

Banca di Credito Cooperativo di Busto Garolfo e Buguggiate

In qualità di emittente



MODELLO DELLE CONDIZIONI DEFINITIVE ALLA NOTA INFORMATIVA SUL PROGRAMMA

“ Banca di Credito Cooperativo di Busto Garolfo e Buguggiate a TASSO FISSO”

**BCC BUSTO GAROLFO E BUGUGGIATE 12/02/2009 - 12/02/2013 3%
ISIN IT0004459365**

Le presenti CONDIZIONI DEFINITIVE sono state redatte in conformità al Regolamento adottato dalla Consob con Delibera n. 11971/99 e successive modifiche, nonché alla Direttiva 2003/71/Ce (la “**Direttiva Prospetto**”) e al Regolamento 2004/809/Ce (il “**Regolamento Ce**”).

Le CONDIZIONI DEFINITIVE devono essere lette congiuntamente al Prospetto Informativo di Base (il “**Prospetto Base**”) che è composto dal Documento di Registrazione, alla Nota Informativa e alla Nota di Sintesi, depositato presso la Consob in data 29 settembre 2008 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 8088063 del 25 settembre 2008.

Le presenti CONDIZIONI DEFINITIVE, sono a disposizione del pubblico presso la sede legale della Banca in Via Manzoni 50, 20020 Busto Garolfo, e presso tutte le succursali. I documenti di cui sopra possono altresì essere consultati anche sul sito internet : www.bccbanca1897.it.

L’adempimento alla pubblicazione 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.

FATTORI DI RISCHIO

La Banca di Credito Cooperativo di Busto Garolfo e Buguggiate – Società Cooperativa, in qualità di emittente, invita gli investitori a prendere attenta visione della presente Nota Informativa, al fine di comprendere i fattori di rischio connessi alle obbligazioni emesse nell'ambito del programma di emissione denominato "Obbligazioni Banca di Credito Cooperativo di Busto Garolfo e Buguggiate a Tasso Fisso".

L'investitore dovrebbe concludere una operazione avente ad oggetto tali obbligazioni solo dopo averne compreso la natura ed il grado di esposizione al rischio che le stesse comportano.

L'investimento nelle Obbligazioni Banca di Credito Cooperativo di Busto Garolfo e Buguggiate a Tasso Fisso comportano i rischi di un investimento obbligazionario a tasso fisso.

Resta inteso che, valutato il rischio dell'operazione, l'investitore e la Banca di Credito Cooperativo di Busto Garolfo e Buguggiate – Società Cooperativa devono verificare se l'investimento è adeguato per l'investitore avendo riguardo alla sua situazione patrimoniale, ai suoi obiettivi di investimento ed alla sua personale esperienza nel campo degli investimenti finanziari. Nondimeno si richiama l'attenzione dell'investitore sul documento di registrazione ove sono riportati i fattori di rischio relativi all'emittente.

~~~

## **DESCRIZIONE SINTETICA DELLE CARATTERISTICHE DELLO STRUMENTO FINANZIARIO**

Le obbligazioni oggetto della presente Nota Informativa sono titoli di debito che garantiscono il rimborso del 100% del valore nominale a scadenza. Tali obbligazioni danno, inoltre, diritto al pagamento di cedole periodiche fisse il cui ammontare è determinato in ragione di un tasso d'interesse costante lungo tutta la durata del prestito che è indicato nelle presenti Condizioni Definitive, insieme alle date di pagamento, al valore nominale ed a tutti quegli ulteriori elementi atti a definire le caratteristiche delle obbligazioni. L'Emittente non applicherà alcuna commissioni di sottoscrizione/collocamento/altre, sia implicita che esplicita.

## **ESEMPLIFICAZIONE E SCOMPOSIZIONE DELLO STRUMENTO FINANZIARIO**

Le obbligazioni oggetto delle presenti Condizioni Definitive presentano alla data del 28 gennaio 2009, un rendimento effettivo su base annua al lordo e al netto dell'effetto fiscale (secondo i meccanismi specificati al paragrafo 4.7 della pertinente Nota Informativa) calcolato in regime di capitalizzazione composta, pari al 3,021% lordo e 2,641% netto. Lo stesso rendimento alla data si confronta con un rendimento effettivo su base annua, al lordo e al netto dell'effetto fiscale, di un titolo "free risk" BTP 01/02/2013 4,75% pari al 3,334% lordo e 2,75% netto.

**FATTORI DI RISCHIO RELATIVI ALL'EMITTENTE****Rischio di credito per il sottoscrittore**

Sottoscrivendo o acquistando le obbligazioni, l'investitore diviene finanziatore dell'Emittente e titolare di un credito nei confronti del medesimo per il pagamento degli interessi e per il rimborso del capitale a scadenza. L'investitore è dunque esposto al rischio che l'Emittente divenga insolvente o comunque non sia in grado di adempiere a tali obblighi di pagamento.

Per un corretto apprezzamento del rischio Emittente in relazione all'investimento si rinvia al Documento di Registrazione dell'Emittente ed in particolare al capitolo "Fattori di rischio" dello stesso.

**Rischio connesso ai limiti della garanzia del Fondo di Garanzia degli obbligazionisti del credito cooperativo**

I prestiti obbligazionari, emessi dalla Banca di Credito Cooperativo di Busto Garolfo e Buguggiate s.c., non sono coperti dalla garanzia del Fondo di Garanzia dei Depositanti del Credito Cooperativo o da garanzia reali.

Il rimborso del capitale ed il pagamento degli interessi sono garantiti dal patrimonio dell'Emittente. Inoltre la Banca di Credito Cooperativo di Busto Garolfo e Buguggiate richiederà, riguardo ad ogni singolo prestito obbligazionario emesso nell'ambito dei programmi denominati "Banca di Credito Cooperativo di Busto Garolfo e Buguggiate a tasso variabile", "Banca di Credito Cooperativo di Busto Garolfo e Buguggiate a tasso fisso", "Banca di Credito Cooperativo di Busto Garolfo e Buguggiate a tasso misto", la garanzia del Fondo di Garanzia degli Obbligazionisti come indicato al punto 8 della pertinente Nota Informativa e come verrà evidenziato nelle Condizioni Definitive. 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 di titoli posseduti da ciascun portatore non superiore euro 103.291,38 (centotremiladuecentonovantuno/38) indipendentemente dalla loro derivazione da una o più emissioni obbligazionarie garantite.

La dotazione massima collettiva del fondo, ammonta a € 249.867.779,01.

**FATTORI DI RISCHIO RELATIVI AGLI STRUMENTI FINANZIARI****Rischio di tasso di mercato**

In caso di vendita prima della scadenza l'investitore è esposto al cosiddetto "rischio di tasso", in quanto in caso di aumento dei tassi di mercato si verificherà una diminuzione del prezzo di vendita del titolo, mentre nel caso contrario il titolo subirà un apprezzamento. L'impatto delle variazioni dei tassi d'interesse di mercato sul prezzo delle obbligazioni a tasso fisso sono tanto più accentuate quanto più lunga è la vita residua del titolo.

**Rischio di liquidità**

Il rischio è rappresentato dalla difficoltà o impossibilità per un investitore di vendere le obbligazioni prontamente prima della scadenza naturale ad un prezzo in linea con il mercato che potrebbe anche essere inferiore al prezzo di emissione del titolo.

Pertanto l'investitore nell'elaborare la propria strategia finanziaria deve aver 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.

Non è prevista, peraltro, la presentazione di una domanda di ammissione alle negoziazioni presso alcun mercato regolamentato per le obbligazioni di cui alla presente nota informativa.

## **FATTORI DI RISCHIO**

Tuttavia, l'Emittente potrà inserire il titolo in strutture di negoziazione tali da fornire su base continuativa prezzi di acquisto e di vendita determinati secondo le modalità stabilite dalla propria execution policy, di cui si invita l'Investitore a prendere visione, come da Direttiva 2006/73/CE, cosiddetta Direttiva MiFID – Markets in Financial Instruments Directive, e da Regolamento CONSOB 16190/07 e successive modifiche.

Il prezzo sarà determinato in base alla curva dei tassi euribor e/o swap pubblicati con cadenza quindicinale con apposito avviso al pubblico e sul sito internet [www.bccbanca1897.it](http://www.bccbanca1897.it).

L'Emittente non si assume l'onere di controparte non impegnandosi incondizionatamente al riacquisto di qualunque quantitativo di obbligazioni dall'investitore. Una eventuale negoziazione delle obbligazioni potrebbe inoltre comportare una commissione massima dello 0,25% sul valore nominale.

### **Rischio di conflitto di interessi**

Poiché l'emittente opererà anche quale Responsabile del collocamento, Agente per il calcolo e potrà svolgere il ruolo di market maker in strutture di negoziazione nelle quali potranno essere negoziate le obbligazioni, tale coincidenza di ruoli potrebbe determinare una situazione di conflitto di interessi nei confronti degli investitori.

### **Rischio correlato all'assenza di Rating**

E' il rischio cui e' soggetto l'investitore nel sottoscrivere un titolo di debito il cui emittente non e' stato analizzato e classificato dalle agenzie di rating.

Inoltre si informa che ai titoli oggetto della presente Nota Informativa non e' stato attribuito alcun livello di rating.

### **Rischio di costi relativi a commissioni di esercizio ed altri oneri**

Non e' prevista l'applicazione di commissioni di sottoscrizione o collocamento da parte dell'emittente. Possono tuttavia essere sostenute commissioni ed altri oneri in occasione del pagamento delle cedole o della vendita del titolo obbligazionario prima della scadenza. Si consiglia pertanto l'investitore di informarsi dei suddetti eventuali oneri aggiuntivi.

### **Rischio di variazione di imposizione fiscale**

L'importo della liquidazione delle cedole dovuto al possessore dei titoli obbligazionari potrà essere gravato da oneri fiscali diversi da quelli in vigore al momento della pubblicazione del presente Prospetto Informativo o delle pertinenti Condizioni Definitive (si veda al riguardo il paragrafo 4.14 della presente Nota Informativa). Il regime fiscale vigente verrà indicato nelle Condizioni Definitive di ciascun prestito. Tale ipotetica variazione potrebbe determinare una diminuzione del rendimento prospettato.

### **Rischio connesso all'apprezzamento della relazione rischio-rendimento**

Nelle Condizioni Definitive sono indicati i criteri di determinazione del prezzo di offerta e del rendimento degli strumenti finanziari; in particolare il rendimento sarà determinato tenendo conto dell'andamento del mercato dei tassi a medio lungo termine, della durata dei titoli, dell'importo minimo di sottoscrizione e dell'offerta della concorrenza. Il prezzo e il rendimento dei titoli è fissato dal Consiglio d'Amministrazione dell'Emittente al momento di deliberare l'emissione.

L'investitore dovrebbe considerare che il rendimento offerto dalle obbligazioni deve essere sempre correlato al rischio connesso all'investimento nelle stesse.

## ESEMPLIFICAZIONE DEI RENDIMENTI

### Comparazione con titoli di simile durata

Nella tabella sottostante si confronta il rendimento del titolo offerto, calcolato alla data di emissione sulla base del prezzo di emissione, pari a 100% del valore nominale, con il rendimento di altro strumento finanziario a basso rischio emittente (Buoni del Tesoro Poliennali del Tesoro italiano con scadenza simile) acquistato in data 29/01/2009 al prezzo di 105,35.

|                                                                                   |                         |                                   |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-----------------------------------|
| <i>Titolo</i>                                                                     | BTP 01/02/2013<br>4,75% | BCC BUSTO GAROLFO E<br>BUGUGGIATE |
| <i>scadenza</i>                                                                   | <b>01/02/2013</b>       | <b>12/02/2013</b>                 |
| <i>rendimento effettivo annuo lordo</i>                                           | <b>3,334%</b>           | <b>3,021%</b>                     |
| <i>rendimento effettivo annuo netto (al netto di ritenuta fiscale del 12.50%)</i> | <b>2,750%</b>           | <b>2,641%</b>                     |

**CONDIZIONI DELL'OFFERTA E CARATTERISTICHE SPECIFICHE DEL PRESTITO  
OBBLIGAZIONARIO**

|                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|--------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Denominazione Obbligazione</b>                            | BCC di Busto Garolfo e Buguggiate 3% 12/02/2009-2013                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <b>ISIN</b>                                                  | IT0004459365                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <b>Ammontare totale massimo</b>                              | L'Ammontare Totale dell'emissione è pari a 20.000.000 Euro, per un totale di n. 20.000 Obbligazioni, ciascuna del Valore Nominale di 1.000 Euro. L'Emittente nel Periodo di Offerta ha facoltà di aumentare l'Ammontare Totale tramite comunicazione sul proprio sito internet e alla Consob.                                                                                                                                                                                      |
| <b>Periodo dell'Offerta</b>                                  | Le obbligazioni saranno offerte dal 09/02/2009 al 15/05/2009, salvo chiusura anticipata del Periodo di Offerta che verrà comunicata al pubblico con apposito avviso da pubblicarsi sul sito internet dell'emittente e contestualmente, trasmesso a CONSOB.<br>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. |
| <b>Destinatari dell'offerta</b>                              | L'offerta è indirizzata esclusivamente alla clientela della Banca di Credito Cooperativo di Busto Garolfo e Buguggiate s.c..                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <b>Lotto Minimo</b>                                          | Le obbligazioni non potranno essere sottoscritte per quantitativi inferiori a 1.000 euro.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| <b>Prezzo di Emissione e valuta di riferimento</b>           | Il Prezzo di Emissione delle Obbligazioni è pari 100% del Valore Nominale, cioè Euro 1.000.<br>La valuta di riferimento è l'Euro                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| <b>Criteri di determinazione del prezzo e dei rendimenti</b> | Il prezzo di emissione delle obbligazioni oggetto delle presenti Condizioni Definitive è stato determinato dal Consiglio d'Amministrazione dell'Emittente in data 27/01/2009 in base a comparazione rendimento titolo free risk. Non sono previste commissioni di collocamento e sottoscrizione, implicite o esplicite.                                                                                                                                                            |
| <b>Data di Godimento</b>                                     | La data di godimento del prestito è 12/02/2009.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| <b>Data di Scadenza</b>                                      | La data di scadenza del prestito è 12/02/2013. Qualora il rimborso del capitale cadesse in un giorno non lavorativo, lo stesso sarà effettuato il primo giorno lavorativo successivo, senza il riconoscimento di ulteriori interessi.                                                                                                                                                                                                                                              |
| <b>Date di Regolamento</b>                                   | Tutti i giorni lavorativi compresi nel periodo 12/02/2009 - 15/05/2009. Per le sottoscrizioni effettuate con Data di Regolamento successiva alla Data di Godimento all'investitore sarà addebitato il rateo interessi maturato tra la Data di Godimento (esclusa) e la relativa Data di Regolamento (inclusa).                                                                                                                                                                     |
| <b>Tasso d'interesse</b>                                     | Le Obbligazioni fruttano, sul loro valore nominale, interessi calcolati ad un tasso annuo lordo del 3,00%. Le cedole saranno calcolate secondo la convenzione ACT/ACT. Qualora il giorno di pagamento degli interessi coincida con un giorno non lavorativo, i pagamenti verranno effettuati il primo giorno lavorativo successivo, senza il riconoscimento di ulteriori interessi.                                                                                                |
| <b>Commissioni ed oneri a carico del sottoscrittore</b>      | L'Emittente non applicherà alcuna commissione di sottoscrizione/collocamento / altre, sia implicita che esplicita.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <b>Pagamento delle cedole</b>                                | Le cedole saranno pagate con frequenza semestrale alle seguenti date:<br>12/08/2009-12/02/2010-12/08/2010-12/02/2011 -<br>12/08/2011 - 12/02/2012 - 12/08/2012 - 12/02/2013.<br>Qualora il giorno di pagamento degli interessi coincida con un giorno non lavorativo, i pagamenti verranno effettuati il primo giorno lavorativo successivo, senza il riconoscimento di ulteriori interessi.                                                                                       |

|                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|---------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Garanzie</b>                             | <p>Il rimborso del capitale ed il pagamento degli interessi sono garantiti dal patrimonio dell'Emittente. Le obbligazioni non rientrano tra gli strumenti di raccolta assistiti dal Fondo di Garanzia dei depositanti del Credito Cooperativo o da garanzie reali.</p> <p>Il prestito è assistito dalla garanzia del Fondo di Garanzia dei portatori di titoli obbligazionari emessi da banche appartenenti al Credito Cooperativo, avente sede in Roma, con le modalità e i limiti previsti nello statuto del Fondo medesimo, depositato presso gli uffici dell'Emittente. In particolare, i sottoscrittori ed i portatori delle obbligazioni, nel caso di mancato rimborso del capitale alla scadenza, da parte dell'Emittente, hanno diritto di cedere al Fondo le obbligazioni da essi detenute a fronte del controvalore dei titoli medesimi.</p> <p>Per esercitare il diritto di cui al comma precedente il portatore dovrà dimostrare il possesso ininterrotto del titolo per i tre mesi antecedenti l'evento di default dell'Emittente. In nessun caso il pagamento da parte del Fondo potrà avvenire per un ammontare massimo complessivo delle emissioni possedute da ciascun portatore superiore a euro 103.291,38 . 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</p> |
| <b>Convenzione e Calendario</b>             | Si fa riferimento alla convenzione <i>following business day</i> ovvero giorni lavorativi di calendario.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| <b>Soggetti incaricati del Collocamento</b> | Le Obbligazioni sono collocate dall'Emittente presso la sede e le sue dipendenze.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| <b>Responsabile per il collocamento</b>     | Il presidente del Consiglio di Amministrazione Clementi Lidio.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| <b>Regime Fiscale</b>                       | <p><i>Di seguito viene sintetizzato il regime fiscale delle Obbligazioni applicabile alla data di pubblicazione delle presenti Condizioni Definitive a investitori che detengono le Obbligazioni non in relazione ad una impresa commerciale.</i></p> <p><i>In considerazione della complessità della materia, si invitano gli investitori a rivolgersi ai loro consulenti per approfondimenti in merito al regime fiscale proprio dell'acquisto, della vendita e della detenzione delle Obbligazioni.</i></p> <p>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, verranno applicate in capo ai possessori dei titoli ed ai loro aventi causa.</p> <p>La Banca di Credito Cooperativo di Busto Garolfo e Buguggiate, per i titoli depositati presso la stessa, opera in qualità di sostituto d'imposta e quindi si fa carico di operare la trattenuta alla fonte, ove prevista dalla normativa vigente.</p>                                                                                                                                                                                                                                                              |

## **AUTORIZZAZIONE RELATIVE ALL'EMISSIONE**

L'emissione dell' Obbligazione oggetto delle presenti CONDIZIONI DEFINITIVE è stata approvata con delibera del Consiglio di Amministrazione dell'Emittente in data 27 Gennaio 2009.

**Data, 29 gennaio 2009**

**Banca di Credito Cooperativo di Busto Garolfo e Buguggiate**  
**Il Presidente del Consiglio di Amministrazione**

**Lidio Clementi**

