

4


Bassa Friulana
PROSPETTO SEMPLIFICATO
**Per l'offerta al pubblico di cui all'articolo 34-ter, comma 4 del Regolamento
Consob n. 11971/99**

 Pubblicato in data 8 marzo 2013
 (da consegnare al sottoscrittore che ne faccia richiesta)

Banca di Credito Cooperativo della Bassa Friulana Società cooperativa.
 Aderente al Fondo Nazionale di Garanzia (Art.62, comma 1. D.Lgs.23/7/96 n.415)
 Aderente al Fondo di Garanzia dei Depositanti del Credito Cooperativo
 Aderente al Fondo di Garanzia degli Obbligazionisti del Credito Cooperativo
 Capitale sociale al 31.12.2011: Euro 98.148,36 – Riserve al 31.12.2011: Euro 34.468.881,09
 Albo Banca d'Italia n. 4815.70 - ABI n. 08330
 R.E.A. CCIAA di Udine n. 131722
 Ufficio del Registro Imprese di Udine: 00339560302- C. Fiscale e P.Iva n. 00339560302
 Sede Legale e Direzione Generale Via Udine 70/A – 33050 Castions di Strada (UD)
 Tel. 0432-762914 - Telefax 0432-762929 – www.bccbassafriulana.it

Prospetto Relativo all'offerta pubblica di sottoscrizione delle Obbligazioni

"Banca di Credito Cooperativo della Bassa Friulana S.C.
Step Up 15/03/2013 – 15/03/2018"
ISIN IT0004899248

fino ad un ammontare nominale complessivo di Euro 2.000.000,00

La Banca di Credito Cooperativo della Bassa Friulana S.c., nella persona del suo legale rappresentante,
 svolge il ruolo di emittente, di offerente e di soggetto responsabile del collocamento della presente
 offerta.

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

INFORMAZIONI SULL'EMITTENTE

DENOMINAZIONE E FORMA GIURIDICA	La denominazione legale dell'emittente è Banca di Credito Cooperativo della Bassa Friulana Soc.Coop., di seguito "Banca". La Banca è una società cooperativa a mutualità prevalente. L'emittente è sottoposto a vigilanza prudenziale da parte di Banca d'Italia.
SEDE LEGALE E AMMINISTRATIVA	La Banca ha sede legale e amministrativa in Castions di Strada, via Udine 70/A, 33050 (Udine), tel. 0432-762914.
GRUPPO BANCARIO DI APPARTENENZA	La Banca non appartiene a nessun gruppo bancario ai sensi dell'art. 60 del D.Lgs. 385/93.

DATI FINANZIARI SELEZIONATI	Dati finanziari	30.06.2012	31.12.2011
	Patrimonio di vigilanza		37.496.705
Core Tier One		37.511.007	36.254.271
Tier One Capital Ratio		15,87	16,41
Total Capital Ratio		15,87	16,40
Sofferenze lorde/impieghi lordi		5,25	3,65
Sofferenze nette/impieghi netti		2,70	1,76
Partite anomale lorde/impieghi lordi		10,78	6,90
Partite anomale nette/impieghi netti		6,48	3,85

INFORMAZIONI SULLE OBBLIGAZIONI

PREZZO DI EMISSIONE E VALORE NOMINALE UNITARIO	<p>Il prezzo di offerta delle obbligazioni è pari al 100% del valore nominale con l'aumento dell'eventuale rateo di interessi qualora la sottoscrizione avvenga in data successiva alla data di godimento del prestito, senza aggravio di spese ed imposte o altri oneri a carico dei sottoscrittori.</p> <p>Il valore nominale di ciascuna obbligazione è di 1.000,00 Euro.</p>
PREZZO E MODALITA' DI RIMBORSO	<p>Le obbligazioni saranno rimborsate al 100% del valore nominale in unica soluzione alla scadenza. Il pagamento delle cedole scadute ed il rimborso a scadenza avverrà mediante accredito 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.</p>
DATA DI EMISSIONE	<p>La data di emissione delle obbligazioni è il 15/03/2013. La data di godimento delle obbligazioni è il 15/03/2013.</p>
DATA DI SCADENZA	<p>Le obbligazioni scadono in data 15/03/2018 e da tale data cesseranno di produrre interessi.</p>
CEDOLE LORDE	<p>La formula utilizzata per il calcolo è: $30/360$ $[(\text{Capitale} * \text{tasso nominale annuo lordo} * \text{giorni}) / 36000]$. (*) determinati con riferimento all'anno commerciale Frequenza del pagamento delle cedole: annuale posticipata. Il tasso di interesse annuo lordo delle obbligazioni è pari al: 2% per la 1^a cedola, 2,125% per la 2^a cedola - 2,25% per la 3^a - 2,625% per la 4^a cedola - 3,50% per la 5^a ed ultima cedola. Date di Pagamento cedole: 15 marzo 2014 – 15 marzo 2015 – 15 marzo 2016 – 15 marzo 2017 – 15 marzo 2018.</p>
RENDIMENTO EFFETTIVO SU BASE ANNUA E CONFRONTO CON QUELLO DI UN TITOLO DI STATO	<p>Il tasso annuo lordo di rendimento effettivo del titolo, calcolato in redime di capitalizzazione composta, è pari al 2,48% ed il rendimento effettivo netto è pari al 1,98%.</p> <p>Confrontando il rendimento delle obbligazioni con quello di un BTP (Buono del Tesoro Poliennale) di similare scadenza, ad esempio il BTP 07/01.02.2018 4,50% (IT0004273493) con riferimento ai prezzi di chiusura del 22 febbraio 2013 (Fonte: "Il Sole 24 Ore"), i relativi rendimenti annui a scadenza lordi e netti, considerando le cedole future pari a quella in corso, vengono di seguito rappresentati:</p>

	Caratteristiche	BTP 07/01.02.2018 4,50% IT0004273493	BCC DELLA BASSA FRIULANA S.C. STEP UP 15/03/2013 15/03/2018
	Scadenza	01/02/2018	15/03/2018
	Data di regolamento	27/02/2013	15/03/2013
	Prezzo di acquisto	105,78	100
	Rendimento effettivo annuo lordo	3,14%	2,48%
	Rendimento effettivo annuo netto	2,59%	1,98 %
	<p>Nel calcolo del rendimento effettivo il prezzo del BTP viene caricato delle commissioni standard pari a 0,50%.</p> <p>fonte "Il Sole 24 ore" del 23 febbraio 2013</p>		
GARANZIE	<p>Le obbligazioni non rientrano tra gli strumenti di raccolta assistiti dal Fondo di Garanzia dei Depositanti del Credito Cooperativo. Per il prestito obbligazionario è stata richiesta la garanzia del Fondo di Garanzia dei portatori di titoli Obbligazionari emessi da Banche appartenenti al Credito Cooperativo. 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 paragrafo precedente il portatore dovrà dimostrare il possesso ininterrotto del titolo per i tre mesi precedenti 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 indipendentemente dalla loro derivazione da una o più emissioni obbligazionarie garantite. L'intervento del fondo è comunque subordinato ad una richiesta diretta da parte del portatore del titolo ovvero ad un mandato espressamente conferito a questo scopo alla Banca depositaria. Si invita comunque l'investitore a visitare il sito internet www.fgo.bcc.it.</p>		
CONDIZIONI DI LIQUIDITA' E LIQUIDABILITA'	<p>La Banca adotta regole interne per la negoziazione delle obbligazioni emesse ai sensi e per gli effetti di quanto previsto dalla Comunicazione Consob n. 9019104 del 2 marzo 2009 ed in conformità a quanto previsto dalle Linee Guida Abi-Assosim-Federcasse in materia di prodotti illiquidi, validate dalla Consob in data 5 agosto 2009.</p> <p>Con riferimento alle metodologie di pricing applicati dall'Emittente si rinvia al documento "Policy di valutazione e pricing dei prestiti obbligazionari (PO) di propria emissione" disponibile in formato cartaceo presso la sede e tutte le filiali della Banca.</p> <p>La Banca, pertanto, non assume l'onere di controparte, non impegnandosi al riacquisto di qualunque quantitativo di obbligazioni su iniziativa dell'investitore.</p>		
SPESE E COMMISSIONI A CARICO DEL	<p>Non sono applicate spese o commissioni di collocamento in aggiunta al prezzo di emissione del titolo.</p>		

SOTTOSCRITTORE	Si invita comunque l'investitore a prendere visione delle condizioni economiche previste dal contratto quadro sui servizi di investimento.
REGIME FISCALE	<p>Sono a carico degli obbligazionisti le imposte e tasse presenti e future che per legge colpiscono o dovessero colpire le presenti Obbligazioni, i relativi interessi ed ogni altro provento ad esse collegato.</p> <p>Per le persone fisiche gli interessi, i premi e gli altri frutti delle Obbligazioni sono soggetti alle disposizioni di cui al D.Lgs. 1 aprile 1996 n. 239 e successive modifiche e integrazioni. Per effetto di quanto disposto dal D.L. 13 agosto 2011 n. 138, convertito nella Legge 14 settembre 2011 n. 148, agli interessi, premi ed altri frutti delle obbligazioni, viene attualmente applicata una imposta sostitutiva nella misura del 20,00%.</p> <p>Ricorrendone i presupposti, si applicano anche le disposizioni di cui al D. Lgs. 21 novembre 1997 n. 461 e successive modifiche ed integrazioni. Per effetto di quanto disposto dal D. L. 13 agosto 2011 n. 138, convertito nella Legge 14 settembre 2011 n. 148, sulle plusvalenze, diverse da quelle conseguite nell'esercizio di imprese commerciali, realizzate mediante cessione a titolo oneroso ovvero nel rimborso delle obbligazioni, viene applicata un'imposta sostitutiva nella misura del 20,00%.</p>
TERMINE DI PRESCRIZIONE DEGLI INTERESSI E DEL CAPITALE	I diritti degli obbligazionisti si prescrivono, per quanto riguarda gli interessi, decorsi cinque anni dalla data di scadenza delle cedole, e, per quanto riguarda il capitale, decorsi dieci anni dalla data in cui l'obbligazione è divenuta rimborsabile.
LEGISLAZIONE E FORO COMPETENTE	Tale prospetto è redatto secondo la legge italiana. Il possesso delle obbligazioni comporta la piena accettazione di tutte le condizioni fissate nel presente prospetto. Per qualsiasi controversia che potesse sorgere tra l'obbligazionista e la Banca connessa con il prestito, le obbligazioni o il presente prospetto, sarà competente in via esclusiva il foro di Udine. Ove il portatore delle obbligazioni rivesta la qualifica di consumatore ai sensi e per gli effetti del D.Lgs. 6 settembre 2005, n. 206 (c.d. Codice del Consumo), il foro competente sarà il foro di residenza o domicilio elettivo di quest'ultimo.

INFORMAZIONI RELATIVE ALL'OFFERTA

PERIODO DI OFFERTA	<p>Le obbligazioni saranno offerte dal 11/03/2013 al 06/09/2013, salvo proroga o chiusura anticipata del collocamento, per il tramite della Banca e delle sue filiali. La sottoscrizione delle obbligazioni sarà effettuata presso la sede della Banca e le sue filiali. Il prospetto sarà reso disponibile sul sito internet www.bccbassafriulana.it.</p> <p>L'assegnazione delle obbligazioni emesse avviene in base alla priorità cronologica delle richieste di sottoscrizione salvo chiusura anticipata per il raggiungimento della disponibilità massima dell'ammontare totale. Non sono previsti criteri di riparto. La Banca si riserva, inoltre, la facoltà di procedere alla chiusura anticipata dell'Offerta, sospendendo immediatamente l'accettazione di ulteriori richieste, nel caso di raggiungimento dell'Ammontare totale offerto ed in caso di mutate condizioni di mercato.</p> <p>In caso di esercizio della facoltà di proroga e/o di chiusura anticipata</p>
---------------------------	--

	<p>da parte della Banca viene data comunicazione, mediante apposito avviso disponibile sul sito internet www.bccbassafriulana.it.</p>
<p>AMMONTARE TOTALE, NUMERO TITOLI E TAGLIO MINIMO</p>	<p>L'ammontare totale delle obbligazioni è di nominali Euro 2.000.000,00, e viene emesso al prezzo di 100. La banca ha facoltà durante il periodo di offerta di aumentare l'ammontare totale delle obbligazioni dandone comunicazione mediante apposito avviso disponibile sul sito internet www.bccbassafriulana.it. Le obbligazioni sono rappresentate da un totale massimo di 2.000 titoli al portatore aventi taglio pari ad euro 1.000,00.</p> <p>Il quantitativo minimo sottoscrivibile è di Euro 10.000,00. Tagli più elevati saranno consentiti per importi multipli di euro 1.000,00.</p> <p>L'importo massimo sottoscrivibile non può essere superiore all'Ammontare Totale previsto per l'emissione.</p>
<p>DATA DI REGOLAMENTO</p>	<p>Il pagamento del controvalore relativo all'importo sottoscritto dall'investitore, avverrà nella data di regolamento mediante addebito su conto corrente. Tale data, che coincide con la data in cui l'investitore diverrà titolare dell'Obbligazione, può essere qualunque giorno lavorativo nel periodo che intercorre dalla Data di Godimento alla data di conclusione del Periodo di Offerta.</p> <p>Le obbligazioni costituiscono titoli al portatore e sono immesse nel sistema di gestione accentrata presso Monte Titoli S.p.A., in regime di dematerializzazione, ai sensi del decreto legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998, come modificato e integrato, e del Regolamento recante la disciplina dei servizi di gestione accentrata, di liquidazione, dei sistemi di garanzia e delle relative società di gestione, adottato dalla Banca d'Italia e dalla CONSOB con provvedimento del 22 febbraio 2008 e sue successive modifiche e integrazioni.</p> <p>I portatori del prestito non potranno chiedere la consegna materiale delle obbligazioni rappresentative della stessa.</p>
<p>FATTORI DI RISCHIO</p>	<p>La Banca invita gli investitori a prendere attenta visione del presente prospetto, al fine di comprendere i fattori di rischio connessi alla sottoscrizione della obbligazione. Per ulteriori approfondimenti relativi ai rischi di seguito indicati, si rinvia al documento "Pillar 3 – informativa al pubblico" dell'anno 2011 disponibile sul sito della Banca all'indirizzo www.bccbassafriulana.it.</p> <p><u>RISCHIO DI CREDITO</u></p> <p>L'investitore che sottoscrive le obbligazioni diviene finanziatore della Banca e titolare di un credito nei confronti della stessa per il pagamento degli interessi e per il rimborso del capitale a scadenza. L'investitore è dunque esposto al rischio che la Banca divenga insolvente o non sia comunque in grado di adempiere a tali obblighi per il pagamento. Alla Banca e alle obbligazioni non è attribuito alcun livello di "rating". Va tuttavia tenuto in debito conto che l'assenza di rating non è di per sé indicativa della solvibilità della Banca e conseguentemente della rischiosità delle obbligazioni stesse.</p> <p><u>RISCHIO DI LIQUIDITÀ</u></p> <p>È il rischio rappresentato dalla difficoltà o impossibilità per un investitore di vendere prontamente le obbligazioni prima della loro</p>

scadenza naturale ad un prezzo in linea con il mercato, che potrebbe anche essere inferiore al prezzo di emissione del titolo. Non è prevista la quotazione delle obbligazioni presso alcun mercato regolamentato né la Banca agirà in qualità di internalizzatore sistematico per le proprie emissioni. La Banca non assume l'onere di controparte, non impegnandosi al riacquisto di qualunque quantitativo di obbligazioni su iniziativa dell'investitore.

La Banca tuttavia adotta regole interne per la negoziazione dei prestiti obbligazionari oggetto del presente prospetto ai sensi e per gli effetti di quanto previsto dalla Comunicazione Consob n. 9019104 del 2 marzo 2009 ed in conformità a quanto previsto dalle Linee Guida Abi-Assosim-Federkasse in materia di prodotti illiquidi, validate dalla Consob in data 5 agosto 2009.

Per ulteriori informazioni si rinvia a quanto riportato nella precedente sezione "Condizioni di liquidità e liquidabilità".

RISCHIO DI MERCATO

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

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

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

Per le obbligazioni a tasso fisso/ zero coupon, l'impatto delle variazioni dei tassi di interesse di mercato sul prezzo delle obbligazioni è tanto più accentuato quanto più lunga è la vita residua del titolo. Conseguentemente, qualora gli investitori decidessero di vendere le obbligazioni prima della scadenza, il valore di mercato potrebbe risultare inferiore anche in maniera significativa al Prezzo di Offerta delle medesime.

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

DOCUMENTI A DISPOSIZIONE DEL PUBBLICO

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

- Statuto vigente;
- Pillar 3 – informativa al pubblico 2011;
- Strategia di esecuzione e trasmissione degli ordini e sintesi;
- Regole sulle modalità di negoziazione dei prestiti obbligazionari di propria emissione.

La Banca provvederà, ai sensi dell'articolo 13, comma 2 del Regolamento Consob n. 11971/99, a pubblicare sul proprio sito internet le informazioni relative ai risultati dell'offerta del presente prestito entro cinque giorni lavorativi dalla conclusione dell'offerta.

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

PERSONE RESPONSABILI

La Banca di Credito Cooperativo della Bassa Friulana, Società Cooperativa, con sede legale in Castions di Strada (UD), via Udine 70/a, rappresentata legalmente dal Presidente del Consiglio di Amministrazione Dott. Marco Gasparini, ai sensi dell'art. 40 dello Statuto sociale, si assume la responsabilità delle informazioni contenute nel presente prospetto.

La Banca di Credito Cooperativo della Bassa Friulana, Società Cooperativa, in persona del suo legale rappresentante Presidente del Consiglio di Amministrazione Dott. Marco Gasparini 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.

Banca di Credito Cooperativo
della Bassa Friulana Soc. Coop.

Il Presidente
Marco Dr. Gasparini

