377 €

INFORMAZIONI SULLE OBBLIGAZIONI

<p>Prezzo di emissione Valore nominale unitario</p>	<p>Le obbligazioni sono offerte in sottoscrizione alla pari, cioè al prezzo corrispondente al valore nominale del titolo (100% del valore nominale). Il taglio minimo sottoscrivibile è pari ad Euro 10.000,00 e successivi multipli di 10.000,00. Le Obbligazioni sono emesse dietro integrale versamento di una somma di denaro erogata a titolo di prestito obbligazionario pari al loro valore nominale; qualora la sottoscrizione avvenga in data successiva alla data di godimento saranno aggiunti i dietimi di interessi per il periodo intercorrente tra il 15 maggio 2015 e la data effettiva di regolamento.</p> <table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <thead> <tr> <th colspan="2" style="text-align: center;">Scomposizione del prezzo di emissione</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Componente obbligazionaria</td> <td style="text-align: right;">106,26</td> </tr> <tr> <td>Oneri impliciti</td> <td style="text-align: right;">- 6,26</td> </tr> <tr> <td>Prezzo di emissione (*)</td> <td style="text-align: right;">100,00</td> </tr> </tbody> </table> <p>(*) Il processo valutativo dei titoli obbligazionari di propria emissione prevede che il fair value sia determinato mediante la curva risk-free di pari durata dell'obbligazione, a cui viene applicato uno spread di emissione che tiene conto del merito di credito dell'emittente. Il valore della componente obbligazionaria è stato determinato sulla base della curva dei tassi alla data del 22/04/2015. L'attualizzazione dei flussi viene determinata per l'Emittente da Cassa Centrale Banca S.p.A. che utilizza la Term Structure del Risk Free. Per maggiori dettagli, si rimanda alla policy di valutazione e pricing dei prestiti obbligazionari di propria emissione pubblicata sul sito internet dell'emittente.</p>			Scomposizione del prezzo di emissione		Componente obbligazionaria	106,26	Oneri impliciti	- 6,26	Prezzo di emissione (*)	100,00
Scomposizione del prezzo di emissione											
Componente obbligazionaria	106,26										
Oneri impliciti	- 6,26										
Prezzo di emissione (*)	100,00										
<p>Prezzo e modalità di rimborso</p>	<p>Le obbligazioni saranno rimborsate al 100% del valore nominale in unica soluzione alla scadenza. Il pagamento delle cedole scadute ed il rimborso a scadenza avverrà mediante accredito sul conto di regolamento. 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.</p> <p>Non è previsto il rimborso anticipato del prestito.</p>										
<p>Data di emissione</p>	<p>La data di emissione e la data di godimento delle obbligazioni è il 15 maggio 2015.</p>										
<p>Data di scadenza</p>	<p>Le obbligazioni scadono in data 15 maggio 2020 e da tale data cesseranno di produrre interessi.</p>										
<p>Cedole lorde e nette</p>	<p>Periodicità cedola</p>	<p>semestrale</p>									
	<p>Data di pagamento</p>	<p>Tasso cedolare lordo su base annuale</p>	<p>Tasso cedolare netto su base annuale</p>								
	15 novembre 2015	2%	1,48%								
	15 maggio 2016	2%	1,48%								
	15 novembre 2016	2,25%	1,665%								
	15 maggio 2017	2,25%	1,665%								
	15 novembre 2017	2,50%	1,85%								
	15 maggio 2018	2,50%	1,85%								
	15 novembre 2018	2,75%	2,035%								
	15 maggio 2019	2,75%	2,035%								
	15 novembre 2019	3%	2,22%								
	15 maggio 2020	3%	2,22%								
	<p>Convenzione di calcolo: 30/360</p>										

<p>Rendimento effettivo annuo e confronto con un titolo di Stato negoziato sui mercati regolamentati.</p>	<p>Il tasso medio annuo lordo nominale d'interesse delle obbligazioni è pari al 2,50%; il relativo tasso annuo lordo di rendimento effettivo calcolato in regime di capitalizzazione composta è pari al 2,50% (1,85% al netto della ritenuta).</p> <p>A titolo esemplificativo si può confrontare il rendimento del presente prestito obbligazionario con un titolo di Stato che presenta caratteristiche simili di durata e scadenza.</p> <p>Viene individuato come titolo a basso rischio emittente, per il confronto richiesto, il BTP 1° marzo 2020, codice ISIN IT/0004536949, acquistabile al prezzo di 117,081 (prezzo pubblicato sul giornale economico "Il Sole 24 Ore" in data 21/04/2015).</p> <p>Il confronto è di seguito rappresentato nella tabella sottostante:</p> <table border="1" data-bbox="555 640 1426 893"> <thead> <tr> <th></th> <th>BTP 1° marzo 2020</th> <th>Obbligazione BCC</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Scadenza</td> <td>01/03/2020</td> <td>01/02/2020</td> </tr> <tr> <td>Prezzo</td> <td>117,081</td> <td>100</td> </tr> <tr> <td>Rendimento Lordo</td> <td>0,67%*</td> <td>2,50%**</td> </tr> <tr> <td>Rendimento Netto</td> <td>0,586%*</td> <td>1,85%**</td> </tr> </tbody> </table> <p>(*) ritenuta: 12,50%</p> <p>(**) ritenuta: 26%</p>		BTP 1° marzo 2020	Obbligazione BCC	Scadenza	01/03/2020	01/02/2020	Prezzo	117,081	100	Rendimento Lordo	0,67%*	2,50%**	Rendimento Netto	0,586%*	1,85%**
	BTP 1° marzo 2020	Obbligazione BCC														
Scadenza	01/03/2020	01/02/2020														
Prezzo	117,081	100														
Rendimento Lordo	0,67%*	2,50%**														
Rendimento Netto	0,586%*	1,85%**														
<p>Garanzie</p>	<p>Il prestito è assistito dalla garanzia del Fondo di Garanzia dei portatori di titoli obbligazionari emessi da banche appartenenti al Credito Cooperativo, avente sede in Roma, con le modalità e 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 alla scadenza, da parte dell'Emittente, hanno diritto di cedere al Fondo le obbligazioni da essi detenute a fronte del controvalore dei titoli medesimi.</p> <p>Per esercitare il diritto di cui al comma precedente il portatore dovrà dimostrare il possesso ininterrotto del titolo per i tre mesi antecedenti l'evento di 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 euro 103.291,38.</p> <p>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 questo conferito.</p>															
<p>Condizioni di liquidità e liquidabilità.</p>	<p>L'Emittente non ha richiesto alcuna autorizzazione alla quotazione dei titoli oggetto della presente offerta sui mercati regolamentati ovvero su di un sistema multilaterale di negoziazione.</p> <p>Ne consegue che, l'investitore non potrà monetizzare il proprio investimento prima della scadenza fissata nel presente prospetto.</p> <p>Inoltre, l'Emittente non si assume alcun impegno a garantire la liquidità dello strumento attraverso il riacquisto in conto proprio dall'obbligazionista.</p> <p>Pertanto l'investitore nell'elaborare la propria strategia finanziaria deve aver ben presente che l'orizzonte temporale dell'investimento (definito</p>															

	dalla durata delle obbligazioni all'atto dell'emissione), deve essere in linea con le sue future esigenze di liquidità. Tuttavia la Banca si riserva la facoltà di rendere liquide le obbligazioni attraverso o la quotazione in un sistema multilaterale di negoziazione ovvero attraverso la formalizzazione di regole interne di negoziazione. In entrambi i casi la Banca ne darà comunicazione direttamente con appositi avvisi da pubblicare nei locali aperti al pubblico di ogni singola filiale.
Spese e commissioni a carico del sottoscrittore	Non previste.
Regime fiscale	In base alla normativa fiscale, agli interessi, premi ed altri frutti sulle obbligazioni emesse dalle Banche, si applica un'imposta sostitutiva pari al 26%. Alle eventuali plusvalenze realizzate mediante cessioni a titoli oneroso ed equiparate, ovvero rimborso delle obbligazioni, saranno applicabili le disposizioni del citato D.Lgs. 461/97 e successivi decreti modificativi ed integrativi. Sono comunque a carico dei Titolari delle Obbligazioni tutte le imposte e tasse presenti e future che per legge colpiscono, o dovessero colpire, le Obbligazioni e/o i relativi interessi e proventi.
Termine di prescrizione degli interessi e del capitale	I diritti degli obbligazionisti si prescrivono, per quanto riguarda 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.
Legislazione e Foro competente	Tale prospetto è redatto secondo la legge italiana. Il possesso delle obbligazioni comporta la piena accettazione di tutte le condizioni fissate nel presente prospetto. Per qualsiasi controversia connessa con il prestito obbligazionario, le obbligazioni o il presente prospetto, è competente in via esclusiva l'autorità giudiziaria nella cui giurisdizione si trova la sede della Banca. Ove il portatore delle obbligazioni rivesta la qualifica di consumatore ai sensi e per gli effetti del D.Lgs. 6 settembre 2005, n. 206 (c.d. Codice del Consumo), il foro competente sarà il foro di residenza o domicilio elettivo di quest'ultimo.

INFORMAZIONI RELATIVE ALL'OFFERTA

Periodo di offerta	<p>Le obbligazioni saranno offerte dal 04 maggio 2015 al 31 agosto 2015, salvo proroga o chiusura anticipata del collocamento, per il tramite della Banca e delle sue filiali. L'assegnazione delle obbligazioni emesse avviene in base alla priorità cronologica delle richieste di sottoscrizione salvo chiusura anticipata per il raggiungimento della disponibilità massima dell'ammontare totale.</p> <p>Non sono previsti criteri di riparto.</p> <p>La Banca si riserva, inoltre, la facoltà di procedere alla chiusura anticipata dell'offerta, sospendendo immediatamente l'accettazione di ulteriori richieste, nel caso di raggiungimento dell'Ammontare totale offerto ed in caso di mutate condizioni di mercato.</p> <p>In caso di esercizio della facoltà di chiusura anticipata da parte della Banca viene data comunicazione, mediante apposito avviso disponibile presso la sede e tutte le filiali della Banca, nonché sul sito internet www.bccmontepruno.it.</p> <p>Non è prevista la facoltà di rimborso anticipato.</p>
Ammontare totale dell'offerta Numero titoli Taglio minimo	<p>L'ammontare totale delle obbligazioni è di nominali Euro 10.000.000 (diecimilioni) e viene emesso al prezzo di 100.</p> <p>La banca non ha la facoltà, durante il periodo di offerta, di aumentare l'ammontare totale delle obbligazioni.</p> <p>Le obbligazioni sono rappresentate da un totale massimo di 1.000 titoli al portatore aventi valore nominale pari ad euro 10.000,00.</p> <p>Il taglio minimo di sottoscrizione è pari ad € 10.000 e successivi multipli da € 10.000.</p> <p>Le obbligazioni saranno emesse in tagli non frazionabili.</p> <p>L'importo massimo sottoscrivibile non può essere superiore all'Ammontare totale previsto per l'emissione.</p> <p>Non è prevista la stampa del titolo.</p>
Data di regolamento	<p>Il pagamento del controvalore relativo all'importo sottoscritto dall'investitore sarà effettuato il 15 maggio 2015 (data regolamento) mediante addebito del rapporto collegato al dossier titoli amministrato.</p> <p>Le obbligazioni verranno accentrate presso la Monte Titoli S.p.A. (via Mantenga, 6 - 20154 Milano), in regime di dematerializzazione volontaria ai sensi del D.Lgs. 213/98 e regolamento congiunto emanato dalla Consob e dalla Banca d'Italia con provvedimento del 22 febbraio 2008 e successive integrazioni e modificazioni.</p> <p>I titoli saranno immessi nel deposito a custodia e amministrazione di strumenti finanziari.</p>

Fattori di rischio

La Banca invita gli investitori a prendere attenta visione del presente Prospetto, al fine di comprendere i Fattori di Rischio connessi alla sottoscrizione delle obbligazioni.

RISCHIO DI LIQUIDITÀ

La liquidità di uno strumento finanziario consiste nella sua attitudine a trasformarsi prontamente in moneta. Il rischio di liquidità è rappresentato dalla difficoltà o impossibilità per un investitore di vendere prontamente le obbligazioni prima della loro scadenza naturale.

L'Emittente non ha richiesto alcuna autorizzazione alla quotazione dei titoli oggetto della presente offerta sui mercati regolamentati ovvero su di un sistema multilaterale di negoziazione. Inoltre, l'Emittente non si assume l'onere di controparte diretta. Qualora l'investitore volesse rivendere le proprie obbligazioni in un momento successivo all'emissione, si potrebbe trovare nell'impossibilità di effettuare la vendita prima della loro scadenza a meno che non riesca a trovare una controparte che li acquisti, in quanto l'emittente non si impegna al riacquisto dei titoli successivamente all'emissione. L'investitore che intende disinvestire prima della scadenza potrebbe trovarsi in difficoltà o nell'impossibilità di vendere le Obbligazioni.

Pertanto l'investitore nell'elaborare la propria strategia finanziaria deve aver ben presente che l'orizzonte temporale dell'investimento deve essere in linea con le sue future esigenze di liquidità.

RISCHIO DI MERCATO

Il valore di mercato delle obbligazioni potrebbe diminuire durante la vita delle medesime a causa dell'andamento dei tassi di mercato.

In generale, a fronte di un aumento dei tassi d'interesse, ci si aspetta la riduzione del prezzo di mercato dei titoli a tasso fisso.

Sebbene un titolo a tasso variabile segua l'andamento del parametro di indicizzazione, subito dopo la fissazione della cedola il titolo può subire variazioni di valore in maniera inversa alle variazioni dei tassi di interesse di mercato.

Per le obbligazioni a tasso fisso l'impatto delle variazioni dei tassi di interesse di mercato sul prezzo delle obbligazioni è tanto più accentuato quanto più lunga è la vita residua del titolo.

Conseguentemente, qualora gli investitori decidessero di vendere le obbligazioni prima della scadenza, il valore di mercato potrebbe risultare inferiore anche in maniera significativa al prezzo di offerta delle medesime.

Il rimborso integrale del capitale a scadenza, permette all'investitore di poter rientrare in possesso del proprio capitale e ciò indipendentemente all'andamento dei tassi di mercato.

RISCHIO OPERATIVO

Il rischio in esame è rappresentato dall'eventualità di subire perdite in conseguenza di inadeguatezze, anomalie o malfunzionamenti di procedure o sistemi interni, carenze nei processi e nei comportamenti delle risorse umane. Il rischio operativo è inoltre occasionato anche da eventi esterni, quali ad esempio catastrofi naturali, attacchi terroristici,

	<p>epidemie, frodi. La Bcc Monte Pruno di Roscigno e di Laurino è esposta al rischio operativo sia nell'ambito delle proprie attività commerciali (come le attività di vendita e commercio) che nelle funzioni di supporto (gestione dei servizi e tecnologie dell'informazione).</p> <p>RISCHIO LEGALE Il Rischio Legale è rappresentato dal possibile esito sfavorevole delle vertenze giudiziali cui la Banca è convenuta in ragione dell'esercizio della propria attività bancaria. Attualmente, non esistono procedimenti giudiziari pendenti nei confronti dell'Emittente.</p> <p>RISCHIO COLLEGATO ALL'ASSENZA DI RATING L'Emittente non ha richiesto alcun giudizio di rating, per sé né per le Obbligazioni. Ciò costituisce un fattore di rischio in quanto non vi è la disponibilità immediata di un indicatore sintetico rappresentativo della solvibilità dell'Emittente e della rischiosità degli strumenti finanziari. Va tuttavia tenuto in debito conto che l'assenza di rating dell'Emittente e degli strumenti finanziari oggetto dell'offerta non è di per sé indicativa della solvibilità dell'Emittente e, conseguentemente, di rischiosità degli strumenti finanziari oggetto dell'offerta medesima.</p>
<p><u>Fattori di rischio</u></p>	<p>RISCHIO CONNESSO ALLA VARIAZIONE DEL REGIME FISCALE I valori lordi e netti relativi al tasso di rendimento ed al rendimento dei titoli sono calcolati sulla base del regime fiscale in vigore alla data di redazione del presente prospetto. Non è possibile prevedere se il regime fiscale sulla base del quale tali valori netti relativi al rendimento ed al tasso di interesse, vigente alla data della redazione del presente prospetto, potrà subire eventuali modifiche durante la vita delle obbligazioni né può essere escluso che, in caso di modifiche, i valori netti indicati con riferimento ai titoli possano discostarsi, anche sensibilmente, da quelli che saranno effettivamente applicabili alle varie date di pagamento. Sono a carico dell'obbligazionista le imposte e le tasse, presenti e future, che per legge colpiscono i titoli e/o i relativi interessi, premi ed altri frutti. Ne consegue che qualora, in seguito a modifiche del regime fiscale, si rendesse necessario applicare delle trattenute, gli investitori riceveranno un importo inferiore a quello cui avrebbero avuto diritto quale pagamento relativo ai titoli. L'Emittente non è in grado di prevedere se modifiche normative si verificheranno entro la data di rimborso delle obbligazioni e, qualora ciò accadesse, quali saranno gli importi che dovrà trattenere. Né è dato prevedere se cambiamenti del regime fiscale potrebbero avere effetti retroattivi.</p>

DOCUMENTI A DISPOSIZIONE DEL PUBBLICO

La Banca mette a disposizione del pubblico il presente Prospetto consegnandolo al sottoscrittore che ne faccia richiesta ed è altresì consultabile sul sito internet della Banca all'indirizzo www.bccmontepruno.it dove sono disponibili e consultabili anche i seguenti documenti:

Bilancio esercizio 2013;

Bilancio esercizio 2012;

Regolamento del prestito obbligazionario;

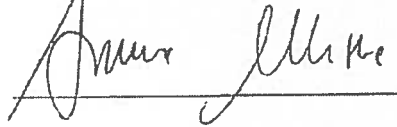
Politica di valutazione e pricing dei propri prestiti obbligazionari;

Avviso di chiusura dell'offerta.

Persone responsabili

La Banca di Credito Cooperativo Monte Pruno di Roscigno e di Laurino, società cooperativa, con Sede Legale in Via IV Novembre snc - Roscigno (Sa); Sede amministrativa e Direzione Generale in Via Paolo Borsellino - Sant'Arzenio (SA), rappresentata dalla Dott.ssa Anna Miscia, si assume la responsabilità del presente prospetto. La stessa dichiara che, per quanto a sua conoscenza, i dati in esso contenuti rispondono alla realtà e non vi sono omissioni che possano alterarne la portata.

Dott.ssa Anna Miscia
Presidente del Consiglio di Amministrazione
della Banca di Credito Cooperativo
Monte Pruno di Roscigno e di Laurino



Dott. Fabio Pignataro
Presidente del Collegio Sindacale
della Banca di Credito Cooperativo
Monte Pruno di Roscigno e di Laurino

