



Sede Legale e Amministrativa: Lodi - Via Garibaldi, 5 - Tel. 0371-5850.1
Iscritta all'Albo delle Banche al n. 5038.5.0 ed all'Albo delle Società Cooperative a Mutualità Prevalente al n. A160933.
Dati Patrimoniali al 31/12/2009: Capitale Sociale € 4.761.285 interamente versato; Riserve € 16.760.433 risultanti dall'ultimo bilancio approvato.
Iscrizione alla CCIAA di Lodi al N° 1324029 - Iscritta al Reg.Soc. n.7532 Trib. Lodi – Codice Fiscale / Partita IVA 09900240152 - Cod. ABI 08794 –
Aderente al Fondo di Garanzia degli Obbligazionisti del Credito Cooperativo

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

per l'OFFERTA del PRESTITO OBBLIGAZIONARIO

**"BCC LAUDENSE LODI 11/04/2011 – 11/04/2026 5,05% TASSO FISSO FGO"
ISIN IT0004712946**

La Banca di Credito Cooperativo Laudense Lodi nella persona del suo legale rappresentante *pro tempore* svolge il ruolo di emittente, di offerente e di soggetto responsabile del collocamento della presente offerta.

Il presente prospetto non è sottoposto all'approvazione della Consob.

Il presente documento è stato redatto in conformità al Regolamento adottato dalla CONSOB con Delibera n. 11971/1999 e successive modifiche, nonché alla Direttiva 2003/71/CE (la "Direttiva Prospetto") ed al Regolamento 2004/809/CE.

Il Prospetto è a disposizione del pubblico gratuitamente presso la sede legale della Banca di Credito Cooperativo Laudense Lodi Società Cooperativa, via Garibaldi 5, Lodi e presso ciascuna delle proprie dipendenze periferiche.

La presente **offerta di** Obbligazioni Bancarie c.d. *Plain Vanilla* "BCC Laudense Lodi società cooperativa" prevede l'emissione di titoli di debito di valore nominale unitario inferiore ad euro 50.000 aventi le caratteristiche indicate nel presente Prospetto. L'Emissione è assistita dalla tutela del Fondo di Garanzia dei portatori di titoli obbligazionari emessi da banche appartenenti al Credito Cooperativo, secondo quanto previsto dalla normativa statutaria e regolamentare. Fa parte inoltre di un programma continuo e ripetuto di emissioni *Plain Vanilla* per un corrispettivo totale dell'offerta inferiore a euro 50.000.000, calcolato su di un periodo di dodici mesi.

Si invita l'investitore a valutare il potenziale acquisto dell' Obbligazione oggetto dell'offerta alla luce delle informazioni contenute nel presente Prospetto.

| | |
|---|----------|
| I - INFORMAZIONI SULLA BANCA EMITTENTE..... | 4 |
| 1. Persone responsabili..... | 4 |
| 2. Denominazione e forma giuridica..... | 5 |
| 3. Sede legale e sede amministrativa..... | 5 |
| 4. Numero di iscrizione all'albo delle banche tenuto dalla Banca d'Italia..... | 5 |
| 5. Gruppo bancario di appartenenza e relativo numero di iscrizione all'albo dei gruppi bancari tenuto dalla Banca d'Italia..... | 5 |
| 6. Informazioni finanziarie riguardanti le attività e le passività, la situazione finanziaria e i profitti e le perdite dell'emittente..... | 5 |
| 7. RATING dell'emittente o dell'emissione..... | 5 |
| 8. Eventuali conflitti di interesse attinenti il collocamento dei titoli..... | 5 |
| II - INFORMAZIONI SULLE CARATTERISTICHE DELL'EMISSIONE..... | 6 |
| 1. Persone responsabili..... | 6 |
| 1.1 Indicazione delle Persone responsabili..... | 6 |
| 1.2 Dichiarazione di responsabilità..... | 6 |
| 2. Fattori di rischio..... | 7 |
| 3. Informazioni fondamentali..... | 9 |
| 3.1 Interessi di persone fisiche e giuridiche partecipanti all'emissione/all'offerta..... | 9 |
| 3.2 Ragioni dell'offerta e impiego dei proventi..... | 9 |
| 4. Informazioni riguardanti gli strumenti finanziari da offrire/da ammettere alla negoziazione..... | 9 |
| 4.1 Descrizione degli strumenti finanziari..... | 9 |
| 4.2 La legislazione in base alla quale gli strumenti finanziari sono stati creati..... | 9 |
| 4.3 Forma degli strumenti finanziari e soggetto incaricato della tenuta dei registri... .. | 9 |
| 4.4 Valuta di emissione degli strumenti finanziari..... | 9 |
| 4.5 <i>Ranking</i> degli strumenti finanziari..... | 9 |
| 4.6 Diritti connessi agli strumenti finanziari..... | 9 |
| 4.7 Tasso di interesse nominale disposizioni relative agli interessi da pagare..... | 10 |
| 4.8 Data di scadenza e modalità di ammortamento del prestito..... | 12 |
| 4.9 Rendimento effettivo del titolo..... | 12 |
| 4.10 Rappresentanza degli obbligazionisti..... | 12 |
| 4.11 Delibere, autorizzazioni ed approvazioni..... | 12 |
| 4.12 Data di emissione degli strumenti finanziari..... | 12 |
| 5. Condizioni dell'offerta..... | 12 |
| 5.1 Statistiche relative all'offerta, calendario previsto e modalità di sottoscrizione dell'offerta..... | 12 |
| 5.1.1 Condizioni alle quali l'offerta è subordinata..... | 12 |
| 5.1.2 Ammontare totale dell'offerta..... | 12 |
| 5.1.3 Periodo di validità dell'offerta..... | 13 |
| 5.1.4 Possibilità di riduzione dell'ammontare delle sottoscrizioni..... | 13 |
| 5.1.5 Ammontare minimo e massimo dell'importo sottoscrivibile..... | 13 |
| 5.1.6 Modalità e termini per il pagamento e la consegna degli strumenti finanziari..... | 13 |
| 5.1.7 Diffusione dei risultati dell'offerta..... | 13 |
| 5.1.8 Eventuali diritti di prelazione..... | 13 |
| 5.2 Piano di ripartizione e di assegnazione..... | 13 |
| 5.2.1 Destinatari dell'offerta..... | 13 |
| 5.2.2 Comunicazione ai sottoscrittori dell'ammontare assegnato e della possibilità di iniziare le negoziazioni prima della comunicazione..... | 14 |

| | |
|---|-----------|
| 5.3 Fissazione del prezzo | 14 |
| 5.3.1 Prezzo di offerta..... | 14 |
| 5.4 Collocamento e sottoscrizione..... | 14 |
| 5.4.1 I soggetti incaricati del collocamento | 14 |
| 5.4.2 Denominazione e indirizzo degli organismi incaricati del servizio finanziario | 14 |
| 6. Ammissione alla negoziazione e modalità di negoziazione | 14 |
| 6.1 Mercati presso i quali è stata richiesta l'ammissione alle negoziazioni degli strumenti finanziari | 14 |
| 6.2 Quotazione su altri mercati..... | 14 |
| 6.3 Soggetti che assumono l'impegno di agire quali intermediari nel mercato secondario..... | 14 |
| 7 Informazioni supplementari..... | 15 |
| 7.1 Consulenti legati all'emissione..... | 15 |
| 7.2 Informazioni contenute nel Prospetto sottoposte a revisione..... | 15 |
| 7.3 Pareri o relazioni di esperti, indirizzo e qualifica..... | 15 |
| 7.4 Informazioni provenienti da terzi..... | 15 |
| 7.5 Rating dell'emittente e dello strumento finanziario..... | 15 |
| 7.6 Garanzia prestata dal Fondo di Garanzia degli Obbligazionisti | 15 |

I - INFORMAZIONI SULLA BANCA EMITTENTE

1. Persone responsabili

La Banca di Credito Cooperativo LAUDENSE LODI, Società Cooperativa, con sede legale in Lodi, Via Garibaldi 5, rappresentata legalmente ai sensi dell'art. 40 dello Statuto sociale dal Presidente del Consiglio di Amministrazione Giancarlo GERONI, si assume la responsabilità delle informazioni contenute nel presente Prospetto.

La BANCA DI CREDITO COOPERATIVO LAUDENSE LODI, Società Cooperativa, in persona del suo legale rappresentante Presidente del Consiglio di Amministrazione Giancarlo GERONI 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.

La BANCA DI CREDITO COOPERATIVO LAUDENSE LODI
Società Cooperativa
Il Presidente
Giancarlo GERONI



Il Presidente del Collegio Sindacale
Maurizio DALLERA



2. Denominazione e forma giuridica

La denominazione legale dell'emittente è BANCA DI CREDITO COOPERATIVO LAUDENSE LODI. La Banca di Credito Cooperativo LAUDENSE LODI, società cooperativa, è una società cooperativa a mutualità prevalente.

3. Sede legale e sede amministrativa

La BANCA DI CREDITO COOPERATIVO LAUDENSE LODI ha sede legale ed amministrativa in Lodi, via Garibaldi 5, tel.0371/58501.

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

La BANCA DI CREDITO COOPERATIVO è iscritta all'Albo delle banche tenuto dalla Banca d'Italia al numero 5038.5.0; Codice ABI 08794.

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

La BANCA DI CREDITO COOPERATIVO LAUDENSE LODI non appartiene a nessun gruppo bancario ai sensi dell'art.60 del D.Lgs.385/93.

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

| | 2008 | 2009 |
|-------------------------------|-------------|-------------|
| Patrimonio di vigilanza | 24.580.740 | 26.345.330 |
| <i>Tier One Capital Ratio</i> | 9.51% | 9,42% |
| <i>Total Capital Ratio</i> | 12.12% | 11,79% |
| Sofferenze Lorde / Impieghi | 4.02% | 5,47% |
| Sofferenze Nette / Impieghi | 1.67% | 2,42% |

7. RATING dell'emittente o dell'emissione

La BANCA DI CREDITO COOPERATIVO LAUDENSE LODI non ha richiesto l'attribuzione del rating.

8. Eventuali conflitti di interesse attinenti il collocamento dei titoli

Si segnala che il presente collocamento è un'operazione nella quale la BANCA DI CREDITO COOPERATIVO LAUDENSE LODI ha un interesse in conflitto in quanto avente ad oggetto strumenti finanziari di propria emissione. Un ulteriore conflitto di interessi si configura poiché l'Emittente assolve alla funzione di Agente per il Calcolo.

II - INFORMAZIONI SULLE CARATTERISTICHE DELL'EMISSIONE

1. Persone responsabili

1.1 Indicazione delle Persone responsabili

La BANCA DI CREDITO COOPERATIVO LAUDENSE LODI, Società Cooperativa, con sede legale in Lodi, Via Garibaldi 5, rappresentata legalmente ai sensi dell'art. 40 dello Statuto sociale dal Presidente del Consiglio di Amministrazione Giancarlo GERONI, si assume la responsabilità delle informazioni contenute nel presente.

1.2 Dichiarazione di responsabilità

La BANCA DI CREDITO COOPERATIVO LAUDENSE LODI, Società Cooperativa, in persona del suo legale rappresentante presidente del Consiglio di Amministrazione Giancarlo GERONI, 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.

La BANCA DI CREDITO COOPERATIVO LAUDENSE LODI
Società Cooperativa
Il Presidente
Giancarlo GERONI



Il Presidente del Collegio Sindacale
Maurizio DALLERA



2. Fattori di rischio

La BANCA DI CREDITO COOPERATIVO LAUDENSE LODI, 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.

Le Obbligazioni assicurano alla Data di Godimento un rendimento effettivo su base annua al netto dell'effetto fiscale (in regime di capitalizzazione composta) pari a 4,4160%. Lo stesso alla data del 30 marzo 2011 è confrontato con il rendimento effettivo su base annua al netto dell'effetto fiscale di un titolo "free risk" di durata simile (BTP 01/03/2026 4,50% ISIN IT0004644735) che risulta essere pari a 4,640%. Lo spread di rendimento effettivo su base annua al netto dell'effetto fiscale è pari a -0,2240%.

➤ RISCHIO EMITTENTE

E' il rischio rappresentato dalla probabilità che la BANCA DI CREDITO COOPERATIVO LAUDENSE LODI, società cooperativa, quale emittente del presente prestito obbligazionario

BCC LAUDENSE LODI 11/04/2011– 11/04/2026 5,05% FGO

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

Non è prevista la presentazione di una domanda di ammissione alle negoziazioni presso alcun mercato regolamentato o mercato equivalente delle Obbligazioni emesse dalla banca.

Il rischio di liquidità è rappresentato dalla difficoltà o impossibilità per un investitore di vendere le obbligazioni prontamente prima della scadenza ad un prezzo che consenta all'investitore di realizzare il rendimento anticipato. Gli obbligazionisti potrebbero avere difficoltà a liquidare il loro investimento e potrebbero dover accettare un prezzo inferiore a quello di sottoscrizione in considerazione del fatto che le richieste di vendita possano non trovare prontamente un valido riscontro. Nondimeno l'investitore nell'elaborare la propria strategia finanziaria deve aver consapevolezza che l'orizzonte temporale dell'investimento, pari alla durata delle obbligazioni stesse, deve essere in linea con le sue future esigenze di liquidità. L'Emittente assume l'onere di controparte, impegnandosi incondizionatamente al riacquisto delle obbligazioni su iniziativa dell'investitore secondo le proprie regole interne di negoziazione che prevedono l'assicurazione a negoziare il prestito nei limiti dimensionali di Euro 100.000 per ciascun ordine riferibile ad una operatività standard della clientela al dettaglio e per ciascuna giornata lavorativa. Nel paragrafo 6.3 del presente Prospetto sono indicati i criteri di determinazione del prezzo applicati in caso di riacquisto sul mercato secondario, calcolato sulla base delle condizioni di mercato. Inoltre, si evidenzia come nel corso del periodo di offerta delle Obbligazioni l'Emittente abbia la facoltà di procedere in qualsiasi momento alla chiusura anticipata dell'offerta, sospendendo immediatamente l'accettazione di ulteriori richieste di sottoscrizione (dandone comunicazione al pubblico secondo le modalità indicate nel presente Prospetto). Una riduzione dell'ammontare nominale complessivo del prestito può avere un impatto negativo sulla liquidità delle obbligazioni.

➤ RISCHIO DI PREZZO

Il valore di mercato dei titoli subisce l'influenza di numerosi fattori, talora imprevedibili e al di fuori del controllo dell'emittente, (quali, ad esempio l'andamento dei tassi d'interesse). Conseguentemente, qualora gli investitori decidessero di vendere i titoli prima della scadenza, il valore di mercato potrebbe risultare inferiore anche in maniera significativa al prezzo di sottoscrizione dei titoli ed il ricavo di tale vendita potrebbe quindi essere inferiore anche in maniera significativa all'importo inizialmente investito.

➤ RISCHIO DI TASSO

Il rischio tasso è il rischio rappresentato dalle eventuali fluttuazioni dei tassi d'interesse sui mercati finanziari che si ripercuotono sui prezzi e quindi sui rendimenti delle obbligazioni, in modo tanto più accentuato quanto più lunga è la loro vita residua. In particolare, l'aumento dei tassi di mercato comporterebbe una diminuzione potenziale del valore di mercato delle obbligazioni. Conseguentemente, qualora l'investitore decidesse di vendere i titoli prima della scadenza, il valore di mercato potrebbe risultare inferiore anche in maniera significativa al prezzo di sottoscrizione dei titoli.

La garanzia del rimborso integrale del capitale permette comunque all'investitore di poter rientrare in possesso del capitale investito alla data di rimborso del prestito e ciò indipendentemente dall'andamento dei tassi di mercato.

➤ RISCHIO DI CONFLITTO DI INTERESSE

È il rischio rappresentato dal conflitto di interesse che si configura in capo alla Banca in quanto le Obbligazioni emesse sono strumenti finanziari di propria emissione.

Un ulteriore conflitto di interesse si potrà delineare nel caso in cui la Banca si porrà come controparte diretta nelle operazioni di riacquisto delle proprie obbligazioni.

➤ RISCHIO CORRELATO ALL'ASSENZA DI RATING

All'Emittente e alle obbligazioni emesse non è stato attribuito alcun livello di rating.

➤ LIMITI DELLE GARANZIE

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

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 ed i limiti previsti nello statuto del Fondo medesimo e consultabile nel sito del Fondo www.fgo.bcc.it e disponibile all'interno dei locali della Banca aperti al pubblico. 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. Per esercitare il diritto di cui al comma 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. 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.

➤ RISCHIO DI COINCIDENZA DELL'EMITTENTE CON L'AGENTE PER IL CALCOLO

Poiché l'Emittente opererà anche quale Agente per il Calcolo, ovvero quale soggetto incaricato della determinazione degli interessi e delle attività connesse, si potrebbe configurare una situazione di conflitto di interessi nei confronti degli investitori.

➤ RISCHIO DI VARIAZIONE DEL REGIME FISCALE

I redditi derivanti dalle obbligazioni sono soggetti al regime fiscale vigente tempo per tempo. L'investitore potrebbe subire un danno dall'inasprimento di tale regime fiscale, causato da un aumento delle imposte attualmente in essere o dall'introduzione di nuove imposte.

3. Informazioni fondamentali

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

La BANCA DI CREDITO COOPERATIVO LAUDENSE LODI, in persona del suo legale rappresentante pro tempore, Presidente del Consiglio di Amministrazione Giancarlo GERONI 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 organo di direzione e di vigilanza verso la BANCA DI CREDITO COOPERATIVO e/o verso i loro interessi privati e/o i loro obblighi. Nondimeno si riscontrano rapporti di affidamento diretto di alcuni membri degli organi di amministrazione, di direzione e di vigilanza deliberati e concessi dalla BANCA DI CREDITO COOPERATIVO in conformità al disposto dell'articolo 136 del D.Lgs. n.385/93 e delle connesse istruzioni di vigilanza della Banca d'Italia.

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

BCC LAUDENSE LODI 11/04/2011– 11/04/2026 5,05% FGO

codice ISIN IT0004712946

ha una durata stabilita di 180 mesi, ha valore nominale di emissione di euro 1.000.000.=(unmilione) e, alla scadenza di ciascun periodo di godimento cedolare, corrisponde una cedola corrispondente ad un tasso annuo nominale fisso lordo del **5,05%**.

E' consentito all'Emittente l'annullamento parziale del prestito, limitatamente alle Obbligazioni riacquistate dall'Emittente stesso.

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

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 10.000 (dieci mila) e multipli di esso, 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 e al provvedimento congiunto Banca d'Italia-Consob del 22 febbraio 2008.

4.4 Valuta di emissione degli strumenti finanziari

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

4.5 Ranking degli strumenti finanziari

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 degli interessi ed al rimborso del capitale alla data di scadenza.

E' consentito all'Emittente l'annullamento parziale del prestito, limitatamente alle Obbligazioni riacquistate dall'Emittente stesso.

4.7 Tasso di interesse nominale disposizioni relative agli interessi da pagare

GODIMENTO

Il prestito ha godimento in data 11 aprile 2011 e gli interessi calcolati su base actual/actual, saranno pagati in via posticipata in n. 30 cedole, ciascuna al netto dell'imposta sostitutiva e di eventuali spese. Il pagamento delle cedole scadute avverrà mediante accredito in conto o in contanti. Qualora la data di pagamento delle Cedole dovesse coincidere con un giorno non lavorativo, il pagamento degli interessi sarà effettuato il primo giorno lavorativo immediatamente successivo ("Following Business Day Convention"). In tal caso non saranno corrisposti ulteriori interessi ("Unadjusted Basis"). Il calendario ufficiale utilizzato per l'individuazione dei giorni lavorativi è il calendario TARGET (calendario operativo diffuso dalla Banca Centrale Europea).

METODO DI DETERMINAZIONE DELLE CEDOLE

Le Obbligazioni corrisponderanno ai portatori cedole fisse semestrali, il 11 aprile e il 11 ottobre di ogni anno fino al 11 aprile 2026 compreso come di seguito indicato:

| CEDOLE | DATA STACCO | TASSO LORDO | TASSO NETTO |
|---------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 1° CEDOLA | 11/10/11 | 2,5250% | 2,20938% |
| 2° CEDOLA | 11/04/12 | 2,5250% | 2,20938% |
| 3° CEDOLA | 11/10/12 | 2,5250% | 2,20938% |
| 4° CEDOLA | 11/04/13 | 2,5250% | 2,20938% |
| 5° CEDOLA | 11/10/13 | 2,5250% | 2,20938% |
| 6° CEDOLA | 11/04/14 | 2,5250% | 2,20938% |
| 7° CEDOLA | 11/10/14 | 2,5250% | 2,20938% |
| 8° CEDOLA | 11/04/15 | 2,5250% | 2,20938% |
| 9° CEDOLA | 11/10/15 | 2,5250% | 2,20938% |
| 10° CEDOLA | 11/04/16 | 2,5250% | 2,20938% |
| 11° CEDOLA | 11/10/16 | 2,5250% | 2,20938% |
| 12° CEDOLA | 11/04/17 | 2,5250% | 2,20938% |
| 13° CEDOLA | 11/10/17 | 2,5250% | 2,20938% |
| 14° CEDOLA | 11/04/18 | 2,5250% | 2,20938% |
| 15° CEDOLA | 11/10/18 | 2,5250% | 2,20938% |
| 16° CEDOLA | 11/04/19 | 2,5250% | 2,20938% |
| 17° CEDOLA | 11/10/19 | 2,5250% | 2,20938% |
| 18° CEDOLA | 11/04/20 | 2,5250% | 2,20938% |
| 19° CEDOLA | 11/10/20 | 2,5250% | 2,20938% |
| 20° CEDOLA | 11/04/21 | 2,5250% | 2,20938% |
| 21° CEDOLA | 11/10/21 | 2,5250% | 2,20938% |
| 22° CEDOLA | 11/04/22 | 2,5250% | 2,20938% |
| 23° CEDOLA | 11/10/22 | 2,5250% | 2,20938% |
| 24° CEDOLA | 11/04/23 | 2,5250% | 2,20938% |
| 25° CEDOLA | 11/10/23 | 2,5250% | 2,20938% |
| 26° CEDOLA | 11/04/24 | 2,5250% | 2,20938% |

| | | | |
|------------|----------|---------|----------|
| 27° CEDOLA | 11/10/24 | 2,5250% | 2,20938% |
| 28° CEDOLA | 11/04/25 | 2,5250% | 2,20938% |
| 29° CEDOLA | 11/10/25 | 2,5250% | 2,20938% |
| 30° CEDOLA | 11/04/26 | 2,5250% | 2,20938% |

ESEMPLIFICAZIONE DEL RENDIMENTO

| cedola | data godimento | data scadenza cedola | tasso cedola semestrale lorda | tasso cedola semestrale netto | cedola lorda semestrale (*) | cedola netta semestrale (*) |
|--------|----------------|----------------------|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| 1 | 11/04/2011 | 11/10/2011 | 2,5250% | 2,20938% | 252,50 | 220,94 |
| 2 | 11/10/2011 | 11/04/2012 | 2,5250% | 2,20938% | 252,50 | 220,94 |
| 3 | 11/04/2012 | 11/10/2012 | 2,5250% | 2,20938% | 252,50 | 220,94 |
| 4 | 11/10/2012 | 11/04/2013 | 2,5250% | 2,20938% | 252,50 | 220,94 |
| 5 | 11/04/2013 | 11/10/2013 | 2,5250% | 2,20938% | 252,50 | 220,94 |
| 6 | 11/10/2013 | 11/04/2014 | 2,5250% | 2,20938% | 252,50 | 220,94 |
| 7 | 11/04/2014 | 11/10/2014 | 2,5250% | 2,20938% | 252,50 | 220,94 |
| 8 | 11/10/2014 | 11/04/2015 | 2,5250% | 2,20938% | 252,50 | 220,94 |
| 9 | 11/04/2015 | 11/10/2015 | 2,5250% | 2,20938% | 252,50 | 220,94 |
| 10 | 11/10/2015 | 11/04/2016 | 2,5250% | 2,20938% | 252,50 | 220,94 |
| 11 | 11/04/2016 | 11/10/2016 | 2,5250% | 2,20938% | 252,50 | 220,94 |
| 12 | 11/10/2016 | 11/04/2017 | 2,5250% | 2,20938% | 252,50 | 220,94 |
| 13 | 11/04/2017 | 11/10/2017 | 2,5250% | 2,20938% | 252,50 | 220,94 |
| 14 | 11/10/2017 | 11/04/2018 | 2,5250% | 2,20938% | 252,50 | 220,94 |
| 15 | 11/04/2018 | 11/10/2018 | 2,5250% | 2,20938% | 252,50 | 220,94 |
| 16 | 11/10/2018 | 11/04/2019 | 2,5250% | 2,20938% | 252,50 | 220,94 |
| 17 | 11/04/2019 | 11/10/2019 | 2,5250% | 2,20938% | 252,50 | 220,94 |
| 18 | 11/10/2019 | 11/04/2020 | 2,5250% | 2,20938% | 252,50 | 220,94 |
| 19 | 11/04/2020 | 11/10/2020 | 2,5250% | 2,20938% | 252,50 | 220,94 |
| 20 | 11/10/2020 | 11/04/2021 | 2,5250% | 2,20938% | 252,50 | 220,94 |
| 21 | 11/04/2021 | 11/10/2021 | 2,5250% | 2,20938% | 252,50 | 220,94 |
| 22 | 11/10/2021 | 11/04/2022 | 2,5250% | 2,20938% | 252,50 | 220,94 |
| 23 | 11/04/2022 | 11/10/2022 | 2,5250% | 2,20938% | 252,50 | 220,94 |
| 24 | 11/10/2022 | 11/04/2023 | 2,5250% | 2,20938% | 252,50 | 220,94 |
| 25 | 11/04/2023 | 11/10/2023 | 2,5250% | 2,20938% | 252,50 | 220,94 |
| 26 | 11/10/2023 | 11/04/2024 | 2,5250% | 2,20938% | 252,50 | 220,94 |
| 27 | 11/04/2024 | 11/10/2024 | 2,5250% | 2,20938% | 252,50 | 220,94 |
| 28 | 11/10/2024 | 11/04/2025 | 2,5250% | 2,20938% | 252,50 | 220,94 |
| 29 | 11/04/2025 | 11/10/2025 | 2,5250% | 2,20938% | 252,50 | 220,94 |
| 30 | 11/10/2025 | 11/04/2026 | 2,5250% | 2,20938% | 252,50 | 220,94 |

(*) su nominale di 10.000 Euro

Rendimento effettivo lordo annuo

5,0469 %

Rendimento effettivo netto annuo

4,4160 %

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.

4.8 Data di scadenza e modalità di ammortamento del prestito

Il titolo scade in data 11 aprile 2026 e da tale data cesserà di produrre interessi. Le obbligazioni saranno rimborsate in unica soluzione. Il rimborso del capitale avverrà alla pari e al lordo di eventuali spese. Il rimborso alla data di scadenza avverrà mediante accredito in conto o in contanti. Qualora la data di rimborso del prestito dovesse coincidere con un giorno non lavorativo il rimborso del capitale sarà effettuato il primo giorno lavorativo immediatamente successivo ("Following Business Day Convention"). In tal caso non saranno corrisposti ulteriori interessi ("Unadjusted Basis"). Il calendario ufficiale utilizzato per l'individuazione dei giorni lavorativi è il calendario TARGET (calendario operativo diffuso dalla Banca Centrale Europea). Non è previsto il rimborso anticipato del prestito.

4.9 Rendimento effettivo del titolo

Per effetto della sua struttura il tasso di rendimento effettivo lordo a scadenza del titolo sarà pari a 5,0469% e il tasso di rendimento netto a scadenza del titolo sarà pari a 4,4160%.

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 ed approvazioni

L'emissione del prestito obbligazionario è stata deliberata in data 21 marzo 2011 dal Consiglio di amministrazione.

Il presente prestito obbligazionario presenta caratteristiche standard ai sensi delle vigenti Istruzioni di Vigilanza per le banche e come tale non è soggetto a comunicazione preventiva a Banca d'Italia.

4.12 Data di emissione degli strumenti finanziari

La data di emissione del prestito obbligazionario è il 11 aprile 2011.

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 al 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 1.000.000.=(unmilione) suddiviso in massimo n. 100 (cento) obbligazioni di nominali euro 10.000 (diecimila) cadauna, rappresentati da titoli al portatore. La BANCA DI CREDITO COOPERATIVO LAUDENSE LODI ha facoltà, nel periodo di validità dell'offerta, di aumentare

l'ammontare totale massimo. In tal caso l'Emittente ne darà comunicazione mediante apposito avviso reso disponibile all'interno dei locali della Banca aperti al pubblico.

5.1.3 Periodo di validità dell'offerta

Le obbligazioni saranno offerte dal 11 aprile 2011 al 29 giugno 2011.

In qualsiasi momento durante il periodo di offerta, l'emittente potrà:

- estendere la durata del periodo di offerta;
 - procedere alla chiusura anticipata dell'offerta, sospendendo immediatamente l'accettazione di ulteriori richieste;
 - aumentare l'ammontare totale del singolo prestito obbligazionario;
- dandone comunicazione mediante apposito avviso reso disponibile all'interno dei locali della Banca aperti al pubblico.

La sottoscrizione delle Obbligazioni sarà effettuata a mezzo di apposita scheda di adesione che dovrà essere consegnata presso la Banca e le sue filiali. Ai sensi dell'art. 95-bis del D. Lgs. 58/98, l'investitore avrà facoltà di revocare l'accettazione dell'acquisto o della sottoscrizione, ove ne ricorrano le condizioni ivi previste.

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 (dieci mila), pari al valore nominale di ogni obbligazione, e multipli di tale valore. 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 del controvalore relativo all'importo sottoscritto dall'investitore, sarà effettuato nella data di regolamento mediante contanti o addebito su conto corrente. La data di regolamento, che coincide con la data in cui l'investitore diverrà titolare dell'Obbligazione, può essere qualunque giorno lavorativo nell'ambito del periodo di validità dell'offerta di cui al punto 5.1.3.

Qualora la data di regolamento del titolo avvenga ad una data successiva a quella di godimento sarà previsto un rateo passivo a carico del cliente per il periodo intercorrente tra la Data di Godimento stessa e la data di regolamento dell'operazione. I titoli saranno messi a disposizione degli aventi diritto alla Data di Regolamento e contestualmente saranno depositati in forma dematerializzata presso la Monte Titoli S.p.A..

5.1.7 Diffusione dei risultati dell'offerta

La BANCA DI CREDITO COOPERATIVO LAUDENSE LODI entro 5 giorni successivi alla conclusione del periodo di validità dell'offerta, comunicherà i risultati della medesima mediante apposito avviso reso disponibile all'interno dei locali della Banca aperti al pubblico.

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 privata della Banca di Credito Cooperativo LAUDENSE LODI, fatto salvo le eventuali limitazioni di cui al Paragrafo 5.1.1 "Condizioni alle quali l'offerta è subordinata".

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

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 10.000 (diecimila) Euro per ogni obbligazione, senza aggravio di spese e commissioni.

Il prezzo di offerta delle Obbligazioni sarà aumentato del rateo di interessi qualora la sottoscrizione avvenga in data successiva alla Data di Godimento.

5.4 Collocamento e sottoscrizione

5.4.1 I soggetti incaricati del collocamento

Le obbligazioni saranno offerte tramite collocamento presso la sede e le filiali della BANCA DI CREDITO COOPERATIVO LAUDENSE LODI che opererà per il tramite del proprio presidente Giancarlo GERONI 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 BANCA DI CREDITO COOPERATIVO LAUDENSE LODI, in contante o 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 presso alcun mercato regolamentato o mercato equivalente delle Obbligazioni emesse dalla banca.

L'Emittente si impegna a negoziare incondizionatamente le obbligazioni nei limiti dimensionali di Euro 100.000 per ciascun ordine riferibile ad una operatività standard della clientela al dettaglio e per ciascuna giornata lavorativa nell'ambito del servizio di negoziazione in conto proprio secondo le regole definite nei documenti "Metodologia di pricing" e "Regole interne per la negoziazione dei prodotti finanziari" entrambi approvati dal C.d.A. il 20 dicembre 2010 e resi disponibili all'interno dei locali della Banca aperti al pubblico.

6.2 Quotazione su altri mercati

Non essendo stata inoltrata richiesta di ammissione alla quotazione per gli strumenti finanziari, non si ritiene indicare alcun mercato.

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

L'Emittente assume l'onere di controparte, impegnandosi incondizionatamente al riacquisto delle obbligazioni su iniziativa dell'investitore, nei limiti dimensionali di Euro 100.000 per ciascun ordine riferibile ad una operatività standard della clientela al dettaglio e per ciascuna giornata lavorativa nell'ambito del servizio di negoziazione in conto proprio, mediante apposita richiesta pervenuta presso le filiali della Banca, assicurando con ciò un pronto smobilizzo dell'investimento (di norma entro 3 giorni lavorativi). Pertanto la Banca di Credito Cooperativo

Laudense Lodi si impegna, nel caso di richiesta di vendita delle Obbligazioni da parte dei sottoscrittori, a garantire i massimi livelli di liquidità fornendo prezzi in acquisto e in vendita determinati in conformità a quanto stabilito nel documento "Metodologia di pricing" approvato dal C.d.A. il 20 dicembre 2010 e reso disponibile all'interno dei locali della Banca aperti al pubblico.

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

L'emittente del presente Prestito Obbligazionario, la BANCA DI CREDITO COOPERATIVO LAUDENSE LODI, non è fornita di rating così come non ne è fornito il presente prestito obbligazionario.

7.6 Garanzia prestata dal Fondo di Garanzia degli Obbligazionisti

Le obbligazioni non rientrano tra gli strumenti di raccolta assistiti dal Fondo di Garanzia dei Depositanti del Credito Cooperativo.

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 ed i limiti previsti nello statuto del Fondo medesimo e consultabile nel sito del Fondo www.fgo.bcc.it e disponibile all'interno dei locali della Banca aperti al pubblico. 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. Per esercitare il diritto di cui al comma 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. 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.