



Banca di Credito Cooperativo di San Pietro in Vincio Società Cooperativa
Sede sociale Via Provinciale Lucchese 125/B
Iscritta all'Albo delle banche al n. 2305-10
Iscritta all'Albo delle società cooperative al n. A154088
Capitale sociale Euro 3.510.291,24
Numero di iscrizione nel Registro delle Imprese di Pistoia, Codice Fiscale e Partita
IVA 00135550473

**PROSPETTO INFORMATIVO PER LE EMISSIONI OBBLIGAZIONARIE
C.D. PLAIN VANILLA**

**OFFERTA DI OBBLIGAZIONI STEP UP
VIBANCA SU 01/09/2009 – 01/09/2013 54° EMISSIONE
fino ad un ammontare massimo di €uro 3.000.000,00
IT0004521776**

La VIBanca – Banca di Credito Cooperativo di S. Pietro in Vincio – Società Cooperativa, 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 Informativo Semplificato non è sottoposto
all'approvazione della Consob**

INDICE:

I – INFORMAZIONI SULLA BANCA EMITTENTE

1. Persone responsabili	pag. 3
2. Denominazione e forma giuridica	pag. 3
3. Sede Legale e sede amministrativa	pag. 3
4. Numero di iscrizione all'albo delle banche tenuto dalla Banca d'Italia	pag. 3
5. Gruppo bancario di appartenenza e relativo numero di iscrizione all'albo dei gruppi bancari tenuto dalla Banca d'Italia	pag. 3
6. Informazioni finanziarie riguardanti le attività e le passività, la situazione finanziaria e i profitti e le perdite dell'emittente	pag. 3
7. Eventuale rating, riferito al periodo precedente l'emissione, con indicazione del soggetto che lo ha rilasciato	pag. 4
8. Eventuali conflitti di interesse attinenti il collocamento dei titoli	pag. 4

II – INFORMAZIONI SULLE CARATTERISTICHE DELL'EMISSIONE

1. Persone responsabili	pag. 4
1.1. Indicazione delle Persone responsabili.....	pag. 4
1.2. Dichiarazione di responsabilità.....	pag. 4
2. Fattori di rischio	pag. 4
3. Informazioni fondamentali	pag. 5
3.1. Interessi di persone fisiche e giuridiche partecipanti all'emissione.....	pag. 5
3.2. Ragioni dell'offerta e impiego dei proventi.....	pag. 6
4. Informazioni riguardanti gli strumenti finanziari da offrire/da ammettere alla negoziazione	pag. 6
4.1. Descrizione degli strumenti finanziari.....	pag. 6
4.2. La legislazione in base alla quale gli strumenti finanziari sono stati creati.....	pag. 6
4.3. Forma degli strumenti finanziari e soggetto incaricato della tenuta dei registri.....	pag. 6
4.4. Valuta di emissione degli strumenti finanziari.....	pag. 6
4.5. Ranking degli strumenti finanziari	pag. 6
4.6. Diritti connessi agli strumenti finanziari.....	pag. 6
4.7. Tasso di interesse nominale e le disposizioni relative agli interessi da pagare.....	pag. 6
4.8. Data di scadenza e modalità di ammortamento del prestito.....	pag. 7
4.9. Rendimento effettivo del titolo.....	pag. 7
4.10. Rappresentanza degli obbligazionisti.....	pag. 7
4.11. Delibere, autorizzazioni e approvazioni.....	pag. 7
4.12. Data di emissione degli strumenti finanziari.....	pag. 7
5. Condizioni dell'offerta	Pag. 8
5.1. Statistiche relative all'offerta, calendario previsto e modalità di sottoscrizione dell'offerta.....	pag. 8
5.1.1. Condizioni alle quali l'offerta è subordinata.....	pag. 8
5.1.2. Ammontare totale dell'offerta.....	pag. 8

5.1.3 Periodo di validità dell'offerta.....	pag. 8
5.1.4 Possibilità di riduzione dell'ammontare delle sottoscrizioni.....	pag. 8
5.1.5 Ammontare minimo e massimo dell'importo sottoscrivibile.....	pag. 8
5.1.6 Modalità e termini per il pagamento e la consegna degli strumenti finanziari.....	pag. 8
5.1.7 Diffusione dei risultati dell'offerta.....	pag. 8
5.1.8 Eventuali diritti di prelazione.....	pag. 8
5.2 Piano di ripartizione e di assegnazione.....	pag. 8
5.2.1 Destinatari dell'offerta.....	pag. 8
5.2.2 Comunicazione ai sottoscrittori dell'ammontare assegnato e della possibilità di iniziare le negoziazioni prima della comunicazioni.....	pag. 8
5.3 Fissazione del prezzo.....	pag. 8
5.3.1 Prezzo di offerta.....	pag. 8
5.4 Collocamento e sottoscrizione.....	pag. 9
5.4.1 I soggetti incaricati del collocamento.....	pag. 9
5.4.2 Denominazione e indirizzo degli organismi incaricati del servizio finanziario	pag. 9
6. Ammissione alla negoziazione e modalità di negoziazione	Pag. 9
6.1 Mercati presso i quali è stata richiesta l'ammissione alle negoziazioni degli strumenti finanziari.....	pag. 9
6.2 Quotazione su altri mercati	pag. 9
6.3 Soggetti che assumono l'impegno di agire quali intermediari nel mercato secondario.....	pag. 9
7. Informazioni supplementari	Pag. 9
7.1 Consulenti legati all'emissione.....	pag. 9
7.2 Informazioni contenute nel Prospetto sottoposte a revisione.....	pag. 9
7.3 Pareri o relazioni di esperti, indirizzo e qualifica.....	pag. 9
7.4 Informazioni provenienti da terzi.....	pag. 9
7.5 Rating dell'emittente e dello strumento finanziario.....	pag. 9

I – INFORMAZIONI SULLA BANCA EMITTENTE

1. Persone responsabili

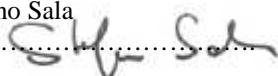
La VIBanca - Banca di Credito Cooperativo di S. Pietro in Vincio - Società Cooperativa, con sede legale in Via Provinciale Lucchese 125/B, 51100 Pistoia, rappresentata legalmente ai sensi dell'art. 40 dello Statuto sociale dal Presidente del Consiglio di Amministrazione **Avv. Patrizio Rosi**, si assume la responsabilità delle informazioni contenute nel presente Prospetto.

La VIBanca - Banca di Credito Cooperativo di S. Pietro in Vincio - Società Cooperativa, in persona del suo legale rappresentante Presidente del Consiglio di Amministrazione **Avv. Patrizio Rosi** 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 di San Pietro in Vincio
 Società Cooperativa
 Il Presidente
 Avv. Patrizio Rosi
 Firma



Il Presidente del Collegio Sindacale
 Dott. Stefano Sala
 Firma



2. Denominazione e forma giuridica

La denominazione legale dell'emittente è VIBanca - Banca di Credito Cooperativo di S. Pietro in Vincio - Società Cooperativa.

La VIBanca - Banca di Credito Cooperativo di S. Pietro in Vincio - Società Cooperativa, è una società cooperativa a mutualità prevalente.

3. Sede legale e sede amministrativa

La VIBanca - Banca di Credito Cooperativo di S. Pietro in Vincio - Società Cooperativa ha sede legale in via Provinciale Lucchese, 125/B, 51100 Pistoia, tel. 0573/91391 e sede amministrativa in via Provinciale Lucchese, 125/B, 51100 Pistoia, tel. 0573 91391.

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

La VIBanca - Banca di Credito Cooperativo di S. Pietro in Vincio - Società Cooperativa è iscritta all'Albo delle banche tenuto dalla Banca d'Italia al numero 2305-10; Codice ABI 08829.

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

La VIBanca - Banca di Credito Cooperativo di S. Pietro in Vincio - Società Cooperativa non appartiene a nessun gruppo bancario.

6. Informazioni finanziarie riguardanti le attività e le passività, la situazione finanziaria e i profitti e le perdite dell'emittente

Aggregato	31/12/2007	30/06/2008	31/12/2008
Patrimonio di vigilanza	15.548.420	18.906.026	20.514.231
Tier One Capital Ratio	14.272.751	16.547.056	17.245.261
Sofferenze lorde/impieghi	2,80%	2,67%	2,55%
Sofferenze nette/impieghi	0,85%	0,72%	0,64%
Utile di esercizio	694.460	807.345	1.449.799

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

La VIBanca - Banca di Credito Cooperativo di S. Pietro in Vincio - Società Cooperativa 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 VIBanca - Banca di Credito Cooperativo di S. Pietro in Vincio - Società Cooperativa ha un interesse in conflitto in quanto avente ad oggetto strumenti finanziari di propria emissione.

II – INFORMAZIONI SULLE CARATTERISTICHE DELL'EMISSIONE

1. Persone responsabili

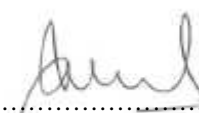
1.1 Indicazione delle Persone responsabili

La VIBanca - Banca di Credito Cooperativo di S. Pietro in Vincio - Società Cooperativa, con sede legale in via Provinciale Lucchese 125/B, 51100 Pistoia, rappresentata legalmente ai sensi dell'art. 40 dello Statuto sociale dal Presidente del Consiglio di Amministrazione **Avv. Patrizio Rosi**, si assume la responsabilità delle informazioni contenute nel presente Prospetto.

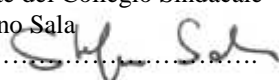
1.2 Dichiarazione di responsabilità

La VIBanca - Banca di Credito Cooperativo di S. Pietro in Vincio - Società Cooperativa, in persona del suo legale rappresentante Presidente del Consiglio di Amministrazione **Avv. Patrizio Rosi**, 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 di San Pietro in Vincio
 Società Cooperativa
 Il Presidente
 Avv. Patrizio Rosi
 Firma



Il Presidente del Collegio Sindacale
 Dott. Stefano Sala
 Firma



2. Fattori di rischio

La VIBanca - Banca di Credito Cooperativo di S. Pietro in Vincio - Società Cooperativa, 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 VIBanca - Banca di Credito Cooperativo di S. Pietro in Vincio - Società Cooperativa, quale emittente del presente prestito obbligazionario "**VIBanca SU 01/09/2009 – 01/09/2013 54° emissione**" non sia in grado di adempiere ai propri obblighi di pagare le cedole e/o rimborsare il capitale in caso di liquidazione.

RISCHIO DI LIQUIDITÀ

E' il rischio rappresentato dall'eventuale riduzione del prezzo del titolo dovuto alla difficoltà di trovare sul mercato dei capitali un investitore, istituzionale o retail, disposto ad acquistare il titolo in esame.

RISCHIO DI PREZZO

E' il rischio rappresentato da possibili variazioni del prezzo dovute alle mutevoli condizioni di mercato.

RISCHIO DI TASSO

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 le variazioni del valore del titolo sono legate in maniera inversa alle variazioni dei tassi di interesse sul mercato per cui ad una variazione in aumento dei tassi di interesse corrisponde una variazione in diminuzione del valore del titolo mentre ad una variazione in diminuzione dei tassi di interesse corrisponde un aumento del richiamato valore.

RISCHIO CONNESSO ALLA EVENTUALE VARIAZIONE O INTRODUZIONE DI IMPOSTE FISCALI GRAVANTI SULLE OBBLIGAZIONI

Sono a carico dell'Obbligazionista le imposte e le tasse, presenti e future, che per legge colpiscano le Obbligazioni ed/o i relativi interessi, premi ed altri frutti. Non vi è certezza che il regime fiscale applicabile alla data di redazione del presente Prospetto e descritto al Paragrafo 4.14 "Regime Fiscale", non muti durante la vita delle Obbligazioni con possibile effetto pregiudizievole sul rendimento netto atteso dalle Obbligazioni. Qualora durante la vita delle Obbligazioni, quale conseguenza di modifiche alla normativa fiscale applicabile, i pagamenti relativi alle Obbligazioni siano assoggettati a ritenuta alla fonte o altro tipo di imposta, contributo o onere governativo, e, di conseguenza, l'Emittente debba trattenere tale imposta, onere o contributo dai pagamenti agli investitori, l'Emittente effettuerà i pagamenti solo dopo aver trattenuto le somme corrispondenti e non corrisponderà agli investitori alcun importo aggiuntivo a compensazione delle maggiori trattenute. Di conseguenza, qualora tali trattenute si rendano necessarie, gli investitori riceveranno un importo inferiore a quello previsto in origine. L'Emittente non è in grado di prevedere se modifiche normative quali quelle sopra descritte si verificheranno entro la scadenza delle Obbligazioni e, qualora ciò accadesse, quali saranno gli importi che dovrà trattenere.

RISCHIO DI CONFLITTO DI INTERESSI

Poiché l'emittente agisce anche in veste di agente per il calcolo, ovvero soggetto incaricato della determinazione degli interessi e delle attività connesse, tale coincidenza di ruoli potrebbe determinare un conflitto di interessi nei confronti degli investitori.

RISCHIO CONNESSO ALL'ASSENZA DI RATING

Agli strumenti finanziari emessi dalla VIBanca - Banca di Credito Cooperativo di S. Pietro in Vincio - Società Cooperativa non è stato attribuito nessun rating.

RISCHIO CONNESSO AI LIMITI DELLA GARANZIA DI PAGAMENTO

Il prestito è assistito dalla garanzia del Fondo di Garanzia dei portatori di titoli obbligazionari emessi dalle banche appartenenti al Credito Cooperativo, avente sede in Roma, con le modalità ed 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 a scadenza, da parte dell'Emittente, hanno diritto a cedere al Fondo le obbligazioni da essi detenute a fronte del controvalore dei titoli medesimi. Per esercitare il diritto di cui al comma precedente il portatore dovrà dimostrare il possesso ininterrotto dei titoli per i 3 (tre) mesi antecedenti l'evento di default dell'Emittente. In nessun caso il pagamento da parte del Fondo potrà avvenire per un importo massimo complessivo delle emissioni possedute da ciascun portatore superiore a Euro 103.291,38 (centotremiladuecentonovantuno,38 euro). 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.

3. Informazioni fondamentali**3.1 Interessi di persone fisiche e giuridiche partecipanti all'emissione/all'offerta**

La VIBanca - Banca di Credito Cooperativo di S. Pietro in Vincio - Società Cooperativa, in persona del suo legale rappresentante *pro tempore* Presidente del Consiglio di Amministrazione **Avv. Patrizio Rosi** 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 BCC 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 BCC 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 VIBanca - Banca di Credito Cooperativo di S. Pietro in Vincio - Società Cooperativa 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.

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

4.1 Descrizione degli strumenti finanziari

Il prestito obbligazionario "VIBanca SU 01/09/2009 – 01/09/2013 54° emissione", codice ISIN IT0004521776, ha una durata stabilita in **48 mesi**, ha un valore nominale di emissione di **€uro 3.000.000,00 (euro tremilioni/00)** ed è a tasso fisso crescente (*Step Up*) e ad ogni scadenza cedolare, corrisponde una cedola stabilita secondo la seguente tabella:

SCADENZE CEDOLARI	TASSO ANNUO LORDO	TASSO ANNUO NETTO	CEDOLA SEMESTRALE LORDA	CEDOLA SEMESTRALE NETTA
01/03/2010	2,20%	1,925%	1,10%	0,963%
01/09/2010	2,20%	1,925%	1,10%	0,963%
01/03/2011	2,40%	2,1%	1,20%	1,050%
01/09/2011	2,40%	2,1%	1,20%	1,050%
01/03/2012	2,60%	2,275%	1,30%	1,138%
01/09/2012	2,60%	2,275%	1,30%	1,138%
01/03/2013	3,00%	2,625%	1,50%	1,313%
01/09/2013	3,00%	2,625%	1,50%	1,313%

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 **taglio pari ad euro 1.000,00**, 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 **€uro** e la cedola del prestito è anch'essa denominata in **€uro**

4.5 Ranking degli strumenti finanziari

Non è previsto un ranking tra le obbligazioni emesse dalla banca.

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 interesse ed al rimborso del capitale alla data di scadenza.

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

> DATA GODIMENTO E SCADENZA DEGLI INTERESSI

Il prestito ha godimento in data **01/09/2009** e gli interessi calcolati secondo la convenzione ACT/ACT saranno pagati in **n. 8 rate** semestrali (01/03/10 - 01/09/10 - 01/03/11 - 01/09/11 - 01/03/12 - 01/09/12 - 01/03/13 - 01/09/13) posticipate al netto dell'imposta sostitutiva e di spese.

> METODO DI DETERMINAZIONE DELLE CEDOLE

Le obbligazioni corrisponderanno ai portatori, delle cedole periodiche crescenti, il cui importo verrà calcolato applicando al Valore Nominale un tasso di interesse fisso, secondo la tabella seguente:

SCADENZE CEDOLARI	TASSO ANNUO LORDO	TASSO ANNUO NETTO	CEDOLA SEMESTRALE LORDA	CEDOLA SEMESTRALE NETTA
-------------------	-------------------	-------------------	-------------------------	-------------------------

01/03/2010	2,20%	1,925%	1,10%	0,963%
01/09/2010	2,20%	1,925%	1,10%	0,963%
01/03/2011	2,40%	2,1%	1,20%	1,050%
01/09/2011	2,40%	2,1%	1,20%	1,050%
01/03/2012	2,60%	2,275%	1,30%	1,138%
01/09/2012	2,60%	2,275%	1,30%	1,138%
01/03/2013	3,00%	2,625%	1,50%	1,313%
01/09/2013	3,00%	2,625%	1,50%	1,313%

Qualora il pagamento degli interessi 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. Per giorno lavorativo si intende qualsiasi giorno in cui il sistema "TARGET" è operativo.

L'ultima cedola interessi è pagabile in data 01/09/2013.

➤ PRESCRIZIONE

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

➤ CONFRONTO TRA IL PRESENTE TITOLO E UN CCT DI PARI DURATA

Prendendo il BTP 01/08/2013 (ISIN IT0003472336) come titolo di confronto possiamo notare che il prezzo ufficiale dello stesso, al 03/08/2009 è di **106,023** con un rendimento effettivo netto su base annua del **2,14%**, mentre la nostra obbligazione, utilizzando la formula finanziaria del Tasso Interno di Rendimento (T.I.R.), avrebbe un rendimento effettivo, al netto dell'effetto fiscale, del **2,236%**. Tale premio rispetto al rendimento del BTP deriva dall'assenza di rating da parte dell'Emittente.

4.8 Data di scadenza e modalità di ammortamento del prestito

Il titolo scade in data **01/09/2013** e da tale data cesserà di produrre interessi. Le obbligazioni saranno rimborsate in unica soluzione. Il rimborso del capitale avverrà alla pari, cioè al prezzo di **100,00**. Il pagamento delle cedole scadute ed il rimborso a scadenza avverrà mediante accredito in conto, per il tramite degli intermediari autorizzati aderenti alla Monte Titoli Spa.. Qualora il pagamento del rimborso del capitale 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 presente prestito.

4.9 Rendimento effettivo del titolo

Il rendimento effettivo annuo massimo e minimo è fisso pari al **2,556% lordo** ed a **2,236% netto** (calcolato ipotizzando la ritenuta fiscale nella misura attuale del 12,50%).

Tale rendimento è stato determinato utilizzando i tassi cedolari indicati al paragrafo 4.7.

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 **04/08/2009** 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.

L'autorizzazione del Fondo di Garanzia degli Obbligazionisti delle Banche di Credito Cooperativo è stata concessa in data **06/08/2009**.

4.12 Data di emissione degli strumenti finanziari

La data di emissione del prestito obbligazionario è il **01/09/2009**.

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

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.

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 (tremilioni/00)** suddiviso in massimo **n. 3.000 obbligazioni** di nominali **euro 1.000 cadauna**, rappresentati da titoli al portatore.

5.1.3 Periodo di validità dell'offerta

Le obbligazioni saranno offerte dal **17/08/2009** all'**11/12/2009** compresi, salvo proroga o chiusura anticipata del collocamento, per il tramite della VIBanca - Banca di Credito Cooperativo di S. Pietro in Vincio - Società Cooperativa e delle sue filiali. La sottoscrizione delle obbligazioni sarà effettuata a mezzo di apposita scheda di adesione che dovrà essere consegnata presso la BCC e le sue filiali ovvero nel caso di operatività fuori sede, presso uffici dei promotori finanziari o, se richiesto, presso il domicilio del cliente. Copia del presente Prospetto sarà disponibile presso la Sede e le Filiali della Banca emittente. Il Prospetto sarà reso disponibile anche attraverso il sito Internet www.vibanca.it.

5.1.4 Possibilità di riduzione dell'ammontare delle sottoscrizioni

Non è prevista la possibilità di riduzione dell'ammontare delle sottoscrizioni

5.1.5 Ammontare minimo e massimo dell'importo sottoscrivibile

Le sottoscrizioni potranno essere accolte per **importi minimi di euro 10.000,00 (taglio di emissione)**. Sono consentiti tagli di emissione più elevati per importi comunque **multipli di euro 1.000,00** (pari al valore nominale di ogni obbligazione). 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 in contante ovvero mediante addebito in conto corrente sarà effettuato il giorno di sottoscrizione dell'obbligazione; 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 VIBanca - Banca di Credito Cooperativo di S. Pietro in Vincio - Società Cooperativa entro 5 giorni successivi alla conclusione del periodo dell'offerta, comunicherà i risultati della medesima mediante un annuncio pubblicato presso la Sede e tutte le filiali della banca emittente. Detto annuncio sarà pubblicato anche attraverso il sito Internet www.vibanca.it.

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* dell'emittente VIBanca - Banca di Credito Cooperativo di S. Pietro in Vincio - Società Cooperativa.

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 **1.000,00 Euro per obbligazione**, 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 VIBanca - Banca di Credito Cooperativo di S. Pietro in Vincio - Società Cooperativa che opererà per il tramite dell'**Avv. Patrizio Rosi** 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 della BCC, mediante accredito sul conto corrente dell'investitore.

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; tuttavia la BCC si riserva la facoltà di negoziare in contropartita diretta le proprie obbligazioni, fornendo, a richiesta, prezzi in acquisto ed in vendita in base a quanto riportato nella *policy* di esecuzione e trasmissione ordini.

6.2 Quotazione su altri mercati

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

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

Non esistono soggetti che si sono assunti il fermo impegno di agire quali intermediari delle operazioni sul 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 VIBanca - Banca di Credito Cooperativo di S. Pietro in Vincio - Società Cooperativa non è fornita di *rating* così come il presente prestito obbligazionario.