



BANCA DI VITERBO

Credito Cooperativo

Società Cooperativa per Azioni

Fondata nel 1911

Sede sociale: 01100 Viterbo, Via Polidori,72

Iscritta all'albo delle Banche al n. 2727.6.0

Capitale sociale e riserve al 31/12/2012 € 58.939.724,50

numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Viterbo, Codice Fiscale e Partita IVA: 00057680563

R.E.A. VT 1391

In qualità di emittente, offerente e responsabile del collocamento

"Prospetto Semplificato per l'offerta al pubblico di cui all'articolo 34-ter, comma 4, del Regolamento Consob n. 11971/99"

pubblicato in data 20/05/2014 (da consegnare a chi ne faccia richiesta)

BANCA DI VITERBO Credito Cooperativo S.C.p.A. OBBLIGAZIONI Step-Up 27/05/2014 - 27/05/2018

Tasso di interesse dal 27/05/2014 al 26/05/2015 2,25 % lordo annuo

Tasso di interesse dal 27/05/2015 al 26/05/2016 2,40 % lordo annuo

Tasso di interesse dal 27/05/2016 al 26/05/2017 2,60% lordo annuo

Tasso di Interesse dal 27/05/2017 al 27/05/2018 3,20% lordo annuo

Rendimento effettivo lordo: 2,620% Rendimento effettivo netto: 2,095 %

Cedola Semestrale

159 ° Emissione fino ad un ammontare nominale massimo di

Euro 5 Milioni

Codice Isin IT0005023749

La Banca di Viterbo Credito Cooperativo s.c.p.a. 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. 11971/1999 e successive modifiche, **NON E' SOTTOPOSTO ALL'APPROVAZIONE DELLA CONSOB.**

INFORMAZIONI SULL'EMITTENTE

Denominazione e forma giuridica

L'Emittente **Banca di Viterbo Credito Cooperativo Società Cooperativa per Azioni**, è una Banca, disciplinata dal diritto Italiano, fondata a Viterbo nel 1911, con la denominazione "Cassa Rurale Cattolica Cooperativa di Prestiti e Risparmio", nel Contado di Viterbo Contrada Farine. Oggi la Banca di Viterbo Credito Cooperativo S.c.p.A. è il risultato dell'evoluzione di quella piccola Cassa Rurale, passata attraverso 6 cambi di denominazione.

La durata della **Banca di Viterbo Credito Cooperativo Società Cooperativa per Azioni** è fissata fino al 30 Aprile 2050, salvo proroga.

Il numero di telefono della sede amministrativa principale è +39 0761 248206.

La Banca di Viterbo Credito Cooperativo è una società cooperativa a mutualità prevalente ed è sottoposta a vigilanza prudenziale da parte di Banca d'Italia.

Sede Legale ed amministrativa

Banca di Viterbo Credito Cooperativo ha sede legale in Via Polidori, 72 — 01100 Viterbo.

L'Emittente, il cui codice A.B.I. è il 08931.8 è iscritta nel Registro delle Imprese di Viterbo al n. 00057680563 (anche codice fiscale e partita IVA).

Gruppo bancario di appartenenza

Banca di Viterbo Credito Cooperativo S.C.p.A. non appartiene ad alcun gruppo bancario.

Dati finanziari selezionati

INDICATORI (RATIOS)	31/12/2011	31/12/2012	Delta
Tier one capital ratio	15,46 %	16,03 %	0,57
Core Tier one capital ratio	15,46 %	16,03 %	0,57
Total capital ratio	15,86 %	16,44 %	0,58
Patrimonio di vigilanza (/1000)	57.010	57.974	964

INDICATORI (RATIOS)	31/12/2011	31/12/2012	Delta
Sofferenze lorde/impieghi lordi	1,71 %	1,99 %	0,28
Sofferenze nette/impieghi netti	0,71 %	0,98 %	0,27
Partite anomale lorde/impieghi lordi	5,44 %	7,68 %	2.24

INFORMAZIONI SULLE OBBLIGAZIONI

Prezzo di emissione e valore nominale unitario

Il prezzo delle obbligazioni oggetto della presente offerta è pari a 100 (cento). Il valore nominale unitario di ciascuna obbligazione è pari a 1.000 (mille) euro.

Prezzo di emissione e valore nominale unitario

Il prezzo delle obbligazioni oggetto della presente offerta è pari a 100 (cento). Il valore nominale unitario di ciascuna obbligazione è pari a 1.000 (mille) euro.

Prezzo e modalità di rimborso

Le obbligazioni oggetto della presente offerta verranno rimborsate in unica soluzione alla scadenza, al prezzo di 100 (100 % del valore nominale). Qualora il giorno previsto per il rimborso coincidesse con un giorno festivo, le stesse verranno rimborsate il primo giorno lavorativo successivo.

Data di emissione

Le obbligazioni oggetto della presente offerta sono emesse in data 27 Maggio 2014.

Data di scadenza

La data di scadenza delle obbligazioni oggetto della presente offerta è il 27 Maggio 2018.

Cedole lorde

Il tasso di interesse nominale annuo lordo per il primo anno è pari al 2,25 %, per il secondo anno è pari al 2,40 % lordo, per il terzo anno è pari al 2,60 % lordo, per il quarto anno è pari al 3,20% lordo.

Il calcolo delle cedole semestrali viene effettuato secondo la seguente formula :

$I = C \times (T/2)$ dove I= interessi ; C = Valore Nominale; T = Tasso di interesse nominale annuo percentuale.

Gli interessi saranno pagati in rate semestrali posticipate alle seguenti date: 27/11/2014, 27/05/2015, 27/11/2015, 27/05/2016, 27/11/2016, 27/05/2017, 27/11/2017, 27/05/2018.

Qualora il giorno di scadenza coincida con un giorno non lavorativo, il pagamento verrà effettuato il primo giorno lavorativo successivo senza il riconoscimento di ulteriori interessi.

Tale rateo sarà calcolato secondo la convenzione "Giorni effettivi/Giorni effettivi" (act/act).

Rendimento effettivo su base annua e confronto con quello di un titolo di Stato

Il rendimento effettivo annuo del titolo, calcolato in regime di capitalizzazione composta alla data di emissione e sulla base del prezzo di emissione, pari al 100% del valore nominale, è pari al 2,620% lordo ed al 2,095% netto. Tale rendimento è stato determinato sulla base delle cedole predeterminate con il metodo del TIR.

Codice Isin	Descrizione	Rendimento annuo lordo	Rendimento annuo netto
IT0005023749	Banca di Viterbo Step-Up 27/05/2014-27/05/2018	2,620 %	2,095 %
IT0004907483	B.T.P. 01/06/2018 TF 3,50%	1,454*	1,017 %

(*) Rendimento BTP del 01/02/2014 fonte "Bloomberg" in data 07/05/2014.

Garanzie

Le Obbligazioni non sono assistite da garanzie reali o personali di terzi, né dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi; il rimborso del capitale ed il pagamento degli interessi sono garantiti dal patrimonio dell'Emittente.

Condizioni di liquidità/liquidabilità

Relativamente alle obbligazioni oggetto della presente offerta l'Emittente non assume l'onere di controparte, non impegnandosi incondizionatamente al riacquisto di qualunque quantitativo di Obbligazioni su iniziativa dell'investitore.

L'Emittente richiederà l'ammissione delle Obbligazioni alla negoziazione nell'ambito dell'attività di internalizzazione sistematica svolta ai sensi dell'art. 1, comma 5-ter, del D.Lgs. 24 febbraio 2008, n. 58 ed ai sensi dell'articolo 21 del Regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 16191 del 29 ottobre 2007, da Invest Banca S.p.A., quale negoziatore unico sul mercato denominato "IBIS — Invest Banca Internalizzatore Sistematico" (il "Sistema").

Si segnala che per gli strumenti finanziari ivi negoziati, i prezzi sono stabiliti, con cadenza almeno giornaliera, secondo criteri legati alla curva dei tassi Euribor/Swap (o al rendimento di Titoli di Stato) del giorno antecedente l'operazione, in funzione di modelli di pricing sviluppati internamente da Invest Banca S.p.A., tramite algoritmi standard di mercato su dati forniti dai maggiori info providers.

Il Regolamento del Sistema, nonché le quotazioni denaro/lettera dei titoli negoziati sono disponibili presso le filiali della Banca, nonché consultabili sul sito internet www.bancadiviterbo.it e sul sito internet www.investbanca.it/prodotti-servizi/clientela-istituzionale/internalizzatore sistematico.

Spese e commissioni a carico del sottoscrittore

I titoli oggetto della presente offerta sono emessi senza spese e commissioni a carico dell'investitore.

Regime fiscale

Gli interessi, i premi ed altri frutti sulle obbligazioni oggetto della presente offerta in base alla normativa attualmente in vigore (D.L. 138/2011 convertito nella L. 148/2011), sono soggetti all'imposta sostitutiva pari al 20 %. Alle eventuali plusvalenze realizzate mediante cessione a titolo oneroso ed equiparate, ovvero rimborso delle obbligazioni, saranno applicabili le disposizioni del citato D.L. 138/2011.

Termini di prescrizione degli interessi e del capitale

Il diritto alla riscossione degli interessi si prescrive una volta trascorsi cinque anni dalla data di scadenza di ciascuna cedola. Il diritto al rimborso del capitale si prescrive una volta trascorsi dieci anni dalla data in cui l'obbligazione è rimborsabile.

Legislazione, foro competente

Ciascuna Obbligazione riferita al presente prospetto semplificato è regolata dalla legge italiana.

Il foro competente è quello di domicilio dell'Emittente; ove il portatore delle Obbligazioni rivesta la qualifica di consumatore ai sensi e per gli effetti del D. Lgs. 6.9.2005 n. 206 (Codice del Consumo), il foro di residenza o domicilio elettivo di quest'ultimo.

INFORMAZIONI RELATIVE ALL'OFFERTA

Periodo di offerta

Le obbligazioni saranno offerte dal 20 Maggio 2014 al 12 Giugno 2014, salvo chiusura anticipata del Periodo di Offerta che verrà comunicata al pubblico con apposito avviso da pubblicarsi sul sito Internet dell'emittente e presso le Filiali dell'Emittente. L'Emittente si riserva altresì la facoltà di prorogare il periodo di offerta dandone comunicazione al pubblico con le medesime modalità. La sottoscrizione delle obbligazioni sarà effettuata presso la sede della Banca e le sue Filiali, con apposito modulo di adesione.

Ammontare totale, numero titoli, taglio minimo

L'Ammontare Totale dell'emissione è pari a 5.000.000 di euro, per un totale di n. 5.000 Obbligazioni, ciascuna del Valore Nominale di Euro 1.000.

L'Emittente potrà procedere in qualsiasi momento durante il Periodo di Offerta alla chiusura anticipata dell'offerta, qualora le sottoscrizioni raggiungano il totale dell'ammontare offerto o per mutate condizioni di mercato, sospendendo immediatamente l'accettazione di ulteriori richieste. In tal caso l'Emittente ne darà comunicazione mediante apposito avviso a disposizione del pubblico presso la sede legale dell'Emittente, Via Polidori, 72 — Viterbo e le proprie filiali, nonché sul proprio sito internet www.bancadiviterbo.it.

Data di regolamento

La data di emissione del prestito è 27 Maggio 2014 e corrisponde alla data di godimento.

FATTORI DI RISCHIO

La Banca di Viterbo Credito Cooperativo Scpa , in qualità di Emittente, invita gli investitori a leggere attentamente il presente prospetto semplificato, al fine di comprendere i fattori di rischio che possono influire sulla capacità dell'Emittente ad adempiere agli obblighi ad esso derivati dagli strumenti finanziari.

Per ulteriori approfondimenti relativi ai rischi di seguito indicati, si rinvia al documento " Pillar 3 – Informativa al pubblico" dell'anno 2012 e alla "Parte E – Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura" della " Nota Integrativa" al bilancio 2012, disponibili sul sito internet www.bancadiviterbo.it

RISCHIO DI CREDITO

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 di 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 se indicativa della solvibilità della Banca e conseguentemente della rischiosità delle obbligazioni emesse.

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 di interesse, ci si aspetta la riduzione del prezzo di mercato dei titoli a tasso fisso. 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 ad una variazione in diminuzione del valore del titolo mentre ad una variazione in diminuzione dei tassi di interesse corrisponde ad un aumento del richiamato valore. 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 dei tassi di interesse di mercato. Per le obbligazioni a tasso fisso, zero coupon, tasso misto, step up /step down, l'impatto delle variazioni dei tassi di interesse di mercato sul prezzo delle obbligazioni è tanto più accentuato quanto è più lunga 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.

RISCHIO DI LIQUIDITÀ

E' il rischio rappresentato dalla difficoltà o impossibilità per un investitore di vendere prontamente le obbligazioni prima della loro naturale scadenza ad un prezzo in linea con il mercato, che potrebbe essere inferiore al prezzo di emissione del titolo. Non è prevista la quotazione delle obbligazioni presso alcun mercato regolamentato né l'Emittente agirà in qualità di Internalizzatore sistematico per le proprie emissioni. L'Emittente non assume l'onere di controparte, non impegnandosi al riacquisto di qualunque quantitativo di obbligazioni su iniziativa dell'investitore, tuttavia richiederà l'ammissione delle Obbligazioni alla negoziazione nell'ambito dell'attività di internalizzazione sistematica svolta ai sensi dell'art. 1, comma 5-ter, del D.Lgs. 24 febbraio 2008, n. 58 ed ai sensi dell'articolo 21 del Regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 16191 del 29 ottobre 2007, da Invest Banca S.p.A., quale negoziatore unico sul mercato denominato "IBIS —

Invest Banca Internalizzatore Sistemico" (il "Sistema").

Si segnala che per gli strumenti finanziari ivi negoziati, i prezzi sono stabiliti, con cadenza almeno giornaliera, secondo criteri legati alla curva dei tassi Euribor/Swap (o al rendimento di Titoli di Stato) del giorno antecedente l'operazione, in funzione di modelli di pricing sviluppati internamente da Invest Banca S.p.A., tramite algoritmi standard di mercato su dati forniti dai maggiori info providers.

Il Regolamento del Sistema, nonché le quotazioni denaro/lettera dei titoli negoziati sono disponibili presso le filiali della Banca, nonché consultabili sul sito internet www.bancadiviterbo.it e sul sito internet www.investbanca.it/prodotti-servizi/clientela-istituzionale/internalizzatoreesistemico/.

DOCUMENTI A DISPOSIZIONE DEL PUBBLICO

L'Emittente mette a disposizione del pubblico il presente prospetto Informativo ed il regolamento in formato cartaceo presso la Sede e le proprie Filiali, consegnandolo altresì al sottoscrittore che ne faccia richiesta. Il presente documento, inoltre è direttamente consultabile sul sito internet della Banca all'indirizzo web www.bancadiviterbo.it dove sono disponibili e consultabili anche i seguenti documenti:

Statuto Vigente

Bilancio esercizio 2011

Bilancio esercizio 2012

Policy relative ai servizi di investimento;
Regolamento del prestito obbligazionario;
Prospetto semplificato del prestito obbligazionario;
Avvisi in merito all'offerta.

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

Persone responsabili delle informazioni fornite nel Prospetto Informativo

La Banca di Viterbo Credito Cooperativo s.c.p.a con sede legale in Via Polidori 72 – 01100 Viterbo, legalmente rappresentata dal Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art.39 dello Statuto Sociale, Fiorillo Vincenzo, si assume la responsabilità di tutte le informazioni contenute nel presente Prospetto.

Dichiarazione di responsabilità

La Banca di Viterbo Credito Cooperativo s.c.p.a con sede legale in Via Polidori 72 – 01100 Viterbo, in qualità di Emittente , Offerente e Responsabile del collocamento , legalmente rappresentata dal Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art.39 dello Statuto, Fiorillo Vincenzo, munito dei necessari poteri, dichiara che, avendo adottato tutta la ragionevole diligenza richiesta ai fini della redazione del presente Prospetto, le informazioni ivi contenute sono per quanto a propria conoscenza, conformi ai fatti e non presentano omissioni tali da alterarne il senso.

Fiorillo Vincenzo
Vice Presidente del Consiglio di
Amministrazione
Banca di Viterbo C.C
Società Cooperativa per Azioni