

# CREDITO COOPERATIVO DI BRESCIA

**Banca di Credito Cooperativo di Brescia - Società cooperativa**  
in qualità di emittente, offerente e responsabile del collocamento

Sede legale: via Reverberi 1, angolo via Oberdan - 25100 Brescia

Sede amministrativa: via Brescia 118 - 25075 Nave (Brescia)

Iscritta all'Albo delle Banche al n. 2418.2.0

Capitale sociale euro 3.336.435 e Riserve euro 148.042.209 (dati al 31/12/2007)

Numero di iscrizione nel Registro delle Imprese di Brescia e codice fiscale/partita iva n. 00385040175

Iscritta nell'Albo delle Società Cooperative al n. A159293

## PROSPETTO DI BASE

### RELATIVO AL PROGRAMMA "PRESTITI OBBLIGAZIONARI DEL CREDITO COOPERATIVO DI BRESCIA"

#### Obbligazioni a Tasso Fisso, Obbligazioni Step Up o Step Down e Obbligazioni a Tasso Variabile

Prospetto di Base depositato presso la Consob in data 13 agosto 2008 a seguito di approvazione comunicata dalla Consob con nota n. 8075175 del 6 agosto 2008.

Il presente documento costituisce un Prospetto di Base (il "**Prospetto Informativo**" o il "**Prospetto**") ai fini della Direttiva 2003/71/CE ed è redatto in conformità al Regolamento 2004/809/CE ed in conformità alla delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche, ed è composto dalla **Nota di Sintesi**, dal **Documento di Registrazione**, che si incorpora mediante riferimento come così come pubblicato mediante deposito presso la Consob in data 13 agosto 2008 a seguito di approvazione comunicata con nota prot. N. 8070002 del 24 luglio 2008, dalla **Nota Informativa** e dalle **Condizioni Definitive** che saranno pubblicate entro il giorno antecedente all'inizio dell'offerta.

L'adempimento di pubblicazione del Prospetto Informativo non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

Il Prospetto Informativo è gratuitamente a disposizione del pubblico presso la sede legale della "Banca di Credito Cooperativo di Brescia - Società cooperativa" in Brescia, via Reverberi 1, angolo via Oberdan, le filiali della stessa, nonché sul sito internet dell'Emittente [www.creditocooperativodibrescia.it](http://www.creditocooperativodibrescia.it).

## A. Dichiarazione di responsabilità

### A.1. Responsabili del Prospetto


La responsabilità della completezza e veridicità dei dati e delle informazioni contenute nel presente Prospetto di Base è assunta dalla "Banca di Credito Cooperativo di Brescia - Società cooperativa" con sede legale in Brescia via Reverberi 1, angolo via Oberdan e sede amministrativa in Nave (Brescia) via Brescia 118.

### A.2. Dichiarazione di responsabilità

La "Banca di Credito Cooperativo di Brescia - Società cooperativa", in persona del Presidente del Consiglio di Amministrazione quale suo legale rappresentante ai sensi dell'art. 48 dello statuto, attesta che, avendo adottato tutta la ragionevole diligenza a tale scopo, le informazioni contenute nel presente Prospetto di Base sono, per quanto di sua conoscenza, conformi ai fatti e non presentano omissioni tali da alterarne il senso.

Banca di Credito Cooperativo di Brescia - Società cooperativa

Il Presidente del Collegio Sindacale  
(Rag. Tobia Brianza)



Il Presidente del Consiglio di Amministrazione  
(Dott. Ennio Zani)



## INDICE

<b>PROSPETTO DI BASE.....</b>	<b>1</b>
A. Dichiarazione di responsabilità .....	2
A.1. Responsabili del Prospetto .....	2
A.2. Dichiarazione di responsabilità .....	2
<b>SEZIONE 1 DESCRIZIONE GENERALE DEL PROGRAMMA .....</b>	<b>7</b>
<b>SEZIONE 2 NOTA DI SINTESI.....</b>	<b>8</b>
NOTA DI SINTESI .....	9
A. Emittente, attività e prodotti .....	10
(i) Informazioni sulla Banca di Credito Cooperativo di Brescia - Società cooperativa .....	10
(ii) Storia e sviluppo della Banca di Credito Cooperativo di Brescia .....	10
(iii) Attività e prodotti .....	10
(iv) Appartenenza a Gruppi.....	10
(v) Consiglio di Amministrazione.....	10
(vi) Direzione.....	11
(vii) Revisore contabile .....	11
(viii) Soci azionisti .....	11
B. Caratteristiche relative del Programma.....	12
(i) Descrizione del tipo e della classe dei Titoli .....	12
(ii) Descrizione dei diritti, compresa qualsiasi loro limitazione, connessi agli strumenti finanziari e procedura per il loro esercizio.....	13
(iii) Tasso di interesse nominale e disposizioni relative agli interessi da pagare.....	13
(iv) Destinatari e modalità di adesione alle offerte di Titoli nel contesto del Programma.....	13
(v) Impegni di collocamento e garanzia .....	13
(vi) Impiego dei proventi dei Titoli oggetto del Programma.....	14
C. Informazioni contabili rilevanti e informazioni chiave riguardanti i dati finanziari selezionati, fondi propri e indebitamento.....	14
Dati finanziari selezionati relativi alla Banca di Credito Cooperativo di Brescia.....	14
D. Tendenze previste.....	15
E. Documenti accessibili al pubblico .....	15
<b>SEZIONE 3 FATTORI DI RISCHIO.....</b>	<b>16</b>
<b>SEZIONE 4 DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE.....</b>	<b>18</b>
<b>SEZIONE 5 NOTA INFORMATIVA.....</b>	<b>19</b>
<b>SEZIONE 5A - OBBLIGAZIONI A TASSO FISSO .....</b>	<b>20</b>
1. Fattori di rischio .....	20
1.1 Avvertenze per l'investitore .....	20
1.2 FATTORI DI RISCHIO RELATIVI AI TITOLI OFFERTI .....	21
1.3 Esempificazione dei Rendimenti .....	23
1.3.1 Esempificazione dei rendimenti delle Obbligazioni a Tasso Fisso.....	23
1.3.1.1 Comparazione con BTP di similare durata residua .....	23
2. Informazioni fondamentali .....	24
2.1 Interessi di persone fisiche e giuridiche partecipanti all'Offerta .....	24
2.2 Ragioni dell'Offerta e impiego dei proventi.....	24
3. Informazioni riguardanti gli strumenti finanziari da offrire.....	24
3.1 Descrizione delle Obbligazioni .....	24
3.2 Legislazione in base alla quale gli strumenti finanziari sono stati creati .....	25
3.3 Regime di circolazione dei Titoli .....	25
3.4 Valuta di emissione degli strumenti finanziari .....	25
3.5 Ranking dei Titoli.....	25
3.6 Descrizione dei diritti, compresa qualsiasi loro limitazione, connessi agli strumenti finanziari e procedura per il loro esercizio.....	25
3.7 Tasso di Interesse .....	25
3.8 Data di scadenza e modalità di rimborso .....	26
3.9 Tasso di rendimento effettivo.....	26
3.10 Rappresentanza dei portatori di Titoli .....	26
3.11 Autorizzazione dell'emissione dei Titoli.....	26
3.12 Data di emissione dei Titoli.....	26
3.13 Restrizioni alla libera trasferibilità degli strumenti finanziari .....	27
3.14 Regime fiscale.....	27

4. Condizioni dell'Offerta .....	27
4.1 Statistiche relative all'offerta, calendario previsto e modalità di sottoscrizione delle singole offerte .....	27
4.1.1 Condizioni alle quali sono subordinate le offerte .....	27
4.1.2 Ammontare delle singole emissioni .....	27
4.1.3 Periodo di validità dell'offerta, comprese possibili modifiche, e descrizione della procedura di sottoscrizione.....	27
4.1.4 Riduzione dell'offerta .....	28
4.1.5 Indicazione dell'ammontare minimo e/o massimo della sottoscrizione (espresso in numero di strumenti finanziari o di importo aggregato da investire).....	28
4.1.6 Modalità e termini per il pagamento e la consegna degli strumenti finanziari .....	28
4.1.7 Indicazione della data in cui i risultati dell'offerta verranno resi pubblici e descrizione delle modalità seguite.....	28
4.1.8 Diritti di prelazione .....	29
4.2 Piano di ripartizione e di assegnazione.....	29
4.2.1 Categorie di investitori potenziali ai quali sono offerti gli strumenti finanziari .....	29
4.2.2 Procedura per la comunicazione ai sottoscrittori dell'ammontare assegnato e indicazione dell'eventuale possibilità di iniziare le negoziazioni prima della comunicazione .....	29
4.3 Fissazione del Prezzo di Emissione .....	29
4.4 Collocamento e sottoscrizione .....	29
4.4.1 Soggetti incaricati del collocamento .....	29
4.4.2 Denominazione e indirizzo degli organismi incaricati del servizio finanziario e degli agenti depositari .....	30
4.4.3 Impegni di collocamento e garanzia.....	30
5. Ammissione alla negoziazione e modalità di negoziazione.....	30
5.1 Domanda di ammissione alla negoziazione su un mercato regolamentato o su altri mercati equivalenti ...	30
5.2 Impegni sul mercato secondario .....	30
6. Informazioni supplementari.....	30
6.1 Consulenti .....	30
6.2 Informazioni sottoposte a revisione.....	30
6.3 Pareri o relazioni di esperti.....	31
6.4 Informazioni provenienti da terzi, pareri di esperti e dichiarazioni di interessi .....	31
6.5 Rating .....	31
6.6 Regolamento del prestito obbligazionario .....	31
<b>SEZIONE 5B - OBBLIGAZIONI STEP UP/STEP DOWN.....</b>	<b>32</b>
1. Fattori di rischio .....	32
1.1 Avvertenze per l'investitore .....	32
1.2 FATTORI DI RISCHIO RELATIVI AI TITOLI OFFERTI .....	33
1.3 Esempificazione dei Rendimenti .....	35
1.3.1 Esempificazione dei rendimenti delle Obbligazioni Step Up .....	35
1.3.1.1 Comparazione con BTP di similare durata residua .....	35
1.3.2 Esempificazione dei rendimenti delle Obbligazioni Step Down .....	36
1.3.2.1 Comparazione con BTP di similare scadenza .....	36
2. Informazioni fondamentali .....	37
2.1 Interessi di persone fisiche e giuridiche partecipanti all'Offerta .....	37
2.2 Ragioni dell'Offerta e impiego dei proventi.....	37
3. Informazioni riguardanti gli strumenti finanziari da offrire.....	37
3.1 Descrizione delle Obbligazioni .....	37
3.2 Legislazione in base alla quale gli strumenti finanziari sono stati creati .....	38
3.3 Regime di circolazione dei Titoli .....	38
3.4 Valuta di emissione degli strumenti finanziari .....	38
3.5 Ranking dei Titoli.....	38
3.6 Descrizione dei diritti, compresa qualsiasi loro limitazione, connessi agli strumenti finanziari e procedura per il loro esercizio.....	38
3.7 Tasso di Interesse .....	38
3.8 Data di scadenza e modalità di rimborso .....	39
3.9 Tasso di rendimento effettivo.....	39
3.10 Rappresentanza dei portatori di Titoli .....	39
3.11 Autorizzazione dell'emissione dei Titoli.....	39
3.12 Data di emissione dei Titoli.....	39
3.13 Restrizioni alla libera trasferibilità degli strumenti finanziari .....	40
3.14 Regime fiscale .....	40
4. Condizioni dell'Offerta .....	40
4.1 Statistiche relative all'offerta, calendario previsto e modalità di sottoscrizione delle singole offerte .....	40
4.1.1 Condizioni alle quali sono subordinate le offerte .....	40
4.1.2 Ammontare delle singole emissioni .....	40
4.1.3 Periodo di validità dell'offerta, comprese possibili modifiche, e descrizione della procedura di sottoscrizione.....	40
4.1.4 Riduzione dell'offerta .....	41

4.1.5	Indicazione dell'ammontare minimo e/o massimo della sottoscrizione (espresso in numero di strumenti finanziari o di importo aggregato da investire).....	41
4.1.6	Modalità e termini per il pagamento e la consegna degli strumenti finanziari .....	41
4.1.7	Indicazione della data in cui i risultati dell'offerta verranno resi pubblici e descrizione delle modalità seguite.....	41
4.1.8	Diritti di prelazione .....	42
4.2	Piano di ripartizione e di assegnazione.....	42
4.2.1	Categorie di investitori potenziali ai quali sono offerti gli strumenti finanziari .....	42
4.2.2	Procedura per la comunicazione ai sottoscrittori dell'ammontare assegnato e indicazione dell'eventuale possibilità di iniziare le negoziazioni prima della comunicazione .....	42
4.3	Fissazione del Prezzo di Emissione.....	42
4.4	Collocamento e sottoscrizione.....	42
4.4.1	Soggetti incaricati del collocamento .....	42
4.4.2	Denominazione e indirizzo degli organismi incaricati del servizio finanziario e degli agenti depositari .....	43
4.4.3	Impegni di collocamento e garanzia.....	43
5.	Ammissione alla negoziazione e modalità di negoziazione.....	43
5.1	Domanda di ammissione alla negoziazione su un mercato regolamentato o su altri mercati equivalenti ...	43
5.2	Impegni sul mercato secondario .....	43
6.	Informazioni supplementari.....	43
6.1	Consulenti .....	43
6.2	Informazioni sottoposte a revisione.....	43
6.3	Pareri o relazioni di esperti.....	44
6.4	Informazioni provenienti da terzi, pareri di esperti e dichiarazioni di interessi .....	44
6.5	Rating.....	44
6.6	Regolamento del prestito obbligazionario .....	44
<b>SEZIONE 5C - OBBLIGAZIONI A TASSO VARIABILE .....</b>		<b>45</b>
1.	Fattori di rischio .....	45
1.1	Avvertenze per l'investitore .....	45
1.2	FATTORI DI RISCHIO RELATIVI AI TITOLI OFFERTI .....	46
1.3	Esemplificazione dei Rendimenti delle Obbligazioni a Tasso Variabile .....	49
1.3.1	Comparazione con CCT di similare durata residua .....	50
1.3.2	Evoluzione storica del Parametro di Indicizzazione .....	50
2.	Informazioni fondamentali .....	52
2.1	Interessi di persone fisiche e giuridiche partecipanti all'Offerta .....	52
2.2	Ragioni dell'Offerta e impiego dei proventi.....	52
3.	Informazioni riguardanti gli strumenti finanziari da offrire.....	52
3.1	Descrizione delle Obbligazioni a Tasso Variabile.....	52
3.2	Legislazione in base alla quale gli strumenti finanziari sono stati creati .....	53
3.3	Regime di circolazione dei Titoli .....	53
3.4	Valuta di emissione degli strumenti finanziari .....	54
3.5	Ranking dei Titoli.....	54
3.6	Descrizione dei diritti, compresa qualsiasi loro limitazione, connessi agli strumenti finanziari e procedura per il loro esercizio.....	54
3.7	Tasso di Interesse .....	54
3.8	Data di scadenza e modalità di rimborso .....	55
3.9	Tasso di rendimento effettivo.....	55
3.10	Rappresentanza dei portatori di Titoli .....	55
3.11	Autorizzazione dell'emissione dei Titoli.....	55
3.12	Data di emissione dei Titoli.....	55
3.13	Restrizioni alla libera trasferibilità degli strumenti finanziari .....	55
3.14	Regime fiscale.....	55
4.	Condizioni dell'Offerta .....	56
4.1	Statistiche relative all'offerta, calendario previsto e modalità di sottoscrizione delle singole offerte .....	56
4.1.1	Condizioni alle quali sono subordinate le offerte .....	56
4.1.2	Ammontare delle singole emissioni .....	56
4.1.3	Periodo di validità dell'offerta, comprese possibili modifiche, e descrizione della procedura di sottoscrizione.....	56
4.1.4	Riduzione dell'offerta .....	57
4.1.5	Indicazione dell'ammontare minimo e/o massimo della sottoscrizione (espresso in numero di strumenti finanziari o di importo aggregato da investire).....	57
4.1.6	Modalità e termini per il pagamento e la consegna degli strumenti finanziari .....	57
4.1.7	Indicazione della data in cui i risultati dell'offerta verranno resi pubblici e descrizione delle modalità seguite.....	57
4.1.8	Diritti di prelazione .....	57
4.2	Piano di ripartizione e di assegnazione.....	57
4.2.1	Categorie di investitori potenziali ai quali sono offerti gli strumenti finanziari .....	57
4.2.2	Procedura per la comunicazione ai sottoscrittori dell'ammontare assegnato e indicazione dell'eventuale possibilità di iniziare le negoziazioni prima della comunicazione .....	58

4.3	Fissazione del Prezzo di Emissione .....	58
4.4	Collocamento e sottoscrizione .....	58
4.4.1	Soggetti incaricati del collocamento .....	58
4.4.2	Denominazione e indirizzo degli organismi incaricati del servizio finanziario e degli agenti depositari .....	58
4.4.3	Impegni di collocamento e garanzia .....	58
5.	Ammissione alla negoziazione e modalità di negoziazione .....	59
5.1	Domanda di ammissione alla negoziazione su un mercato regolamentato o su altri mercati equivalenti .....	59
5.2	Impegni sul mercato secondario .....	59
6.	Informazioni supplementari .....	59
6.1	Consulenti .....	59
6.2	Informazioni sottoposte a revisione .....	59
6.3	Pareri o relazioni di esperti .....	59
6.4	Informazioni provenienti da terzi, pareri di esperti e dichiarazioni di interessi .....	59
6.5	Rating .....	60
6.6	Regolamento del prestito obbligazionario .....	60

## **SEZIONE 6 REGOLAMENTO DEL PROGRAMMA DI EMISSIONE ..... 61**

## **SEZIONE 7 MODELLI DI "CONDIZIONI DEFINITIVE" ..... 65**

	MODELLO DI CONDIZIONI DEFINITIVE RELATIVE ALL'EMISSIONE DI OBBLIGAZIONI A TASSO FISSO .....	66
1.	Fattori di rischio .....	67
1.1	Avvertenze per l'investitore .....	67
1.2	FATTORI DI RISCHIO RELATIVI AI TITOLI OFFERTI .....	68
2.	Informazioni relative ai Titoli e all'Emissione .....	70
3.	Comparazione del rendimento effettivo delle Obbligazioni [ <i>denominazione</i> ] con titoli BTP di simile scadenza .....	72
4.	Autorizzazioni relative all'emissione del Prestito Obbligazionario [ - ] .....	72

### MODELLO DI CONDIZIONI DEFINITIVE RELATIVE ALL'EMISSIONE DI OBBLIGAZIONI *STEP UP / STEP DOWN* 73

1.	Fattori di rischio .....	74
1.1	Avvertenze per l'investitore .....	74
1.2	FATTORI DI RISCHIO RELATIVI AI TITOLI OFFERTI .....	75
2.	Informazioni relative ai Titoli e all'Emissione .....	77
3.	Comparazione del rendimento effettivo delle Obbligazioni [ <i>denominazione</i> ] con titoli BTP di simile scadenza .....	79
4.	Autorizzazioni relative all'emissione del Prestito Obbligazionario [ - ] .....	79

### MODELLO DI CONDIZIONI DEFINITIVE RELATIVE ALL'EMISSIONE DI OBBLIGAZIONI A TASSO VARIABILE 80

1.	Fattori di rischio .....	81
1.1	Avvertenze per l'investitore .....	81
1.2	FATTORI DI RISCHIO RELATIVI AI TITOLI OFFERTI .....	82
2.	Informazioni relative ai Titoli e all'Emissione .....	84
3.	Esemplificazione dei rendimenti, evoluzione storica del Parametro di Indicizzazione e comparazione del rendimento effettivo delle Obbligazioni [ <i>denominazione</i> ] con titoli CCT di simile scadenza .....	87
4.	Autorizzazioni relative all'emissione del Prestito Obbligazionario [ - ] .....	88

## **SEZIONE 8 INFORMAZIONI SUL FONDO DI GARANZIA DEGLI OBBLIGAZIONISTI DEL CREDITO COOPERATIVO ..... 89**

1.1	Natura della Garanzia .....	89
1.2	Campo di applicazione della Garanzia e condizioni per l'intervento .....	90
1.3	Informazioni sul Garante .....	90
1.4	Documenti accessibili al pubblico .....	90

# SEZIONE 1

## Descrizione generale del Programma "Prestiti Obbligazionari del Credito Cooperativo di Brescia"

Obbligazioni a Tasso Fisso,  
Obbligazioni Step Up o Step Down  
e Obbligazioni a Tasso Variabile

La Banca di Credito Cooperativo di Brescia (l'“**Emittente**”) ha redatto il presente Prospetto Informativo (valido per un periodo massimo di 12 mesi dalla data di pubblicazione) nel quadro di un programma di offerta di strumenti finanziari diversi dai titoli di capitale con valore nominale unitario anche inferiore a Euro 50.000 denominato “*Prestiti Obbligazionari del Credito Cooperativo di Brescia*” (il “**Programma**”), così come previsto e disciplinato dall'art. 22, del Regolamento n. 809/2004/CE.

Il Programma prevede l'emissione in via continuativa da parte dell'Emittente, in una o più serie di emissioni (ciascuna un “**Prestito Obbligazionario**” o un “**Prestito**”), delle seguenti tipologie di titoli di debito (collettivamente, i “**Titoli**” ovvero le “**Obbligazioni**”): i) **Obbligazioni a Tasso Fisso**, ii) **Obbligazioni Step Up o Step Down** e iii) **Obbligazioni a Tasso Variabile**.

L'emissione delle obbligazioni di cui al presente prospetto dovrà essere preventivamente autorizzata dal Consiglio di Amministrazione. In occasione di ogni emissione, l'Emittente predisporrà le condizioni definitive dei singoli Titoli secondo il modello riportato nel presente Prospetto di Base, che descriveranno le caratteristiche delle Obbligazioni; esse saranno messe a disposizione del pubblico presso la sede legale dell'Emittente e le filiali dello stesso, nonché sul sito internet dell'Emittente [www.creditocooperativodibrescia.it](http://www.creditocooperativodibrescia.it).

## **SEZIONE 2**

### **Nota di Sintesi**

RELATIVA AL PROGRAMMA  
"PRESTITI OBBLIGAZIONARI DEL  
CREDITO COOPERATIVO DI BRESCIA"  
Obbligazioni a Tasso Fisso,  
Obbligazioni Step Up o Step Down  
e Obbligazioni a Tasso Variabile

## NOTA DI SINTESI

La presente Nota di Sintesi contiene le principali informazioni necessarie affinché gli investitori possano valutare con cognizione di causa la situazione patrimoniale e finanziaria, i risultati economici e le prospettive della Banca di Credito Cooperativo di Brescia, come pure i diritti connessi ai Titoli oggetto del Programma.

Ciononostante, si avverte espressamente che:

- ?? la Nota di Sintesi va letta semplicemente come un'introduzione al Prospetto;
- ?? qualsiasi decisione, da parte dell'investitore, di investire nei Titoli oggetto del Programma deve basarsi sull'esame del Prospetto completo;
- ?? non sussiste alcuna responsabilità civile nei confronti delle persone che hanno richiesto la pubblicazione della Nota di Sintesi, compresa la sua eventuale traduzione, se non nei casi in cui la Nota di Sintesi stessa risulti fuorviante, imprecisa o incoerente se letta insieme con le altre parti del Prospetto; e
- ?? qualora sia proposto un ricorso dinanzi all'autorità giudiziaria in merito alle informazioni contenute nel Prospetto, l'investitore ricorrente potrebbe essere tenuto, a norma del diritto nazionale degli stati membri dell'Unione Europea, a sostenere le spese di traduzione del Prospetto prima dell'inizio del procedimento.

I Titoli oggetto del Programma sono soggetti ad elementi di rischio descritti nella Sezione 3 del Prospetto Informativo, nel Capitolo 3 "Fattori di Rischio" del Documento di Registrazione, nel Capitolo 1, Paragrafo 1.2 "Fattori di Rischio" delle Sezioni della Nota Informativa relative alle tipologie di Titoli offerti nonché nelle Condizioni Definitive relative ad ogni singolo Prestito Obbligazionario.

Si riporta di seguito l'elenco dei fattori di rischio:

### **1 - Fattori di Rischio relativi all'Emittente:**

- Rischio di mercato
- Rischio di credito
- Rischi connessi ai procedimenti giudiziari in corso
- Rischio connesso all'assenza di rating;

### **2 - Fattori di Rischio relativi ai titoli offerti:**

#### **- Rischi comuni a tutte le tipologie di titoli offerti**

- Rischio emittente
- Rischio connesso ai limiti delle garanzie relative alle Obbligazioni
- Rischio di liquidità
- Rischio di prezzo in caso di vendita del titolo prima della scadenza (*non presente nelle Obbligazioni a Tasso Variabile*)
- Rischio connesso all'apprezzamento della relazione rischio-rendimento
- Rischio di conflitto di interessi
- Rischio correlato all'assenza di rating dei titoli
- Rischio derivante dalla chiusura anticipata e/o modifica dell'ammontare dell'offerta

#### **- Rischi specifici delle Obbligazioni a Tasso Variabile**

- Rischio di tasso
- Rischio correlato all'eventuale spread negativo
- Rischio di eventi di turbativa o straordinari riguardanti il Parametro di Indicizzazione.

## **A. Emittente, attività e prodotti**

### **(i) Informazioni sulla Banca di Credito Cooperativo di Brescia - Società cooperativa**

La Banca di Credito Cooperativo di Brescia è una società cooperativa a mutualità prevalente costituita in Italia il 17 maggio 1903 con sede legale in Brescia via Reverberi 1, angolo via Oberdan, e sede amministrativa in Nave (Brescia) via Brescia 118.

Alla data di chiusura dell'ultimo bilancio (31 dicembre 2007) il patrimonio netto era pari a euro 172.778.797, di cui capitale sociale euro 3.336.435.

### **(ii) Storia e sviluppo della Banca di Credito Cooperativo di Brescia**

Nella Banca di Credito Cooperativo di Brescia sono confluite tre diverse casse rurali: la "Cassa rurale di Depositi e Prestiti di Nave" costituitasi il 17 maggio 1903, la "Cassa Rurale di Depositi e Prestiti in Pontoglio" nata il 2 febbraio 1898 e, infine, la "Cassa Rurale e Artigiana di Ossimo" costituitasi il 18 dicembre 1982.

La fase di espansione degli sportelli, intensificatasi a partire dal 1990, porta la Banca alle 38 filiali operanti, in provincia di Brescia e una filiale operante in provincia di Bergamo, al 31 dicembre 2007.

### **(iii) Attività e prodotti**

La Società ha per oggetto la raccolta del risparmio e l'esercizio del credito nelle sue varie forme. Essa può compiere, con l'osservanza delle disposizioni vigenti e previo ottenimento delle prescritte autorizzazioni, tutte le operazioni e i servizi bancari e finanziari consentiti, nonché ogni altra operazione strumentale o comunque connessa al raggiungimento dello scopo sociale, in conformità alle disposizioni emanate dall'Autorità di Vigilanza.

La Società svolge le proprie attività anche nei confronti dei terzi non soci. Tuttavia, la Società assume, nell'ambito della zona di competenza territoriale, attività di rischio prevalentemente nei confronti dei propri soci, secondo i criteri stabiliti dall'Autorità di Vigilanza. Le attività di rischio non destinate ai soci sono assunte nei confronti di soggetti che siano comunque residenti o operanti nella zona di competenza territoriale. Una quota non superiore al 5% del totale delle attività di rischio può essere assunta al di fuori della zona di competenza territoriale. La zona di competenza territoriale ricomprende i comuni ove la banca ha le proprie succursali nonché i comuni ad essi limitrofi. La zona di competenza operativa della Banca di Credito Cooperativo di Brescia è formata da 89 comuni situati, per la quasi totalità, nella provincia di Brescia.

### **(iv) Appartenenza a Gruppi**

La Banca di Credito Cooperativo di Brescia non fa parte di alcun gruppo societario, non dipende da alcun soggetto e non è sottoposta ad attività di direzione e coordinamento esercitate da terzi.

### **(v) Consiglio di Amministrazione**

L'attuale Consiglio di Amministrazione della Banca di Credito Cooperativo di Brescia è stato nominato dall'Assemblea in data 11 maggio 2008, con durata in carica fino all'Assemblea per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio che si concluderà al 31 dicembre 2010.

Il Consiglio di Amministrazione è composto dai seguenti membri:

<i>Nome e Cognome</i>	<i>Carica</i>	<i>Luogo e data di nascita</i>
Ennio Zani *	Presidente	Brescia - 27/08/1953
Sergio Marchetti *	Vice-presidente	Pontoglio - 24/09/1948
Marina Francesca Alberti	Consigliere	Nave - 16/02/1960
Bruno Amici	Consigliere	Lumezzane - 29/11/1950
Pierangelo Bresciani	Consigliere	Nave - 26/07/1958
Alberto Broli	Consigliere	Brescia - 03/07/1943
Giulio Capuzzi *	Consigliere	Cigole - 02/04/1944
Giovanni Battista Dotti*	Consigliere	Zocco di Erbusco - 22/06/1962
Vincenzo Gaspari	Consigliere	Palazzolo sull'Oglio - 01/08/1956
Sergio Manenti	Consigliere	Pontoglio - 04/12/1958
Pietro Pezzoni *	Consigliere	Ossimo - 24/12/1951

\* Componenti del Comitato Esecutivo

#### **(vi) Direzione**

I componenti della Direzione, tutti dipendenti della banca assunti a tempo indeterminato, sono i seguenti:

<i>Nome e Cognome</i>	<i>Carica</i>	<i>Luogo e data di nascita</i>
Fulvio Pasotti	Direttore Generale	Nave - 27/07/1948
Giorgio Pasolini	Direttore Area Affari	Nave - 19/03/1956
Luigi Re	Direttore Area Amministrativa	Nave - 07/01/1953

#### **(vii) Revisore contabile**

L'Assemblea ordinaria della Banca di Credito Cooperativo di Brescia in data 11 maggio 2008 ha deliberato di conferire l'incarico per la revisione contabile del bilancio d'esercizio per il triennio 2008/2010 alla società "Deloitte & Touche SpA.", con sede legale in Milano, via Tortona 25, registrata con il codice n. 264848 all'Albo tenuto da Consob.

#### **(viii) Soci azionisti**

Non ci sono partecipazioni di controllo, né soci azionisti di controllo, diretto o indiretto, della Banca di Credito Cooperativo di Brescia. Ciò anche in conformità alla natura di società cooperativa della società; l'articolo 25 dello statuto, infatti, precisa che in assemblea ogni socio ha diritto ad un voto, qualunque sia il numero delle azioni a lui intestate. La Banca di Credito Cooperativo di Brescia non è a conoscenza di eventuali accordi fra i soci dalla cui attuazione possa scaturire un assetto di controllo della società stessa.

## B. Caratteristiche relative del Programma

Il Programma prevede l'emissione in via continuativa da parte della Banca di Credito Cooperativo di Brescia, in una o più serie di emissioni (ciascuna un "**Prestito Obbligazionario**" o un "**Prestito**"), delle tipologie di obbligazioni descritte al Capitolo 3, Paragrafo 3.1, delle rispettive Sezioni della Nota Informativa (collettivamente, i "**Titoli**" ovvero le "**Obbligazioni**").

Il Prospetto contiene: (i) il Documento di Registrazione, contenente le informazioni relative alla Banca di Credito Cooperativo di Brescia e che sarà eventualmente integrato ai sensi della normativa vigente; (ii) la Nota Informativa sui Titoli, che ha lo scopo di informare gli investitori sulle caratteristiche generali delle varie tipologie di Titoli; (iii) la presente Nota di Sintesi che costituisce una introduzione al Documento di Registrazione e alla Nota Informativa e riporta brevemente i rischi e le caratteristiche essenziali connessi alla Banca di Credito Cooperativo di Brescia e ai Titoli.

Successivamente, in occasione di ogni emissione di Titoli, la Banca di Credito Cooperativo di Brescia provvederà a pubblicare le relative Condizioni Definitive. Tale documento conterrà le caratteristiche specifiche e le condizioni definitive dei singoli Titoli emessi sulla base del Programma (le "**Condizioni Definitive**").

### (i) *Descrizione del tipo e della classe dei Titoli*

I Titoli sono titoli obbligazionari da emettersi in tagli unici non frazionabili da una obbligazione nell'ambito dell'attività di raccolta del risparmio ed esercizio del credito dell'Emittente. L'ammontare massimo complessivo di ciascun Prestito, il numero di Titoli ed il relativo Valore Nominale unitario verranno resi noti al momento dell'emissione, unitamente al codice ISIN (*International Security Identification Number*) e all'eventuale numero di serie attribuito, mediante pubblicazione delle relative Condizioni Definitive.

Le Obbligazioni che saranno di volta in volta emesse in base al Programma sono obbligazioni ordinarie (cc.dd. *plain vanilla*) ossia titoli con semplice struttura finanziaria e privi di componenti derivative implicite.

I Titoli hanno il medesimo *ranking* delle altre obbligazioni della Banca di Credito Cooperativo di Brescia che non siano subordinate né privilegiate.

La tipologia di Titoli di volta in volta emessa e il meccanismo di determinazione degli interessi, saranno indicati dalle Condizioni Definitive relative a ciascuna emissione di Titoli.

Le Obbligazioni oggetto del Programma appartengono alle seguenti tipologie:

#### **OBBLIGAZIONI A TASSO FISSO:**

Sono Obbligazioni che garantiscono il rimborso a scadenza del 100% del loro Valore Nominale e danno diritto inoltre al pagamento periodico di cedole di interessi, predeterminati dall'emittente pari al tasso di interesse fisso annuo, costante lungo la durata del prestito. Non è previsto il rimborso anticipato.

#### **OBBLIGAZIONI STEP UP O STEP DOWN:**

Sono Obbligazioni che garantiscono il rimborso a scadenza del 100% del loro Valore Nominale e danno diritto al pagamento periodico di cedole di interessi il cui importo è determinato in ragione di un tasso di interesse prefissato alla data di emissione. Tale interesse, a decorrere da una certa data di pagamento, nel corso della vita delle Obbligazioni, aumenterà o diminuirà nella misura indicata nelle relative Condizioni Definitive (c.d.: *step-up* o *step-down* degli interessi). In sostanza, le Obbligazioni Step Up o Step Down danno diritto al pagamento periodico di cedole di interessi

crescenti o decrescenti nel corso della vita del Prestito Obbligazionario. Non è previsto il rimborso anticipato.

#### **OBBLIGAZIONI A TASSO VARIABILE:**

Sono Obbligazioni che garantiscono il rimborso del 100% del loro Valore Nominale. Inoltre, danno diritto al pagamento di cedole di interessi periodiche di importo variabile il cui ammontare è determinato in ragione del Parametro di Indicizzazione prescelto adattato alla periodicità delle cedole. Il Parametro di Indicizzazione sarà eventualmente maggiorato o diminuito di uno spread espresso in punti percentuali o come percentuale dello stesso Parametro di Indicizzazione prescelto. In ogni caso, l'importo della cedola di interessi non potrà assumere un valore negativo e, pertanto, sarà sempre maggiore o uguale a zero. La Banca di Credito Cooperativo di Brescia potrà prefissare il valore della prima cedola in misura indipendente dal Parametro di Indicizzazione.

#### ***(ii) Descrizione dei diritti, compresa qualsiasi loro limitazione, connessi agli strumenti finanziari e procedura per il loro esercizio***

I Titoli non attribuiscono ai portatori diritti o vantaggi diversi e ulteriori rispetto al pagamento degli interessi (se previsti per la specifica tipologia di Titoli) e al rimborso del capitale.

I portatori dei Titoli potranno esercitare i propri diritti relativi ai Titoli da essi sottoscritti per il tramite dell'intermediario presso cui i Titoli sono depositati in regime di dematerializzazione secondo quanto previsto al Capitolo 3, Paragrafi 3.3 e 3.6, delle Sezioni della Nota Informativa relative alle tipologie di Titoli offerti. Se necessario, ulteriori informazioni in merito ai diritti connessi ai Titoli saranno contenute nelle Condizioni Definitive pubblicate di volta in volta.

#### ***(iii) Tasso di interesse nominale e disposizioni relative agli interessi da pagare***

La data di godimento, la data di scadenza, il tasso di interesse nominale e le relative modalità di calcolo degli interessi (se previsti) e di rimborso del capitale di ciascun Titolo saranno indicate in sede di emissione nelle relative Condizioni Definitive.

#### ***(iv) Destinatari e modalità di adesione alle offerte di Titoli nel contesto del Programma***

L'offerta dei Titoli nel contesto del Programma è promossa sul mercato italiano.

Il periodo di validità di ogni offerta di Titoli sarà indicato di volta in volta nelle relative Condizioni Definitive.

I Titoli saranno sottoscritti mediante sottoscrizione di un apposito modulo posto a disposizione del pubblico presso le filiali della Banca di Credito Cooperativo di Brescia.

Ove non diversamente indicata nelle relative Condizioni Definitive, le richieste di sottoscrizione della clientela saranno soddisfatte integralmente secondo l'ordine cronologico di presentazione, nel limite del quantitativo richiesto e fino ad esaurimento dell'ammontare totale nominale disponibile.

Di conseguenza, non è prevista una procedura per la comunicazione dell'assegnazione dei Titoli.

#### ***(v) Impegni di collocamento e garanzia***

Ove non altrimenti indicato nelle relative Condizioni Definitive, non sono previsti impegni di collocamento. Ove previsti, la data di sottoscrizione di tali accordi sarà indicata nelle relative Condizioni Definitive.

**(vi) Impiego dei proventi dei Titoli oggetto del Programma**

I Titoli oggetto del Programma saranno emessi nell'ambito dell'ordinaria attività di raccolta da parte della Banca di Credito Cooperativo di Brescia.

Ove non diversamente indicato nelle Condizioni Definitive, l'ammontare ricavato dal collocamento dei titoli oggetto del Programma, al netto della commissione di collocamento riconosciuta agli eventuali collocatori incaricati, sarà destinato, unitamente alle altre tipiche fonti di finanziamento, all'esercizio dell'attività creditizia della Banca di Credito Cooperativo di Brescia.

Per ogni singola emissione di Titoli, nelle relative Condizioni Definitive sarà indicato l'importo nominale massimo del Prestito Obbligazionario nonché, se del caso, una stima dell'ammontare delle spese dell'emissione previste.

**C. Informazioni contabili rilevanti e informazioni chiave riguardanti i dati finanziari selezionati, fondi propri e indebitamento**

Le informazioni finanziarie di seguito riportate devono essere lette congiuntamente ai Capitoli 2 e 11 del Documento di Registrazione.

***Dati finanziari selezionati relativi alla Banca di Credito Cooperativo di Brescia***

La seguente tabella riporta una sintesi degli indicatori patrimoniali significativi della Banca di Credito Cooperativo di Brescia al 31 dicembre 2006 e al 31 dicembre 2007 redatti sulla base dei principi contabili Ias-Ifrs.

Gli indicatori di vigilanza sono stati redatti secondo quanto previsto da Banca d'Italia.

INDICATORI principali	31/12/2006	31/12/2007
Tier one capital ratio (patrimonio di base / attività di rischio ponderate)	18,70%	17,35%
Total capital ratio (patrimonio di vigilanza / attività di rischio ponderate)	18,94%	17,38%
rispetto al "Requisito patrimoniale minimo richiesto" pari a	8,00%	8,00%
Sofferenze lorde su Impieghi lordi (%)	1,32%	1,23%
Sofferenze nette su Impieghi netti (%)	0,73%	0,66%
Partite anomale lorde su Impieghi lordi (%)	3,58%	3,14%
Partite anomale nette su Impieghi netti (%)	2,57%	2,20%
Patrimonio di vigilanza (total capital) (migliaia di euro)	153.736	170.925

Si riportano di seguito alcuni dati finanziari e patrimoniali della Banca di Credito Cooperativo di Brescia per gli esercizi chiusi al 31 dicembre 2006 e 2007. Si evidenzia che i dati riportati sono stati predisposti secondo i principi contabili internazionali Ias-Ifrs.

principali DATI ECONOMICO-PATRIMONIALI	31/12/2006	31/12/2007
	(importi in migliaia di euro)	
<b>Dati economici</b>		
Margine di interesse	35.585	45.573
Margine di intermediazione	46.552	53.956
Risultato netto della gestione finanziaria	45.053	51.430
Utile della operatività corrente al lordo delle imposte	22.756	25.958
Utile d'esercizio	19.006	21.093
<b>Dati patrimoniali</b>		
Raccolta diretta	1.015.377	1.234.459
Raccolta indiretta	256.150	244.329
Impieghi	821.940	982.517
Totale attivo	1.221.891	1.467.420
Patrimonio netto	156.827	172.779
Capitale sociale	2.682	3.336

## **D. Tendenze previste**

Sulla base delle informazioni attualmente disponibili, la Banca di Credito Cooperativo di Brescia non ravvede elementi di particolare rilievo tali da poter influenzare in modo significativo le proprie prospettive economico-finanziarie almeno per l'esercizio in corso.

Sul fronte dello sviluppo strutturale, per l'esercizio in corso la Banca di Credito Cooperativo di Brescia ha programmato la trasformazione in filiali di due sportelli di tesoreria e l'apertura di tre nuove succursali in aree di espansione strategica.

## **E. Documenti accessibili al pubblico**

Per la durata di validità del Prospetto possono essere consultati in formato cartaceo presso la sede legale della Banca di Credito Cooperativo di Brescia in Brescia, via Reverberi 1, angolo via Oberdan, o sul sito internet [www.creditocooperativodibrescia.it](http://www.creditocooperativodibrescia.it) i seguenti documenti:

- a) l'atto costitutivo e lo statuto vigente dell'emittente;
- b) il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2006, la relazione sulla gestione, la relazione del Collegio Sindacale e la relazione sul bilancio emessa dalla Società di Revisione;
- c) il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2007, la relazione sulla gestione, la relazione del Collegio Sindacale e la relazione sul bilancio emessa dalla Società di Revisione.

L'Emittente non ha pubblicato dati infrannuali successivi ai dati annuali riferiti al 31/12/2007.

L'Emittente si impegna inoltre a mettere a disposizione con le modalità di cui sopra le informazioni concernenti le proprie vicende societarie, incluse le situazioni patrimoniali, economiche e finanziarie, pubblicate successivamente alla data di redazione del presente Prospetto di Base.

## **SEZIONE 3**

### **Fattori di Rischio**

RELATIVI AL PROGRAMMA  
"PRESTITI OBBLIGAZIONARI DEL  
CREDITO COOPERATIVO DI BRESCIA"  
Obbligazioni a Tasso Fisso,  
Obbligazioni Step Up o Step Down  
e Obbligazioni a Tasso Variabile

## **FATTORI DI RISCHIO**

### **3.1 FATTORI DI RISCHIO RELATIVI ALL'EMITTENTE E AL SETTORE NEL QUALE OPERA**

I rischi relativi all'Emittente ed al settore di attività in cui esso opera, sono riportati nel capitolo 3 "Fattori di Rischio" del Documento di Registrazione incorporato per riferimento nella Sezione 4 del presente Prospetto di Base.

### **3.2 FATTORI DI RISCHIO RELATIVI AGLI STRUMENTI FINANZIARI**

I rischi relativi agli strumenti finanziari sono riportati nella Sezione 5 "Nota Informativa" del presente Prospetto di Base e, più precisamente, nei capitoli 1.2 "Fattori di rischio relativi agli strumenti finanziari":

- della Sezione 5A, per le "Obbligazioni a Tasso Fisso";
- della Sezione 5B, per le "Obbligazioni Step Up / Step Down";
- della Sezione 5C, per le "Obbligazioni a Tasso Variabile".

## **SEZIONE 4**

# **Documento di registrazione**

della

**"BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI BRESCIA"**

**pubblicato mediante deposito presso la Consob in data 13 agosto 2008  
a seguito di approvazione comunicata  
con nota prot. n. 8070002 del 24 luglio 2008  
ed incorporato al presente Prospetto di Base mediante riferimento**

## **SEZIONE 5**

### **Nota Informativa**

RELATIVA AL PROGRAMMA  
"PRESTITI OBBLIGAZIONARI DEL  
CREDITO COOPERATIVO DI BRESCIA"  
Obbligazioni a Tasso Fisso,  
Obbligazioni Step Up o Step Down  
e Obbligazioni a Tasso Variabile

# SEZIONE 5A - Obbligazioni a Tasso Fisso

## FATTORI DI RISCHIO

### 1. Fattori di rischio

#### *1.1 Avvertenze per l'investitore*

La Banca di Credito Cooperativo di Brescia, in qualità di Emittente, invita gli investitori a prendere attenta visione della presente Nota Informativa, al fine di comprendere i fattori di rischio connessi alla sottoscrizione dei Prestiti Obbligazionari. Nondimeno si richiama l'attenzione dell'investitore sul Documento di Registrazione ove sono riportati i fattori di rischio relativi all'Emittente.

#### DESCRIZIONE SINTETICA DEL PRESTITO OBBLIGAZIONARIO

Le obbligazioni oggetto della presente Nota Informativa sono titoli di debito che garantiscono il rimborso del 100% del valore nominale alla scadenza in un'unica soluzione. Le obbligazioni danno diritto al pagamento di cedole fisse, secondo dei tassi di interesse indicati di volta in volta per ogni singola emissione nelle Condizioni Definitive. L'Emittente non applicherà commissioni o oneri di alcun genere.

#### ESEMPLIFICAZIONE E SCOMPOSIZIONE DEL PRESTITO OBBLIGAZIONARIO

Nelle Condizioni Definitive di ciascun Prestito sarà indicato il rendimento effettivo su base annua al netto dell'effetto fiscale. Lo stesso verrà confrontato con il rendimento effettivo su base annua al netto dell'effetto fiscale di un titolo di Stato di pari durata (BTP).

Si precisa che per una migliore comprensione delle caratteristiche dello strumento, le informazioni di cui sopra sono fornite a titolo esemplificativo nel successivo paragrafo 1.3 della presente Nota Informativa.

## FATTORI DI RISCHIO

### 1.2 FATTORI DI RISCHIO RELATIVI AI TITOLI OFFERTI

Le obbligazioni sono strumenti finanziari che presentano profili di rischio/rendimento la cui valutazione richiede particolare competenza. E' opportuno che gli Investitori valutino attentamente se le obbligazioni costituiscono un investimento idoneo alla loro specifica situazione.

Si elencano di seguito i principali rischi relativi ai titoli offerti.

#### 1) Rischio emittente

Il sottoscrittore, diventando finanziatore dell'Emittente, si assume il rischio che l'Emittente non sia in grado di adempiere all'obbligo del pagamento delle cedole maturate o del rimborso del capitale a scadenza.

#### 2) Rischio connesso ai limiti delle garanzie relative alle obbligazioni

I prestiti obbligazionari emessi dalla Banca di Credito Cooperativo di Brescia non sono coperti dalla garanzia del "Fondo di Garanzia dei Depositanti" del Credito Cooperativo o da garanzie reali. Il rimborso del capitale ed il pagamento degli interessi sono garantiti dal patrimonio dell'Emittente. Inoltre, la Banca di Credito Cooperativo di Brescia richiederà, riguardo ad ogni singolo prestito obbligazionario emesso, la garanzia del "Fondo di Garanzia degli Obbligazionisti" come indicato alla Sezione 8 del Prospetto di Base e come verrà evidenziato nelle Condizioni Definitive dei prestiti. Il diritto all'intervento del "Fondo di Garanzia degli Obbligazionisti" 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 di titoli posseduti da ciascun portatore non superiore a 103.291,38 euro, indipendentemente dalla loro derivazione da una o più emissioni obbligazionarie garantite.

#### 3) Rischio di liquidità

Il rischio è rappresentato dalla difficoltà o impossibilità per un investitore di liquidare il proprio investimento ossia di vendere le Obbligazioni prima della naturale scadenza.

Non essendo prevista la quotazione del titolo in un mercato regolamentato, né tantomeno la negoziazione presso un mercato multilaterale (MTF) o un sistema bilaterale, gli obbligazionisti potrebbero avere difficoltà a liquidare il loro investimento e potrebbero dover accettare un prezzo inferiore a quello di sottoscrizione, indipendentemente dall'Emittente e dall'ammontare delle Obbligazioni, in considerazione del fatto che le richieste di vendita possano non trovare prontamente un valido riscontro.

Pertanto, l'investitore nel definire la propria strategia finanziaria deve tenere presente che l'orizzonte temporale dell'investimento nelle Obbligazioni deve essere in linea con le sue future esigenze di liquidità.

L'Emittente, tuttavia, si riserva ma non si impegna a negoziare le Obbligazioni in conto proprio in modo non organizzato. In caso di riacquisto i prezzi di acquisto e vendita saranno determinati secondo le modalità stabilite dalla propria "Execution Policy", di cui si invita l'investitore a prendere visione. Si invitano gli investitori a leggere anche i paragrafi 5.1 e 5.2 della presente sezione della Nota Informativa.

**FATTORI DI RISCHIO****4) Rischio di prezzo in caso di vendita del titolo prima della scadenza**

E' il rischio di oscillazione del prezzo di mercato del titolo durante la vita delle Obbligazioni. Le oscillazioni del prezzo dipendono essenzialmente, sebbene non in via esclusiva, dall'andamento dei tassi di interesse sul mercato, dalla liquidità dei mercati e dal deterioramento del merito creditizio dell'Emittente.

Più specificatamente l'investitore deve tenere presente che le variazioni del prezzo del titolo sono legate in maniera inversa alle variazioni dei tassi di interesse sul mercato; per cui ad una variazione in aumento dei tassi d'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.

**5) Rischio connesso all'apprezzamento della relazione Rischio – Rendimento**

Nella nota informativa sono indicati i criteri di determinazione del prezzo di offerta e del rendimento delle obbligazioni. L'investitore dovrebbe considerare che il rendimento offerto dalle obbligazioni deve essere sempre valutato in base al rischio connesso ai titoli proposti.

**6) Rischio di conflitto di interessi**

*Rischio di coincidenza dell'Emittente con il responsabile del Collocamento*

Poiché l'Emittente, in relazione alle singole emissioni obbligazionarie, opera anche in qualità di Responsabile del Collocamento, si configura una situazione di conflitto di interessi nei confronti degli investitori in quanto l'Emittente è il Responsabile del Collocamento di titoli di propria emissione.

*Rischio di coincidenza dell'Emittente con la Controparte per la negoziazione in conto proprio*

Poiché l'Emittente potrebbe operare anche quale Controparte nella negoziazione delle Obbligazioni di propria emissione, si configura una situazione di conflitto di interessi nei confronti degli investitori.

**7) Rischio correlato all'assenza di rating dei titoli**

Al Prestito Obbligazionario oggetto della presente Nota Informativa non è stato attribuito alcun livello di rating. L'emittente non intende richiedere che venga attribuito un livello di Rating alle proprie emissioni obbligazionarie.

**8) Rischio derivante dalla chiusura anticipata dell'offerta e/o modifica dell'ammontare dell'offerta**

Nel corso del periodo di offerta delle Obbligazioni l'Emittente potrà avvalersi della facoltà di ridurre l'ammontare totale del prestito nonché di procedere in qualsiasi momento alla chiusura anticipata dell'offerta, sospendendo immediatamente l'accettazione di ulteriori richieste. In tali casi l'Emittente ne darà comunicazione secondo le modalità indicate nella Nota Informativa. La riduzione dell'ammontare e la chiusura anticipata potrebbero avere effetti negativi sulla liquidità del titolo.

### 1.3 Esemplificazione dei Rendimenti

#### 1.3.1 Esemplificazione dei rendimenti delle Obbligazioni a Tasso Fisso

A titolo meramente esemplificativo, si fornisce di seguito una esemplificazione dei rendimenti, al lordo e al netto dell'effetto fiscale, di una Obbligazione a Tasso Fisso che abbia le caratteristiche di seguito indicate:

Data di emissione	05.06.2008	
Data di godimento	05.06.2008	
Data di scadenza	05.06.2011	
Durata	3 anni	
Valore Nominale	Euro 1.000,00	
Prezzo di Emissione	100%	
Prezzo di rimborso	100%, in un'unica soluzione alla data di scadenza	
Commissioni di collocamento	Nessuna commissione	
Altri oneri a carico dell'investitore	Nessun onere	
Facoltà di rimborso anticipato	Non prevista	
Tasso di Interesse	4,60% annuo lordo	4,025% annuo netto
Periodicità delle cedole	Semestrali posticipate, con pagamenti il 5 dicembre e il 5 giugno di ciascun anno del prestito, a partire dal 5.12.2008	
Convenzione di calcolo delle cedole	Act / Act ICMA	
<b>RENDIMENTO EFFETTIVO LORDO ANNUO</b>	4,653%	
<b>RENDIMENTO EFFETTIVO NETTO ANNUO <sup>1</sup></b>	4,065%	

<sup>1</sup> I calcoli sono effettuati applicando l'aliquota fiscale del 12,5%.

#### 1.3.1.1 Comparazione con BTP di similare durata residua

A titolo meramente esemplificativo, si fornisce di seguito una esemplificazione comparativa del rendimento effettivo a scadenza della Obbligazione di cui sopra (al lordo e al netto dell'effetto fiscale), rispetto al rendimento<sup>2</sup> di un BTP di similare scadenza:

descrizione	Scadenza	Prezzo (su 100 nominali)	Rendimento effettivo annuo lordo	Rendimento effettivo annuo netto <sup>1</sup>
Obbligazione A Tasso Fisso	05.06.2011	100,00	4,653%	4,065%
BTP 15.03.2011 3,50%	15.03.2011	97,35	4,581%	4,127%

<sup>1</sup> I calcoli sono effettuati applicando l'aliquota fiscale del 12,5%.

<sup>2</sup> La valutazione del rendimento del BTP è stata effettuata considerando il prezzo ufficiale rilevato in data 05.06.2008 per pari valuta (fonte: "Il Sole24Ore").

## **2. Informazioni fondamentali**

### **2.1 *Interessi di persone fisiche e giuridiche partecipanti all'Offerta***

La Banca di Credito Cooperativo di Brescia, in qualità di collocatore dei Titoli di propria emissione si trova in potenziale conflitto di interesse nei confronti degli investitori.

### **2.2 *Ragioni dell'Offerta e impiego dei proventi***

Le Obbligazioni sono emesse nell'ambito dell'ordinaria attività di raccolta del risparmio da parte della Banca di Credito Cooperativo di Brescia.

Ove non diversamente indicato nelle Condizioni Definitive, l'ammontare ricavato dal collocamento di tali Titoli sarà destinato, unitamente alle altre tipiche fonti di finanziamento della Banca, all'esercizio dell'attività creditizia dell'Emittente.

Per ogni singola emissione di Obbligazioni, nelle relative Condizioni Definitive sarà indicato l'importo nominale massimo del Prestito Obbligazionario emesso.

## **3. Informazioni riguardanti gli strumenti finanziari da offrire**

### **3.1 *Descrizione delle Obbligazioni***

Le Obbligazioni oggetto della presente Sezione 5A sono obbligazioni ordinarie (cc.dd. plain vanilla) ossia titoli con semplice struttura finanziaria e privi di componenti derivative implicite ed appartengono alle tipologie di obbligazioni che, unitamente al rimborso all'investitore a scadenza del 100% del loro Valore Nominale, danno diritto al pagamento periodico di cedole di interessi il cui importo sarà calcolato applicando al Valore Nominale un tasso di interesse fisso la cui misura sarà indicata nelle relative Condizioni Definitive.

Le Obbligazioni a Tasso Fisso sono emesse alla pari, cioè ad un Prezzo di Emissione pari al loro Valore Nominale.

La periodicità delle cedole, la data a partire dalla quale le Obbligazioni cominciano a produrre interessi unitamente alle date di pagamento degli interessi saranno indicate nelle relative Condizioni Definitive.

Le Condizioni Definitive relative al Prestito oggetto della specifica offerta indicheranno, altresì, l'ammontare nominale massimo di ciascun Prestito Obbligazionario, il numero di Obbligazioni ed il relativo Valore Nominale unitario, il codice ISIN (*International Security Identification Number*), unitamente all'eventuale numero di serie attribuito al Prestito.

### ***3.2 Legislazione in base alla quale gli strumenti finanziari sono stati creati***

Le Obbligazioni sono emesse in conformità alle disposizioni di legge.

### ***3.3 Regime di circolazione dei Titoli***

I Titoli sono al portatore. I Titoli saranno accentrati presso Monte Titoli ed assoggettati al regime di dematerializzazione di cui al D. Lgs. 24 giugno 1998, n. 213 e al Regolamento congiunto Consob-Banca d'Italia adottato con provvedimento del 22/02/2008.

### ***3.4 Valuta di emissione degli strumenti finanziari***

I Titoli sono emessi e denominati in Euro.

### ***3.5 Ranking dei Titoli***

Gli obblighi nascenti dalle Obbligazioni a carico dell'Emittente non sono subordinati ad altre passività dello stesso. Pertanto, il credito dei portatori verso l'Emittente verrà soddisfatto pari passo con gli altri crediti chirografari dell'Emittente.

### ***3.6 Descrizione dei diritti, compresa qualsiasi loro limitazione, connessi agli strumenti finanziari e procedura per il loro esercizio***

I Titoli non attribuiscono ai portatori diritti o vantaggi diversi e ulteriori rispetto al rimborso del capitale.

I portatori dei Titoli potranno esercitare i propri diritti relativi ai Titoli da essi sottoscritti per il tramite dell'intermediario presso cui i Titoli sono depositati in regime di dematerializzazione secondo quanto previsto al precedente Capitolo 3, Paragrafo 3.3. Se necessario, ulteriori informazioni in merito ai diritti connessi ai Titoli saranno contenute nelle relative Condizioni Definitive pubblicate di volta in volta.

### ***3.7 Tasso di Interesse***

#### ***3.7.1 Data di godimento e data di scadenza***

La data di godimento e la data di scadenza delle Obbligazioni saranno indicate in sede di emissione nelle relative Condizioni Definitive.

#### ***3.7.2 Termini di prescrizione***

I diritti derivanti dai Titoli relativamente al pagamento degli interessi e al rimborso del capitale si prescrivono decorsi i termini di cui agli artt. 2946 e 2948 del codice civile e cioè dieci anni dalla data prevista per il rimborso per quanto riguarda il capitale e cinque anni da ciascuna data di pagamento per quanto riguarda gli interessi.

### *3.7.3 Calcolo degli interessi*

L'Emittente, alle scadenze indicate nelle relative Condizioni Definitive, corrisponderà, per proprio tramite o per il tramite di intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata gestito da Monte Titoli, interessi determinati secondo le disposizioni di seguito definite per ciascuna tipologia di Prestito.

Qualora una data di pagamento coincida con un giorno non lavorativo i pagamenti verranno effettuati il primo giorno lavorativo successivo senza il riconoscimento di ulteriori interessi.

- Calcolo degli interessi per Obbligazioni a Tasso Fisso

L'ammontare del tasso di interesse, la periodicità delle cedole, la data a partire dalla quale le Obbligazioni cominciano a produrre interessi unitamente alle date di pagamento degli interessi saranno indicate nelle relative Condizioni Definitive.

L'ammontare del tasso di interesse per i singoli Prestiti Obbligazionari, per ciascuno degli anni di durata degli stessi, la periodicità delle cedole, la data a partire dalla quale le Obbligazioni cominciano a produrre interessi unitamente alle date di pagamento degli interessi saranno indicate nelle relative Condizioni Definitive.

### *3.8 Data di scadenza e modalità di rimborso*

La data di scadenza di ciascun Prestito verrà indicata nelle relative Condizioni Definitive.

Ciascun Titolo sarà rimborsato in un'unica soluzione alla data di scadenza.

Le Obbligazioni cesseranno di essere fruttifere dalla data stabilita per il rimborso.

In ciascun caso, il rimborso sarà effettuato a cura dell'Emittente presso lo stesso ovvero per il tramite di intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata gestito da Monte Titoli.

### *3.9 Tasso di rendimento effettivo*

Il tasso di rendimento effettivo annuo dei Titoli per ciascun Prestito Obbligazionario, al lordo e al netto della ritenuta fiscale, verrà indicato nelle relative Condizioni Definitive.

### *3.10 Rappresentanza dei portatori di Titoli*

Non sono previste forme di rappresentanza dei portatori dei Titoli in considerazione della natura bancaria dell'Emittente.

### *3.11 Autorizzazione dell'emissione dei Titoli*

L'emissione dei Titoli sarà approvata con le delibere ed autorizzazioni del competente organo dell'Emittente di volta in volta indicate nelle Condizioni Definitive relative a ciascun Prestito.

### *3.12 Data di emissione dei Titoli*

Per ciascun Prestito la data di emissione verrà indicata nelle relative Condizioni Definitive.

### **3.13 Restrizioni alla libera trasferibilità degli strumenti finanziari**

Ove non altrimenti indicato nelle relative Condizioni Definitive, in relazione a ciascun Titolo, non vi saranno limiti alla libera trasferibilità delle Obbligazioni.

### **3.14 Regime fiscale**

Considerato che l'Emittente ha la propria sede legale in Italia e che l'offerta dei Titoli viene effettuata esclusivamente nel territorio della Repubblica Italiana, a ciascun Titolo viene applicato il seguente regime fiscale:

(a) Redditi di capitale: gli interessi ed altri proventi dei Titoli sono soggetti ad un'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi nella misura del 12,50% ai sensi del D.Lgs. 239/1996 e successive integrazioni e modificazioni;

(b) Tassazione delle plusvalenze: le plusvalenze diverse da quelle conseguite nell'esercizio delle imprese commerciali realizzate mediante cessione a titolo oneroso ovvero rimborso dei Titoli, sono soggette ad un'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi con l'aliquota del 12,50% ai sensi del D.Lgs. 461/1997 e successive integrazioni e modificazioni.

Gli oneri fiscali di cui sopra sono a carico esclusivo degli portatori dei Titoli. Il regime fiscale applicabile alle varie tipologie di Titoli sarà indicato di volta in volta nelle relative Condizioni Definitive.

In caso di eventuali successive variazioni della normativa sopra menzionata, si applicherà il regime fiscale previsto dalle disposizioni di legge *pro tempore* in vigore indicato nelle Condizioni Definitive.

## **4. Condizioni dell'Offerta**

### **4.1 Statistiche relative all'offerta, calendario previsto e modalità di sottoscrizione delle singole offerte**

#### **4.1.1 Condizioni alle quali sono subordinate le offerte**

Le offerte di Titoli non saranno subordinate ad alcuna condizione.

Tuttavia, ai fini dell'emissione dei Titoli saranno necessarie:

i) l'adozione di una delibera quadro da parte del Consiglio di Amministrazione dell'Emittente con cui viene approvato il Programma di emissione dei Titoli unitamente al conferimento delle deleghe operative per la sua attuazione;

ii) la pubblicazione delle Condizioni Definitive relative allo specifico Prestito Obbligazionario.

#### **4.1.2 Ammontare delle singole emissioni**

L'ammontare nominale totale dei singoli Prestiti Obbligazionari (l'"**Ammontare Totale**") sarà indicato di volta in volta nelle relative Condizioni Definitive.

#### **4.1.3 Periodo di validità dell'offerta, comprese possibili modifiche, e descrizione della procedura di sottoscrizione**

Il periodo di validità di ogni offerta di Titoli (il "**Periodo di Offerta**") sarà indicato di volta in volta nelle relative Condizioni Definitive e potrà essere fissato dall'Emittente in modo tale che detto periodo abbia termine ad una data successiva a quella a partire dalla quale le Obbligazioni

incominciano a produrre interessi (la “**Data di Godimento**”). L’Emittente potrà estendere il Periodo di Offerta dandone comunicazione mediante apposito avviso da pubblicarsi sul sito internet dell’Emittente e, contestualmente, trasmesso alla Consob.

L’Emittente potrà procedere in qualsiasi momento durante il Periodo di Offerta alla chiusura anticipata dell’offerta dei Titoli senza preavviso, 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.

Le Obbligazioni verranno offerte in sottoscrizione presso le filiali dell’Emittente.

I Titoli saranno sottoscritti mediante sottoscrizione di un apposito modulo posto a disposizione del pubblico presso le filiali dell’Emittente. Ove non diversamente indicato nelle relative Condizioni Definitive, le richieste di sottoscrizione della clientela saranno soddisfatte integralmente secondo l’ordine cronologico di presentazione, nel limite del quantitativo richiesto e fino ad esaurimento dell’Ammontare Totale disponibile.

#### **4.1.4 Riduzione dell’offerta**

L’Emittente darà corso all’emissione delle Obbligazioni anche qualora non venga sottoscritta la totalità delle Obbligazioni oggetto dell’offerta.

#### **4.1.5 Indicazione dell’ammontare minimo e/o massimo della sottoscrizione (espresso in numero di strumenti finanziari o di importo aggregato da investire)**

L’ammontare minimo della sottoscrizione - espresso in numero di strumenti finanziari e/o di importo aggregato da investire - (il “**Lotto Minimo**”) sarà indicato di volta in volta nelle relative Condizioni Definitive.

L’importo massimo sottoscrivibile non potrà essere superiore all’Ammontare Totale previsto per il singolo Prestito.

#### **4.1.6 Modalità e termini per il pagamento e la consegna degli strumenti finanziari**

Ove non altrimenti indicato nelle Condizioni Definitive, l’attribuzione dei Titoli a ciascun sottoscrittore avrà luogo alla data di regolamento contro pagamento del controvalore da parte del sottoscrittore (la “**Data di Regolamento**”), e gli stessi verranno messi a disposizione degli assegnatari in forma dematerializzata mediante registrazione dei medesimi sul rispettivo conto di deposito titoli.

Ove non altrimenti indicato nelle Condizioni Definitive relative allo specifico Prestito, la Data di Regolamento coinciderà con la Data di Godimento. Nel caso in cui il Periodo di Offerta prosegua o venga esteso ad una data successiva alla Data di Godimento le sottoscrizioni effettuate successivamente alla Data di Godimento saranno regolate giorno per giorno all’atto del ricevimento della richiesta di sottoscrizione. In tal caso il Prezzo di Emissione da corrispondere per la sottoscrizione delle Obbligazioni dovrà essere maggiorato del rateo di interessi maturati tra la Data di Godimento e la successiva data di sottoscrizione del Prestito.

#### **4.1.7 Indicazione della data in cui i risultati dell’offerta verranno resi pubblici e descrizione delle modalità seguite**

L’Emittente comunicherà, entro cinque giorni successivi alla conclusione del Periodo di Offerta, i risultati della stessa mediante apposito avviso da pubblicarsi sul sito internet dell’Emittente e, contestualmente, trasmesso alla Consob.

#### **4.1.8 Diritti di prelazione**

Data la natura obbligazionaria dei Titoli, non è previsto alcun diritto di prelazione con riferimento agli stessi.

### **4.2 Piano di ripartizione e di assegnazione**

#### **4.2.1 Categorie di investitori potenziali ai quali sono offerti gli strumenti finanziari**

I Titoli saranno emessi e collocati interamente sul mercato italiano. I Titoli saranno offerti al pubblico indistinto.

#### **4.2.2 Procedura per la comunicazione ai sottoscrittori dell'ammontare assegnato e indicazione dell'eventuale possibilità di iniziare le negoziazioni prima della comunicazione**

Non sono previsti criteri di riparto, pertanto, saranno assegnate tutte le Obbligazioni richieste dai sottoscrittori durante il Periodo di Offerta, fino al raggiungimento dell'Ammontare Totale disponibile per il singolo Prestito Obbligazionario. Le richieste di sottoscrizione saranno soddisfatte secondo l'ordine cronologico di presentazione ed entro i limiti dell'Ammontare Totale disponibile.

Di conseguenza, non è prevista una procedura per la comunicazione dell'assegnazione dei Titoli.

Qualora durante il Periodo di Offerta le richieste eccedessero l'Ammontare Totale, l'Emittente procederà alla chiusura anticipata dell'offerta, sospendendo l'accettazione di ulteriori richieste, comunicandola al pubblico mediante apposito avviso da pubblicarsi non appena possibile sul sito internet dell'Emittente e, contestualmente, trasmesso alla Consob.

I Titoli saranno negoziabili non appena terminato il collocamento della relativa emissione.

### **4.3 Fissazione del Prezzo di Emissione**

Il Prezzo di Emissione, pari al 100% del Valore Nominale delle Obbligazioni, sarà indicato nelle relative Condizioni Definitive, senza aggravio di commissioni o oneri a carico del sottoscrittore.

I criteri che stanno alla base della determinazione del prezzo e quindi del rendimento sono sostanzialmente riconducibili a criteri di mercato. Il prezzo di emissione viene definito mediante l'attualizzazione dei flussi di cassa pagati dalle obbligazioni, utilizzando un tasso che offra dei rendimenti in linea con le condizioni del mercato e, in particolare, dei rendimenti dei titoli di simile struttura e durata emessi dallo Stato o da altre banche.

Per le sottoscrizioni effettuate successivamente alla Data di Godimento, il Prezzo di Emissione dovrà essere maggiorato del rateo di interessi maturati tra la Data di Godimento e la successiva data di sottoscrizione del Prestito.

### **4.4 Collocamento e sottoscrizione**

#### **4.4.1 Soggetti incaricati del collocamento**

Ove non diversamente indicato nelle Condizioni Definitive, l'Emittente sarà Responsabile del Collocamento di ciascun Prestito Obbligazionario.

#### **4.4.2 Denominazione e indirizzo degli organismi incaricati del servizio finanziario e degli agenti depositari**

Il pagamento degli interessi e il rimborso del capitale saranno effettuati per il tramite di Monte Titoli e degli intermediari ad essa aderenti.

Ulteriori o diverse modalità di pagamento potranno essere indicate nelle relative Condizioni Definitive, che riporteranno anche il nominativo degli agenti depositari.

#### **4.4.3 Impegni di collocamento e garanzia**

Ove non altrimenti indicato nelle Condizioni Definitive in relazione ad uno specifico Prestito, non sono previsti impegni di collocamento. Ove previsti, la data di sottoscrizione di tali accordi sarà indicata nelle relative Condizioni Definitive.

## **5. Ammissione alla negoziazione e modalità di negoziazione**

### **5.1 Domanda di ammissione alla negoziazione su un mercato regolamentato o su altri mercati equivalenti**

Non è prevista la negoziazione delle Obbligazioni su alcun mercato regolamentato.

### **5.2 Impegni sul mercato secondario**

Le obbligazioni non sono negoziate su mercati multilaterali (MTF) o su sistemi bilaterali. Tuttavia, le obbligazioni potrebbero essere oggetto di negoziazione attraverso il riacquisto in conto proprio da parte dell'Emittente. In tal caso, il prezzo praticato dall'Emittente, in caso di vendita da parte del cliente, sarà determinato, attualizzando i flussi finanziari futuri dell'Obbligazione mediante l'applicazione dei tassi di mercato di riferimento (es. curva dei tassi zero coupon), secondo le modalità stabilite dalla propria "Execution Policy". Si fa presente, in ogni caso, che l'Emittente non si impegna a porsi come controparte acquirente delle obbligazioni emesse.

## **6. Informazioni supplementari**

### **6.1 Consulenti**

Non vi sono consulenti legati alle Emissioni. Qualora nelle Condizioni Definitive siano menzionati consulenti legati ad un'emissione, il ruolo svolto dagli stessi con riferimento a tale emissione sarà indicato nelle relative Condizioni Definitive.

### **6.2 Informazioni sottoposte a revisione**

Le informazioni contenute nella presente Sezione 5A della Nota Informativa non sono state sottoposte a revisione da parte di revisori legali dei conti.

Qualora nelle Condizioni Definitive relative ad uno specifico Prestito vengano menzionate informazioni sottoposte a revisione (anche limitata) da parte di revisori legali dei conti, tali

---

informazioni saranno indicate nelle Condizioni Definitive, che conterranno anche copia della relazione o una sintesi della stessa.

### **6.3 Pareri o relazioni di esperti**

La presente Sezione 5A della Nota Informativa non contiene pareri o relazioni di esperti.

Qualora nelle Condizioni Definitive relative ad uno specifico Prestito vengano menzionati pareri o relazioni di esperti, le Condizioni Definitive indicheranno nome, indirizzo e qualifica di tali esperti e loro eventuali interessi rilevanti nell'attività dell'Emittente. Ove la relazione sia stata redatta su richiesta dell'Emittente, le Condizioni Definitive indicheranno che il parere o la relazione sono inclusi, con il consenso di tale persona.

### **6.4 Informazioni provenienti da terzi, pareri di esperti e dichiarazioni di interessi**

La presente Sezione 5A della Nota Informativa non contiene informazioni provenienti da terzi.

Qualora nelle Condizioni Definitive relative ad uno specifico Prestito vengano menzionate informazioni provenienti da terzi, le Condizioni Definitive confermeranno che tali informazioni sono state riprodotte fedelmente e che, per quanto l'Emittente sappia o sia in grado di accertare sulla base di informazioni pubblicate dai terzi in questione, non sono stati omessi fatti che potrebbero rendere le informazioni riprodotte inesatte o ingannevoli. In tal caso, inoltre, le Condizioni Definitive indicheranno anche la fonte di tali informazioni.

### **6.5 Rating**

Alla data della presente Sezione 5A della Nota Informativa all'Emittente non è stato assegnato alcun rating.

Alla data della presente Sezione 5A della Nota Informativa, non è intenzione dell'Emittente richiedere che venga attribuito alcun rating alle Obbligazioni oggetto della presente Sezione 5A della Nota Informativa. L'Emittente si riserva, tuttavia, la facoltà di richiedere per alcuni Prestiti l'attribuzione di un livello di rating che sarà di volta in volta specificato nelle Condizioni Definitive.

### **6.6 Regolamento del prestito obbligazionario**

Il Regolamento delle Obbligazioni a Tasso Fisso, redatto secondo lo schema quadro riportato nella Sezione 6 del presente Prospetto di Base, sarà allegato alle Condizioni Definitive redatte secondo i Modelli di "Condizioni definitive" riportati nella Sezione 7 del presente Prospetto di Base.

## SEZIONE 5B - Obbligazioni *Step Up/Step Down*

### FATTORI DI RISCHIO

#### 1. Fattori di rischio

##### *1.1 Avvertenze per l'investitore*

La Banca di Credito Cooperativo di Brescia, in qualità di Emittente, invita gli investitori a prendere attenta visione della presente Nota Informativa, al fine di comprendere i fattori di rischio connessi alla sottoscrizione dei Prestiti Obbligazionari. Nondimeno si richiama l'attenzione dell'investitore sul Documento di Registrazione ove sono riportati i fattori di rischio relativi all'Emittente.

##### DESCRIZIONE SINTETICA DEL PRESTITO OBBLIGAZIONARIO

Le obbligazioni oggetto della presente Nota Informativa sono titoli di debito che garantiscono il rimborso del 100% del valore nominale alla scadenza in un'unica soluzione. Le obbligazioni danno diritto ad un rendimento, corrisposto attraverso il pagamento di cedole di interessi periodiche determinate sulla base di un tasso di interesse predeterminato crescente (Step Up) o decrescente (Step Down) che sarà indicato nelle Condizioni Definitive. Sono emesse ad un Prezzo di Emissione pari al loro Valore Nominale. L'Emittente non applicherà commissioni o oneri di alcun genere.

##### ESEMPLIFICAZIONE E SCOMPOSIZIONE DEL PRESTITO OBBLIGAZIONARIO

Nelle Condizioni Definitive di ciascun Prestito sarà indicato il rendimento effettivo su base annua al netto dell'effetto fiscale. Lo stesso verrà confrontato con il rendimento effettivo su base annua al netto dell'effetto fiscale di un titolo di Stato di pari durata (BTP).

Si precisa che per una migliore comprensione delle caratteristiche dello strumento, le informazioni di cui sopra sono fornite a titolo esemplificativo nel successivo paragrafo 1.3 della presente Nota Informativa.

## FATTORI DI RISCHIO

### 1.2 FATTORI DI RISCHIO RELATIVI AI TITOLI OFFERTI

Le obbligazioni sono strumenti finanziari che presentano profili di rischio/rendimento la cui valutazione richiede particolare competenza. E' opportuno che gli Investitori valutino attentamente se le obbligazioni costituiscono un investimento idoneo alla loro specifica situazione.

Si elencano di seguito i principali rischi relativi ai titoli offerti.

#### 1) Rischio emittente

Il sottoscrittore, diventando finanziatore dell'Emittente, si assume il rischio che l'Emittente non sia in grado di adempiere all'obbligo del pagamento delle cedole maturate o del rimborso del capitale a scadenza.

#### 2) Rischio connesso ai limiti delle garanzie relative alle obbligazioni

I prestiti obbligazionari emessi dalla Banca di Credito Cooperativo di Brescia non sono coperti dalla garanzia del "Fondo di Garanzia dei Depositanti" del Credito Cooperativo o da garanzie reali. Il rimborso del capitale ed il pagamento degli interessi sono garantiti dal patrimonio dell'Emittente. Inoltre, la Banca di Credito Cooperativo di Brescia richiederà, riguardo ad ogni singolo prestito obbligazionario emesso, la garanzia del "Fondo di Garanzia degli Obbligazionisti" come indicato alla Sezione 8 del Prospetto di Base e come verrà evidenziato nelle Condizioni Definitive dei prestiti. Il diritto all'intervento del "Fondo di Garanzia degli Obbligazionisti" 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 di titoli posseduti da ciascun portatore non superiore a 103.291,38 euro, indipendentemente dalla loro derivazione da una o più emissioni obbligazionarie garantite.

#### 3) Rischio di liquidità

Il rischio è rappresentato dalla difficoltà o impossibilità per un investitore di liquidare il proprio investimento ossia di vendere le Obbligazioni prima della naturale scadenza.

Non essendo prevista la quotazione del titolo in un mercato regolamentato, né tantomeno la negoziazione presso un mercato multilaterale (MTF) o un sistema bilaterale, gli obbligazionisti potrebbero avere difficoltà a liquidare il loro investimento e potrebbero dover accettare un prezzo inferiore a quello di sottoscrizione, indipendentemente dall'Emittente e dall'ammontare delle Obbligazioni, in considerazione del fatto che le richieste di vendita possano non trovare prontamente un valido riscontro.

Pertanto, l'investitore nel definire la propria strategia finanziaria deve tenere presente che l'orizzonte temporale dell'investimento nelle Obbligazioni deve essere in linea con le sue future esigenze di liquidità.

L'Emittente, tuttavia, si riserva ma non si impegna a negoziare le Obbligazioni in conto proprio in modo non organizzato. In caso di riacquisto i prezzi di acquisto e vendita saranno determinati secondo le modalità stabilite dalla propria "Execution Policy", di cui si invita l'investitore a prendere visione. Si invitano gli investitori a leggere anche i paragrafi 5.1 e 5.2 della presente sezione della Nota Informativa.

**FATTORI DI RISCHIO****4) Rischio di prezzo in caso di vendita del titolo prima della scadenza**

E' il rischio di oscillazione del prezzo di mercato del titolo durante la vita delle Obbligazioni. Le oscillazioni del prezzo dipendono essenzialmente, sebbene non in via esclusiva, dall'andamento dei tassi di interesse sul mercato, dalla liquidità dei mercati e dal deterioramento del merito creditizio dell'Emittente. Più specificatamente l'investitore deve tenere presente che le variazioni del prezzo del titolo sono legate in maniera inversa alle variazioni dei tassi di interesse sul mercato; per cui ad una variazione in aumento dei tassi d'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.

Le Obbligazioni Step Up, essendo titoli con durata finanziaria maggiore rispetto alle Obbligazioni a Tasso Fisso di pari durata, sono più sensibili alle variazioni dei tassi di interesse di mercato rispetto a queste ultime obbligazioni. Viceversa, le Obbligazioni Step Down, avendo una durata finanziaria minore rispetto alle Obbligazioni a Tasso Fisso, sono meno sensibili alle variazioni dei tassi di mercato.

**5) Rischio connesso all'apprezzamento della relazione Rischio – Rendimento**

Nella nota informativa sono indicati i criteri di determinazione del prezzo di offerta e del rendimento delle obbligazioni. L'investitore dovrebbe considerare che il rendimento offerto dalle obbligazioni deve essere sempre valutato in base al rischio connesso ai titoli proposti.

**6) Rischio di conflitto di interessi**

*Rischio di coincidenza dell'Emittente con il responsabile del Collocamento*

Poiché l'Emittente, in relazione alle singole emissioni obbligazionarie, opera anche in qualità di Responsabile del Collocamento, si configura una situazione di conflitto di interessi nei confronti degli investitori in quanto l'Emittente è il Responsabile del Collocamento di titoli di propria emissione.

*Rischio di coincidenza dell'Emittente con la Controparte per la negoziazione in conto proprio*

Poiché l'Emittente potrebbe operare anche quale Controparte nella negoziazione delle Obbligazioni di propria emissione, si configura una situazione di conflitto di interessi nei confronti degli investitori.

**7) Rischio correlato all'assenza di rating dei titoli**

Al Prestito Obbligazionario oggetto della presente Nota Informativa non è stato attribuito alcun livello di rating. L'emittente non intende richiedere che venga attribuito un livello di Rating alle proprie emissioni obbligazionarie.

**8) Rischio derivante dalla chiusura anticipata dell'offerta e/o modifica dell'ammontare dell'offerta**

Nel corso del periodo di offerta delle Obbligazioni l'Emittente potrà avvalersi della facoltà di ridurre l'ammontare totale del prestito nonché di procedere in qualsiasi momento alla chiusura anticipata dell'offerta, sospendendo immediatamente l'accettazione di ulteriori richieste. In tali casi l'Emittente ne darà comunicazione secondo le modalità indicate nella Nota Informativa. La riduzione dell'ammontare e la chiusura anticipata potrebbero avere effetti negativi sulla liquidità del titolo.

### 1.3 Esemplificazione dei Rendimenti

#### 1.3.1 Esemplificazione dei rendimenti delle Obbligazioni Step Up

A titolo meramente esemplificativo, si fornisce di seguito una esemplificazione dei rendimenti, al lordo e al netto dell'effetto fiscale, di una Obbligazione *Step Up* che abbia le caratteristiche di seguito indicate:

Data di emissione	05.06.2008		
Data di godimento	05.06.2008		
Data di scadenza	05.06.2012		
Durata	4 anni		
Valore Nominale	Euro 1.000,00		
Prezzo di Emissione	100%		
Prezzo di rimborso	100%, in un'unica soluzione alla data di scadenza		
Commissioni di collocamento	Nessuna commissione		
Altri oneri a carico dell'investitore	Nessun onere		
Facoltà di rimborso anticipato	Non prevista		
Tasso di Interesse	1° anno	4,50% annuo lordo	3,9375% annuo netto
	2° anno	4,60% annuo lordo	4,0250% annuo netto
	3° anno	4,70% annuo lordo	4,1125% annuo netto
	4° anno	4,80% annuo lordo	4,2000% annuo netto
Periodicità delle cedole	Annuali posticipate, con pagamenti il 5 giugno di ciascun anno di durata del prestito, a partire dal 05.06.2009		
Convenzione di calcolo delle cedole	Act / Act ICMA		
<b>RENDIMENTO EFFETTIVO LORDO ANNUO</b>	4,641%		
<b>RENDIMENTO EFFETTIVO NETTO ANNUO <sup>1</sup></b>	4,062%		

<sup>1</sup> I calcoli sono effettuati applicando l'aliquota fiscale del 12,5%.

##### 1.3.1.1 Comparazione con BTP di similare durata residua

A titolo meramente esemplificativo, si fornisce di seguito una esemplificazione comparativa del rendimento effettivo a scadenza della Obbligazione *Step Up* di cui sopra (al lordo e al netto dell'effetto fiscale), rispetto al rendimento<sup>2</sup> di un BTP di similare scadenza:

descrizione	Scadenza	Prezzo (su 100 nominali)	Rendimento effettivo annuo lordo	Rendimento effettivo annuo netto <sup>1</sup>
Obbligazione A Tasso Fisso	05.06.2012	100,00	4,641%	4,062%
BTP 15.04.2012 4,00%	15.04.2012	97,87	4,661%	4,130%

<sup>1</sup> I calcoli sono effettuati applicando l'aliquota fiscale del 12,5%.

<sup>2</sup> La valutazione del rendimento del BTP è stata effettuata considerando il prezzo ufficiale rilevato in data 05.06.2008 per pari valuta (fonte: "Il Sole24Ore").

### 1.3.2 Esempificazione dei rendimenti delle Obbligazioni Step Down

A titolo meramente esemplificativo, si fornisce di seguito una esemplificazione dei rendimenti, al lordo e al netto dell'effetto fiscale, di una Obbligazione *Step Down* che abbia le caratteristiche di seguito indicate:

Data di emissione	05.06.2008		
Data di godimento	05.06.2008		
Data di scadenza	05.06.2012		
Durata	4 anni		
Valore Nominale	Euro 1.000,00		
Prezzo di Emissione	100%		
Prezzo di rimborso	100%, in un'unica soluzione alla data di scadenza		
Commissioni di collocamento	Nessuna commissione		
Altri oneri a carico dell'investitore	Nessun onere		
Facoltà di rimborso anticipato	Non prevista		
Tasso di Interesse	1° anno	4,50% annuo lordo	3,9375% annuo netto
	2° anno	4,40% annuo lordo	3,8500% annuo netto
	3° anno	4,30% annuo lordo	3,7625% annuo netto
	4° anno	4,20% annuo lordo	3,6750% annuo netto
Periodicità delle cedole	Annuali posticipate, con pagamenti il 5 giugno di ciascun anno di durata del prestito, a partire dal 05.06.2009		
Convenzione di calcolo delle cedole	Act / Act ICMA		
<b>RENDIMENTO EFFETTIVO LORDO ANNUO</b>	4,352%		
<b>RENDIMENTO EFFETTIVO NETTO ANNUO <sup>1</sup></b>	3,808%		

<sup>1</sup> I calcoli sono effettuati applicando l'aliquota fiscale del 12,5%.

#### 1.3.2.1 Comparazione con BTP di similare scadenza

A titolo meramente esemplificativo, si fornisce di seguito una esemplificazione comparativa del rendimento effettivo a scadenza della Obbligazione *Step Down* di cui sopra (al lordo e al netto dell'effetto fiscale), rispetto al rendimento<sup>2</sup> di un BTP di similare scadenza:

descrizione	Scadenza	Prezzo (su 100 nominali)	Rendimento effettivo annuo lordo	Rendimento effettivo annuo netto <sup>1</sup>
Obbligazione A Tasso Fisso	05.06.2012	100,00	4,352%	3,808%
BTP 15.04.2012 4,00%	15.04.2012	97,87	4,661%	4,130%

<sup>1</sup> I calcoli sono effettuati applicando l'aliquota fiscale del 12,5%.

<sup>2</sup> La valutazione del rendimento del BTP è stata effettuata considerando il prezzo ufficiale rilevato in data 05.06.2008 per pari valuta (fonte: "Il Sole24Ore").

## **2. Informazioni fondamentali**

### **2.1 *Interessi di persone fisiche e giuridiche partecipanti all'Offerta***

La Banca di Credito Cooperativo di Brescia, in qualità di collocatore dei Titoli di propria emissione si trova in potenziale conflitto di interesse nei confronti degli investitori.

### **2.2 *Ragioni dell'Offerta e impiego dei proventi***

Le Obbligazioni sono emesse nell'ambito dell'ordinaria attività di raccolta del risparmio da parte della Banca di Credito Cooperativo di Brescia.

Ove non diversamente indicato nelle Condizioni Definitive, l'ammontare ricavato dal collocamento di tali Titoli sarà destinato, unitamente alle altre tipiche fonti di finanziamento della Banca, all'esercizio dell'attività creditizia dell'Emittente.

Per ogni singola emissione di Obbligazioni, nelle relative Condizioni Definitive sarà indicato l'importo nominale massimo del Prestito Obbligazionario emesso.

## **3. Informazioni riguardanti gli strumenti finanziari da offrire**

### **3.1 *Descrizione delle Obbligazioni***

Le Obbligazioni oggetto della presente Sezione 5B sono obbligazioni ordinarie (cc.dd. plain vanilla) ossia titoli con semplice struttura finanziaria e privi di componenti derivative implicite ed appartengono alle tipologie di obbligazioni che, unitamente al rimborso all'investitore a scadenza del 100% del loro Valore Nominale, danno diritto al pagamento periodico di cedole di interessi il cui importo è determinato in ragione di un tasso di interesse prefissato alla data di emissione, ossia definito come percentuale del Valore Nominale delle stesse. Tale percentuale, a decorrere da una certa data di pagamento degli interessi nel corso della vita delle Obbligazioni, aumenterà o diminuirà nella misura indicata nelle relative Condizioni Definitive (c.d.: *step-up o step-down* degli interessi).

In sostanza, le Obbligazioni *Step Up o Step Down* danno diritto al pagamento periodico di cedole di interessi a tasso fisso (ossia definito come percentuale predeterminata del Valore Nominale delle stesse) crescente o decrescente nel corso della vita del Prestito Obbligazionario.

Le Obbligazioni *Step Up o Step Down* sono emesse alla pari, cioè ad un Prezzo di Emissione pari al loro Valore Nominale.

La misura del tasso di interesse per ciascuno degli anni di durata del relativo Prestito Obbligazionario, la periodicità delle cedole, la data a partire dalla quale le Obbligazioni cominciano a produrre interessi unitamente alle date di pagamento degli interessi saranno indicate nelle relative Condizioni Definitive.

Le Condizioni Definitive relative al Prestito oggetto della specifica offerta indicheranno, altresì, l'ammontare nominale massimo di ciascun Prestito Obbligazionario, il numero di Obbligazioni ed il relativo Valore Nominale unitario, il codice ISIN (International Security Identification Number), unitamente all'eventuale numero di serie attribuito al Prestito.

### ***3.2 Legislazione in base alla quale gli strumenti finanziari sono stati creati***

Le Obbligazioni sono emesse in conformità alle disposizioni di legge.

### ***3.3 Regime di circolazione dei Titoli***

I Titoli sono al portatore. I Titoli saranno accentrati presso Monte Titoli ed assoggettati al regime di dematerializzazione di cui al D. Lgs. 24 giugno 1998, n. 213 e al Regolamento congiunto Consob-Banca d'Italia adottato con provvedimento del 22/02/08.

### ***3.4 Valuta di emissione degli strumenti finanziari***

I Titoli sono emessi e denominati in Euro.

### ***3.5 Ranking dei Titoli***

Gli obblighi nascenti dalle Obbligazioni a carico dell'Emittente non sono subordinati ad altre passività dello stesso. Pertanto, il credito dei portatori verso l'Emittente verrà soddisfatto pari passo con gli altri crediti chirografari dell'Emittente.

### ***3.6 Descrizione dei diritti, compresa qualsiasi loro limitazione, connessi agli strumenti finanziari e procedura per il loro esercizio***

I Titoli non attribuiscono ai portatori diritti o vantaggi diversi e ulteriori rispetto al rimborso del capitale.

I portatori dei Titoli potranno esercitare i propri diritti relativi ai Titoli da essi sottoscritti per il tramite dell'intermediario presso cui i Titoli sono depositati in regime di dematerializzazione secondo quanto previsto al precedente Capitolo 3, Paragrafo 3.3. Se necessario, ulteriori informazioni in merito ai diritti connessi ai Titoli saranno contenute nelle relative Condizioni Definitive pubblicate di volta in volta.

### ***3.7 Tasso di Interesse***

#### ***3.7.1 Data di godimento e data di scadenza***

La data di godimento e la data di scadenza delle Obbligazioni saranno indicate in sede di emissione nelle relative Condizioni Definitive.

#### ***3.7.2 Termini di prescrizione***

I diritti derivanti dai Titoli relativamente al pagamento degli interessi e al rimborso del capitale si prescrivono decorsi i termini di cui agli artt. 2946 e 2948 del codice civile e cioè dieci anni dalla data prevista per il rimborso per quanto riguarda il capitale e cinque anni da ciascuna data di pagamento per quanto riguarda gli interessi.

### **3.7.3 Calcolo degli interessi**

L'Emittente, alle scadenze indicate nelle relative Condizioni Definitive, corrisponderà, per proprio tramite o per il tramite di intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata gestito da Monte Titoli, interessi determinati secondo le disposizioni di seguito definite per ciascuna tipologia di Prestito.

Qualora una data di pagamento coincida con un giorno non lavorativo i pagamenti verranno effettuati il primo giorno lavorativo successivo senza il riconoscimento di ulteriori interessi.

- Calcolo degli interessi per Obbligazioni Step Up o Step Down

L'ammontare del tasso di interesse applicato (sempre predeterminato all'atto dell'emissione ed espresso come percentuale del Valore Nominale delle Obbligazioni) può essere crescente o decrescente nel corso della vita del Prestito (c.d.: *step-up* o *step-down* dell'interesse) come specificato di volta in volta nelle Condizioni Definitive.

L'ammontare del tasso di interesse per i singoli Prestiti Obbligazionari, per ciascuno degli anni di durata degli stessi, la periodicità delle cedole, la data a partire dalla quale le Obbligazioni cominciano a produrre interessi unitamente alle date di pagamento degli interessi saranno indicate nelle relative Condizioni Definitive.

### **3.8 Data di scadenza e modalità di rimborso**

La data di scadenza di ciascun Prestito verrà indicata nelle relative Condizioni Definitive.

Ciascun Titolo sarà rimborsato in un'unica soluzione alla data di scadenza.

Le Obbligazioni cesseranno di essere fruttifere dalla data stabilita per il rimborso.

In ciascun caso, il rimborso sarà effettuato a cura dell'Emittente presso lo stesso ovvero per il tramite di intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata gestito da Monte Titoli.

### **3.9 Tasso di rendimento effettivo**

Il tasso di rendimento effettivo annuo dei Titoli per ciascun Prestito Obbligazionario, al lordo e al netto della ritenuta fiscale, verrà indicato nelle relative Condizioni Definitive.

### **3.10 Rappresentanza dei portatori di Titoli**

Non sono previste forme di rappresentanza dei portatori dei Titoli in considerazione della natura bancaria dell'Emittente.

### **3.11 Autorizzazione dell'emissione dei Titoli**

L'emissione dei Titoli sarà approvata con le delibere ed autorizzazioni del competente organo dell'Emittente di volta in volta indicate nelle Condizioni Definitive relative a ciascun Prestito.

### **3.12 Data di emissione dei Titoli**

Per ciascun Prestito la data di emissione verrà indicata nelle relative Condizioni Definitive.

### **3.13 Restrizioni alla libera trasferibilità degli strumenti finanziari**

Ove non altrimenti indicato nelle relative Condizioni Definitive, in relazione a ciascun Titolo, non vi saranno limiti alla libera trasferibilità delle Obbligazioni.

### **3.14 Regime fiscale**

Considerato che l'Emittente ha la propria sede legale in Italia e che l'offerta dei Titoli viene effettuata esclusivamente nel territorio della Repubblica Italiana, a ciascun Titolo viene applicato il seguente regime fiscale:

(a) Redditi di capitale: gli interessi ed altri proventi dei Titoli sono soggetti ad un'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi nella misura del 12,50% ai sensi del D.Lgs. 239/1996 e successive integrazioni e modificazioni;

(b) Tassazione delle plusvalenze: le plusvalenze diverse da quelle conseguite nell'esercizio delle imprese commerciali realizzate mediante cessione a titolo oneroso ovvero rimborso dei Titoli, sono soggette ad un'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi con l'aliquota del 12,50% ai sensi del D.Lgs. 461/1997 e successive integrazioni e modificazioni.

Gli oneri fiscali di cui sopra sono a carico esclusivo degli portatori dei Titoli. Il regime fiscale applicabile alle varie tipologie di Titoli sarà indicato di volta in volta nelle relative Condizioni Definitive.

In caso di eventuali successive variazioni della normativa sopra menzionata, si applicherà il regime fiscale previsto dalle disposizioni di legge *pro tempore* in vigore in vigore indicato nelle Condizioni Definitive.

## **4. Condizioni dell'Offerta**

### **4.1 Statistiche relative all'offerta, calendario previsto e modalità di sottoscrizione delle singole offerte**

#### **4.1.1 Condizioni alle quali sono subordinate le offerte**

Le offerte di Titoli non saranno subordinate ad alcuna condizione.

Tuttavia, ai fini dell'emissione dei Titoli saranno necessarie:

i) l'adozione di una delibera quadro da parte del Consiglio di Amministrazione dell'Emittente con cui viene approvato il Programma di emissione dei Titoli unitamente al conferimento delle deleghe operative per la sua attuazione;

ii) la pubblicazione delle Condizioni Definitive relative allo specifico Prestito Obbligazionario.

#### **4.1.2 Ammontare delle singole emissioni**

L'ammontare nominale totale dei singoli Prestiti Obbligazionari (l'"**Ammontare Totale**") sarà indicato di volta in volta nelle relative Condizioni Definitive.

#### **4.1.3 Periodo di validità dell'offerta, comprese possibili modifiche, e descrizione della procedura di sottoscrizione**

Il periodo di validità di ogni offerta di Titoli (il "**Periodo di Offerta**") sarà indicato di volta in volta nelle relative Condizioni Definitive e potrà essere fissato dall'Emittente in modo tale che detto

periodo abbia termine ad una data successiva a quella a partire dalla quale le Obbligazioni incominciano a produrre interessi (la “**Data di Godimento**”). L’Emittente potrà estendere il Periodo di Offerta dandone comunicazione mediante apposito avviso da pubblicarsi sul sito internet dell’Emittente e, contestualmente, trasmesso alla Consob.

L’Emittente potrà procedere in qualsiasi momento durante il Periodo di Offerta alla chiusura anticipata dell’offerta dei Titoli senza preavviso, 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.

Le Obbligazioni verranno offerte in sottoscrizione presso le filiali dell’Emittente.

I Titoli saranno sottoscritti mediante sottoscrizione di un apposito modulo posto a disposizione del pubblico presso le filiali dell’Emittente. Ove non diversamente indicato nelle relative Condizioni Definitive, le richieste di sottoscrizione della clientela saranno soddisfatte integralmente secondo l’ordine cronologico di presentazione, nel limite del quantitativo richiesto e fino ad esaurimento dell’Ammontare Totale disponibile.

#### ***4.1.4 Riduzione dell’offerta***

L’Emittente darà corso all’emissione delle Obbligazioni anche qualora non venga sottoscritta la totalità delle Obbligazioni oggetto dell’offerta.

#### ***4.1.5 Indicazione dell’ammontare minimo e/o massimo della sottoscrizione (espresso in numero di strumenti finanziari o di importo aggregato da investire)***

L’ammontare minimo della sottoscrizione - espresso in numero di strumenti finanziari e/o di importo aggregato da investire - (il “**Lotto Minimo**”) sarà indicato di volta in volta nelle relative Condizioni Definitive.

L’importo massimo sottoscrivibile non potrà essere superiore all’Ammontare Totale previsto per il singolo Prestito.

#### ***4.1.6 Modalità e termini per il pagamento e la consegna degli strumenti finanziari***

Ove non altrimenti indicato nelle Condizioni Definitive, l’attribuzione dei Titoli a ciascun sottoscrittore avrà luogo alla data di regolamento contro pagamento del controvalore da parte del sottoscrittore (la “**Data di Regolamento**”), e gli stessi verranno messi a disposizione degli assegnatari in forma dematerializzata mediante registrazione dei medesimi sul rispettivo conto di deposito titoli.

Ove non altrimenti indicato nelle Condizioni Definitive relative allo specifico Prestito, la Data di Regolamento coinciderà con la Data di Godimento. Nel caso in cui il Periodo di Offerta prosegua o venga esteso ad una data successiva alla Data di Godimento le sottoscrizioni effettuate successivamente alla Data di Godimento saranno regolate giorno per giorno all’atto del ricevimento della richiesta di sottoscrizione. In tal caso il Prezzo di Emissione da corrispondere per la sottoscrizione delle Obbligazioni dovrà essere maggiorato del rateo di interessi maturati tra la Data di Godimento e la successiva data di sottoscrizione del Prestito.

#### ***4.1.7 Indicazione della data in cui i risultati dell’offerta verranno resi pubblici e descrizione delle modalità seguite***

L’Emittente comunicherà, entro cinque giorni successivi alla conclusione del Periodo di Offerta, i risultati della stessa mediante apposito avviso da pubblicarsi sul sito internet dell’Emittente e, contestualmente, trasmesso alla Consob.

#### **4.1.8 Diritti di prelazione**

Data la natura obbligazionaria dei Titoli, non è previsto alcun diritto di prelazione con riferimento agli stessi.

### **4.2 Piano di ripartizione e di assegnazione**

#### **4.2.1 Categorie di investitori potenziali ai quali sono offerti gli strumenti finanziari**

I Titoli saranno emessi e collocati interamente sul mercato italiano. I Titoli saranno offerti al pubblico indistinto.

#### **4.2.2 Procedura per la comunicazione ai sottoscrittori dell'ammontare assegnato e indicazione dell'eventuale possibilità di iniziare le negoziazioni prima della comunicazione**

Non sono previsti criteri di riparto, pertanto, saranno assegnate tutte le Obbligazioni richieste dai sottoscrittori durante il Periodo di Offerta, fino al raggiungimento dell'Ammontare Totale disponibile per il singolo Prestito Obbligazionario. Le richieste di sottoscrizione saranno soddisfatte secondo l'ordine cronologico di presentazione ed entro i limiti dell'Ammontare Totale disponibile.

Di conseguenza, non è prevista una procedura per la comunicazione dell'assegnazione dei Titoli.

Qualora durante il Periodo di Offerta le richieste eccedessero l'Ammontare Totale, l'Emittente procederà alla chiusura anticipata dell'offerta, sospendendo l'accettazione di ulteriori richieste, comunicandola al pubblico mediante apposito avviso da pubblicarsi non appena possibile sul sito internet dell'Emittente e, contestualmente, trasmesso alla Consob.

I Titoli saranno negoziabili non appena terminato il collocamento della relativa emissione.

### **4.3 Fissazione del Prezzo di Emissione**

Il Prezzo di Emissione, pari al 100% del Valore Nominale delle Obbligazioni, sarà indicato nelle relative Condizioni Definitive, senza aggravio di commissioni o oneri a carico del sottoscrittore.

I criteri che stanno alla base della determinazione del prezzo e quindi del rendimento sono sostanzialmente riconducibili a criteri di mercato. Il prezzo di emissione viene definito mediante l'attualizzazione dei flussi di cassa pagati dalle obbligazioni, utilizzando un tasso che offra dei rendimenti in linea con le condizioni del mercato e, in particolare, dei rendimenti dei titoli di simile struttura e durata emessi dallo Stato o da altre banche.

Per le sottoscrizioni effettuate successivamente alla Data di Godimento, il Prezzo di Emissione dovrà essere maggiorato del rateo di interessi maturati tra la Data di Godimento e la successiva data di sottoscrizione del Prestito.

### **4.4 Collocamento e sottoscrizione**

#### **4.4.1 Soggetti incaricati del collocamento**

Ove non diversamente indicato nelle Condizioni Definitive, l'Emittente sarà Responsabile del Collocamento di ciascun Prestito Obbligazionario.

#### **4.4.2 Denominazione e indirizzo degli organismi incaricati del servizio finanziario e degli agenti depositari**

Il pagamento degli interessi e il rimborso del capitale saranno effettuati per il tramite di Monte Titoli e degli intermediari ad essa aderenti.

Ulteriori o diverse modalità di pagamento potranno essere indicate nelle relative Condizioni Definitive, che riporteranno anche il nominativo degli agenti depositari.

#### **4.4.3 Impegni di collocamento e garanzia**

Ove non altrimenti indicato nelle Condizioni Definitive in relazione ad uno specifico Prestito, non sono previsti impegni di collocamento. Ove previsti, la data di sottoscrizione di tali accordi sarà indicata nelle relative Condizioni Definitive.

## **5. Ammissione alla negoziazione e modalità di negoziazione**

### **5.1 Domanda di ammissione alla negoziazione su un mercato regolamentato o su altri mercati equivalenti**

Non è prevista la negoziazione delle Obbligazioni su alcun mercato regolamentato.

### **5.2 Impegni sul mercato secondario**

Le obbligazioni non sono negoziate su mercati multilaterali (MTF) o su sistemi bilaterali. Tuttavia, le obbligazioni potrebbero essere oggetto di negoziazione attraverso il riacquisto in conto proprio da parte dell'Emittente. In tal caso, il prezzo praticato dall'Emittente, in caso di vendita da parte del cliente, sarà determinato, attualizzando i flussi finanziari futuri dell'Obbligazione mediante l'applicazione dei tassi di mercato di riferimento (es. curva dei tassi zero coupon), secondo le modalità stabilite dalla propria "Execution Policy". Si fa presente, in ogni caso, che l'Emittente non si impegna a porsi come controparte acquirente delle obbligazioni emesse.

## **6. Informazioni supplementari**

### **6.1 Consulenti**

Non vi sono consulenti legati alle Emissioni. Qualora nelle Condizioni Definitive siano menzionati consulenti legati ad un'emissione, il ruolo svolto dagli stessi con riferimento a tale emissione sarà indicato nelle relative Condizioni Definitive.

### **6.2 Informazioni sottoposte a revisione**

Le informazioni contenute nella presente Sezione 5B della Nota Informativa non sono state sottoposte a revisione da parte di revisori legali dei conti.

Qualora nelle Condizioni Definitive relative ad uno specifico Prestito vengano menzionate informazioni sottoposte a revisione (anche limitata) da parte di revisori legali dei conti, tali informazioni saranno indicate nelle Condizioni Definitive, che conterranno anche copia della relazione o una sintesi della stessa.

### **6.3 Pareri o relazioni di esperti**

La presente Sezione 5B della Nota Informativa non contiene pareri o relazioni di esperti.

Qualora nelle Condizioni Definitive relative ad uno specifico Prestito vengano menzionati pareri o relazioni di esperti, le Condizioni Definitive indicheranno nome, indirizzo e qualifica di tali esperti e loro eventuali interessi rilevanti nell'attività dell'Emittente. Ove la relazione sia stata redatta su richiesta dell'Emittente, le Condizioni Definitive indicheranno che il parere o la relazione sono inclusi, con il consenso di tale persona.

### **6.4 Informazioni provenienti da terzi, pareri di esperti e dichiarazioni di interessi**

La presente Sezione 5B della Nota Informativa non contiene informazioni provenienti da terzi.

Qualora nelle Condizioni Definitive relative ad uno specifico Prestito vengano menzionate informazioni provenienti da terzi, le Condizioni Definitive confermeranno che tali informazioni sono state riprodotte fedelmente e che, per quanto l'Emittente sappia o sia in grado di accertare sulla base di informazioni pubblicate dai terzi in questione, non sono stati omessi fatti che potrebbero rendere le informazioni riprodotte inesatte o ingannevoli. In tal caso, inoltre, le Condizioni Definitive indicheranno anche la fonte di tali informazioni.

### **6.5 Rating**

Alla data della presente Sezione 5B della Nota Informativa all'Emittente non è stato assegnato alcun rating.

Alla data della presente Sezione 5B della Nota Informativa, non è intenzione dell'Emittente richiedere che venga attribuito alcun rating alle Obbligazioni oggetto della presente Sezione 5B della Nota Informativa. L'Emittente si riserva, tuttavia, la facoltà di richiedere per alcuni Prestiti l'attribuzione di un livello di rating che sarà di volta in volta specificato nelle Condizioni Definitive.

### **6.6 Regolamento del prestito obbligazionario**

Il Regolamento delle Obbligazioni Step Up/Step Down, redatto secondo lo schema quadro riportato nella Sezione 6 del presente Prospetto di Base, sarà allegato alle Condizioni Definitive redatte secondo i Modelli di "Condizioni definitive" riportati nella Sezione 7 del presente Prospetto di Base.

# SEZIONE 5C - Obbligazioni a Tasso Variabile

## FATTORI DI RISCHIO

### 1. Fattori di rischio

#### 1.1 Avvertenze per l'investitore

La Banca di Credito Cooperativo di Brescia, in qualità di Emittente, invita gli investitori a prendere attenta visione della presente Nota Informativa, al fine di comprendere i fattori di rischio connessi alla sottoscrizione dei Prestiti Obbligazionari. Nondimeno si richiama l'attenzione dell'investitore sul Documento di Registrazione ove sono riportati i fattori di rischio relativi all'Emittente.

#### DESCRIZIONE SINTETICA DEL PRESTITO OBBLIGAZIONARIO

Le obbligazioni oggetto della presente Nota Informativa sono titoli di debito che garantiscono il rimborso del 100% del valore nominale alla scadenza in un'unica soluzione. Le obbligazioni danno diritto ad un rendimento corrisposto attraverso il pagamento di cedole di interessi periodiche di importo variabile. Il tasso di interesse da utilizzare per il calcolo degli interessi periodici viene determinato in funzione del Parametro di Indicizzazione (Euribor o Rendimento in asta dei Bot), adattato alla periodicità della cedola e fissato alla data di emissione, eventualmente maggiorato o diminuito di uno *spread* espresso in termini di punti percentuali o come percentuale dello stesso parametro di indicizzazione prescelto. In ogni caso, l'importo della cedola di interessi non potrà assumere un valore negativo e, pertanto, sarà sempre maggiore o uguale a zero. Le Obbligazioni sono emesse ad un Prezzo di Emissione pari al loro Valore Nominale. L'Emittente non applicherà commissioni o oneri di alcun genere. La prima cedola è fissa ed è determinata in misura indipendente dal Parametro di Indicizzazione.

#### ESEMPLIFICAZIONE E SCOMPOSIZIONE DEL PRESTITO OBBLIGAZIONARIO

Nelle Condizioni Definitive di ciascun Prestito sarà indicato il rendimento effettivo su base annua al netto dell'effetto fiscale. Lo stesso verrà confrontato con il rendimento effettivo su base annua al netto dell'effetto fiscale di un titolo di Stato di pari durata (CCT). Le Obbligazioni a Tasso variabile non prevedono alcun rendimento minimo garantito, ad eccezione della prima cedola di interessi.

Si precisa che per una migliore comprensione delle caratteristiche dello strumento, le informazioni di cui sopra sono fornite a titolo esemplificativo nel successivo paragrafo 1.3 della presente Nota Informativa.

## FATTORI DI RISCHIO

### 1.2 FATTORI DI RISCHIO RELATIVI AI TITOLI OFFERTI

Le obbligazioni sono strumenti finanziari che presentano profili di rischio/rendimento la cui valutazione richiede particolare competenza. E' opportuno che gli Investitori valutino attentamente se le obbligazioni costituiscono un investimento idoneo alla loro specifica situazione.

Si elencano di seguito i principali rischi relativi ai titoli offerti.

#### 1) Rischio emittente

Il sottoscrittore, diventando finanziatore dell'Emittente, si assume il rischio che l'Emittente non sia in grado di adempiere all'obbligo del pagamento delle cedole maturate o del rimborso del capitale a scadenza.

#### 2) Rischio connesso ai limiti delle garanzie relative alle obbligazioni

I prestiti obbligazionari emessi dalla Banca di Credito Cooperativo di Brescia non sono coperti dalla garanzia del "Fondo di Garanzia dei Depositanti" del Credito Cooperativo o da garanzie reali. Il rimborso del capitale ed il pagamento degli interessi sono garantiti dal patrimonio dell'Emittente. Inoltre, la Banca di Credito Cooperativo di Brescia richiederà, riguardo ad ogni singolo prestito obbligazionario emesso, la garanzia del "Fondo di Garanzia degli Obbligazionisti" come indicato alla Sezione 8 del Prospetto di Base e come verrà evidenziato nelle Condizioni Definitive dei prestiti. Il diritto all'intervento del "Fondo di Garanzia degli Obbligazionisti" 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 di titoli posseduti da ciascun portatore non superiore a 103.291,38 euro, indipendentemente dalla loro derivazione da una o più emissioni obbligazionarie garantite.

#### 3) Rischio di liquidità

Il rischio è rappresentato dalla difficoltà o impossibilità per un investitore di liquidare il proprio investimento ossia di vendere le Obbligazioni prima della naturale scadenza.

Non essendo prevista la quotazione del titolo in un mercato regolamentato, né tantomeno la negoziazione presso un mercato multilaterale (MTF) o un sistema bilaterale, gli obbligazionisti potrebbero avere difficoltà a liquidare il loro investimento e potrebbero dover accettare un prezzo inferiore a quello di sottoscrizione, indipendentemente dall'Emittente e dall'ammontare delle Obbligazioni, in considerazione del fatto che le richieste di vendita possano non trovare prontamente un valido riscontro.

Pertanto, l'investitore nel definire la propria strategia finanziaria deve tenere presente che l'orizzonte temporale dell'investimento nelle Obbligazioni deve essere in linea con le sue future esigenze di liquidità.

L'Emittente, tuttavia, si riserva ma non si impegna a negoziare le Obbligazioni in conto proprio in modo non organizzato. In caso di riacquisto i prezzi di acquisto e vendita saranno determinati secondo le modalità stabilite dalla propria "Execution Policy", di cui si invita l'investitore a prendere visione. Si invitano gli investitori a leggere anche i paragrafi 5.1 e 5.2 della presente sezione della Nota Informativa.

## FATTORI DI RISCHIO

### **4) Rischio di tasso**

Le fluttuazioni dei tassi di interesse sui mercati finanziari e relative all'andamento del Parametro di Indicizzazione potrebbe determinare temporanei disallineamenti del valore della cedola in corso di godimento, rispetto ai livelli dei tassi di riferimento espressi dai mercati finanziari e, conseguentemente, determinare variazioni sui prezzi dei titoli.

### **5) Rischio correlato all'eventuale spread negativo**

Il rendimento offerto può presentare uno spread negativo o una percentuale inferiore al 100% rispetto al rendimento del Parametro di Indicizzazione, il cui ammontare sarà indicato nelle Condizioni Definitive. In tal caso, il rendimento sarà inferiore a quello di un titolo simile legato al Parametro di Indicizzazione senza applicazione di alcuno spread. In caso di vendita, il prezzo sarà più sensibile alle variazioni dei tassi di interesse.

Questo aspetto deve essere valutato tenuto conto dell'assenza di rating dell'Emittente e delle Obbligazioni.

### **6) Rischio di eventi di turbativa o straordinari riguardanti il Parametro di Indicizzazione**

Qualora nel corso della vita dell'Obbligazione si verificano, relativamente al Parametro di Indicizzazione cui sono legati i Prestiti Obbligazionari, eventi di natura straordinaria che, a giudizio dell'Agente per il calcolo, ne modifichino la struttura o ne compromettano l'esistenza, l'Agente per il calcolo si riserva, al fine di non danneggiare il sottoscrittore, la facoltà di individuare un parametro sostitutivo, anche di diversa natura, che per caratteristiche di sensibilità alle variabili del mercato, si reputi più idoneo a conformarsi all'andamento del Parametro originariamente prescelto.

### **7) Rischio connesso all'apprezzamento della relazione Rischio – Rendimento**

Nella nota informativa sono indicati i criteri di determinazione del prezzo di offerta e del rendimento delle obbligazioni. L'investitore dovrebbe considerare che il rendimento offerto dalle obbligazioni deve essere sempre valutato in base al rischio connesso ai titoli proposti.

## FATTORI DI RISCHIO

### **8) Rischio di conflitto di interessi**

#### *Rischio di coincidenza dell'Emittente con il responsabile del Collocamento*

Poiché l'Emittente, in relazione alle singole emissioni obbligazionarie, opera anche in qualità di Responsabile del Collocamento, si configura una situazione di conflitto di interessi nei confronti degli investitori in quanto l'Emittente è il Responsabile del Collocamento di titoli di propria emissione.

#### *Rischio di coincidenza dell'Emittente con l'Agente per il calcolo*

Poiché l'Emittente opera anche quale Agente per il calcolo, ovvero quale soggetto incaricato della determinazione degli interessi, si configura una situazione di conflitto di interessi nei confronti degli investitori.

#### *Rischio di coincidenza dell'Emittente con la Controparte per la negoziazione in conto proprio*

Poiché l'Emittente potrebbe operare anche quale Controparte nella negoziazione delle Obbligazioni di propria emissione, si configura una situazione di conflitto di interessi nei confronti degli investitori.

### **9) Rischio correlato all'assenza di rating dei titoli**

Al Prestito Obbligazionario oggetto della presente Nota Informativa non è stato attribuito alcun livello di rating. L'emittente non intende richiedere che venga attribuito un livello di Rating alle proprie emissioni obbligazionarie.

### **10) Rischio derivante dalla chiusura anticipata dell'offerta e/o modifica dell'ammontare dell'offerta**

Nel corso del periodo di offerta delle Obbligazioni l'Emittente potrà avvalersi della facoltà di ridurre l'ammontare totale del prestito nonché di procedere in qualsiasi momento alla chiusura anticipata dell'offerta, sospendendo immediatamente l'accettazione di ulteriori richieste. In tali casi l'Emittente ne darà comunicazione secondo le modalità indicate nella Nota Informativa. La riduzione dell'ammontare e la chiusura anticipata potrebbero avere effetti negativi sulla liquidità del titolo.

### 1.3 Esemplificazione dei Rendimenti delle Obbligazioni a Tasso Variabile

A titolo meramente esemplificativo, si fornisce di seguito una esemplificazione dei rendimenti, al lordo e al netto dell'effetto fiscale, di una Obbligazione a Tasso Variabile che abbia le caratteristiche di seguito indicate, evidenziando lo scenario **intermedio**, di costanza del Parametro di Indicizzazione prescelto.

Al fine della esemplificazione dello scenario, l'Obbligazione a Tasso Variabile avrà le seguenti caratteristiche:

Data di emissione	05.06.2008
Data di godimento	05.06.2008
Data di scadenza	05.06.2011
Durata	3 anni
Valore Nominale	Euro 1.000,00
Prezzo di Emissione	100%
Prezzo di rimborso	100%, in un'unica soluzione alla data di scadenza
Commissioni di collocamento	Nessuna commissione
Altri oneri a carico dell'investitore	Nessun onere
Facoltà di rimborso anticipato	Non prevista
Parametro di Indicizzazione	Tasso Euribor 6Mesi: media mensile aritmetica relativa al mese solare precedente quello di decorrenza della cedola <sup>1</sup>
Spread	-5% del Parametro di Indicizzazione (media mensile Tasso Euribor 6Mesi)
Tasso nominale di interesse lordo	Tasso semestrale: parametro di indicizzazione diminuito del valore dello <i>spread</i> ; il valore così ottenuto viene diviso per 2 e arrotondato al multiplo dello 0,01% più vicino;
Periodicità delle cedole	Semestrali posticipate, con pagamenti il 14 dicembre e il 14 giugno di ciascun anno di durata del prestito, a partire dal 14/12/2007
Convenzione di calcolo delle cedole	Act / Act ICMA

<sup>1</sup> media mensile aritmetica dei tassi Euribor (Euro Interbank Offered Rate) a "sei mesi" rilevati dal Comitato di gestione dell'Euribor (Euribor Panel Steering Committee) per conto della FBE (Banking Federation of the European Union) e dell'ACI (The Financial Markets Association); la media aritmetica è desumibile dai dati (data=valuta) pubblicati dal quotidiano "Il Sole-24 Ore", oltre che ricavabile dai dati pubblicati sul sito web ufficiale [www.euribor.org](http://www.euribor.org), ed è calcolata sui dati dell'Euribor a "sei mesi" relativi al mese solare precedente quello di decorrenza della cedola (es. dicembre per cedola 10/01; giugno per cedola 10/7).

<sup>2</sup> I calcoli sono effettuati applicando l'aliquota fiscale del 12,5%.

Si fa presente che la periodicità e il Parametro di Indicizzazione prescelto nelle esemplificazioni (Tasso Euribor 6Mesi) hanno valore puramente esemplificativo, potendo l'Emittente utilizzare quale Parametro di Indicizzazione della specifica concreta emissione anche Tassi Euribor con diversa scadenza (Euribor a 3Mesi o a 6Mesi) oppure il Rendimento semplice lordo d'asta (base

annua 360 gg.) dei BOT semestrali (Buoni Ordinari del Tesoro), così come mensilmente comunicato dal Dipartimento del Tesoro del Ministero dell'Economia e delle Finanze (MEF) e reso disponibile sul sito web del Dipartimento stesso all'indirizzo [www.dt.tesoro.it](http://www.dt.tesoro.it).

Ipotizzando che per il calcolo della prima cedola variabile il Tasso Euribor 6Mesi (media relativa al mese di maggio 2008) si mantenga costante per tutta la vita del titolo, allora l'Obbligazione avrebbe un rendimento effettivo annuo lordo a scadenza pari al 4,694% (4,101% al netto della ritenuta fiscale).

Periodo cedolare	Parametro di indicizzazione: Tasso Euribor 6Mesi		Spread	Parametro di Indicizzazione + Spread	Tasso cedolare	
	mese di rif	tasso medio			Lordo	Netto <sup>1</sup>
05/06/2008-05/12/2008	mag-08	4,893	-5% del parametro di indicizzazione (media mensile Euribor 6mesi)	4,648	2,32	2,03
05/12/2008-05/06/2009	nov-08	4,893		4,648	2,32	2,03
05/06/2009-05/12/2009	mag-09	4,893		4,648	2,32	2,03
05/12/2009-05/06/2010	nov-09	4,893		4,648	2,32	2,03
05/06/2010-05/12/2010	mag-10	4,893		4,648	2,32	2,03
05/12/2010-05/06/2011	nov-10	4,893		4,648	2,32	2,03
<b>Rendimento effettivo annuo</b>					<b>4,694</b>	<b>4,101</b>

<sup>1</sup> I calcoli sono effettuati applicando l'aliquota fiscale del 12,5%

### 1.3.1 Comparazione con CCT di similare durata residua

A titolo meramente esemplificativo, si fornisce di seguito una esemplificazione comparativa del rendimento effettivo a scadenza della Obbligazione a Tasso Variabile di cui sopra allo scenario "negativo" (al lordo e al netto dell'effetto fiscale), rispetto al rendimento<sup>2</sup> di un CCT di similare scadenza:

descrizione	Scadenza	Prezzo (su 100 nominali)	Rendimento effettivo annuo lordo	Rendimento effettivo annuo netto <sup>1</sup>
Obbligazione a Tasso Variabile	13.06.2011	100,00	4,345%	3,796%
CCT 01.05.2011 TV%	01.05.2011	99,78	4,432%	3,882%

<sup>1</sup> I calcoli sono effettuati applicando l'aliquota fiscale del 12,5%.

<sup>2</sup> La valutazione del rendimento del CCT è stata effettuata considerando il prezzo ufficiale rilevato in data 05.06.2008 per pari valuta (fonte: "Il Sole24Ore").

### 1.3.2 Evoluzione storica del Parametro di Indicizzazione

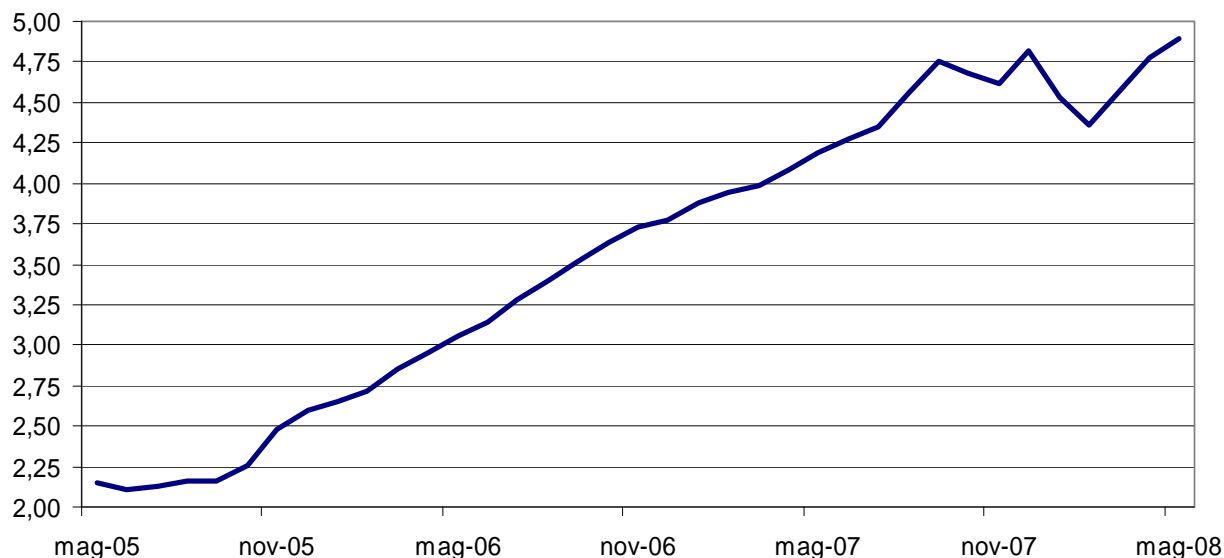
Nelle Condizioni Definitive sarà indicata, per ciascun Prestito, l'evoluzione storica del Parametro di Indicizzazione prescelto per un periodo pari almeno alla durata delle Obbligazioni in questione.

Ai fini della presente esemplificazione dell'evoluzione storica del Parametro di Indicizzazione si è ipotizzato che il titolo sia stato emesso in data 5 giugno 2005 e sia scaduto in data 5 giugno

2008, e che la cedola fosse determinata sulla base del Tasso Euribor 6Mesi (con applicazione di uno Spread pari a -5% del Tasso Euribor 6Mesi).

Si indica di seguito la *performance* storica del Tasso Euribor 6Mesi utilizzato nelle esemplificazioni di cui al precedente Capitolo 1, Paragrafo 1.3; in tale ipotesi il titolo avrebbe assicurato un rendimento effettivo lordo a scadenza pari al 2,50% (2,18% al netto della ritenuta fiscale).

**andamento del parametro di indicizzazione media mensile EURIBOR 6m tasso 360:  
periodo "maggio 2005 - maggio 2008"**



La media mensile aritmetica dei tassi Euribor 6Mesi è stata rilevata e storicizzata dai dati pubblicati dal quotidiano "Il Sole-24 Ore".

Periodo cedolare	Parametro di indicizzazione: Tasso Euribor 6Mesi		Spread	Parametro di Indicizzazione + Spread	Tasso cedolare	
	mese di rif	tasso medio			Lordo	Netto <sup>1</sup>
05/06/2005-05/12/2005	mag-05	2,145	-5% del parametro di indicizzazione (media mensile Euribor 6mesi)	2,038	1,02	0,89
05/12/2005-05/06/2006	nov-05	2,480		2,356	1,18	1,03
05/06/2006-05/12/2006	mag-06	3,053		2,900	1,45	1,27
05/12/2006-05/06/2007	nov-06	3,725		3,539	1,77	1,55
05/06/2007-05/12/2007	mag-07	4,186		3,977	1,99	1,74
05/12/2007-05/06/2008	nov-07	4,617		4,386	2,19	1,92
<b>Rendimento effettivo annuo</b>					<b>3,24</b>	<b>2,83</b>

<sup>1</sup> I calcoli sono effettuati applicando l'aliquota fiscale del 12,5%

**SI AVVERTE SIN D'ORA L'INVESTITORE CHE L'EVOLUZIONE STORICA DEL PARAMETRO DI INDICIZZAZIONE NON È NECESSARIAMENTE INDICATIVO DEL FUTURO ANDAMENTO DELLO STESSO. LE PERFORMANCE STORICHE CHE SARANNO DI VOLTA IN VOLTA INDICATE NELLE RELATIVE CONDIZIONI DEFINITIVE, PERTANTO, AVRANNO UN VALORE MERAMENTE ESEMPLIFICATIVO E NON DOVRANNO ESSERE CONSIDERATE IN ALCUN MODO COME UNA GARANZIA DI OTTENIMENTO DELLO STESSO LIVELLO DI RENDIMENTO.**

## 2. Informazioni fondamentali

### 2.1 *Interessi di persone fisiche e giuridiche partecipanti all'Offerta*

La Banca di Credito Cooperativo di Brescia, in qualità di collocatore dei Titoli di propria emissione si trova in potenziale conflitto di interesse nei confronti degli investitori.

### 2.2 *Ragioni dell'Offerta e impiego dei proventi*

Le Obbligazioni sono emesse nell'ambito dell'ordinaria attività di raccolta del risparmio da parte della Banca di Credito Cooperativo di Brescia.

Ove non diversamente indicato nelle Condizioni Definitive, l'ammontare ricavato dal collocamento di tali Titoli sarà destinato, unitamente alle altre tipiche fonti di finanziamento della Banca, all'esercizio dell'attività creditizia dell'Emittente.

Per ogni singola emissione di Obbligazioni, nelle relative Condizioni Definitive sarà indicato l'importo nominale massimo del Prestito Obbligazionario emesso.

## 3. Informazioni riguardanti gli strumenti finanziari da offrire

### 3.1 *Descrizione delle Obbligazioni a Tasso Variabile*

Le Obbligazioni a Tasso Variabile sono obbligazioni ordinarie (cc.dd. *plain vanilla*) ossia titoli con semplice struttura finanziaria e privi di componenti derivative implicite che determinano l'obbligo per l'Emittente di rimborsare all'investitore a scadenza il 100% del loro Valore Nominale, danno diritto al pagamento periodico di cedole di interessi il cui importo sarà calcolato applicando al Valore Nominale i Parametri di Indicizzazione di seguito descritti (il "**Parametro di Indicizzazione**"), eventualmente maggiorati o diminuiti di uno *Spread* (lo "**Spread**") espresso in termini di punti percentuali (es.: Tasso Euribor 3Mesi +/- 20 bps) o quale percentuale del Parametro di Indicizzazione (es.: il 5% del Tasso Euribor 6Mesi). In ogni caso, l'importo della cedola di interessi non potrà assumere un valore negativo e, pertanto, sarà sempre maggiore o uguale a zero.

L'Emittente potrà prefissare il valore della prima cedola in misura indipendente dal Parametro di Indicizzazione.

Le Obbligazioni a Tasso Variabile sono emesse alla pari, cioè ad un Prezzo di Emissione pari al loro Valore Nominale.

Qualora una data di pagamento coincida con un giorno non lavorativo i pagamenti verranno effettuati il primo giorno lavorativo successivo senza il riconoscimento di ulteriori interessi.

Il Parametro di Indicizzazione applicato al relativo Prestito Obbligazionario unitamente all'eventuale *Spread*, la periodicità delle cedole, la data a partire dalla quale le Obbligazioni cominciano a produrre interessi unitamente alle date di pagamento degli interessi saranno indicate nelle relative Condizioni Definitive.

L'ammontare nominale massimo di ciascun Prestito Obbligazionario, il numero di Obbligazioni ed il relativo Valore Nominale unitario, il codice ISIN (*International Security Identification Number*), unitamente all'eventuale numero di serie attribuito, verranno resi noti al momento dell'emissione

mediante pubblicazione delle Condizioni Definitive relative al Prestito oggetto della specifica offerta.

### *?? Parametri di Indicizzazione*

I Parametri di Indicizzazione cui potrà essere parametrato il calcolo dell'importo delle cedole di interessi delle Obbligazioni a Tasso Variabile sono:

1) il Tasso Euribor ovvero il tasso lettera sul mercato interno dell'Unione Monetaria Europea applicato ai depositi bancari, rilevato dalla Federazione Bancaria Europea (FBE), calcolato secondo la convenzione Act/360 e pubblicato sulle relative pagine dei circuiti telematici Reuters e Bloomberg nonché sui quotidiani europei a contenuto economico finanziario. Il Tasso EURIBOR scelto come Parametro di Indicizzazione (il "Tasso EURIBOR di Riferimento") sarà di volta in volta indicato nelle relative Condizioni Definitive. Come Parametro di Indicizzazione sarà presa la media mensile aritmetica dei tassi Euribor relativi al mese solare precedente quello di decorrenza della cedola (esempio: dicembre per cedola con decorrenza 10 gennaio; giugno per cedola con decorrenza 10 luglio). La media aritmetica è desumibile dai dati (data=valuta) pubblicati dal quotidiano "Il Sole-24 Ore", oltre che ricavabile dai dati pubblicati sul sito web ufficiale [www.euribor.org](http://www.euribor.org), ed è calcolata sui dati dell'Euribor (es. Euribor a "sei mesi" o Euribor a "tre mesi") di volta in volta indicato nelle relative Condizioni Definitive. Qualora non fosse possibile, per qualsiasi motivo, rilevare o disporre dei dati Euribor, si farà riferimento al tasso di rendimento semplice lordo d'asta dei Buoni Ordinari del Tesoro (B.O.T.) semestrali di cui al successivo punto 2);

2) il Rendimento semplice lordo d'asta (base annua 360 gg.) dei B.O.T. semestrali (Buoni Ordinari del Tesoro) rilevato dal Dipartimento del Tesoro nell'ultima asta precedente, di non più di 60 giorni, la decorrenza della cedola, così come mensilmente comunicato dallo stesso Dipartimento del Tesoro del Ministero dell'Economia e delle Finanze (MEF) e reso disponibile sul sito web del Dipartimento stesso all'indirizzo [www.dt.tesoro.it](http://www.dt.tesoro.it); si precisa che per la determinazione del predetto rendimento si assume il prezzo medio ponderato risultato dall'aggiudicazione d'asta comunicato dal Ministero del Tesoro e pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale. Qualora non fosse possibile, per qualsiasi motivo, rilevare o disporre dei dati di rendimento del B.O.T. semestrali, il parametro sarà costituito dalla media mensile del tasso Euribor a sei mesi di cui al precedente punto 1);

3) qualora mancassero, contemporaneamente, i dati base di entrambi i parametri sopra indicati, il parametro sarà costituito dal tasso ufficiale di riferimento (TUR) fissato dalla Banca Centrale Europea (BCE) e vigente alla fine del mese precedente la decorrenza della cedola.

Il valore del parametro di indicizzazione e il tasso lordo per le cedole successive alla prima sono resi noti dalla banca emittente, presso i locali aperti al pubblico delle proprie filiali, entro il giorno antecedente al primo giorno di godimento della cedola.

### **3.2 *Legislazione in base alla quale gli strumenti finanziari sono stati creati***

Le Obbligazioni sono emesse in conformità alle disposizioni di legge.

### **3.3 *Regime di circolazione dei Titoli***

I Titoli sono al portatore. I Titoli saranno accentrati presso Monte Titoli ed assoggettati al regime di dematerializzazione di cui al D. Lgs. 24 giugno 1998, n. 213 e al Regolamento congiunto Consob Banca d'Italia adottato con provvedimento del 22/02/08.

### **3.4 Valuta di emissione degli strumenti finanziari**

I Titoli sono emessi e denominati in Euro.

### **3.5 Ranking dei Titoli**

Gli obblighi nascenti dalle Obbligazioni a carico dell'Emittente non sono subordinati ad altre passività dello stesso. Pertanto, il credito dei portatori verso l'Emittente verrà soddisfatto pari passo con gli altri crediti chirografari dell'Emittente.

### **3.6 Descrizione dei diritti, compresa qualsiasi loro limitazione, connessi agli strumenti finanziari e procedura per il loro esercizio**

I Titoli non attribuiscono ai portatori diritti o vantaggi diversi e ulteriori rispetto al rimborso del capitale.

I portatori dei Titoli potranno esercitare i propri diritti relativi ai Titoli da essi sottoscritti per il tramite dell'intermediario presso cui i Titoli sono depositati in regime di dematerializzazione secondo quanto previsto al precedente Capitolo 3, Paragrafo 3.3. Se necessario, ulteriori informazioni in merito ai diritti connessi ai Titoli saranno contenute nelle relative Condizioni Definitive pubblicate di volta in volta.

### **3.7 Tasso di Interesse**

#### *3.7.1 Data di godimento e data di scadenza*

La data di godimento e la data di scadenza delle Obbligazioni saranno indicate in sede di emissione nelle relative Condizioni Definitive.

#### *3.7.2 Termini di prescrizione*

I diritti derivanti dai Titoli relativamente al rimborso del capitale si prescrivono decorsi i termini di cui agli artt. 2946 e 2948 del codice civile e cioè dieci anni dalla data prevista per il rimborso e cinque anni da ciascuna data di pagamento per quanto riguarda gli interessi.

#### *3.7.3 Agente per il Calcolo*

La Banca di Credito Cooperativo di Brescia (ove non diversamente indicato nelle relative Condizioni Definitive) svolge la funzione di agente per il calcolo.

#### *3.7.4 Calcolo degli interessi*

Il tasso di interesse applicato alle Obbligazioni a Tasso Variabile è un tasso di interesse variabile.

In particolare, l'Emittente, alle scadenze indicate nelle relative Condizioni Definitive, corrisponderà, per proprio tramite o per il tramite di intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata gestito da Monte Titoli, interessi determinati secondo le disposizioni di seguito definite.

Durante la vita del Prestito, i portatori delle Obbligazioni a Tasso Variabile riceveranno il pagamento periodico di cedole di interessi il cui importo sarà calcolato applicando al Valore Nominale il Parametro di Indicizzazione descritto sopra al Capitolo 3, Paragrafo 3.1, eventualmente maggiorato o diminuito di uno *Spread*. In ogni caso, l'importo della cedola di interessi non potrà assumere un valore negativo e, pertanto, sarà sempre maggiore o uguale a zero.

Qualora una data di pagamento coincida con un giorno non lavorativo i pagamenti verranno effettuati il primo giorno lavorativo successivo senza il riconoscimento di ulteriori interessi.

Il Parametro di Indicizzazione applicato al relativo Prestito Obbligazionario unitamente all'eventuale *Spread*, la periodicità delle cedole, la data a partire dalla quale le Obbligazioni a Tasso Variabile cominciano a produrre interessi unitamente alle date di pagamento degli interessi saranno indicate nelle relative Condizioni Definitive.

L'Emittente potrà prefissare il valore della prima cedola in misura indipendente dal Parametro di Indicizzazione prescelto.

### **3.8 *Data di scadenza e modalità di rimborso***

La data di scadenza di ciascun Prestito verrà indicata nelle relative Condizioni Definitive.

Ciascun Titolo sarà rimborsato in un'unica soluzione alla data di scadenza.

Le Obbligazioni cesseranno di essere fruttifere dalla data stabilita per il rimborso.

In ciascun caso, il rimborso sarà effettuato a cura dell'Emittente presso lo stesso ovvero per il tramite di intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata gestito da Monte Titoli.

### **3.9 *Tasso di rendimento effettivo***

Il tasso di rendimento effettivo annuo dei Titoli per ciascun Prestito Obbligazionario, al lordo e al netto della ritenuta fiscale, verrà indicato nelle relative Condizioni Definitive.

### **3.10 *Rappresentanza dei portatori di Titoli***

Non sono previste forme di rappresentanza dei portatori dei Titoli in considerazione della natura bancaria dell'Emittente.

### **3.11 *Autorizzazione dell'emissione dei Titoli***

L'emissione dei Titoli sarà approvata con le delibere ed autorizzazioni del competente organo dell'Emittente di volta in volta indicate nelle Condizioni Definitive relative a ciascun Prestito.

### **3.12 *Data di emissione dei Titoli***

Per ciascun Prestito la data di emissione verrà indicata nelle relative Condizioni Definitive.

### **3.13 *Restrizioni alla libera trasferibilità degli strumenti finanziari***

Ove non altrimenti indicato nelle relative Condizioni Definitive, in relazione a ciascun Titolo, non vi saranno limiti alla libera trasferibilità delle Obbligazioni.

### **3.14 *Regime fiscale***

Considerato che l'Emittente ha la propria sede legale in Italia e che l'offerta dei Titoli viene effettuata esclusivamente nel territorio della Repubblica Italiana, a ciascun Titolo viene applicato il seguente regime fiscale:

(a) Redditi di capitale: gli interessi ed altri proventi dei Titoli sono soggetti ad un'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi nella misura del 12,50% ai sensi del D.Lgs. 239/1996 e successive integrazioni e modificazioni;

(b) Tassazione delle plusvalenze: le plusvalenze diverse da quelle conseguite nell'esercizio delle imprese commerciali realizzate mediante cessione a titolo oneroso ovvero rimborso dei Titoli, sono soggette ad un'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi con l'aliquota del 12,50% ai sensi del D.Lgs. 461/1997 e successive integrazioni e modificazioni.

Gli oneri fiscali di cui sopra sono a carico esclusivo degli portatori dei Titoli. Il regime fiscale applicabile alle varie tipologie di Titoli sarà indicato di volta in volta nelle relative Condizioni Definitive.

In caso di eventuali successive variazioni della normativa sopra menzionata, si applicherà il regime fiscale previsto dalle disposizioni di legge *pro tempore* in vigore in vigore indicato nelle Condizioni Definitive.

## 4. Condizioni dell'Offerta

### 4.1 *Statistiche relative all'offerta, calendario previsto e modalità di sottoscrizione delle singole offerte*

#### 4.1.1 *Condizioni alle quali sono subordinate le offerte*

Le offerte di Titoli non saranno subordinate ad alcuna condizione.

Tuttavia, ai fini dell'emissione dei Titoli saranno necessarie:

- i) l'adozione di una delibera quadro da parte del Consiglio di Amministrazione dell'Emittente con cui viene approvato il Programma di emissione dei Titoli unitamente al conferimento delle deleghe operative per la sua attuazione;
- ii) la pubblicazione delle Condizioni Definitive relative allo specifico Prestito Obbligazionario.

#### 4.1.2 *Ammontare delle singole emissioni*

L'ammontare nominale totale dei singoli Prestiti Obbligazionari (l'“**Ammontare Totale**”) sarà indicato di volta in volta nelle relative Condizioni Definitive.

#### 4.1.3 *Periodo di validità dell'offerta, comprese possibili modifiche, e descrizione della procedura di sottoscrizione*

Il periodo di validità di ogni offerta di Titoli (il “**Periodo di Offerta**”) sarà indicato di volta in volta nelle relative Condizioni Definitive e potrà essere fissato dall'Emittente in modo tale che detto periodo abbia termine ad una data successiva a quella a partire dalla quale le Obbligazioni incominciano a produrre interessi (la “**Data di Godimento**”). L'Emittente potrà estendere il Periodo di Offerta dandone comunicazione mediante apposito avviso da pubblicarsi sul sito internet dell'Emittente e, contestualmente, trasmesso alla Consob.

L'Emittente potrà procedere in qualsiasi momento durante il Periodo di Offerta alla chiusura anticipata dell'offerta dei Titoli senza preavviso, 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.

Le Obbligazioni verranno offerte in sottoscrizione presso le filiali dell'Emittente.

I Titoli saranno sottoscritti mediante sottoscrizione di un apposito modulo posto a disposizione del pubblico presso le filiali dell'Emittente. Ove non diversamente indicato nelle relative Condizioni Definitive, le richieste di sottoscrizione della clientela saranno soddisfatte integralmente secondo l'ordine cronologico di presentazione, nel limite del quantitativo richiesto e fino ad esaurimento dell'Ammontare Totale disponibile.

#### **4.1.4 Riduzione dell'offerta**

L'Emittente darà corso all'emissione delle Obbligazioni anche qualora non venga sottoscritta la totalità delle Obbligazioni oggetto dell'offerta.

#### **4.1.5 Indicazione dell'ammontare minimo e/o massimo della sottoscrizione (espresso in numero di strumenti finanziari o di importo aggregato da investire)**

L'ammontare minimo della sottoscrizione - espresso in numero di strumenti finanziari e/o di importo aggregato da investire - (il "**Lotto Minimo**") sarà indicato di volta in volta nelle relative Condizioni Definitive.

L'importo massimo sottoscrivibile non potrà essere superiore all'Ammontare Totale previsto per il singolo Prestito.

#### **4.1.6 Modalità e termini per il pagamento e la consegna degli strumenti finanziari**

Ove non altrimenti indicato nelle Condizioni Definitive, l'attribuzione dei Titoli a ciascun sottoscrittore avrà luogo alla data di regolamento contro pagamento del controvalore da parte del sottoscrittore (la "**Data di Regolamento**"), e gli stessi verranno messi a disposizione degli assegnatari in forma dematerializzata mediante registrazione dei medesimi sul rispettivo conto di deposito titoli.

Ove non altrimenti indicato nelle Condizioni Definitive relative allo specifico Prestito, la Data di Regolamento coinciderà con la Data di Godimento. Nel caso in cui il Periodo di Offerta prosegua o venga esteso ad una data successiva alla Data di Godimento le sottoscrizioni effettuate successivamente alla Data di Godimento saranno regolate giorno per giorno all'atto del ricevimento della richiesta di sottoscrizione. In tal caso il Prezzo di Emissione da corrispondere per la sottoscrizione delle Obbligazioni dovrà essere maggiorato del rateo di interessi maturati tra la Data di Godimento e la successiva data di sottoscrizione del Prestito.

#### **4.1.7 Indicazione della data in cui i risultati dell'offerta verranno resi pubblici e descrizione delle modalità seguite**

L'Emittente comunicherà, entro cinque giorni successivi alla conclusione del Periodo di Offerta, i risultati della stessa mediante apposito avviso da pubblicarsi sul sito internet dell'Emittente e, contestualmente, trasmesso alla Consob.

#### **4.1.8 Diritti di prelazione**

Data la natura obbligazionaria dei Titoli, non è previsto alcun diritto di prelazione con riferimento agli stessi.

### **4.2 Piano di ripartizione e di assegnazione**

#### **4.2.1 Categorie di investitori potenziali ai quali sono offerti gli strumenti finanziari**

I Titoli saranno emessi e collocati interamente sul mercato italiano. I Titoli saranno offerti al pubblico indistinto.

#### ***4.2.2 Procedura per la comunicazione ai sottoscrittori dell'ammontare assegnato e indicazione dell'eventuale possibilità di iniziare le negoziazioni prima della comunicazione***

Non sono previsti criteri di riparto, pertanto, saranno assegnate tutte le Obbligazioni richieste dai sottoscrittori durante il Periodo di Offerta, fino al raggiungimento dell'Ammontare Totale disponibile per il singolo Prestito Obbligazionario. Le richieste di sottoscrizione saranno soddisfatte secondo l'ordine cronologico di presentazione ed entro i limiti dell'Ammontare Totale disponibile.

Di conseguenza, non è prevista una procedura per la comunicazione dell'assegnazione dei Titoli.

Qualora durante il Periodo di Offerta le richieste eccedessero l'Ammontare Totale, l'Emittente procederà alla chiusura anticipata dell'offerta, sospendendo l'accettazione di ulteriori richieste, comunicandola al pubblico mediante apposito avviso da pubblicarsi non appena possibile sul sito internet dell'Emittente e, contestualmente, trasmesso alla Consob.

I Titoli saranno negoziabili non appena terminato il collocamento della relativa emissione.

### ***4.3 Fissazione del Prezzo di Emissione***

Il Prezzo di Emissione, pari al 100% del Valore Nominale delle Obbligazioni, sarà indicato nelle relative Condizioni Definitive, senza aggravio di commissioni o oneri a carico del sottoscrittore.

I criteri che stanno alla base della determinazione del prezzo e quindi del rendimento sono sostanzialmente riconducibili a criteri di mercato. Il prezzo di emissione viene definito mediante l'attualizzazione dei flussi di cassa pagati dalle obbligazioni, utilizzando un tasso che offra dei rendimenti in linea con le condizioni del mercato e, in particolare, dei rendimenti dei titoli di simile struttura e durata emessi dallo Stato o da altre banche. L'Emittente si riserva di applicare eventuali scostamenti in negativo rispetto ai tassi free risk.

Per le sottoscrizioni effettuate successivamente alla Data di Godimento, il Prezzo di Emissione dovrà essere maggiorato del rateo di interessi maturati tra la Data di Godimento e la successiva data di sottoscrizione del Prestito.

### ***4.4 Collocamento e sottoscrizione***

#### ***4.4.1 Soggetti incaricati del collocamento***

Ove non diversamente indicato nelle Condizioni Definitive, l'Emittente sarà Responsabile del Collocamento di ciascun Prestito Obbligazionario.

#### ***4.4.2 Denominazione e indirizzo degli organismi incaricati del servizio finanziario e degli agenti depositari***

Il pagamento degli interessi e il rimborso del capitale sarà effettuato per il tramite di Monte Titoli e degli intermediari ad essa aderenti.

Ulteriori o diverse modalità di pagamento potranno essere indicate nelle relative Condizioni Definitive, che riporteranno anche il nominativo degli agenti depositari.

#### ***4.4.3 Impegni di collocamento e garanzia***

Ove non altrimenti indicato nelle Condizioni Definitive in relazione ad uno specifico Prestito, non sono previsti impegni di collocamento. Ove previsti, la data di sottoscrizione di tali accordi sarà indicata nelle relative Condizioni Definitive.

## **5. Ammissione alla negoziazione e modalità di negoziazione**

### **5.1 Domanda di ammissione alla negoziazione su un mercato regolamentato o su altri mercati equivalenti**

Non è prevista la negoziazione delle Obbligazioni su alcun mercato regolamentato.

### **5.2 Impegni sul mercato secondario**

Le obbligazioni non sono negoziate su mercati multilaterali (MTF) o su sistemi bilaterali. Tuttavia, le obbligazioni potrebbero essere oggetto di negoziazione attraverso il riacquisto in conto proprio da parte dell'Emittente. In tal caso, il prezzo praticato dall'Emittente, in caso di vendita da parte del cliente, sarà determinato, attualizzando i flussi finanziari futuri dell'Obbligazione mediante l'applicazione dei tassi di mercato di riferimento (es. curva dei tassi zero coupon), secondo le modalità stabilite dalla propria "Execution Policy". Si fa presente, in ogni caso, che l'Emittente non si impegna a porsi come controparte acquirente delle obbligazioni emesse.

## **6. Informazioni supplementari**

### **6.1 Consulenti**

Non vi sono consulenti legati alle Emissioni. Qualora nelle Condizioni Definitive siano menzionati consulenti legati ad un'emissione, il ruolo svolto dagli stessi con riferimento a tale emissione sarà indicato nelle relative Condizioni Definitive.

### **6.2 Informazioni sottoposte a revisione**

Le informazioni contenute nella presente Sezione 5C della Nota Informativa non sono state sottoposte a revisione da parte di revisori legali dei conti.

Qualora nelle Condizioni Definitive relative ad uno specifico Prestito vengano menzionate informazioni sottoposte a revisione (anche limitata) da parte di revisori legali dei conti, tali informazioni saranno indicate nelle Condizioni Definitive, che conterranno anche copia della relazione o una sintesi della stessa.

### **6.3 Pareri o relazioni di esperti**

La presente Sezione 5C della Nota Informativa non contiene pareri o relazioni di esperti.

Qualora nelle Condizioni Definitive relative ad uno specifico Prestito vengano menzionati pareri o relazioni di esperti, le Condizioni Definitive indicheranno nome, indirizzo e qualifica di tali esperti e loro eventuali interessi rilevanti nell'attività dell'Emittente. Ove la relazione sia stata redatta su richiesta dell'Emittente, le Condizioni Definitive indicheranno che il parere o la relazione sono inclusi, con il consenso di tale persona.

### **6.4 Informazioni provenienti da terzi, pareri di esperti e dichiarazioni di interessi**

La presente Sezione 5C della Nota Informativa non contiene informazioni provenienti da terzi.

Qualora nelle Condizioni Definitive relative ad uno specifico Prestito vengano menzionate informazioni provenienti da terzi, le Condizioni Definitive confermeranno che tali informazioni

sono state riprodotte fedelmente e che, per quanto l'Emittente sappia o sia in grado di accertare sulla base di informazioni pubblicate dai terzi in questione, non sono stati omessi fatti che potrebbero rendere le informazioni riprodotte inesatte o ingannevoli. In tal caso, inoltre, le Condizioni Definitive indicheranno anche la fonte di tali informazioni.

### **6.5 Rating**

Alla data della presente Sezione 5C della Nota Informativa all'Emittente non è stato assegnato alcun rating.

Alla data della presente Sezione 5C della Nota Informativa, non è intenzione dell'Emittente richiedere che venga attribuito alcun rating alle Obbligazioni. L'Emittente si riserva, tuttavia, la facoltà di richiedere per alcuni Prestiti l'attribuzione di un livello di rating che sarà di volta in volta specificato nelle Condizioni Definitive.

### **6.6 Regolamento del prestito obbligazionario**

Il Regolamento delle Obbligazioni a Tasso Variabile, redatto secondo lo schema quadro riportato nella Sezione 6 del presente Prospetto di Base, sarà allegato alle Condizioni Definitive redatte secondo i Modelli di "Condizioni definitive" riportati nella Sezione 7 del presente Prospetto di Base.

## SEZIONE 6

# Regolamento del Programma di Emissione "PRESTITI OBBLIGAZIONARI DEL CREDITO COOPERATIVO DI BRESCIA"

Il presente regolamento quadro (il "**Regolamento**") disciplina i titoli di debito che la Banca di Credito Cooperativo di Brescia (l' "**Emittente**") emetterà di volta in volta, nell'ambito del proprio programma di emissioni obbligazionarie denominato "Prestiti Obbligazionari del Credito Cooperativo di Brescia" (il "**Programma**").

Il Programma prevede l'emissione in via continuativa da parte dell'Emittente, in una o più serie di emissioni (ciascuna un "**Prestito Obbligazionario**" o un "**Prestito**") delle seguenti tipologie di titoli di debito: i) Obbligazioni a Tasso Fisso, a Tasso Fisso *Step Up*, a Tasso Fisso *Step Down*, e ii) Obbligazioni a Tasso Variabile (collettivamente, i "**Titoli**" ovvero le "**Obbligazioni**"), di valore nominale unitario anche inferiore ad Euro 50.000. Le caratteristiche finanziarie delle singole tipologie di Obbligazioni sono descritte nella Nota Informativa sui Titoli oggetto del Programma.

In occasione di ogni emissione di Titoli, l'Emittente provvederà a pubblicare entro il giorno antecedente l'inizio del Periodo di Offerta (come di seguito definito) di ogni Prestito un avviso integrativo contenente le caratteristiche specifiche e le condizioni definitive dei singoli Titoli emessi sulla base del Programma (le "**Condizioni Definitive**").

Il regolamento di emissione del singolo Prestito Obbligazionario sarà, pertanto, costituito dal presente Regolamento, dalle disposizioni della Nota Informativa relative alla tipologia di Obbligazioni oggetto di offerta unitamente a quanto contenuto nel Capitolo 2 ("**Informazioni relative ai Titoli e all'Emissione**") delle Condizioni Definitive relative allo specifico Prestito Obbligazionario.

### **Art. 1 – Importo e taglio delle Obbligazioni.**

In occasione di ciascun Prestito, l'Emittente indicherà nelle Condizioni Definitive l'ammontare totale del Prestito (l' "Ammontare Totale"), il numero totale delle Obbligazioni emesse a fronte del Prestito e il valore nominale di ciascuna Obbligazione (il "Valore Nominale").

Il Valore Nominale dei Titoli non è in alcun modo frazionabile, né in fase di emissione, né in successiva fase di negoziazione dei Titoli.

I Prestiti Obbligazionari verranno accentrati presso Monte Titoli S.p.A., ed assoggettati al regime di dematerializzazione di cui al D.Lgs. 24 giugno 1998 n.

213 ed al Regolamento congiunto Consob Banca d'Italia adottato con provvedimento del 22/02/08.

### **Art. 2 - Collocamento**

Gli investitori potranno aderire al Prestito compilando l'apposita modulistica messa a disposizione presso le filiali della banca Emittente o presso la sede degli eventuali soggetti incaricati del collocamento (i "**Soggetti Incaricati del Collocamento**"), la cui identità sarà indicata nelle Condizioni Definitive.

L'adesione al Prestito potrà essere effettuata nel corso del periodo di offerta (il "**Periodo di Offerta**"), la cui durata sarà indicata nelle Condizioni Definitive del singolo Prestito e salva la facoltà dell'Emittente di

procedere alla chiusura anticipata, senza preavviso, del Periodo di Offerta.

E' fatta salva la facoltà dell'Emittente di estendere il Periodo di Offerta dandone comunicazione mediante apposito avviso da pubblicarsi sul sito internet dell'Emittente e, contestualmente, trasmesso alla Consob.

Nel corso del Periodo di Offerta, gli investitori potranno pertanto sottoscrivere un numero di Obbligazioni non inferiore ad una o al maggior numero indicato nelle Condizioni Definitive (il "**Lotto Minimo**").

Non è previsto alcun criterio di riparto delle Obbligazioni. Le richieste di sottoscrizione saranno soddisfatte secondo l'ordine cronologico di prenotazione ed entro i limiti dell'Ammontare Totale disponibile.

Qualora, durante il Periodo di Offerta, le richieste eccedessero l'Ammontare Totale, l'Emittente procederà alla chiusura anticipata dell'offerta e sospenderà immediatamente l'accettazione di ulteriori richieste da parte di ciascuno dei Soggetti Incaricati del Collocamento.

La chiusura anticipata sarà comunicata al pubblico con apposito avviso da pubblicarsi sul sito internet dell'Emittente e, contestualmente, trasmesso alla Consob.

### **Art. 3 – Godimento e durata**

Le Obbligazioni saranno emesse con termini di durata che potranno variare, di volta in volta, in relazione al singolo Prestito.

Nelle relative Condizioni Definitive sarà indicata la data a far corso dalla quale le Obbligazioni cominciano a produrre interessi (la "**Data di Godimento**") e la data in cui le Obbligazioni cessano di essere fruttifere (la "**Data di Scadenza**").

Il Periodo di Offerta dei Titoli potrà essere fissato dall'Emittente in modo tale che detto periodo abbia termine ad una data successiva alla Data di Godimento.

Nelle Condizioni Definitive sarà indicata la data nella quale dovrà essere effettuato il pagamento del Prezzo di Emissione (la "**Data di Regolamento**").

Ove non altrimenti indicato nelle Condizioni Definitive relative allo specifico Prestito, la Data di Regolamento coinciderà con la Data di Godimento. Nel caso in cui il Periodo di Offerta prosegua o venga esteso ad una data successiva alla Data di Godimento le sottoscrizioni effettuate successivamente alla Data di Godimento saranno regolate giorno per giorno all'atto del ricevimento della richiesta di sottoscrizione. In tal caso il Prezzo di Emissione da corrispondere per la sottoscrizione delle Obbligazioni dovrà essere maggiorato del rateo di interessi maturati tra la Data di Godimento e la successiva data di sottoscrizione del Prestito.

### **Art. 4 – Prezzo di emissione**

Il prezzo a cui verranno emesse le Obbligazioni (il "**Prezzo di Emissione**"), espresso anche in termini percentuali rispetto al Valore Nominale, sarà indicato nelle Condizioni Definitive del singolo Prestito.

### **Art. 5 – Commissioni ed oneri**

L'ammontare delle eventuali commissioni e degli oneri a carico dei sottoscrittori sarà indicato nelle relative Condizioni Definitive.

### **Art. 6 – Rimborso**

Il Prestito sarà rimborsato alla pari in un'unica soluzione alla Data di Scadenza e cesserà di essere fruttifero alla stessa data.

### **Art. 7 – Interessi**

In relazione a ciascuna delle tipologie di Obbligazioni oggetto del Programma, alle Date di Pagamento (come di seguito definite) indicate nelle relative Condizioni Definitive, corrisponderà cedole di interessi periodiche (le "**Cedole**" e ciascuna la "**Cedola**") determinate secondo le disposizioni di seguito specificate per ciascuna tipologia di Obbligazione.

La convenzione di calcolo applicabile alle Cedole dello specifico Prestito sarà indicata nelle relative Condizioni Definitive.

#### **OBBLIGAZIONI A TASSO FISSO**

Il tasso di interesse applicato alle Obbligazioni a Tasso Fisso (sempre predeterminato all'atto dell'emissione ed espresso come percentuale del Valore Nominale delle Obbligazioni) è un tasso di interesse fisso.

L'ammontare del tasso di interesse, la periodicità delle Cedole, la Data di Godimento unitamente alle Date di Pagamento saranno indicate nelle relative Condizioni Definitive.

#### **OBBLIGAZIONI STEP UP O STEP DOWN**

L'ammontare del tasso di interesse applicato (sempre predeterminato all'atto dell'emissione ed espresso come percentuale del Valore Nominale delle Obbligazioni) può essere crescente o decrescente nel corso della vita del Prestito (c.d.: *step up* o *step down* dell'interesse) come specificato di volta in volta nelle Condizioni Definitive.

L'ammontare del tasso di interesse per i singoli Prestiti Obbligazionari, per ciascuno degli anni di durata degli stessi, la periodicità delle Cedole, la Data di Godimento unitamente alle Date di Pagamento saranno indicate nelle relative Condizioni Definitive.

#### **OBBLIGAZIONI A TASSO VARIABILE**

Il tasso di interesse applicato alle Obbligazioni a Tasso Variabile è un tasso di interesse variabile.

In particolare, durante la vita del Prestito, i portatori delle Obbligazioni a Tasso Variabile riceveranno il pagamento periodico di Cedole il cui importo sarà calcolato applicando al Valore Nominale il Parametro di Indicizzazione di cui all'Art. 8 (il "**Parametri di Indicizzazione**") del presente Regolamento,

eventualmente maggiorato o diminuito di uno *Spread* (lo “**Spread**”) espresso in termini di punti percentuali (es.: Tasso Euribor 6Mesi +/- 20 bps) o quale percentuale del Parametro di Indicizzazione (es.: il 5% del Tasso Euribor 3Mesi). In ogni caso, l'importo della cedola di interessi non potrà assumere un valore negativo e, pertanto, sarà sempre maggiore o uguale a zero. Il Parametro di Indicizzazione applicato al relativo Prestito Obbligazionario, l'eventuale *Spread*, la periodicità delle Cedole, la Data di Godimento unitamente alle Date di Pagamento saranno indicati nelle relative Condizioni Definitive.

L'Emittente potrà prefissare il valore della prima Cedola in misura indipendente dal Parametro di Indicizzazione prescelto.

#### **Art. 8 - Parametri di Indicizzazione**

I Parametri di Indicizzazione cui potrà essere parametrato il calcolo dell'importo delle cedole di interessi delle Obbligazioni a Tasso Variabile sono:

1) il Tasso Euribor ovvero il tasso lettera sul mercato interno dell'Unione Monetaria Europea applicato ai depositi bancari, rilevato dalla Federazione Bancaria Europea (FBE), calcolato secondo la convenzione Act/360 e pubblicato sulle relative pagine dei circuiti telematici Reuters e Bloomberg nonché sui quotidiani europei a contenuto economico finanziario. Il Tasso EURIBOR scelto come Parametro di Indicizzazione (il “Tasso EURIBOR di Riferimento”) sarà di volta in volta indicato nelle relative Condizioni Definitive. Come Parametro di Indicizzazione sarà presa la media mensile aritmetica dei tassi Euribor relativi al mese solare precedente quello di decorrenza della cedola (esempio: dicembre per cedola con decorrenza 10 gennaio; giugno per cedola con decorrenza 10 luglio). La media aritmetica è desumibile dai dati (data=valuta) pubblicati dal quotidiano “Il Sole-24 Ore”, oltre che ricavabile dai dati pubblicati sul sito web ufficiale [www.euribor.org](http://www.euribor.org), ed è calcolata sui dati dell'Euribor (es. Euribor a "sei mesi" o Euribor a "tre mesi") di volta in volta indicato nelle relative Condizioni Definitive. Qualora non fosse possibile, per qualsiasi motivo, rilevare o disporre dei dati Euribor, si farà riferimento al tasso di rendimento semplice lordo d'asta dei Buoni Ordinari del Tesoro (B.O.T.) semestrali di cui al successivo punto 2);

2) il Rendimento semplice lordo d'asta (base annua 360 gg.) dei B.O.T. semestrali (Buoni Ordinari del Tesoro) rilevato dal Dipartimento del Tesoro nell'ultima asta precedente, di non più di 60 giorni, la decorrenza della cedola, così come mensilmente comunicato dallo stesso Dipartimento del Tesoro del Ministero dell'Economia e delle Finanze (MEF) e reso disponibile sul sito web del Dipartimento stesso all'indirizzo [www.dt.tesoro.it](http://www.dt.tesoro.it); si precisa che per la determinazione del predetto rendimento si assume il prezzo medio ponderato risultato dall'aggiudicazione d'asta comunicato dal Ministero del Tesoro e pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale. Qualora non fosse possibile, per qualsiasi motivo, rilevare o disporre dei dati di rendimento del B.O.T. semestrali, il parametro

sarà costituito dalla media mensile del tasso Euribor a sei mesi di cui al precedente punto 1);

3) qualora mancassero, contemporaneamente, i dati base di entrambi i parametri sopra indicati, il parametro sarà costituito dal tasso ufficiale di riferimento (TUR) fissato dalla Banca Centrale Europea (BCE) e vigente alla fine del mese precedente la decorrenza della cedola.

Il valore del parametro di indicizzazione e il tasso semestrale lordo per le cedole successive alla prima sono resi noti dalla banca emittente, presso i locali aperti al pubblico delle proprie filiali, entro il giorno antecedente al primo giorno di godimento della cedola.

#### **Art. 9 - Data di pagamento**

Le Cedole saranno pagate in via posticipata con la periodicità ed in corrispondenza delle date di pagamento che saranno indicate di volta in volta per ciascun Prestito nelle relative Condizioni Definitive (le “**Date di Pagamento**” e ciascuna una “**Data di Pagamento**”).

Qualora una Data di Pagamento coincida con un giorno non lavorativo i pagamenti verranno effettuati il primo giorno lavorativo successivo senza il riconoscimento di ulteriori interessi.

#### **Art. 10 - Forma di circolazione**

Le Obbligazioni saranno accentrate presso la Monte Titoli S.p.A. in regime di dematerializzazione di cui al D.Lgs. 24 giugno 1998 n. 213 ed al Reg. Consob 11768/1998, e successive modifiche.

Conseguentemente, sino a quando le Obbligazioni saranno gestite in regime di dematerializzazione presso la Monte Titoli S.p.A. il trasferimento delle stesse e l'esercizio dei relativi diritti potrà avvenire esclusivamente per il tramite degli intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata presso la Monte Titoli S.p.A..

I Titolari delle Obbligazioni non potranno chiedere la consegna materiale dei titoli rappresentativi delle Obbligazioni.

#### **Art. 11 - Restrizioni alla libera negoziabilità**

Ove non altrimenti indicato nelle relative Condizioni Definitive, in relazione a ciascun Titolo, non vi sono limiti alla libera trasferibilità delle Obbligazioni.

#### **Art. 12 – Servizio del Prestito**

Il pagamento delle Cedole e la liquidazione del Valore Nominale delle Obbligazioni saranno effettuati per il tramite di Monte Titoli S.p.A. e degli intermediari ad essa aderenti.

Qualora il giorno di scadenza coincida con un giorno non lavorativo, i pagamenti verranno effettuati il primo giorno lavorativo successivo, senza il riconoscimento di ulteriori interessi.

#### **Art. 13 – Regime fiscale**

Il regime fiscale applicabile alle Obbligazioni alla Data di Godimento sarà di volta in volta indicato nelle Condizioni Definitive.

#### **Art. 14 – Termini di prescrizione**

I diritti relativi agli interessi, si prescrivono decorsi cinque anni dalla data di scadenza delle Cedole, e per quanto concerne il rimborso del Valore Nominale, decorsi dieci anni dalla Data di Scadenza del relativo Prestito.

#### **Art. 15 – Rimborso anticipato**

Non sono previste clausole di rimborso anticipato a favore dell'Emittente e a favore dei portatori delle Obbligazioni.

#### **Art. 16 – Mercati e negoziazione**

Non è prevista la negoziazione delle Obbligazioni oggetto del Programma su alcun mercato regolamentato.

Le obbligazioni potrebbero essere oggetto di negoziazione attraverso l'attività di internalizzazione bilaterale non sistematica svolta dall'Emittente. In tal caso, il prezzo praticato dall'Emittente, in caso di vendita da parte del cliente, sarà determinato in base alla struttura intrinseca delle obbligazioni e alla vigente curva dei tassi. Si fa presente, in ogni caso, che l'Emittente non si impegna a porsi come controparte acquirente delle obbligazioni emesse.

#### **Art. 17 – Garanzie**

Il rimborso del capitale e il pagamento degli interessi sono garantiti dal patrimonio dell'Emittente.

I titoli non sono assistiti dalla garanzia del Fondo di Garanzia dei Depositanti del Credito Cooperativo, consorzio costituito ai sensi del D. Lgs. 4 dicembre 1996, n. 659.

I titoli possono essere assistiti dalla garanzia prestata dal "Fondo di garanzia dei portatori di titoli obbligazionari emessi da banche appartenenti al Credito Cooperativo" illustrata nella "Sezione 8" del Prospetto di Base, alle condizioni ed entro il limite massimo precisati al paragrafo 1.2 della sezione stessa. Tale garanzia, se riconosciuta in capo al singolo Prestito obbligazionario, sarà di volta in volta indicata nelle Condizioni Definitive. L'eventuale garanzia del Fondo di garanzia dei portatori dei titoli obbligazionari emessi da banche appartenenti al Credito Cooperativo, avente sede in Roma, sarà in ogni caso operativa con le modalità e i limiti previsti nello Statuto del Fondo medesimo, depositato presso la sede 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. 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. 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. 18 – Legge applicabile e foro competente**

Le obbligazioni sono emesse in conformità alle disposizioni di Legge. Il Regolamento del presente titolo è parte integrante del Prospetto. Per qualsiasi controversia ad esso relativa sarà competente in via esclusiva, il Foro di Brescia ovvero, qualora l'obbligazionista rivesta la qualifica di consumatore ai sensi dell'art. 33 co. 2 lett. u) D.Lgs. 6/9/2005 n. 206 (Codice del Consumo) esclusivamente il foro di residenza o domicilio elettivo del consumatore.

#### **Art. 19 – Comunicazioni**

Tutte le comunicazioni dall'Emittente agli obbligazionisti saranno effettuate ove non diversamente disposto dalla legge, mediante avviso pubblicato sul sito internet dell'Emittente.

#### **Art. 20 – Varie**

La titolarità delle Obbligazioni comporta la piena accettazione di tutte le condizioni fissate nel presente Prospetto.

## **SEZIONE 7**

### **Modelli di "Condizioni definitive"**

## MODELLO DI CONDIZIONI DEFINITIVE RELATIVE ALL'EMISSIONE DI OBBLIGAZIONI A TASSO FISSO

### CONDIZIONI DEFINITIVE RELATIVE ALL'EMISSIONE DI OBBLIGAZIONI

“Banca di Credito Cooperativo di Brescia [ *denominazione del Prestito Obbligazionario* ]  
ISIN [ - ]  
Serie [ - ]”

di seguito le “Obbligazioni” o i “Titoli”  
per un importo massimo di nominali Euro [ - ], nel contesto del programma  
“PRESTITI OBBLIGAZIONARI  
DEL CREDITO COOPERATIVO DI BRESCIA”

**CREDITO COOPERATIVO  DI BRESCIA**

Le presenti Condizioni Definitive vengono emesse ai sensi del prospetto di base depositato presso la Consob in data ??? a seguito di approvazione comunicata dalla Consob con nota n. ??? del ??? (il “**Prospetto Informativo**” o il “**Prospetto**”) relativo al Programma di prestiti obbligazionari denominato “Prestiti Obbligazionari del Credito Cooperativo di Brescia” (il “**Programma**”) nell’ambito del quale la Banca di Credito Cooperativo di Brescia potrà emettere, in una o più serie di emissioni le tipologie di titoli di debito descritti nella predetta Nota Informativa di valore nominale unitario anche inferiore ad Euro 50.000.

Le presenti Condizioni Definitive sono composte da quattro sezioni, contenenti le seguenti informazioni: (i) i Fattori di Rischio; (ii) le informazioni relative ai Titoli e al Prestito Obbligazionario; (iii) le comparazioni con titoli BTP di similare scadenza, e (iv) le autorizzazioni relative all’emissione del Prestito Obbligazionario.

Le presenti Condizioni Definitive sono state trasmesse a Consob in data [ - ].

L’adempimento di pubblicazione del Prospetto Informativo e delle presenti Condizioni Definitive non comporta alcun giudizio della Consob sull’opportunità dell’investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

Il Prospetto Informativo, il Documento di Registrazione e le presenti Condizioni Definitive sono gratuitamente a disposizione del pubblico presso la sede legale della Banca di Credito Cooperativo di Brescia in Brescia, via Reverberi 1, angolo via Oberdan, e le filiali della stessa, e presso la sede legale e le filiali degli eventuali collocatori incaricati, nonché sul sito internet dell’Emittente [www.creditocooperativodibrescia.it](http://www.creditocooperativodibrescia.it) e sui siti internet degli eventuali collocatori incaricati.

Ove non diversamente specificato, i termini e le espressioni riportate con lettera maiuscola hanno lo stesso significato attribuito loro nella Nota Informativa.

## AVVERTENZE PER L'INVESTITORE

GLI INVESTITORI SONO INVITATI A PRENDERE CONOSCENZA DELLE INFORMAZIONI SULL'EMITTENTE, LE CARATTERISTICHE TECNICHE ED I RISCHI CHE COMPORTA L'INVESTIMENTO NEI TITOLI OGGETTO DEL PRESENTE PRESTITO OBBLIGAZIONARIO PRIMA DI PROCEDERE ALLA SOTTOSCRIZIONE. AL FINE DI RAGGIUNGERE UNA COMPLETA E CORRETTA INFORMAZIONE È NECESSARIO LEGGERE CONGIUNTAMENTE IL DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE, LA NOTA INFORMATIVA, LA NOTA DI SINTESI E LE PRESENTI CONDIZIONI DEFINITIVE, DISPONIBILI PRESSO LA SEDE LEGALE DELLA BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI BRESCIA IN BRESCIA, VIA REVERBERI 1, ANGOLO VIA OBERDAN, E LE FILIALI DELLA STESSA, E PRESSO LA SEDE LEGALE E LE FILIALI DEGLI EVENTUALI COLLOCATORI INCARICATI NONCHÈ SUL SITO INTERNET DELL'EMITTENTE [WWW.CREDITOCOOPERATIVODIBRESCIA.IT](http://WWW.CREDITOCOOPERATIVODIBRESCIA.IT) E SUI SITI INTERNET DEGLI EVENTUALI COLLOCATORI INCARICATI.

## **FATTORI DI RISCHIO**

### **1. Fattori di rischio**

#### ***1.1 Avvertenze per l'investitore***

La Banca di Credito Cooperativo di Brescia, in qualità di Emittente, invita gli investitori a prendere attenta visione della presente Sezione, al fine di comprendere i fattori di rischio relativi alla sottoscrizione dei Prestiti Obbligazionari. Nondimeno si richiama l'attenzione dell'investitore sul Documento di Registrazione ove sono riportati i fattori di rischio relativi all'Emittente.

#### DESCRIZIONE SINTETICA DEL PRESTITO OBBLIGAZIONARIO

Le obbligazioni [ *denominazione* ] sono titoli di debito che garantiscono il rimborso del 100% del valore nominale alla scadenza in un'unica soluzione. Le obbligazioni danno diritto al pagamento di cedole fisse, secondo il tasso di interesse indicato nella successiva Sezione 2. L'Emittente non applica commissioni o oneri di alcun genere.

#### ESEMPLIFICAZIONE E SCOMPOSIZIONE DEL PRESTITO OBBLIGAZIONARIO

Nella successiva Sezione 2 è indicato il rendimento effettivo su base annua al netto dell'effetto fiscale. Lo stesso viene confrontato, nella successiva Sezione 3, con il rendimento effettivo su base annua al netto dell'effetto fiscale di un titolo di Stato di pari durata (BTP).

## FATTORI DI RISCHIO

### 1.2 FATTORI DI RISCHIO RELATIVI AI TITOLI OFFERTI

Le obbligazioni [ *denominazione* ] sono strumenti finanziari che presentano profili di rischio/rendimento la cui valutazione richiede particolare competenza. E' opportuno che gli Investitori valutino attentamente se le obbligazioni costituiscono un investimento idoneo alla loro specifica situazione.

Si elencano di seguito i principali rischi relativi ai titoli offerti.

#### 1) **Rischio emittente**

Il sottoscrittore, diventando finanziatore dell'Emittente, si assume il rischio che l'Emittente non sia in grado di adempiere all'obbligo del pagamento delle cedole maturate o del rimborso del capitale a scadenza.

#### 2) **Rischio connesso ai limiti delle garanzie relative alle obbligazioni**

I prestiti obbligazionari emessi dalla Banca di Credito Cooperativo di Brescia non sono coperti dalla garanzia del "Fondo di Garanzia dei Depositanti" del Credito Cooperativo o da garanzie reali. Il rimborso del capitale ed il pagamento degli interessi sono garantiti dal patrimonio dell'Emittente. Inoltre, le Obbligazioni [*sono / NON sono*] assistite dalla garanzia prestata dal "Fondo di garanzia dei portatori di titoli obbligazionari emessi da banche appartenenti al Credito Cooperativo" illustrata nella "Sezione 8" del Prospetto di Base. Il diritto all'intervento del "Fondo di Garanzia degli Obbligazionisti" 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 di titoli posseduti da ciascun portatore non superiore a 103.291,38 euro, indipendentemente dalla loro derivazione da una o più emissioni obbligazionarie garantite.

#### 3) **Rischio di liquidità**

Il rischio è rappresentato dalla difficoltà o impossibilità per un investitore di liquidare il proprio investimento ossia di vendere le Obbligazioni prima della naturale scadenza.

Non essendo prevista la quotazione del titolo in un mercato regolamentato, né tantomeno la negoziazione presso un mercato multilaterale (MTF) o un sistema bilaterale, gli obbligazionisti potrebbero avere difficoltà a liquidare il loro investimento e potrebbero dover accettare un prezzo inferiore a quello di sottoscrizione, indipendentemente dall'Emittente e dall'ammontare delle Obbligazioni, in considerazione del fatto che le richieste di vendita possano non trovare prontamente un valido riscontro.

Pertanto, l'investitore nel definire la propria strategia finanziaria deve tenere presente che l'orizzonte temporale dell'investimento nelle Obbligazioni deve essere in linea con le sue future esigenze di liquidità.

L'Emittente, tuttavia, si riserva ma non si impegna a negoziare le Obbligazioni in conto proprio in modo non organizzato. In caso di riacquisto i prezzi di acquisto e vendita saranno determinati secondo le modalità stabilite dalla propria "Execution Policy", di cui si invita l'investitore a prendere visione. Si invitano gli investitori a leggere anche i paragrafi 5.1 e 5.2 della sezione 5A della Nota Informativa.

**FATTORI DI RISCHIO****4) Rischio di prezzo in caso di vendita del titolo prima della scadenza**

E' il rischio di oscillazione del prezzo di mercato del titolo durante la vita delle Obbligazioni. Le oscillazioni del prezzo dipendono essenzialmente, sebbene non in via esclusiva, dall'andamento dei tassi di interesse sul mercato, dalla liquidità dei mercati e dal deterioramento del merito creditizio dell'Emittente.

Più specificatamente l'investitore deve tenere presente che le variazioni del prezzo del titolo sono legate in maniera inversa alle variazioni dei tassi di interesse sul mercato; per cui ad una variazione in aumento dei tassi d'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.

**5) Rischio connesso all'apprezzamento della relazione Rischio – Rendimento**

Nella nota informativa sono indicati i criteri di determinazione del prezzo di offerta e del rendimento delle obbligazioni. L'investitore dovrebbe considerare che il rendimento offerto dalle obbligazioni deve essere sempre valutato in base al rischio connesso ai titoli proposti.

**6) Rischio di conflitto di interessi**

*Rischio di coincidenza dell'Emittente con il responsabile del Collocamento*

Poiché l'Emittente, in relazione alle singole emissioni obbligazionarie, opera anche in qualità di Responsabile del Collocamento, si configura una situazione di conflitto di interessi nei confronti degli investitori in quanto l'Emittente è il Responsabile del Collocamento di titoli di propria emissione.

*Rischio di coincidenza dell'Emittente con la Controparte per la negoziazione in conto proprio*

Poiché l'Emittente potrebbe operare anche quale Controparte nella negoziazione delle Obbligazioni di propria emissione, si configura una situazione di conflitto di interessi nei confronti degli investitori.

**7) Rischio correlato all'assenza di rating dei titoli**

Al Prestito Obbligazionario non è stato attribuito alcun livello di rating. L'emittente non intende richiedere che venga attribuito un livello di Rating alle proprie emissioni obbligazionarie.

**8) Rischio derivante dalla chiusura anticipata dell'offerta e/o modifica dell'ammontare dell'offerta**

Nel corso del periodo di offerta delle Obbligazioni l'Emittente potrà avvalersi della facoltà di ridurre l'ammontare totale del prestito nonché di procedere in qualsiasi momento alla chiusura anticipata dell'offerta, sospendendo immediatamente l'accettazione di ulteriori richieste. In tali casi l'Emittente ne darà comunicazione secondo le modalità indicate nella Nota Informativa. La riduzione dell'ammontare e la chiusura anticipata potrebbero avere effetti negativi sulla liquidità del titolo.

## 2. Informazioni relative ai Titoli e all'Emissione

<b>Denominazione delle Obbligazioni</b>	[ - ]
<b>ISIN</b>	[ - ]
<b>Ammontare Totale</b>	Massimi Euro [ - ] per un totale di n. [ - ] Obbligazioni, ciascuna del Valore Nominale pari a Euro [ - ], salvo possibilità di aumento o diminuzione dell'ammontare.
<b>Periodo di Offerta</b>	Dal [ - ] al [ - ], salvo chiusura anticipata del Periodo di Offerta. [ <i>Nel caso in cui l'Emittente si riservi la facoltà di proroga del Periodo di Offerta:</i> ] [ L'Emittente si riserva la facoltà di estendere il Periodo di Offerta. ]
<b>Data di pubblicazione dei risultati dell'offerta</b>	I risultati dell'offerta di Obbligazioni verranno comunicati entro cinque giorni dal termine del Periodo di Offerta attraverso pubblicazione sul sito internet dell'Emittente e degli eventuali Soggetti incaricati del Collocamento.
<b>Lotto Minimo</b>	N. [ - ] Obbligazione/i.
<b>Prezzo di Emissione</b>	Pari al 100% del Valore Nominale, e cioè Euro [ - ] per ciascuna Obbligazione.
<b>Data di Godimento</b>	[ - ]
<b>Data di Regolamento</b>	[ - ]. [ <i>Nel caso in cui sia previsto che il Periodo di Offerta prosegua o possa essere esteso ad una data successiva alla Data di Godimento con conseguente applicazione di rateo di interessi</i> ] [ Le sottoscrizioni effettuate successivamente alla Data di Godimento saranno regolate giorno per giorno all'atto del ricevimento della richiesta di sottoscrizione. In tal caso il Prezzo di Emissione sarà maggiorato del rateo di interessi maturati tra la Data di Godimento e la data di sottoscrizione del Prestito. ] [ <i>Indicazione delle modalità di maggiorazione del Prezzo di Emissione e della convenzione di calcolo utilizzata</i> ]
<b>Data di Scadenza</b>	[ - ].
<b>Rimborso</b>	In un'unica soluzione alla Data di Scadenza.
<b>Rimborso anticipato</b>	Non previsto.
<b>Tasso di interesse nominale</b>	[ - ] % lordo annuo.
<b>Periodicità delle cedole e date di Pagamento</b>	Le Cedole saranno pagate in via posticipata con frequenza [ <i>indicare periodicità</i> ] alle seguenti Date di Pagamento: [ inserire le Date di Pagamento ] Qualora una Data di Pagamento coincida con un giorno non lavorativo, i pagamenti verranno effettuati il primo giorno lavorativo successivo senza il riconoscimento di ulteriori interessi. Si farà riferimento al Calendario Target.
<b>Prima cedola</b>	Data di pagamento [ inserire la Data di Pagamento ] Importo lordo della cedola euro [ <i>inserire l'importo della cedola</i> ] per ogni obbligazione
<b>Convenzione di calcolo delle Cedole</b>	Le Cedole saranno calcolate secondo la convenzione [ACT / ACT ICMA].
<b>Rendimento effettivo annuo lordo / netto a scadenza</b>	Pari al [ - ] % lordo e al [ - ] % netto.
[ <i>Clausola da inserire qualora l'Emittente abbia richiesto la assegnazione di un livello di rating</i> ] <b>[ Rating delle Obbligazioni ]</b>	[ Alle Obbligazioni è stato assegnato il livello di <i>rating</i> [ - ] dall'Agenzia [ - ]. ] [ <i>Indicazione del livello di rating e dell'Agenzia che lo ha rilasciato</i> ]
<b>Quotazione</b>	Le Obbligazioni non saranno quotate presso alcun mercato regolamentato.

<b>Soggetti Incaricati del Collocamento</b>	Banca di Credito Cooperativo di Brescia - Società cooperativa, con sede in Via Reverberi 1, angolo via Oberdan, 25100 Brescia, sito web: www.creditocooperativodibrescia.it. <i>[specificare gli altri]</i> Il responsabile del collocamento delle Obbligazioni è l'Emittente Banca di Credito Cooperativo di Brescia
<b>Agente depositario</b>	Monte Titoli S.p.A.
<b>Garanzia</b>	Le Obbligazioni [sono / NON sono] assistite dalla garanzia prestata dal "Fondo di garanzia dei portatori di titoli obbligazionari emessi da banche appartenenti al Credito Cooperativo" illustrata nella "Sezione 8" del Prospetto di Base.  [La garanzia del Fondo di garanzia dei portatori dei titoli obbligazionari emessi da banche appartenenti al Credito Cooperativo, avente sede in Roma, opera con le modalità e i limiti previsti nello Statuto del Fondo medesimo, depositato presso la sede 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. 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 <i>default</i> 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. 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.] <i>[ specificare solo nei casi in cui le Obbligazioni sono garantite dal Fondo ]</i>
<i>[ Clausola eventuale da inserire se sono previsti accordi di sottoscrizione ]</i> <b>[ Accordi di sottoscrizione relativi alle Obbligazioni ]</b>	<i>[ In relazione al collocamento delle Obbligazioni tra [ - ] e [ - ] è stato sottoscritto in data [ - ] un accordo di sottoscrizione [ indicare eventuali dettagli ] ].</i>
<i>[ Clausola eventuale, ove siano stati nominati consulenti ]</i> <b>[ Consulenti ]</b>	<i>[ Per l'emissione delle Obbligazioni, l'Emittente si è avvalso della consulenza di [ - ].</i> <i>[ indicare il ruolo svolto dai consulenti con riferimento all'emissione delle Obbligazioni ]</i>
<i>[ Clausola eventuale, ove siano inserite informazioni sottoposte a revisione ]</i> <b>[ Informazioni sottoposte a revisione ]</b>	<i>[ Le informazioni riportate sono state riprodotte fedelmente e, per quanto l'Emittente sappia o sia in grado di accertare sulla base di informazioni pubblicate dalla Società di Revisione, non sono stati omessi fatti che potrebbero rendere le informazioni riprodotte inesatte o ingannevoli. ]</i> <i>[ indicarne il contenuto delle informazioni e rinviare ad un allegato delle presenti Condizioni Definitive per la copia completa della relativa relazione ]</i>
<i>[ Clausola eventuale da inserire ove siano comprese informazioni fornite da terzi, pareri di esperti e dichiarazioni di interessi ]</i> <b>[ Informazioni provenienti da terzi, pareri o relazioni di esperti, dichiarazioni di interessi ]</b>	Le informazioni, fornite da [ - ], di cui <i>[ inserire riferimenti del relativo paragrafo ]</i> sono state riprodotte fedelmente e, per quanto l'Emittente sappia o sia in grado di accertare sulla base di informazioni pubblicate da [ - ], non sono stati omessi fatti che potrebbero rendere le informazioni riprodotte inesatte o ingannevoli. ] <i>[Qualora occorra far menzione di pareri/relazioni emessi da esperti in occasione dell'emissione delle Obbligazioni, inserire le informazioni contenute in tali pareri/relazioni, indicando altresì nome, indirizzo e qualifica di tali esperti e loro eventuali interessi rilevanti nell'attività dell'Emittente. Ove i pareri/relazioni siano state redatte su richiesta dell'Emittente, sarà indicato che il parere/relazione sono inclusi con il consenso di tale persona]</i>

<p>[ Clausola eventuale da inserire se sono previste spese collegate all'emissione ]</p> <p>[ Spese legate all'emissione del Prestito ]</p>	<p>[ Le spese previste per l'emissione delle Obbligazioni sono stimate in misura pari a Euro [ - ]. ]</p>
<p>[ Clausola eventuale da inserire se la destinazione dei proventi è diversa da quella indicata nella Nota Informativa ]</p> <p>[ Destinazione dei proventi ]</p>	<p>[L'ammontare ricavato dal collocamento dei Titoli, al netto delle spese, sarà destinato a [ - ]].</p>
<p><b>Regime fiscale</b></p>	<p><b>Redditi di capitale:</b> gli interessi ed altri proventi delle Obbligazioni sono soggetti ad un'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi nella misura del 12,50% ai sensi del D.Lgs. 239/1996 e successive integrazioni e modificazioni.</p> <p><b>Tassazione delle plusvalenze:</b> le plusvalenze diverse da quelle conseguite nell'esercizio delle imprese commerciali realizzate mediante cessione a titolo oneroso ovvero rimborso delle Obbligazioni, sono soggette ad un'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi con l'aliquota del 12,50% ai sensi del D.Lgs. 461/1997 e successive integrazioni e modificazioni.</p> <p>In caso di eventuali successive variazioni della normativa sopra menzionata, si applicherà il regime fiscale previsto dalle disposizioni di legge pro tempore in vigore.</p> <p>Gli oneri fiscali di cui sopra sono a carico esclusivo degli portatori delle Obbligazioni.</p>

### 3. Comparazione del rendimento effettivo delle Obbligazioni [denominazione] con titoli BTP di similare scadenza

A titolo meramente esemplificativo, si fornisce di seguito una esemplificazione comparativa del rendimento effettivo a scadenza delle Obbligazioni [ denominazione ] (al lordo e al netto dell'effetto fiscale), rispetto al rendimento di un BTP di similare scadenza:

[ tabella comparativa ]

### 4. Autorizzazioni relative all'emissione del Prestito Obbligazionario [ - ]

L'emissione del Prestito Obbligazionario oggetto delle presenti Condizioni Definitive è stata deliberata dal Consiglio di Amministrazione dell'Emittente in data [ - ].

[da integrare /aggiornare se del caso per ogni emissione].

**Banca di Credito Cooperativo di Brescia - Società cooperativa**

## MODELLO DI CONDIZIONI DEFINITIVE RELATIVE ALL'EMISSIONE DI OBBLIGAZIONI *STEP UP / STEP DOWN*

### CONDIZIONI DEFINITIVE RELATIVE ALL'EMISSIONE DI OBBLIGAZIONI

“Banca di Credito Cooperativo di Brescia [ *denominazione del Prestito Obbligazionario* ]  
ISIN [ - ]  
Serie [ - ]”

di seguito le “Obbligazioni” o i “Titoli”  
per un importo massimo di nominali Euro [ - ], nel contesto del programma  
“PRESTITI OBBLIGAZIONARI  
DEL CREDITO COOPERATIVO DI BRESCIA”

**CREDITO COOPERATIVO  DI BRESCIA**

Le presenti Condizioni Definitive vengono emesse ai sensi del prospetto di base depositato presso la Consob in data ??? a seguito di approvazione comunicata dalla Consob con nota n. ??? del ??? (il “**Prospetto Informativo**” o il “**Prospetto**”) relativo al Programma di prestiti obbligazionari denominato “Prestiti Obbligazionari del Credito Cooperativo di Brescia” (il “**Programma**”) nell’ambito del quale la Banca di Credito Cooperativo di Brescia potrà emettere, in una o più serie di emissioni le tipologie di titoli di debito descritti nella predetta Nota Informativa di valore nominale unitario anche inferiore ad Euro 50.000.

Le presenti Condizioni Definitive sono composte da quattro sezioni, contenenti le seguenti informazioni: (i) i Fattori di Rischio; (ii) le informazioni relative ai Titoli e al Prestito Obbligazionario; (iii) le comparazioni con titoli BTP di similare scadenza, e (iv) le autorizzazioni relative all’emissione del Prestito Obbligazionario.

Le presenti Condizioni Definitive sono state trasmesse a Consob in data [ - ].

L’adempimento di pubblicazione del Prospetto Informativo e delle presenti Condizioni Definitive non comporta alcun giudizio della Consob sull’opportunità dell’investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

Il Prospetto Informativo, il Documento di Registrazione e le presenti Condizioni Definitive sono gratuitamente a disposizione del pubblico presso la sede legale della Banca di Credito Cooperativo di Brescia in Brescia, via Reverberi 1, angolo via Oberdan, e le filiali della stessa, e presso la sede legale e le filiali degli eventuali collocatori incaricati, nonché sul sito internet dell’Emittente [www.creditocooperativodibrescia.it](http://www.creditocooperativodibrescia.it) e sui siti internet degli eventuali collocatori incaricati.

Ove non diversamente specificato, i termini e le espressioni riportate con lettera maiuscola hanno lo stesso significato attribuito loro nella Nota Informativa.

## AVVERTENZE PER L'INVESTITORE

**GLI INVESTITORI SONO INVITATI A PRENDERE CONOSCENZA DELLE INFORMAZIONI SULL'EMITTENTE, LE CARATTERISTICHE TECNICHE ED I RISCHI CHE COMPORTA L'INVESTIMENTO NEI TITOLI OGGETTO DEL PRESENTE PRESTITO OBBLIGAZIONARIO PRIMA DI PROCEDERE ALLA SOTTOSCRIZIONE. AL FINE DI RAGGIUNGERE UNA COMPLETA E CORRETTA INFORMAZIONE È NECESSARIO LEGGERE CONGIUNTAMENTE IL DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE, LA NOTA INFORMATIVA, LA NOTA DI SINTESI E LE PRESENTI CONDIZIONI DEFINITIVE, DISPONIBILI PRESSO LA SEDE LEGALE DELLA BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI BRESCIA IN BRESCIA, VIA REVERBERI 1, ANGOLO VIA OBERDAN, E LE FILIALI DELLA STESSA, E PRESSO LA SEDE LEGALE E LE FILIALI DEGLI EVENTUALI COLLOCATORI INCARICATI NONCHÈ SUL SITO INTERNET DELL'EMITTENTE WWW.CREDITOCOOPERATIVODIBRESCIA.IT E SUI SITI INTERNET DEGLI EVENTUALI COLLOCATORI INCARICATI.**

## **FATTORI DI RISCHIO**

### **1. Fattori di rischio**

#### ***1.1 Avvertenze per l'investitore***

La Banca di Credito Cooperativo di Brescia, in qualità di Emittente, invita gli investitori a prendere attenta visione della presente Sezione, al fine di comprendere i fattori di rischio relativi alla sottoscrizione dei Prestiti Obbligazionari. Nondimeno si richiama l'attenzione dell'investitore sul Documento di Registrazione ove sono riportati i fattori di rischio relativi all'Emittente.

#### DESCRIZIONE SINTETICA DEL PRESTITO OBBLIGAZIONARIO

Le obbligazioni [ *denominazione* ] sono titoli di debito che garantiscono il rimborso del 100% del valore nominale alla scadenza in un'unica soluzione. Le obbligazioni danno diritto ad un rendimento, corrisposto attraverso il pagamento di cedole di interessi periodiche determinate sulla base di un tasso di interesse predeterminato [  *Crescente (Step Up) / decrescente (Step Down)* ] indicato nella successiva Sezione 2. Sono emesse ad un Prezzo di Emissione pari al loro Valore Nominale. L'Emittente non applica commissioni o oneri di alcun genere.

#### ESEMPLIFICAZIONE E SCOMPOSIZIONE DEL PRESTITO OBBLIGAZIONARIO

Nella successiva Sezione 2 è indicato il rendimento effettivo su base annua al netto dell'effetto fiscale. Lo stesso viene confrontato, nella successiva Sezione 3, con il rendimento effettivo su base annua al netto dell'effetto fiscale di un titolo di Stato di pari durata (BTP).

## FATTORI DI RISCHIO

### 1.2 FATTORI DI RISCHIO RELATIVI AI TITOLI OFFERTI

Le obbligazioni [ *denominazione* ] sono strumenti finanziari che presentano profili di rischio/rendimento la cui valutazione richiede particolare competenza. E' opportuno che gli Investitori valutino attentamente se le obbligazioni costituiscono un investimento idoneo alla loro specifica situazione.

Si elencano di seguito i principali rischi relativi ai titoli offerti.

#### 1) **Rischio emittente**

Il sottoscrittore, diventando finanziatore dell'Emittente, si assume il rischio che l'Emittente non sia in grado di adempiere all'obbligo del pagamento delle cedole maturate o del rimborso del capitale a scadenza.

#### 2) **Rischio connesso ai limiti delle garanzie relative alle obbligazioni**

I prestiti obbligazionari emessi dalla Banca di Credito Cooperativo di Brescia non sono coperti dalla garanzia del "Fondo di Garanzia dei Depositanti" del Credito Cooperativo o da garanzie reali. Il rimborso del capitale ed il pagamento degli interessi sono garantiti dal patrimonio dell'Emittente. Inoltre, le Obbligazioni [*sono / NON sono*] assistite dalla garanzia prestata dal "Fondo di garanzia dei portatori di titoli obbligazionari emessi da banche appartenenti al Credito Cooperativo" illustrata nella "Sezione 8" del Prospetto di Base. Il diritto all'intervento del "Fondo di Garanzia degli Obbligazionisti" 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 di titoli posseduti da ciascun portatore non superiore a 103.291,38 euro, indipendentemente dalla loro derivazione da una o più emissioni obbligazionarie garantite.

#### 3) **Rischio di liquidità**

Il rischio è rappresentato dalla difficoltà o impossibilità per un investitore di liquidare il proprio investimento ossia di vendere le Obbligazioni prima della naturale scadenza.

Non essendo prevista la quotazione del titolo in un mercato regolamentato, né tantomeno la negoziazione presso un mercato multilaterale (MTF) o un sistema bilaterale, gli obbligazionisti potrebbero avere difficoltà a liquidare il loro investimento e potrebbero dover accettare un prezzo inferiore a quello di sottoscrizione, indipendentemente dall'Emittente e dall'ammontare delle Obbligazioni, in considerazione del fatto che le richieste di vendita possano non trovare prontamente un valido riscontro.

Pertanto, l'investitore nel definire la propria strategia finanziaria deve tenere presente che l'orizzonte temporale dell'investimento nelle Obbligazioni deve essere in linea con le sue future esigenze di liquidità.

L'Emittente, tuttavia, si riserva ma non si impegna a negoziare le Obbligazioni in conto proprio in modo non organizzato. In caso di riacquisto i prezzi di acquisto e vendita saranno determinati secondo le modalità stabilite dalla propria "Execution Policy", di cui si invita l'investitore a prendere visione. Si invitano gli investitori a leggere anche i paragrafi 5.1 e 5.2 della sezione 5B della Nota Informativa.

**FATTORI DI RISCHIO****4) Rischio di prezzo in caso di vendita del titolo prima della scadenza**

E' il rischio di oscillazione del prezzo di mercato del titolo durante la vita delle Obbligazioni. Le oscillazioni del prezzo dipendono essenzialmente, sebbene non in via esclusiva, dall'andamento dei tassi di interesse sul mercato, dalla liquidità dei mercati e dal deterioramento del merito creditizio dell'Emittente. Più specificatamente l'investitore deve tenere presente che le variazioni del prezzo del titolo sono legate in maniera inversa alle variazioni dei tassi di interesse sul mercato; per cui ad una variazione in aumento dei tassi d'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.

[ *Le Obbligazioni Step Up, essendo titoli con durata finanziaria maggiore rispetto alle Obbligazioni a Tasso Fisso di pari durata, sono più sensibili alle variazioni dei tassi di interesse di mercato rispetto a queste ultime obbligazioni. / Le Obbligazioni Step Down, essendo titoli con durata finanziaria minore rispetto alle Obbligazioni a Tasso Fisso, sono meno sensibili alle variazioni dei tassi di mercato. ]*

**5) Rischio connesso all'apprezzamento della relazione Rischio – Rendimento**

Nella nota informativa sono indicati i criteri di determinazione del prezzo di offerta e del rendimento delle obbligazioni. L'investitore dovrebbe considerare che il rendimento offerto dalle obbligazioni deve essere sempre valutato in base al rischio connesso ai titoli proposti.

**6) Rischio di conflitto di interessi**

*Rischio di coincidenza dell'Emittente con il responsabile del Collocamento*

Poiché l'Emittente, in relazione alle singole emissioni obbligazionarie, opera anche in qualità di Responsabile del Collocamento, si configura una situazione di conflitto di interessi nei confronti degli investitori in quanto l'Emittente è il Responsabile del Collocamento di titoli di propria emissione.

*Rischio di coincidenza dell'Emittente con la Controparte per la negoziazione in conto proprio*

Poiché l'Emittente potrebbe operare anche quale Controparte nella negoziazione delle Obbligazioni di propria emissione, si configura una situazione di conflitto di interessi nei confronti degli investitori.

**7) Rischio correlato all'assenza di rating dei titoli**

Al Prestito Obbligazionario non è stato attribuito alcun livello di rating. L'emittente non intende richiedere che venga attribuito un livello di Rating alle proprie emissioni obbligazionarie.

**8) Rischio derivante dalla chiusura anticipata dell'offerta e/o modifica dell'ammontare dell'offerta**

Nel corso del periodo di offerta delle Obbligazioni l'Emittente potrà avvalersi della facoltà di ridurre l'ammontare totale del prestito nonché di procedere in qualsiasi momento alla chiusura anticipata dell'offerta, sospendendo immediatamente l'accettazione di ulteriori richieste. In tali casi l'Emittente ne darà comunicazione secondo le modalità indicate nella Nota Informativa. La riduzione dell'ammontare e la chiusura anticipata potrebbero avere effetti negativi sulla liquidità del titolo.

## 2. Informazioni relative ai Titoli e all'Emissione

<b>Denominazione delle Obbligazioni</b>	[ - ]
<b>ISIN</b>	[ - ]
<b>Ammontare Totale</b>	Massimi Euro [ - ] per un totale di n. [ - ] Obbligazioni, ciascuna del Valore Nominale pari a Euro [ - ], salvo possibilità di aumento o diminuzione dell'ammontare.
<b>Periodo di Offerta</b>	Dal [ - ] al [ - ], salvo chiusura anticipata del Periodo di Offerta. [ <i>Nel caso in cui l'Emittente si riservi la facoltà di proroga del Periodo di Offerta:</i> ] [ L'Emittente si riserva la facoltà di estendere il Periodo di Offerta. ]
<b>Data di pubblicazione dei risultati dell'offerta</b>	I risultati dell'offerta di Obbligazioni verranno comunicati entro cinque giorni dal termine del Periodo di Offerta attraverso pubblicazione sul sito internet dell'Emittente e degli eventuali Soggetti incaricati del Collocamento.
<b>Lotto Minimo</b>	N. [ - ] Obbligazione/i.
<b>Prezzo di Emissione</b>	Pari al 100% del Valore Nominale, e cioè Euro [ - ] per ciascuna Obbligazione.
<b>Data di Godimento</b>	[ - ]
<b>Data di Regolamento</b>	[ - ]. [ <i>Nel caso in cui sia previsto che il Periodo di Offerta prosegua o possa essere esteso ad una data successiva alla Data di Godimento con conseguente applicazione di rateo di interessi</i> ] [ Le sottoscrizioni effettuate successivamente alla Data di Godimento saranno regolate giorno per giorno all'atto del ricevimento della richiesta di sottoscrizione. In tal caso il Prezzo di Emissione sarà maggiorato del rateo di interessi maturati tra la Data di Godimento e la data di sottoscrizione del Prestito. ] [ <i>Indicazione delle modalità di maggiorazione del Prezzo di Emissione e della convenzione di calcolo utilizzata</i> ]
<b>Data di Scadenza</b>	[ - ].
<b>Rimborso</b>	In un'unica soluzione alla Data di Scadenza.
<b>Rimborso anticipato</b>	Non previsto.
<b>Tasso di interesse</b>	Il tasso di interesse lordo applicato alle Obbligazioni è [crescente / decrescente] durante la vita del Prestito, ed è pari a: [ - ] % lordo annuo per le cedole di interessi pagabili il [ - ], [ - ] % lordo annuo per le cedole di interessi pagabili il [ - ], [ - ] % lordo annuo per le cedole di interessi pagabili il [ - ].]
<b>Periodicità delle cedole e date di Pagamento</b>	Le Cedole saranno pagate in via posticipata con frequenza [ <i>indicare periodicità</i> ] alle seguenti Date di Pagamento: [ inserire le Date di Pagamento ] Qualora una Data di Pagamento coincida con un giorno non lavorativo, i pagamenti verranno effettuati il primo giorno lavorativo successivo senza il riconoscimento di ulteriori interessi. Si farà riferimento al Calendario Target.
<b>Prima cedola</b>	Data di pagamento [ inserire la Data di Pagamento ] Importo lordo della cedola euro [ <i>inserire l'importo della cedola</i> ] per ogni obbligazione
<b>Convenzione di calcolo delle Cedole</b>	Le Cedole saranno calcolate secondo la convenzione [ACT / ACT ICMA].
<b>Rendimento effettivo annuo lordo / netto a scadenza</b>	Pari al [ - ] % lordo e al [ - ] % netto.

<p>[ Clausola da inserire qualora l'Emittente abbia richiesto la assegnazione di un livello di rating ]</p> <p><b>[ Rating delle Obbligazioni ]</b></p>	<p>[ Alle Obbligazioni è stato assegnato il livello di <i>rating</i> [ - ] dall'Agenzia [ - ]. ]</p> <p><i>[Indicazione del livello di rating e dell'Agenzia che lo ha rilasciato]</i></p>
<p><b>Quotazione</b></p>	<p>Le Obbligazioni non saranno quotate presso alcun mercato regolamentato.</p>
<p><b>Soggetti Incaricati del Collocamento</b></p>	<p>Banca di Credito Cooperativo di Brescia - Società cooperativa, con sede in Via Reverberi 1, angolo via Oberdan, 25100 Brescia, sito web: www.creditocooperativodibrescia.it.</p> <p><i>[specificare gli altri]</i></p> <p>Il responsabile del collocamento delle Obbligazioni è l'Emittente Banca di Credito Cooperativo di Brescia</p>
<p><b>Agente depositario</b></p>	<p>Monte Titoli S.p.A.</p>
<p><b>Garanzia</b></p>	<p>Le Obbligazioni [sono / NON sono] assistite dalla garanzia prestata dal "Fondo di garanzia dei portatori di titoli obbligazionari emessi da banche appartenenti al Credito Cooperativo" illustrata nella "Sezione 8" del Prospetto di Base.</p> <p>[La garanzia del Fondo di garanzia dei portatori dei titoli obbligazionari emessi da banche appartenenti al Credito Cooperativo, avente sede in Roma, opera con le modalità e i limiti previsti nello Statuto del Fondo medesimo, depositato presso la sede 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. 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 <i>default</i> 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. 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.] <i>[ specificare solo nei casi in cui le Obbligazioni sono garantite dal Fondo ]</i></p>
<p>[ Clausola eventuale da inserire se sono previsti accordi di sottoscrizione ]</p> <p><b>[ Accordi di sottoscrizione relativi alle Obbligazioni ]</b></p>	<p>[ In relazione al collocamento delle Obbligazioni tra [ - ] e [ - ] è stato sottoscritto in data [ - ] un accordo di sottoscrizione [ <i>indicare eventuali dettagli</i> ] ].</p>
<p>[ Clausola eventuale, ove siano stati nominati consulenti ]</p> <p><b>[ Consulenti ]</b></p>	<p>[ Per l'emissione delle Obbligazioni, l'Emittente si è avvalso della consulenza di [ - ].</p> <p><i>[indicare il ruolo svolto dai consulenti con riferimento all'emissione delle Obbligazioni]</i></p>
<p>[ Clausola eventuale, ove siano inserite informazioni sottoposte a revisione ]</p> <p><b>[ Informazioni sottoposte a revisione ]</b></p>	<p>[ Le informazioni riportate sono state riprodotte fedelmente e, per quanto l'Emittente sappia o sia in grado di accertare sulla base di informazioni pubblicate dalla Società di Revisione, non sono stati omessi fatti che potrebbero rendere le informazioni riprodotte inesatte o ingannevoli. ]</p> <p><i>[ indicarne il contenuto delle informazioni e rinviare ad un allegato delle presenti Condizioni Definitive per la copia completa della relativa relazione ]</i></p>

<p>[ Clausola eventuale da inserire ove siano comprese informazioni fornite da terzi, pareri di esperti e dichiarazioni di interessi ]</p> <p><b>[ Informazioni provenienti da terzi, pareri o relazioni di esperti, dichiarazioni di interessi ]</b></p>	<p>Le informazioni, fornite da [ - ], di cui [ <i>inserire riferimenti del relativo paragrafo</i> ] sono state riprodotte fedelmente e, per quanto l'Emittente sappia o sia in grado di accertare sulla base di informazioni pubblicate da [ - ], non sono stati omessi fatti che potrebbero rendere le informazioni riprodotte inesatte o ingannevoli. ]</p> <p>[ <i>Qualora occorra far menzione di pareri/relazioni emessi da esperti in occasione dell'emissione delle Obbligazioni, inserire le informazioni contenute in tali pareri/relazioni, indicando altresì nome, indirizzo e qualifica di tali esperti e loro eventuali interessi rilevanti nell'attività dell'Emittente. Ove i pareri/relazioni siano state redatte su richiesta dell'Emittente, sarà indicato che il parere/relazione sono inclusi con il consenso di tale persona</i> ]</p>
<p>[ Clausola eventuale da inserire se sono previste spese collegate all'emissione ]</p> <p><b>[ Spese legate all'emissione del Prestito ]</b></p>	<p>[ Le spese previste per l'emissione delle Obbligazioni sono stimate in misura pari a Euro [ - ]. ]</p>
<p>[ Clausola eventuale da inserire se la destinazione dei proventi è diversa da quella indicata nella Nota Informativa ]</p> <p><b>[ Destinazione dei proventi ]</b></p>	<p>[L'ammontare ricavato dal collocamento dei Titoli, al netto delle spese, sarà destinato a [ - ].]</p>
<p><b>Regime fiscale</b></p>	<p><b>Redditi di capitale:</b> gli interessi ed altri proventi delle Obbligazioni sono soggetti ad un'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi nella misura del 12,50% ai sensi del D.Lgs. 239/1996 e successive integrazioni e modificazioni.</p> <p><b>Tassazione delle plusvalenze:</b> le plusvalenze diverse da quelle conseguite nell'esercizio delle imprese commerciali realizzate mediante cessione a titolo oneroso ovvero rimborso delle Obbligazioni, sono soggette ad un'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi con l'aliquota del 12,50% ai sensi del D.Lgs. 461/1997 e successive integrazioni e modificazioni.</p> <p>In caso di eventuali successive variazioni della normativa sopra menzionata, si applicherà il regime fiscale previsto dalle disposizioni di legge pro tempore in vigore.</p> <p>Gli oneri fiscali di cui sopra sono a carico esclusivo degli portatori delle Obbligazioni.</p>

### 3. Comparazione del rendimento effettivo delle Obbligazioni [denominazione] con titoli BTP di simile scadenza

A titolo meramente esemplificativo, si fornisce di seguito una esemplificazione comparativa del rendimento effettivo a scadenza delle Obbligazioni [ denominazione ] (al lordo e al netto dell'effetto fiscale), rispetto al rendimento di un BTP di simile scadenza:

[ tabella comparativa ]

### 4. Autorizzazioni relative all'emissione del Prestito Obbligazionario [ - ]

L'emissione del Prestito Obbligazionario oggetto delle presenti Condizioni Definitive è stata deliberata dal Consiglio di Amministrazione dell'Emittente in data [ - ].

[da integrare /aggiornare se del caso per ogni emissione].

**Banca di Credito Cooperativo di Brescia - Società cooperativa**

## MODELLO DI CONDIZIONI DEFINITIVE RELATIVE ALL'EMISSIONE DI OBBLIGAZIONI A TASSO VARIABILE

### CONDIZIONI DEFINITIVE RELATIVE ALL'EMISSIONE DI OBBLIGAZIONI

“Banca di Credito Cooperativo di Brescia [ *denominazione del Prestito Obbligazionario* ]  
ISIN [ - ]  
Serie [ - ]”

di seguito le “Obbligazioni” o i “Titoli”  
per un importo massimo di nominali Euro [ - ], nel contesto del programma  
“PRESTITI OBBLIGAZIONARI  
DEL CREDITO COOPERATIVO DI BRESCIA”

**CREDITO COOPERATIVO  DI BRESCIA**

Le presenti Condizioni Definitive vengono emesse ai sensi del prospetto di base depositato presso la Consob in data ??? a seguito di approvazione comunicata dalla Consob con nota n. ??? del ??? (il “**Prospetto Informativo**” o il “**Prospetto**”) relativo al Programma di prestiti obbligazionari denominato “Prestiti Obbligazionari del Credito Cooperativo di Brescia” (il “**Programma**”) nell’ambito del quale la Banca di Credito Cooperativo di Brescia potrà emettere, in una o più serie di emissioni le tipologie di titoli di debito descritti nella predetta Nota Informativa di valore nominale unitario anche inferiore ad Euro 50.000.

Le presenti Condizioni Definitive sono composte da quattro sezioni, contenenti le seguenti informazioni: (i) i Fattori di Rischio; (ii) le informazioni relative ai Titoli e al Prestito Obbligazionario; (iii) le comparazioni con titoli BTP di similare scadenza, e (iv) le autorizzazioni relative all’emissione del Prestito Obbligazionario.

Le presenti Condizioni Definitive sono state trasmesse a Consob in data [ - ].

L’adempimento di pubblicazione del Prospetto Informativo e delle presenti Condizioni Definitive non comporta alcun giudizio della Consob sull’opportunità dell’investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

Il Prospetto Informativo, il Documento di Registrazione e le presenti Condizioni Definitive sono gratuitamente a disposizione del pubblico presso la sede legale della Banca di Credito Cooperativo di Brescia in Brescia, via Reverberi 1, angolo via Oberdan, e le filiali della stessa, e presso la sede legale e le filiali degli eventuali collocatori incaricati, nonché sul sito internet dell’Emittente [www.creditocooperativodibrescia.it](http://www.creditocooperativodibrescia.it) e sui siti internet degli eventuali collocatori incaricati.

Ove non diversamente specificato, i termini e le espressioni riportate con lettera maiuscola hanno lo stesso significato attribuito loro nella Nota Informativa.

## AVVERTENZE PER L'INVESTITORE

**GLI INVESTITORI SONO INVITATI A PRENDERE CONOSCENZA DELLE INFORMAZIONI SULL'EMITTENTE, LE CARATTERISTICHE TECNICHE ED I RISCHI CHE COMPORTA L'INVESTIMENTO NEI TITOLI OGGETTO DEL PRESENTE PRESTITO OBBLIGAZIONARIO PRIMA DI PROCEDERE ALLA SOTTOSCRIZIONE. AL FINE DI RAGGIUNGERE UNA COMPLETA E CORRETTA INFORMAZIONE È NECESSARIO LEGGERE CONGIUNTAMENTE IL DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE, LA NOTA INFORMATIVA, LA NOTA DI SINTESI E LE PRESENTI CONDIZIONI DEFINITIVE, DISPONIBILI PRESSO LA SEDE LEGALE DELLA BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI BRESCIA IN BRESCIA, VIA REVERBERI 1, ANGOLO VIA OBERDAN, E LE FILIALI DELLA STESSA, E PRESSO LA SEDE LEGALE E LE FILIALI DEGLI EVENTUALI COLLOCATORI INCARICATI NONCHÈ SUL SITO INTERNET DELL'EMITTENTE WWW.CREDITOCOOPERATIVODIBRESCIA.IT E SUI SITI INTERNET DEGLI EVENTUALI COLLOCATORI INCARICATI.**

### **FATTORI DI RISCHIO**

#### **1. Fattori di rischio**

##### ***1.1 Avvertenze per l'investitore***

La Banca di Credito Cooperativo di Brescia, in qualità di Emittente, invita gli investitori a prendere attenta visione della presente Sezione, al fine di comprendere i fattori di rischio relativi alla sottoscrizione dei Prestiti Obbligazionari. Nondimeno si richiama l'attenzione dell'investitore sul Documento di Registrazione ove sono riportati i fattori di rischio relativi all'Emittente.

##### **DESCRIZIONE SINTETICA DEL PRESTITO OBBLIGAZIONARIO**

Le obbligazioni [ *denominazione* ] sono titoli di debito che garantiscono il rimborso del 100% del valore nominale alla scadenza in un'unica soluzione. Le obbligazioni danno diritto ad un rendimento corrisposto attraverso il pagamento di cedole di interessi periodiche di importo variabile. Il tasso di interesse da utilizzare per il calcolo degli interessi periodici viene determinato in funzione del Parametro di Indicizzazione, adattato alla periodicità della cedola e fissato alla data di emissione [ [ *maggiorato / diminuito* ] di uno spread espresso [ *in termini di punti percentuali / come percentuale dello stesso parametro di indicizzazione prescelto* ]. In ogni caso, l'importo della cedola di interessi non potrà assumere un valore negativo e, pertanto, sarà sempre maggiore o uguale a zero. Le Obbligazioni sono emesse ad un Prezzo di Emissione pari al loro Valore Nominale. L'Emittente non applica commissioni o oneri di alcun genere. La prima cedola è fissa ed è determinata in misura indipendente dal Parametro di Indicizzazione. Il Parametro di Indicizzazione [ e lo spread ], nonché l'ammontare della prima cedola sono indicati nella successiva Sezione 2.

##### **ESEMPLIFICAZIONE E SCOMPOSIZIONE DEL PRESTITO OBBLIGAZIONARIO**

Nella successiva Sezione 2 è indicato il rendimento effettivo su base annua al netto dell'effetto fiscale. Lo stesso viene confrontato, nella successiva Sezione 3, con il rendimento effettivo su base annua al netto dell'effetto fiscale di un titolo di Stato di pari durata (CCT). Le Obbligazioni a Tasso variabile non prevedono alcun rendimento minimo garantito, ad eccezione della prima cedola di interessi.

## FATTORI DI RISCHIO

### 1.2 FATTORI DI RISCHIO RELATIVI AI TITOLI OFFERTI

Le obbligazioni [ *denominazione* ] sono strumenti finanziari che presentano profili di rischio/rendimento la cui valutazione richiede particolare competenza. E' opportuno che gli Investitori valutino attentamente se le obbligazioni costituiscono un investimento idoneo alla loro specifica situazione.

Si elencano di seguito i principali rischi relativi ai titoli offerti.

#### 1) **Rischio emittente**

Il sottoscrittore, diventando finanziatore dell'Emittente, si assume il rischio che l'Emittente non sia in grado di adempiere all'obbligo del pagamento delle cedole maturate o del rimborso del capitale a scadenza.

#### 2) **Rischio connesso ai limiti delle garanzie relative alle obbligazioni**

I prestiti obbligazionari emessi dalla Banca di Credito Cooperativo di Brescia non sono coperti dalla garanzia del "Fondo di Garanzia dei Depositanti" del Credito Cooperativo o da garanzie reali. Il rimborso del capitale ed il pagamento degli interessi sono garantiti dal patrimonio dell'Emittente. Inoltre, le Obbligazioni [*sono / NON sono*] assistite dalla garanzia prestata dal "Fondo di garanzia dei portatori di titoli obbligazionari emessi da banche appartenenti al Credito Cooperativo" illustrata nella "Sezione 8" del Prospetto di Base. Il diritto all'intervento del "Fondo di Garanzia degli Obbligazionisti" 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 di titoli posseduti da ciascun portatore non superiore a 103.291,38 euro, indipendentemente dalla loro derivazione da una o più emissioni obbligazionarie garantite.

#### 3) **Rischio di liquidità**

Il rischio è rappresentato dalla difficoltà o impossibilità per un investitore di liquidare il proprio investimento ossia di vendere le Obbligazioni prima della naturale scadenza.

Non essendo prevista la quotazione del titolo in un mercato regolamentato, né tantomeno la negoziazione presso un mercato multilaterale (MTF) o un sistema bilaterale, gli obbligazionisti potrebbero avere difficoltà a liquidare il loro investimento e potrebbero dover accettare un prezzo inferiore a quello di sottoscrizione, indipendentemente dall'Emittente e dall'ammontare delle Obbligazioni, in considerazione del fatto che le richieste di vendita possano non trovare prontamente un valido riscontro.

Pertanto, l'investitore nel definire la propria strategia finanziaria deve tenere presente che l'orizzonte temporale dell'investimento nelle Obbligazioni deve essere in linea con le sue future esigenze di liquidità.

L'Emittente, tuttavia, si riserva ma non si impegna a negoziare le Obbligazioni in conto proprio in modo non organizzato. In caso di riacquisto i prezzi di acquisto e vendita saranno determinati secondo le modalità stabilite dalla propria "Execution Policy", di cui si invita l'investitore a prendere visione. Si invitano gli investitori a leggere anche i paragrafi 5.1 e 5.2 della sezione 5C della Nota Informativa.

**FATTORI DI RISCHIO****4) Rischio di tasso**

Le fluttuazioni dei tassi di interesse sui mercati finanziari e relative all'andamento del Parametro di Indicizzazione potrebbe determinare temporanei disallineamenti del valore della cedola in corso di godimento, rispetto ai livelli dei tassi di riferimento espressi dai mercati finanziari e, conseguentemente, determinare variazioni sui prezzi dei titoli.

**[ 5) Rischio correlato all'eventuale spread negativo**

*Il rendimento offerto presenta [ uno spread negativo / una percentuale inferiore al 100% ] rispetto al rendimento del Parametro di Indicizzazione, indicato nella successiva Sezione 2. In tal caso, il rendimento è inferiore a quello di un titolo simile legato al Parametro di Indicizzazione senza applicazione di alcuno spread. In caso di vendita, il prezzo sarà più sensibile alle variazioni dei tassi di interesse. Questo aspetto deve essere valutato tenuto conto dell'assenza di rating dell'Emittente e delle Obbligazioni. ]*

**6) Rischio di eventi di turbativa o straordinari riguardanti il Parametro di Indicizzazione**

Qualora nel corso della vita dell'Obbligazione si verificano, relativamente al Parametro di Indicizzazione cui sono legati i Prestiti Obbligazionari, eventi di natura straordinaria che, a giudizio dell'Agente per il calcolo, ne modificano la struttura o ne compromettono l'esistenza, l'Agente per il calcolo si riserva, al fine di non danneggiare il sottoscrittore, la facoltà di individuare un parametro sostitutivo, anche di diversa natura, che per caratteristiche di sensibilità alle variabili del mercato, si reputi più idoneo a conformarsi all'andamento del Parametro originariamente prescelto.

**7) Rischio connesso all'apprezzamento della relazione Rischio – Rendimento**

Nella nota informativa sono indicati i criteri di determinazione del prezzo di offerta e del rendimento delle obbligazioni. L'investitore dovrebbe considerare che il rendimento offerto dalle obbligazioni deve essere sempre valutato in base al rischio connesso ai titoli proposti.

**8) Rischio di conflitto di interessi**

*Rischio di coincidenza dell'Emittente con il responsabile del Collocamento*

Poiché l'Emittente, in relazione alle singole emissioni obbligazionarie, opera anche in qualità di Responsabile del Collocamento, si configura una situazione di conflitto di interessi nei confronti degli investitori in quanto l'Emittente è il Responsabile del Collocamento di titoli di propria emissione.

*Rischio di coincidenza dell'Emittente con l'Agente per il calcolo*

Poiché l'Emittente opera anche quale Agente per il calcolo, ovvero quale soggetto incaricato della determinazione degli interessi, si configura una situazione di conflitto di interessi nei confronti degli investitori.

*Rischio di coincidenza dell'Emittente con la Controparte per la negoziazione in conto proprio*

Poiché l'Emittente potrebbe operare anche quale Controparte nella negoziazione delle Obbligazioni di propria emissione, si configura una situazione di conflitto di interessi nei confronti degli investitori.

**FATTORI DI RISCHIO****9) Rischio correlato all'assenza di rating dei titoli**

Al Prestito Obbligazionario non è stato attribuito alcun livello di rating. L'emittente non intende richiedere che venga attribuito un livello di Rating alle proprie emissioni obbligazionarie.

**10) Rischio derivante dalla chiusura anticipata dell'offerta e/o modifica dell'ammontare dell'offerta**

Nel corso del periodo di offerta delle Obbligazioni l'Emittente potrà avvalersi della facoltà di ridurre l'ammontare totale del prestito nonché di procedere in qualsiasi momento alla chiusura anticipata dell'offerta, sospendendo immediatamente l'accettazione di ulteriori richieste. In tali casi l'Emittente ne darà comunicazione secondo le modalità indicate nella Nota Informativa. La riduzione dell'ammontare e la chiusura anticipata potrebbero avere effetti negativi sulla liquidità del titolo.

**2. Informazioni relative ai Titoli e all'Emissione**

<b>Denominazione delle Obbligazioni</b>	[ - ]
<b>ISIN</b>	[ - ]
<b>Ammontare Totale</b>	Massimi Euro [ - ] per un totale di n. [ - ] Obbligazioni, ciascuna del Valore Nominale pari a Euro [ - ], salvo possibilità di aumento o diminuzione dell'ammontare.
<b>Periodo di Offerta</b>	Dal [ - ] al [ - ], salvo chiusura anticipata del Periodo di Offerta. [ <i>Nel caso in cui l'Emittente si riservi la facoltà di proroga del Periodo di Offerta:</i> ] [ L'Emittente si riserva la facoltà di estendere il Periodo di Offerta. ]
<b>Data di pubblicazione dei risultati dell'offerta</b>	I risultati dell'offerta di Obbligazioni verranno comunicati entro cinque giorni dal termine del Periodo di Offerta attraverso pubblicazione sul sito internet dell'Emittente e degli eventuali Soggetti incaricati del Collocamento.
<b>Lotto Minimo</b>	N. [ - ] Obbligazione/i.
<b>Prezzo di Emissione</b>	Pari al 100% del Valore Nominale, e cioè Euro [ - ] per ciascuna Obbligazione.
<b>Data di Godimento</b>	[ - ]
<b>Data di Regolamento</b>	[ - ]. [ <i>Nel caso in cui sia previsto che il Periodo di Offerta prosegua o possa essere esteso ad una data successiva alla Data di Godimento con conseguente applicazione di rateo di interessi</i> ] [ Le sottoscrizioni effettuate successivamente alla Data di Godimento saranno regolate giorno per giorno all'atto del ricevimento della richiesta di sottoscrizione. In tal caso il Prezzo di Emissione sarà maggiorato del rateo di interessi maturati tra la Data di Godimento e la data di sottoscrizione del Prestito. ] [ <i>Indicazione delle modalità di maggiorazione del Prezzo di Emissione e della convenzione di calcolo utilizzata</i> ]
<b>Data di Scadenza</b>	[ - ].
<b>Rimborso</b>	In un'unica soluzione alla Data di Scadenza.

<b>Rimborso anticipato</b>	Non previsto.
<b>Parametri di Indicizzazione della Cedola</b> <b>Convenzione di calcolo del Parametro Spread</b> <b>Rilevazione del Parametro</b>	<p>I Parametri di Indicizzazione potranno essere:</p> <p>1) il Tasso Euribor ovvero il tasso lettera sul mercato interno dell'Unione Monetaria Europea applicato ai depositi bancari, rilevato dalla Federazione Bancaria Europea (FBE), calcolato secondo la convenzione Act/360 e pubblicato sulle relative pagine dei circuiti telematici Reuters e Bloomberg nonché sui quotidiani europei a contenuto economico finanziario. Il Tasso EURIBOR scelto come Parametro di Indicizzazione (il "Tasso EURIBOR di Riferimento") sarà di volta in volta indicato nelle relative Condizioni Definitive. Come Parametro di Indicizzazione sarà presa la media mensile aritmetica dei tassi Euribor relativi al mese solare precedente quello di decorrenza della cedola (esempio: dicembre per cedola con decorrenza 10 gennaio; giugno per cedola con decorrenza 10 luglio). La media aritmetica è desumibile dai dati (data=valuta) pubblicati dal quotidiano "Il Sole-24 Ore", oltre che ricavabile dai dati pubblicati sul sito web ufficiale <a href="http://www.euribor.org">www.euribor.org</a>, ed è calcolata sui dati dell'Euribor (es. Euribor a "sei mesi" o Euribor a "tre mesi") di volta in volta indicato nelle relative Condizioni Definitive. Qualora non fosse possibile, per qualsiasi motivo, rilevare o disporre dei dati Euribor, si farà riferimento al tasso di rendimento semplice lordo d'asta dei Buoni Ordinari del Tesoro (B.O.T.) semestrali di cui al successivo punto 2);</p> <p>2) il Rendimento semplice lordo d'asta (base annua 360 gg.) dei B.O.T. semestrali (Buoni Ordinari del Tesoro) rilevato dal Dipartimento del Tesoro nell'ultima asta precedente, di non più di 60 giorni, la decorrenza della cedola, così come mensilmente comunicato dallo stesso Dipartimento del Tesoro del Ministero dell'Economia e delle Finanze (MEF) e reso disponibile sul sito web del Dipartimento stesso all'indirizzo <a href="http://www.dt.tesoro.it">www.dt.tesoro.it</a>; si precisa che per la determinazione del predetto rendimento si assume il prezzo medio ponderato risultato dall'aggiudicazione d'asta comunicato dal Ministero del Tesoro e pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale. Qualora non fosse possibile, per qualsiasi motivo, rilevare o disporre dei dati di rendimento del B.O.T. semestrali, il parametro sarà costituito dalla media mensile del tasso Euribor a sei mesi di cui al precedente punto 1);</p> <p>3) qualora mancassero, contemporaneamente, i dati base di entrambi i parametri sopra indicati, il parametro sarà costituito dal tasso ufficiale di riferimento (TUR) fissato dalla Banca Centrale Europea (BCE) e vigente alla fine del mese precedente la decorrenza della cedola.</p> <p>Il valore del parametro di indicizzazione e il tasso semestrale lordo per le cedole successive alla prima sono resi noti dalla banca emittente, presso i locali aperti al pubblico delle proprie filiali, entro il giorno antecedente al primo giorno di godimento della cedola.</p>
<p>[ Clausola eventuale da applicare per le</p> <p><i>Obbligazioni a Tasso Variabile nel caso di determinazione della prima Cedola indipendentemente dal Parametro]</i></p> <p><b>[ Prima Cedola ]</b></p>	<p>[ Il tasso nominale annuo lordo per determinare il valore della prima Cedola, pagabile il [ - ] è [ - ]% ed è stato prefissato in misura indipendente dal Parametro di Indicizzazione. ]</p> <p>Importo lordo della prima cedola: euro [ <i>inserire l'importo della cedola</i> ] per ogni obbligazione</p>
<b>Periodicità delle cedole e date di Pagamento</b>	<p>Le Cedole saranno pagate in via posticipata con frequenza [ <i>indicare periodicità</i> ] alle seguenti Date di Pagamento:</p> <p>[ <i>inserire le Date di Pagamento</i> ]</p> <p>Qualora una Data di Pagamento coincida con un giorno non lavorativo, i pagamenti verranno effettuati il primo giorno lavorativo successivo senza il riconoscimento di ulteriori interessi. Si farà riferimento al Calendario Target.</p>
<b>Convenzione di calcolo delle Cedole</b>	Le Cedole saranno calcolate secondo la convenzione [ACT / ACT ICMA].

<b>Rendimento effettivo annuo lordo / netto a scadenza</b>	Il rendimento effettivo annuo lordo a scadenza delle Obbligazioni calcolato in corrispondenza del valore assunto dal Parametro di Indicizzazione in data [-], considerando tale valore costante nel tempo e computando altresì l'importo della prima cedola di interessi è pari a [-]%, e il rendimento effettivo annuo netto a scadenza, calcolato in base alla medesima metodologia, è pari al [-] %.
[ Clausola da inserire qualora l'Emittente abbia richiesto la assegnazione di un livello di rating ] <b>[ Rating delle Obbligazioni ]</b>	[ Alle Obbligazioni è stato assegnato il livello di <i>rating</i> [- ] dall'Agenzia [- ]. ] <i>[Indicazione del livello di rating e dell'Agenzia che lo ha rilasciato]</i>
<b>Quotazione</b>	Le Obbligazioni non saranno quotate presso alcun mercato regolamentato.
<b>Soggetti Incaricati del Collocamento</b>	Banca di Credito Cooperativo di Brescia - Società cooperativa, con sede in Via Reverberi 1, angolo via Oberdan, 25100 Brescia, sito web: www.creditocooperativodibrescia.it. <i>[specificare gli altri]</i> Il responsabile del collocamento delle Obbligazioni è l'Emittente Banca di Credito Cooperativo di Brescia
<b>Agente per il Calcolo</b>	Banca di Credito Cooperativo di Brescia
<b>Agente depositario</b>	Monte Titoli S.p.A.
<b>Garanzia</b>	Le Obbligazioni [sono / NON sono] assistite dalla garanzia prestata dal "Fondo di garanzia dei portatori di titoli obbligazionari emessi da banche appartenenti al Credito Cooperativo" illustrata nella "Sezione 8" del Prospetto di Base. [La garanzia del Fondo di garanzia dei portatori dei titoli obbligazionari emessi da banche appartenenti al Credito Cooperativo, avente sede in Roma, opera con le modalità e i limiti previsti nello Statuto del Fondo medesimo, depositato presso la sede 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. 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 <i>default</i> 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. 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.] <i>[ specificare solo nei casi in cui le Obbligazioni sono garantite dal Fondo ]</i>
[ Clausola eventuale da inserire se sono previsti accordi di sottoscrizione ] <b>[ Accordi di sottoscrizione relativi alle Obbligazioni ]</b>	[ In relazione al collocamento delle Obbligazioni tra [- ] e [- ] è stato sottoscritto in data [- ] un accordo di sottoscrizione <i>[ indicare eventuali dettagli ]</i> ].
[ Clausola eventuale, ove siano stati nominati consulenti ] <b>[ Consulenti ]</b>	[ Per l'emissione delle Obbligazioni, l'Emittente si è avvalso della consulenza di [- ]. ] <i>[indicare il ruolo svolto dai consulenti con riferimento all'emissione delle Obbligazioni]</i>
[ Clausola eventuale, ove siano inserite informazioni sottoposte a revisione ] <b>[ Informazioni sottoposte a revisione]</b>	[ Le informazioni riportate sono state riprodotte fedelmente e, per quanto l'Emittente sappia o sia in grado di accertare sulla base di informazioni pubblicate dalla Società di Revisione, non sono stati omessi fatti che potrebbero rendere le informazioni riprodotte inesatte o ingannevoli. ] <i>[ indicarne il contenuto delle informazioni e rinviare ad un allegato delle presenti Condizioni Definitive per la copia completa della relativa relazione ]</i>

<p><i>[ Clausola eventuale da inserire ove siano comprese informazioni fornite da terzi, pareri di esperti e dichiarazioni di interessi ]</i></p> <p><b>[ Informazioni provenienti da terzi, pareri o relazioni di esperti, dichiarazioni di interessi ]</b></p>	<p>Le informazioni, fornite da [ - ], di cui [ <i>inserire riferimenti del relativo paragrafo</i> ] sono state riprodotte fedelmente e, per quanto l'Emittente sappia o sia in grado di accertare sulla base di informazioni pubblicate da [ - ], non sono stati omessi fatti che potrebbero rendere le informazioni riprodotte inesatte o ingannevoli. ]</p> <p><i>[Qualora occorra far menzione di pareri/relazioni emessi da esperti in occasione dell'emissione delle Obbligazioni, inserire le informazioni contenute in tali pareri/relazioni, indicando altresì nome, indirizzo e qualifica di tali esperti e loro eventuali interessi rilevanti nell'attività dell'Emittente. Ove i pareri/relazioni siano state redatte su richiesta dell'Emittente, sarà indicato che il parere/relazione sono inclusi con il consenso di tale persona]</i></p>
<p><i>[ Clausola eventuale da inserire se sono previste spese collegate all'emissione ]</i></p> <p><b>[ Spese legate all'emissione del Prestito ]</b></p>	<p>[ Le spese previste per l'emissione delle Obbligazioni sono stimate in misura pari a Euro [ - ]. ]</p>
<p><i>[ Clausola eventuale da inserire se la destinazione dei proventi è diversa da quella indicata nella Nota Informativa ]</i></p> <p><b>[ Destinazione dei proventi ]</b></p>	<p>[L'ammontare ricavato dal collocamento dei Titoli, al netto delle spese, sarà destinato a [ - ].]</p>
<p><b>Regime fiscale</b></p>	<p><b>Redditi di capitale:</b> gli interessi ed altri proventi delle Obbligazioni sono soggetti ad un'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi nella misura del 12,50% ai sensi del D.Lgs. 239/1996 e successive integrazioni e modificazioni.</p> <p><b>Tassazione delle plusvalenze:</b> le plusvalenze diverse da quelle conseguite nell'esercizio delle imprese commerciali realizzate mediante cessione a titolo oneroso ovvero rimborso delle Obbligazioni, sono soggette ad un'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi con l'aliquota del 12,50% ai sensi del D.Lgs. 461/1997 e successive integrazioni e modificazioni.</p> <p>In caso di eventuali successive variazioni della normativa sopra menzionata, si applicherà il regime fiscale previsto dalle disposizioni di legge pro tempore in vigore.</p> <p>Gli oneri fiscali di cui sopra sono a carico esclusivo degli portatori delle Obbligazioni.</p>

### **3. Esempificazione dei rendimenti, evoluzione storica del Parametro di Indicizzazione e comparazione del rendimento effettivo delle Obbligazioni [denominazione] con titoli CCT di simile scadenza**

*[Viene fornita una esemplificazione dei rendimenti effettivi annui lordi e netti, unitamente alla rappresentazione storica del Parametro di Indicizzazione per un periodo pari alla durata del Prestito in questione:]*

[Parametro di Indicizzazione costante nel periodo di durata del Prestito];

*[Evoluzione storica del Parametro di Indicizzazione]*

**SI AVVERTE SIN D'ORA L'INVESTITORE CHE L'EVOLUZIONE STORICA DEL PARAMETRO DI INDICIZZAZIONE NON È NECESSARIAMENTE INDICATIVA DEL FUTURO ANDAMENTO DELLO STESSO. LE PERFORMANCE STORICHE INDICATE, PERTANTO, AVRANNO UN VALORE MERAMENTE ESEMPLIFICATIVO E NON DOVRANNO ESSERE CONSIDERATE IN ALCUN MODO COME UNA GARANZIA DI OTTENIMENTO DELLO STESSO LIVELLO DI RENDIMENTO.**

*[ inserire rappresentazione storica del Parametro per un periodo pari alla durata del Prestito in questione ]*

**Comparazione dell'Obbligazione con CCT di similare scadenza**

A titolo meramente esemplificativo, si fornisce di seguito una esemplificazione comparativa (articolata su tre diversi scenari) del rendimento effettivo a scadenza delle Obbligazioni *[ denominazione ]* (al lordo e al netto dell'effetto fiscale), rispetto al rendimento di un CCT di similare scadenza:

*[ tabella comparativa ]*

**4. Autorizzazioni relative all'emissione del Prestito Obbligazionario [ - ]**

L'emissione del Prestito Obbligazionario oggetto delle presenti Condizioni Definitive è stata deliberata dal Consiglio di Amministrazione dell'Emittente in data [ - ].

*[da integrare /aggiornare se del caso per ogni emissione].*

**Banca di Credito Cooperativo di Brescia - Società cooperativa**

---

## **SEZIONE 8**

# **Informazioni sul Fondo di Garanzia degli Obbligazionisti del Credito Cooperativo**

PER I SINGOLI PRESTITI OBBLIGAZIONARI L'ESISTENZA O MENO DELLA GARANZIA RILASCIATA DAL "FONDO DI GARANZIA DEGLI OBBLIGAZIONISTI DEL CREDITO COOPERATIVO" SARÀ INDICATA DI VOLTA IN VOLTA NELLE RELATIVE CONDIZIONI DEFINITIVE.

### ***1.1 Natura della Garanzia***

Le Obbligazioni possono essere garantite dal Fondo di Garanzia degli Obbligazionisti con le modalità ed i limiti previsti nello statuto del Fondo medesimo e come riportato nelle Condizioni Definitive.

Il Fondo di Garanzia degli Obbligazionisti è un consorzio costituito tra Banche di Credito Cooperativo. Il Fondo è stato costituito il 22 luglio 2004 ed ha iniziato a svolgere la sua attività dal 1° gennaio 2005. Scopo del Fondo, attraverso l'apprestamento di 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 Banca 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. 1° settembre 1993, n. 385 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. 385/93.

### ***1.2 Campo di applicazione della Garanzia e condizioni per l'intervento***

Ai fini dell'intervento 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 103.291,38 euro (euro centotremiladuecentonovantuno/trentotto) 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.

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.

### ***1.3 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.

### ***1.4 Documenti accessibili al pubblico***

Lo Statuto del Fondo è disponibile sul sito [www.fgo.bcc.it](http://www.fgo.bcc.it), presso tutte le succursali e presso la sede legale della Banca in via Reverberi n. 1, angolo via Oberdan, a Brescia.