



BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI ALBEROBELLO E SAMMICHELE DI BARI

Sede legale e amministrativa in Alberobello Viale Bari n. 10
Iscritta all'Albo delle banche al n. 4493
Iscritta all'Albo delle società cooperative al n. A171116
Capitale sociale e riserve al 31.12.2007: euro 55.109.667
Numero di iscrizione nel Registro delle Imprese di al n. 80604
Codice Fiscale e Partita IVA 00380000729

**PROSPETTO INFORMATIVO PER LE EMISSIONI DI OBBLIGAZIONI BANCARIE
c.d. PLAIN VANILLA**

Prospetto Informativo depositato in CONSOB in data 05 novembre 2008

OFFERTA DI OBBLIGAZIONI

**BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI ALBEROBELLO E SAMMICHELE DI BARI
14/11/2008-14/05/2011 TASSO VARIABILE - 8^a EMISSIONE
Codice ISIN IT0004427826**

La Banca di Credito Cooperativo di Alberobello e Sannichecke di Bari, nella persona del suo legale rappresentante pro tempore svolge il ruolo di emittente, di offerente e di soggetto responsabile del collocamento della presente offerta

Il presente prospetto non è sottoposto all'approvazione della Consob

Il presente prospetto è a disposizione del pubblico gratuitamente presso la Sede Legale e presso tutte le filiali. Si invita l'investitore a valutare il potenziale acquisto dell'Obbligazione oggetto dell'offerta alla luce delle informazioni contenute nel presente Prospetto costituito da complessive 15 pagine.

I – INFORMAZIONI SULLA BANCA EMITTENTE	4
1. Persone responsabili.....	4
2. Denominazione e forma giuridica	4
3. Sede legale e sede amministrativa.....	4
4. Numero di iscrizione all'albo delle banche tenuto dalla Banca d'Italia	5
5. Gruppo bancario di appartenenza e relativo numero di iscrizione all'albo dei gruppi bancari tenuto dalla Banca d'Italia	5
6. INFORMAZIONI FINANZIARIE RIGUARDANTI LE ATTIVITÀ E LE PASSIVITÀ, LA SITUAZIONE FINANZIARIA E I PROFITTI E LE PERDITE DELL'EMITTENTE	5
7. Eventuale rating, riferito al periodo precedente l'emissione, con indicazione del soggetto che lo ha rilasciato.	7
8. Eventuali conflitti di interesse attinenti il collocamento dei titoli.....	7
II – INFORMAZIONI SULLE CARATTERISTICHE DELL'EMISSIONE.....	8
I. Persone responsabili.....	8
1.1 Indicazione delle Persone responsabili.....	8
1.2 Dichiarazione di responsabilità.....	8
2. FATTORI DI RISCHIO.....	9
3. Informazioni fondamentali.....	10
3.1 Interessi di persone fisiche e giuridiche partecipanti all'emissione/all'offerta	10
3.2 Ragioni dell'offerta e impiego dei proventi	10
3.3 Indicazione delle ragioni dell'offerta se diverse dalla ricerca del profitto e/o dalla copertura di determinati rischi	10
4. Informazioni riguardanti gli strumenti finanziari da offrire/da ammettere alla negoziazione	10
4.1 Descrizione degli strumenti finanziari	10
4.2 La legislazione in base alla quale gli strumenti finanziari sono stati creati	11
4.3 Forma degli strumenti finanziari e soggetto incaricato della tenuta dei registri	11
4.4 Valuta di emissione degli strumenti finanziari	11
4.5 Ranking degli strumenti finanziari	11
4.6 Diritti connessi agli strumenti finanziari.....	11
4.7 Tasso di interesse nominale e le disposizioni relative agli interessi da pagare	11
4.8 Data di scadenza e modalità di ammortamento del prestito	12
4.9 Rendimento effettivo del titolo.....	12



4.10 Rappresentanza degli obbligazionisti.....	12
4.11 Delibere, autorizzazioni e approvazioni.....	12
4.12 Data di emissione degli strumenti finanziari	12
4.13 Eventuali restrizioni alla libera trasferibilità degli strumenti finanziari.....	12
4.14 Regime fiscale	12
5 Condizioni dell'offerta	13
5.1 Statistiche relative all'offerta, calendario previsto e modalità di sottoscrizione dell'offerta	13
5.1.1 Condizioni alle quali l'offerta è subordinata.....	13
5.1.2 Ammontare totale dell'offerta	13
5.1.3 Periodo di validità dell'offerta	13
5.1.4 Possibilità di riduzione dell'ammontare delle sottoscrizioni	13
5.1.5 Ammontare minimo e massimo dell'importo sottoscrivibile	13
5.1.6 Modalità e termini per il pagamento e la consegna degli strumenti finanziari.....	13
5.1.7 Diffusione dei risultati dell'offerta	13
5.1.8 Eventuali diritti di prelazione.....	13
5.2 Piano di ripartizione e di assegnazione.....	13
5.2.1 Destinatari dell'offerta.....	13
5.2.2 Comunicazione ai sottoscrittori dell'ammontare assegnato e della possibilità di iniziare le negoziazioni prima della comunicazioni	14
5.3 Fissazione del prezzo	14
5.3.1 Prezzo di offerta	14
5.4 Collocamento e sottoscrizione.....	14
5.4.1 I soggetti incaricati del collocamento.....	14
5.4.2 Denominazione e indirizzo degli organismi incaricati del servizio finanziario.....	14
5.4.3. Nome e indirizzo dei soggetti che accettano di sottoscrivere l'emissione sulla base di un impegno di assunzione a fermo e nome e indirizzo dei soggetti che accettano di collocare l'emissione senza un impegno di assunzione a fermo o nell'ambito di un accordo di «vendita al meglio»	14
5.4.4. Data in cui è stato o sarà concluso l'accordo di sottoscrizione.	14
6 Ammissione alla negoziazione e modalità di negoziazione	14
6.1 Mercati presso i quali è stata richiesta l'ammissione alle negoziazioni degli strumenti finanziari	14
6.2 Quotazione su altri mercati	15
6.3 Soggetti che assumono l'impegno di agire quali intermediari nel mercato secondario	15
7 Informazioni supplementari.....	15
7.1 Consulenti legati all'emissione.....	15
7.2 Informazioni contenute nel Prospetto sottoposte a revisione.....	15
7.3 Pareri o relazioni di esperti, indirizzo e qualifica	15
7.4 Informazioni provenienti da terzi	15
7.5 Rating dell'emittente e dello strumento finanziario.....	15



I – INFORMAZIONI SULLA BANCA EMITTENTE

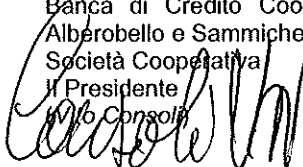
1. Persone responsabili

La Banca di Credito Cooperativo di Alberobello e Sammichele di Bari, Società Cooperativa, con sede legale in Viale Bari, 10 – 70011 Alberobello (BA), rappresentata legalmente ai sensi dell'art. 40 dello Statuto sociale dal Presidente del Consiglio di Amministrazione *Sig. Vito Consoli*, si assume la responsabilità delle informazioni contenute nel presente Prospetto.

La Banca di Credito Cooperativo di Alberobello e Sammichele di Bari, Società Cooperativa (di seguito, per brevità, anche "*Banca emittente*"), in persona del suo legale rappresentante Presidente del Consiglio di Amministrazione *Sig. Vito Consoli* dichiara di aver adottato tutta la ragionevole diligenza richiesta ai fini della redazione del presente Prospetto e attesta che le informazioni ivi contenute sono, per quanto a propria conoscenza, conformi ai fatti e non presentano omissioni tali da alterarne il senso.

Il presente Prospetto è conforme al modello depositato in Consob.

Banca di Credito Cooperativo di
Alberobello e Sammichele di Bari
Società Cooperativa
Il Presidente
Vito Consoli



Il Presidente del Collegio Sindacale
(*Antonio Lacatena*)



2. Denominazione e forma giuridica

La denominazione legale dell'emittente è Banca di Credito Cooperativo di Alberobello e Sammichele di Bari.

La Banca emittente è una società cooperativa.

3. Sede legale e sede amministrativa

La Banca emittente ha sede legale e amministrativa in Alberobello Viale Bari, 10, tel. 080/4320411.

4. Numero di iscrizione all'albo delle banche tenuto dalla Banca d'Italia

La Banca emittente è iscritta all'Albo delle banche tenuto dalla Banca d'Italia al numero 4493, codice ABI 08338-6.

5. Gruppo bancario di appartenenza e relativo numero di iscrizione all'albo dei gruppi bancari tenuto dalla Banca d'Italia

La Banca emittente non appartiene a nessun gruppo bancario.

FATTORI DI RISCHIO

6. INFORMAZIONI FINANZIARIE RIGUARDANTI LE ATTIVITÀ E LE PASSIVITÀ, LA SITUAZIONE FINANZIARIA E I PROFITTI E LE PERDITE DELL'EMITTENTE

Di seguito vengono rappresentati alcuni dati finanziari e patrimoniali relativi alla Banca emittente tratti dai bilanci approvati per gli esercizi finanziari chiusi il 31 dicembre 2007 e il 31 dicembre 2006. I dati riferiti al patrimonio di vigilanza sono in migliaia di euro.

	2006	2007
Patrimonio di vigilanza	53.332	54.949
Tier One Capital Ratio (Patrimonio di Base/Attività di Rischio Ponderato)	21,83%	35,11%
Total Capital Ratio (Patrimonio di Vigilanza/Attività di Rischio Ponderato)	21,88%	35,07%
Sofferenze lorde/impieghi lordi	10,70%	7,20%
Sofferenze nette/impieghi netti	6,70%	4,09%

I fattori di rischio che possono influire sulla capacità della Banca emittente di adempiere le proprie obbligazioni e sul suo sensibile deterioramento si riconducono principalmente al rischio di credito, al rischio di mercato ed al rischio operativo cui si aggiungono altri rischi tipici dell'attività bancaria. Tali fattori di rischio sono attentamente controllati e monitorati attraverso le procedure di risk management interne e le esposizioni sono costantemente misurate e controllate. Periodicamente sono inviate segnalazioni agli Organi di vigilanza circa l'adeguatezza della copertura patrimoniale a fronte di tali rischi.

La struttura generale dei controlli interni è stata definita suddividendo gli stessi tra: controlli di linea (primo livello), controlli sulla gestione dei rischi (secondo livello) e Internal Audit (terzo livello).

RISCHIO DI CREDITO

Il rischio di credito è connesso all'eventualità che la Banca emittente, per effetto di un deterioramento della sua solidità patrimoniale, non sia in grado di pagare gli interessi e/o rimborsare il capitale. Tale decadimento può essere sostanzialmente ricondotto al rischio di perdite derivanti dall'inadempimento di soggetti debitori non più in grado di adempiere alle obbligazioni cui sono tenuti nei confronti della Banca emittente.

L'obiettivo di contenere il rischio di credito viene costantemente perseguito dal Consiglio d'amministrazione che indirizza l'attività della Banca nel comparto.

FATTORI DI RISCHIO

Si segnala che, alla data dell'ultimo bilancio, l'incidenza dei crediti garantiti da ipoteca immobiliare era pari al 62,76 % degli impieghi complessivi.

Sono state inoltre definite ed applicate nuove metodologie tendenti al miglioramento della qualità del portafoglio creditizio, principalmente attraverso la creazione di format operativi atti a delineare compiutamente l'iter logico per l'esame delle informazioni ed una efficace valutazione del merito creditizio.

RISCHIO DI MERCATO

Il rischio di mercato è il rischio derivante dalla variazione del valore di mercato (per effetto di movimenti dei tassi di interesse e delle valute) a cui è esposta la Banca emittente per i suoi strumenti finanziari. Con riferimento al portafoglio titoli non immobilizzato il rischio di mercato si identifica in particolare, nelle seguenti tipologie di rischio:

RISCHIO DI POSIZIONE, che deriva dall'oscillazione del prezzo dei valori mobiliari per fattori attinenti all'andamento dei mercati e alla situazione della società emittente e comprende due distinti elementi di rischio:

- **RISCHIO GENERICO**, che si riferisce al rischio di perdite causate da un andamento sfavorevole dei prezzi della generalità degli strumenti finanziari negoziati;
- **RISCHIO SPECIFICO**, che consiste nel rischio di perdite causate da una sfavorevole variazione del prezzo degli strumenti finanziari negoziati dovuta a fattori connessi con la situazione dell'emittente.

RISCHIO DI REGOLAMENTO, che si determina nelle operazioni di transazioni su titoli qualora la controparte dopo la scadenza del contratto non abbia adempiuto alla propria obbligazione di consegna dei titoli o degli importi di denaro dovuti;

RISCHIO DI CONTROPARTE, che esprime il rischio che la controparte non adempia alla scadenza ai propri obblighi contrattuali;

RISCHIO DI CONCENTRAZIONE, che esprime il rischio di eccessiva esposizione verso un singolo emittente.

Il rischio sopra rappresentato si sostanzia come riportato nelle tabelle di seguito:

RISCHI DI POSIZIONE	
(dati in migliaia di euro al 31/12/2007)	
<i>Rischio di posizione generico. Titoli di debito</i>	0
<i>Rischio di posizione generico. Titoli di capitale</i>	1
<i>Rischio di posizione specifico. Titoli di debito</i>	0
<i>Rischio di posizione specifico. Titoli di capitale</i>	0
<i>Rischio di posizione certificati part. a o.i.c.v.m.</i>	0
<i>Rischio derivante da contratti di opzione</i>	0
<i>Rischio di regolamento</i>	0
<i>Rischio di controparte</i>	0
Totale	1



FATTORI DI RISCHIO

ESPOSIZIONE AL RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE (dati in migliaia di euro al 31/12/2007)	
<i>Esposizione al rischio</i>	1.170
<i>Patrimonio di Vigilanza</i>	54.949
<i>Indice di rischiosità</i>	2.12%

RISCHIO DI CONCORRENZA

Il rischio in esame è rappresentato dalla concorrenza che altre principali Banche esercitano nella zona di competenza territoriale della Banca emittente; al riguardo, infatti, i fattori che rendono competitiva la Banca emittente e ne accrescono la solidità economico-patrimoniale sono il numero delle operazioni concluse, il capitale o l'accesso al capitale, i prodotti e i servizi offerti, l'innovazione, la reputazione e il prezzo.

RISCHIO OPERATIVO

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

La Banca emittente è esposta al rischio operativo sia nell'ambito delle proprie attività commerciali (come le attività di vendita e commercio) che nelle funzioni di supporto (gestione dei servizi e tecnologie dell'informazione).

I rischi connessi al possibile esito sfavorevole di vertenze legali e giudiziali sono stati attentamente analizzati e, ove possibile effettuare una attendibile valutazione della loro consistenza, si è provveduto ad effettuare un conseguente accantonamento nel fondo apposito.

7. Eventuale rating, riferito al periodo precedente l'emissione, con indicazione del soggetto che lo ha rilasciato.

La Banca emittente non ha richiesto l'attribuzione del rating.

8. Eventuali conflitti di interesse attinenti il collocamento dei titoli

Si segnala che il presente collocamento è un'operazione nella quale la Banca emittente ha un interesse in conflitto in quanto avente ad oggetto strumenti finanziari di propria emissione.

La Banca di Credito Cooperativo di Alberobello e Sammichele di Bari, quale soggetto emittente e responsabile del presente Prospetto Informativo, rappresentata legalmente dal Presidente del Consiglio di Amministrazione (*Sig. Vito Consoli*), attesta che alcuni componenti il Consiglio di Amministrazione e il Collegio Sindacale ricoprono delle cariche analoghe in altre società e tale situazione potrebbe configurare dei conflitti di interesse. Nondimeno, si riscontrano rapporti di affidamento diretto di alcuni componenti gli organi di amministrazione, di direzione e di controllo deliberati e concessi dalla Banca di Credito Cooperativo di Alberobello e Sammichele di Bari, in conformità al disposto dell'art. 136 del d.lgs. n. 385/1993 e delle connesse Istruzioni di Vigilanza della Banca d'Italia.

II – INFORMAZIONI SULLE CARATTERISTICHE DELL'EMISSIONE

1. Persone responsabili

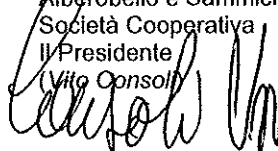
1.1 Indicazione delle Persone responsabili

La BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI ALBEROBELLO E SAMMICHELE DI BARI, Società Cooperativa, con sede legale in Viale Bari, 10 – 70011 Alberobello (BA), rappresentata legalmente ai sensi dell'art. 40 dello Statuto sociale dal Presidente del Consiglio di Amministrazione Sig. Vito Consoli, si assume la responsabilità delle informazioni contenute nel presente Prospetto.

1.2 Dichiarazione di responsabilità

La BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI ALBEROBELLO E SAMMICHELE DI BARI, Società Cooperativa, in persona del suo legale rappresentante presidente del Consiglio di Amministrazione Sig. Vito Consoli, dichiara di aver adottato tutta la ragionevole diligenza richiesta ai fini della redazione del presente Prospetto e attesta che le informazioni ivi contenute sono, per quanto a propria conoscenza, conformi ai fatti e non presentano omissioni tali da alterarne il senso. Il presente Prospetto è conforme al modello depositato in Consob.

Banca di Credito Cooperativo di
Alberobello e Sammichele di Bari
Società Cooperativa
Il Presidente
Vito Consoli



Il Presidente del Collegio Sindacale
(Antonio Lacatena)



2. FATTORI DI RISCHIO

La **BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI ALBEROBELLO E SAMMICHELE DI BARI**, in qualità di emittente, invita gli Investitori a prendere attenta visione del presente Prospetto, al fine di comprendere i fattori di rischio connessi alla sottoscrizione della presente obbligazione.

RISCHIO EMITTENTE

E' il rischio rappresentato dalla probabilità che la Banca di Credito Cooperativo di Alberobello e Sannichecke di Bari, società cooperativa, quale emittente del presente prestito obbligazionario denominato "BCC Alberobello e Sannichecke di Bari 14/11/2008-14/05/2011 TV 8^a emissione" non sia in grado di adempiere i propri obblighi di pagare le cedole e/o rimborsare il capitale in caso di liquidazione.

RISCHIO DI LIQUIDITÀ

Il rischio è rappresentato dalla difficoltà o impossibilità per un investitore di vendere le obbligazioni prontamente prima della scadenza ad un prezzo che consenta all'investitore di realizzare un rendimento anticipato. 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. Nondimeno l'investitore nell'elaborare la propria strategia finanziaria deve avere consapevolezza che l'orizzonte temporale dell'investimento, pari alla durata delle obbligazioni stesse all'atto dell'emissione, deve essere in linea con le sue future esigenze di liquidità.

RISCHIO DI PREZZO

E' il rischio di "oscillazione" del prezzo di mercato del titolo durante la vita dell'obbligazione. Per quanto riguarda l'emissione oggetto del presente Prospetto Informativo, le oscillazioni di prezzo dipendono essenzialmente, sebbene non in via esclusiva, dall'andamento dei tassi di interesse. Se il risparmiatore volesse pertanto vendere le obbligazioni prima della scadenza naturale, il loro valore potrebbe risultare inferiore al prezzo di sottoscrizione.

RISCHIO DI TASSO E RISCHIO DI MERCATO

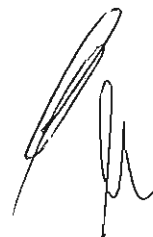
È il rischio rappresentato da eventuali variazioni – in aumento – dei livelli di tasso di interesse; dette variazioni riducono, infatti, il valore di mercato del titolo.

Più specificatamente l'investitore deve avere presente che, sebbene un titolo a tasso variabile segue l'andamento del parametro di indicizzazione, subito dopo la fissazione della cedola, il titolo può subire variazioni di valore in maniera inversa alle variazioni dei tassi di interesse di mercato. La garanzia del rimborso integrale del capitale permette comunque all'investitore di poter rientrare in possesso del capitale investito alla data di rimborso del prestito e ciò indipendentemente dall'andamento dei tassi di mercato.

Ancora l'investitore deve avere presente che, essendo il prestito obbligazionario a tasso variabile, in caso di discesa dei tassi di interesse di mercato le cedole possono subire delle riduzioni pari alla riduzione del parametro di riferimento.

RISCHIO DI ASSENZA DI RATING

È il rischio cui è soggetto l'investitore nel sottoscrivere un titolo di debito non preventivamente analizzato e classificato dalle agenzie di rating.



3. Informazioni fondamentali

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

La Banca emittente, in persona del suo legale rappresentante pro tempore, Presidente del Consiglio di Amministrazione *Sig. Vito Consoli* attesta che, per quanto conosciuto, non si riscontrano particolari conflitti di interesse potenziali e/o effettivi tra gli obblighi professionali degli amministratori e dei membri degli organi di direzione e di vigilanza verso la Banca emittente e/o verso i loro interessi privati e/o i loro obblighi. Nondimeno, si riscontrano rapporti di affidamento diretto di alcuni membri degli organi di amministrazione, di direzione e di vigilanza deliberati e concessi dalla Banca emittente in conformità al disposto dell'articolo 136 del d.lgs. n. 385/93 e delle connesse Istruzioni di Vigilanza della Banca d'Italia.

Si segnala, peraltro, che la presente offerta è un'operazione nella quale la BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI ALBEROBELLO E SAMMICHELE DI BARI ha un interesse in conflitto in quanto avente ad oggetto strumenti finanziari di propria emissione.

3.2 Ragioni dell'offerta e impiego dei proventi

La presente offerta è riconducibile all'attività di raccolta del risparmio, essa ha lo scopo di acquisire la provvista per erogare il credito a favore dei soci e della clientela che opera nella zona di competenza.

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

La Banca emittente dichiara che non vi sono ulteriori ragioni dell'offerta diverse dalla ricerca del profitto e/o dalla copertura di determinati rischi di cui al precedente paragrafo 3.2.

4. Informazioni riguardanti gli strumenti finanziari da offrire/da ammettere alla negoziazione

4.1 Descrizione degli strumenti finanziari

Le obbligazioni emesse dalla Banca di Credito Cooperativo di Alberobello e Sammichele di Bari sono strumenti di investimento del risparmio a medio/lungo termine che determinano l'obbligo in capo all'Emittente di rimborsare all'investitore il 100% del loro valore nominale a scadenza.

Durante la vita delle obbligazioni emesse nell'ambito della presente offerta, l'Emittente corrisponderà agli investitori cedole periodiche, e/o a scadenza, a tasso fisso. Tali cedole fisse generano per il sottoscrittore delle obbligazioni il rendimento garantito.

CARATTERISTICHE DELLE OBBLIGAZIONI DI CUI AL PRESENTE PROSPETTO

Denominazione: BCC Alberobello e Sammichele di Bari 14/11/08-14/05/2011 TV – 8^a Emissione

Codice ISIN: IT0004427826

Durata: 30 mesi

Tasso: variabile

Valore nominale: € 1.000,00

Quantità: 3.000

Taglio minimo e multipli: euro 10.000,00 con multipli di euro 1.000,00

Importo massimo: € 3.000.000,00

Cedole: trimestrali

Prima cedola: 4,40% lorda su base annua – 1,10% lorda trimestrale

Divisa di Riferimento: Euro

Date di Pagamento cedole: 14/02/2009-14/05/2009-14/08/2009-14/11/2009-14/02/2010-14/05/2010-14/08/2010-14/11/2010-14/02/2011-14/05/2011

Parametro di indicizzazione: rend.lordo BOT 6m asta precedente a inizio cedola arrotond. ai 10/100 inf.

Spread: + 0,50



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

Il regolamento del presente prestito obbligazionario è redatto secondo la legge italiana.

4.3 Forma degli strumenti finanziari e soggetto incaricato della tenuta dei registri

Le obbligazioni sono rappresentate da titoli al portatore aventi un taglio minimo non frazionabile pari ad euro 10.000,00 (diecimila) con incrementi pari ad euro 1.000,00 (mille), interamente ed esclusivamente immessi in gestione accentrata presso Monte Titoli Spa (via Mantegna, 6 – 20154 Milano) ed assoggettati al regime di dematerializzazione di cui al d.lgs 213/98 ed alla delibera Consob 11768/98 e successive modificazioni.

4.4 Valuta di emissione degli strumenti finanziari

Il prestito obbligazionario è denominato in euro e la cedola del prestito è anch'essa denominata in euro.

4.5 Ranking degli strumenti finanziari

Gli obblighi a carico dell'Emittente nascenti dalle Obbligazioni non sono subordinati ad altre passività dello stesso, fatta eccezione per quelle dotate di privilegio. Ne segue che il credito dei portatori verso l'Emittente segue gli altri crediti chirografari dello stesso.

4.6 Diritti connessi agli strumenti finanziari

Le obbligazioni incorporano i diritti previsti dalla normativa vigente per i titoli della stessa categoria e quindi, segnatamente, il diritto alla percezione delle cedole d'interesse alle date di pagamento dell'interesse ed al rimborso del capitale alla data di scadenza.

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

Il tasso d'interesse annuo lordo nominale delle obbligazioni, relativamente alla prima cedola, è fissato nella misura del 4,40% (netto 3,85%).

Il tasso nominale lordo d'interesse trimestrale della prima cedola, pagabile il 14/02/2009 è dell' 1,10% (netto 0,9625%).

Il valore di ogni cedola successiva alla prima, fino alla data di rimborso, è fissato nella seguente misura:

tasso di rendimento semplice lordo annuo dei Buoni Ordinari del Tesoro (BOT) con scadenza a 6 mesi relativo all'asta di fine mese dei Buoni medesimi, tenutasi nel mese antecedente la data di godimento della cedola. Tale rendimento è riferito al prezzo lordo di aggiudicazione, che viene calcolato sulla base del prezzo medio ponderato lordo pubblicato sulla Gazzetta ufficiale. Il tasso di interesse come sopra determinato sarà arrotondato ai 10/100 (dieci centesimi) inferiori ed aumentato di uno spread dello 0,50.

Per la rilevazione del Parametro di Indicizzazione dell'emissione oggetto della presente offerta, l'Emittente utilizza quale fonte informativa la Banca d'Italia. Tale valore è comunque rilevabile dai circuiti internazionali Reuters e Bloomberg, nonché pubblicati dai principali quotidiani economici nazionali.

Qualora, per un qualsiasi motivo, nell'asta di riferimento non vengano offerti Buoni Ordinari del tesoro a 6 mesi, si prenderanno, come parametro di riferimento, quelle dei BOT a 3 mesi e, in mancanza, quello dei BOT a 12 mesi. Nella eventualità che nel mese di riferimento non si faccia luogo ad emissioni di BOT, il tasso di interesse sarà uguale alla media degli ultimi due tassi semestrali disponibili.

- data di godimento e di scadenza degli interessi

Il prestito ha godimento 14/11/2008 (data di emissione) e fino al 14/05/2011 (data di rimborso). Le obbligazioni fruttano un interesse variabile pagabile il giorno quattordici dei mesi di febbraio, maggio, agosto e novembre di ogni anno, calcolato sulla base dell'anno civile (Act/Act), assoggettati alla ritenuta fiscale sancita dal D. Lgs. n. 239 del 01.04.1996 e dalle ulteriori eventuali norme che si rendessero tempo per tempo applicabili. Ciascun titolo è munito di n. 10 cedole trimestrali di interessi,



scadenti dal 14/02/2009 al 14/05/2011. Le obbligazioni cessano di essere fruttifere alla data stabilita per il loro rimborso; le cedole sono infruttifere dopo la data stabilita per il loro pagamento. Per le sottoscrizioni effettuate in data successiva alla data di emissione devono essere corrisposti anche i dietimi maturati dal primo giorno di emissione incluso.

- termine di prescrizione degli interessi e del capitale

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

- nome del responsabile del calcolo

Il calcolo delle cedole è affidato al personale del Settore Finanza della Banca emittente.

4.8 Data di scadenza e modalità di ammortamento del prestito

Il titolo scade in data 14/05/2011 e da tale data cesserà di produrre interessi. Le obbligazioni saranno rimborsate in unica soluzione. Il rimborso del capitale avverrà alla pari. Il pagamento delle cedole scadute ed il rimborso a scadenza avverrà mediante accredito in conto. Qualora il pagamento cadesse in un giorno non lavorativo per il sistema bancario, lo stesso verrà eseguito il primo giorno lavorativo successivo, senza che ciò dia diritto a maggiori interessi. Non è previsto il rimborso anticipato del prestito.

4.9 Rendimento effettivo del titolo

Sulla base del valore assunto dal parametro di riferimento (asta BOT semestrali di fine mese precedente) alla data del 21 ottobre 2008, pari al 4,2410%, ed ipotizzando la sua costanza nel tempo, per le cedole aventi decorrenza 14 febbraio 2009, il tasso annuo lordo nominale d'interesse delle obbligazioni è pari al 4,70% (netto 4,112%); il relativo tasso annuo lordo di rendimento effettivo a scadenza per l'investitore è pari al 4,749% (netto 4,147%). Il rendimento netto è stato indicato come se la ritenuta fiscale, attualmente al 12,50%, dovesse rimanere invariata per tutta la durata del prestito.

4.10 Rappresentanza degli obbligazionisti

Non è prevista in relazione alla natura degli strumenti finanziari offerti alcuna forma di rappresentanza degli obbligazionisti.

4.11 Delibere, autorizzazioni e approvazioni

L'emissione del prestito obbligazionario è stata deliberata in data 21/10/2008 dal Consiglio di Amministrazione. Il presente prestito obbligazionario presenta caratteristiche standard ai sensi delle vigenti Istruzioni di Vigilanza per le banche e come tale non è soggetto a comunicazione preventiva a Banca d'Italia.

4.12 Data di emissione degli strumenti finanziari

La data di emissione del prestito obbligazionario è il 14 novembre 2008.

4.13 Eventuali restrizioni alla libera trasferibilità degli strumenti finanziari

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

4.14 Regime fiscale

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

La Banca emittente si incarica di operare le relative trattenute alla fonte.

5 Condizioni dell'offerta

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

5.1.1 Condizioni alle quali l'offerta è subordinata

L'offerta non è subordinata ad alcuna condizione.

5.1.2 Ammontare totale dell'offerta

L'ammontare totale massimo del prestito obbligazionario è di nominali euro 3.000.000,00 (tre milioni) suddiviso in massimo n. 3.000 obbligazioni di nominali euro 1.000,00 e taglio minimo di euro 10.000,00 rappresentati da titoli al portatore.

5.1.3 Periodo di validità dell'offerta

Le obbligazioni saranno offerte dal 14/11/2008 al 14/05/2009, salvo proroga o chiusura anticipata del collocamento, per il tramite della Banca emittente e delle sue filiali. La sottoscrizione delle obbligazioni sarà effettuata a mezzo di apposita scheda di adesione che dovrà essere consegnata presso la Banca emittente e le sue filiali.

5.1.4 Possibilità di riduzione dell'ammontare delle sottoscrizioni

L'Emittente ha la facoltà di procedere all'emissione anche nell'ipotesi in cui non sia sottoscritto l'ammontare totale oggetto dell'offerta.

5.1.5 Ammontare minimo e massimo dell'importo sottoscrivibile

Le sottoscrizioni potranno essere accolte per importi minimi non frazionabili di euro 10.000,00, pari al taglio minimo nominale di ogni obbligazione e multipli di euro 1.000,00. L'importo massimo sottoscrivibile non potrà essere superiore all'ammontare totale massimo previsto per l'emissione.

5.1.6 Modalità e termini per il pagamento e la consegna degli strumenti finanziari

Il pagamento mediante addebito in conto corrente sarà effettuato il giorno stesso della valuta di sottoscrizione delle obbligazioni; i titoli saranno messi a disposizione degli aventi diritto in pari data mediante deposito presso la Monte Titoli S.p.A.

5.1.7 Diffusione dei risultati dell'offerta

La Banca di Credito Cooperativo di Alberobello e Sammichele di Bari – Società Cooperativa, entro 5 giorni successivi alla conclusione del periodo dell'offerta, comunicherà i risultati della medesima mediante un annuncio affisso nei locali aperti al pubblico. Copia del predetto annuncio verrà trasmesso contestualmente alla CONSOB.

5.1.8 Eventuali diritti di prelazione

Non previsti in relazione alla natura degli strumenti finanziari offerti.

5.2 Piano di ripartizione e di assegnazione

5.2.1 Destinatari dell'offerta

Le obbligazioni sono emesse e collocate interamente sul mercato italiano e destinate alla clientela retail della Banca emittente.



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

L'assegnazione delle obbligazioni emesse avviene in base alla priorità cronologica delle richieste di sottoscrizione. Non sono previsti criteri di riparto.

5.3 Fissazione del prezzo

5.3.1 Prezzo di offerta

Il prezzo di offerta del presente prestito è pari al 100% del valore nominale, e cioè 1 Euro per ogni Euro di capitale sottoscritto, senza aggravio di spese ed imposte, con l'aumento dell'eventuale rateo di interessi qualora la sottoscrizione avvenga in data successiva alla data di decorrenza del prestito.

5.4 Collocamento e sottoscrizione

5.4.1 I soggetti incaricati del collocamento

Le obbligazioni saranno offerte tramite collocamento presso la sede e le filiali della Banca di Credito Cooperativo di Alberobello e Sammichele di Bari che opererà quale responsabile del collocamento ai sensi della disciplina vigente.

5.4.2 Denominazione e indirizzo degli organismi incaricati del servizio finanziario

Il pagamento degli interessi e il rimborso del capitale saranno effettuati presso la sede e le filiali dell'Emittente, mediante accredito sul conto corrente dell'investitore. Qualora il pagamento degli interessi o del capitale cadesse in un giorno non bancario, lo stesso verrà eseguito il primo giorno lavorativo successivo.

5.4.3. Nome e indirizzo dei soggetti che accettano di sottoscrivere l'emissione sulla base di un impegno di assunzione a fermo e nome e indirizzo dei soggetti che accettano di collocare l'emissione senza un impegno di assunzione a fermo o nell'ambito di un accordo di «vendita al meglio» .

La Banca di Credito Cooperativo di Alberobello e Sammichele di Bari è emittente ed unico collocatore del prestito obbligazionario. Non sono, pertanto, previsti accordi con altri soggetti per l'attività di sottoscrizione o di collocamento come non sono previste commissioni addebitate ai sottoscrittori per il collocamento e/o per la sottoscrizione del prestito obbligazionario.

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

Non essendo previsto alcun accordo di sottoscrizione, non esiste alcuna data di conclusione dello stesso.

6 Ammissione alla negoziazione e modalità di negoziazione

6.1 Mercati presso i quali è stata richiesta l'ammissione alle negoziazioni degli strumenti finanziari

Il prestito obbligazionario non sarà oggetto di una domanda di ammissione alla negoziazione su mercati quotati.



6.2 Quotazione su altri mercati

Il titolo in oggetto non è trattato su altri mercati regolamentati e non.

6.3 Soggetti che assumono l'impegno di agire quali intermediari nel mercato secondario

Non ci sono soggetti che hanno assunto il fermo impegno di agire quali intermediari nel mercato secondario.

7 Informazioni supplementari

7.1 Consulenti legati all'emissione

Non vi sono consulenti legati all'emissione.

7.2 Informazioni contenute nel Prospetto sottoposte a revisione

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

7.3 Pareri o relazioni di esperti, indirizzo e qualifica

Non vi sono pareri o relazioni di esperti nel presente prospetto.

7.4 Informazioni provenienti da terzi

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

7.5 Rating dell'emittente e dello strumento finanziario

La Banca emittente non è fornita di rating così come non lo è il presente prestito obbligazionario.





BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI ALBEROBELLO E SAMMICHELE DI BARI

PRESTITO OBBLIGAZIONARIO
BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI ALBEROBELLO E SAMMICHELE DI BARI
14/11/2008-14/05/2011 TV 8^A EMISSIONE
CODICE ISIN IT0004427826

REGOLAMENTO DEL PRESTITO

Articolo 1 - Importo e taglio dei titoli

Il Prestito obbligazionario "BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI ALBEROBELLO E SAMMICHELE DI BARI 14/11/2008-14/05/2011 Tasso Variabile 8^a emissione", emesso nell'ambito dell'attività di raccolta del risparmio per l'esercizio del credito, è di un importo nominale massimo di euro 3.000.000,00= (tre milioni/00). Il prestito è costituito da obbligazioni al portatore, munite di n. 10 (dieci) cedole trimestrali, del taglio minimo non frazionabile di euro 10.000,00 (diecimila/00) e successivi multipli di euro 1.000,00 (mille/00). Conformemente alla vigente normativa in tema di dematerializzazione dei titoli, il titolo acquistato non verrà stampato e quindi non potrà essere materialmente consegnato, neanche a seguito di esplicita richiesta. I titoli di cui al presente regolamento saranno dematerializzati e gestiti in regime accentrato presso la Monte Titoli S.p.A. di Milano, ai sensi dell'articolo 36 del D.Lgs. 24/06/98 n.213 e dell'articolo 23, comma 3 del regolamento Consob n. 11768/98. Qualora il prestito obbligazionario non sia integralmente sottoscritto al termine del periodo di offerta, la sottoscrizione si intenderà comunque effettuata nella misura parziale raggiunta.

Articolo 2 - Periodo di collocamento

Il collocamento si svolgerà dal 14 novembre 2008 al 14 maggio 2009, salvo chiusura anticipata. L'importo dell'eventuale inoperto sarà portato a deconto dell'ammontare complessivo del prestito.

Articolo 3 - Prezzo di emissione

Le obbligazioni sono emesse alla pari (100% del valore nominale), cioè al prezzo di Euro 1 (uno) per ogni Euro di capitale sottoscritto.

Articolo 4 - Durata

La durata del prestito è di trenta mesi che decorrono dal 14-11-2008, pertanto sarà integralmente rimborsato il 14-05-2011. Il rimborso verrà effettuato alla pari, senza alcuna deduzione per commissioni o spese, in un'unica soluzione il 14-05-2011.

Articolo 5 - Godimento

Il prestito ha godimento il 14-11-2008.

Articolo 6 - Interessi

Gli interessi, calcolati sulla base dell'anno civile (Act/Act), saranno assoggettati alla ritenuta fiscale sancita dal D. Lgs. 239/96 e dalle ulteriori norme che si rendessero tempo per tempo applicabili.

Il tasso lordo di interesse trimestrale della prima cedola, pagabile il 14/02/2009, è dell' 1,10% (4.40% lordo su base annua). Il tasso di interesse semplice annuo lordo delle cedole successive - pagabili 14/02 - 14/05 - 14/08 e 14/11 di ogni anno in rate trimestrali posticipate fino alla data del rimborso - sarà pari al tasso di rendimento semplice lordo annuo dei Buoni Ordinari del Tesoro (BOT) con scadenza a 6 mesi relativo all'asta di fine mese tenutasi nel mese antecedente la data di godimento della cedola. Tale tasso sarà arrotondato ai 10/100 (dieci centesimi) inferiori e aumentato di uno spread dello 0,50.

Articolo 7 - Garanzie

Le obbligazioni non rientrano tra gli strumenti di raccolta assistiti dal Fondo di Garanzia dei depositi del Credito Cooperativo. Il rimborso del capitale ed il pagamento degli interessi sono garantiti dal patrimonio dell'emittente.

Non è prevista la quotazione dei titoli in un mercato regolamentato, pertanto il sottoscrittore può incontrare difficoltà nel disinvestimento dei titoli medesimi.

Articolo 8 - Servizio del prestito

Il pagamento delle cedole scadute ed il rimborso dell'obbligazione verrà effettuato autonomamente dalla Banca mediante accredito dei rispettivi importi sul conto indicato dal sottoscrittore al momento dell'acquisto. Qualora una delle date previste per il pagamento delle cedole o il rimborso del capitale cadesse in un giorno non lavorativo bancario, il relativo pagamento sarà effettuato il primo giorno lavorativo bancario successivo, senza che ciò dia luogo a maggiori interessi.

Articolo 9 - Termini di prescrizione e di decadenza

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

Articolo 10 - Varie

Il possesso delle obbligazioni comporta la piena accettazione di tutte le condizioni fissate nel presente regolamento. In conformità al Regolamento Emittenti di cui alla delibera Consob n. 11971/99, integrato con delibera Consob n. 15510/06, la Banca di Credito Cooperativo di Alberobello e Sannicelle di Bari, in merito al presente prestito obbligazionario, ha emesso e depositato in Consob un prospetto semplificato che è a disposizione presso la Sede Legale e le Filiali della Banca. Per qualsiasi controversia connessa con il prestito obbligazionario, le obbligazioni o il presente regolamento, sarà competente, in via esclusiva, il Foro di BARI.

Alberobello, 05.11.2008

Il Direttore Generale

(Antonio Sciammi)