

Cassa Rurale ed Artigiana di Roana – Credito Cooperativo
Società Cooperativa
in qualità di Emittente e Offerente

Sede sociale in Piazza S.Giustina, 47 – 36010 ROANA (VI)
Iscritta all'Albo delle Banche al n. 4293.70
Iscritta all'Albo delle Società Cooperative al n. A163576
Iscrizione nel Registro delle Imprese di Vicenza al numero VI 012-259
Codice ABI 08772.6
Aderente al Fondo di Garanzia Depositanti del Credito Cooperativo
Aderente al Fondo di Garanzia dei portatori di titoli obbligazionari emessi da banche appartenenti al Credito Cooperativo
Codice Fiscale e Partita IVA 00266970243
sito internet www.craroana.it

PROSPETTO INFORMATIVO

Emissioni di Obbligazioni Bancarie previste dall'art.33, comma 4 cd.Plain Vanilla

Offerta di Prestito Obbligazionario denominato:

“CASSA RURALE ED ARTIGIANA DI ROANA – CREDITO COOPERATIVO

2,50% 01.04.2010 – 01.04.2014 - 78° EMISSIONE”

Codice ISIN: IT0004593361

Il presente prospetto non è sottoposto all'approvazione della Consob

INDICE

| | | |
|------------|---|----------|
| I. | INFORMAZIONI SULLA BANCA EMITTENTE..... | 3 |
| 1. | PERSONE RESPONSABILI | 3 |
| 2. | DENOMINAZIONE E FORMA GIURIDICA..... | 3 |
| 3. | SEDE LEGALE E AMMINISTRATIVA..... | 3 |
| 4. | NUMERO DI ISCRIZIONE ALL'ALBO DELLE BANCHE | 3 |
| 5. | GRUPPO BANCARIO DI APPARTENENZA E N.ISCR.ALBO GRUPPI BANCARI | 3 |
| 6. | PRINCIPALI INDICI DI BILANCIO E RISCHI RELATIVI ALL'EMITTENTE | 4 |
| 7. | RATING DELL'EMITTENTE | 6 |
| 8. | CONFLITTI DI INTERESSE ATTINENTI AL COLLOCAMENTO DEI TITOLI | 6 |
| II. | INFORMAZIONI SULLE CARATTERISTICHE DELL'EMISSIONE..... | 7 |
| 1. | PERSONE RESPONSABILI | 7 |
| 2. | FATTORI DI RISCHIO | 8 |
| 3. | INFORMAZIONI FONDAMENTALI | 10 |
| 4. | INFORMAZIONI RIGUARDANTI GLI STRUMENTI FINANZIARI | 10 |
| 5. | CONDIZIONI DELL'OFFERTA | 13 |
| 6. | AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE E MODALITA' DI NEGOZIAZIONE | 14 |
| 7. | INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI | 15 |

I - INFORMAZIONI SULLA BANCA EMITTENTE

1. Persone responsabili

La Cassa Rurale ed Artigiana di Roana - Credito Cooperativo - Società Cooperativa (di seguito anche "Banca"), con sede legale in Roana (VI) piazza S.Giustina 47, rappresentata legalmente ai sensi dell'art. 40 dello Statuto dal Presidente del Consiglio di Amministrazione dott. Maurizio Zovi, si assume la responsabilità di tutte le informazioni contenute nel presente Prospetto Informativo Semplificato.

Dichiarazione di responsabilità

La Cassa Rurale ed Artigiana di Roana - Credito Cooperativo - Società Cooperativa, in persona del suo legale rappresentante Presidente del Consiglio di Amministrazione dott. Maurizio Zovi, dichiara di aver adottato la ragionevole diligenza richiesta ai fini della redazione del presente Documento di Registrazione 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.

CASSA RURALE ED ARTIGIANA DI ROANA
CREDITO COOPERATIVO – SOCIETA' COOPERATIVA
IL PRESIDENTE
Maurizio Zovi



Il Presidente del Collegio Sindacale
Dott. Aldo Busellato



2. Denominazione e forma giuridica

La denominazione legale dell'offerente e emittente è Cassa Rurale ed Artigiana di Roana - Credito Cooperativo - Società Cooperativa (di seguito denominata anche Banca). La Banca emittente è una società cooperativa a mutualità prevalente.

3. Sede legale e sede amministrativa

La Cassa Rurale ed Artigiana di Roana - Credito Cooperativo - Società Cooperativa ha la propria sede legale e amministrativa in Roana (VI) Piazza S.Giustina 47 – tel.0424/66624.

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

La Banca è iscritta al n. 4293.70 dell'Albo delle Banche, codice ABI 08772.

5. Gruppo bancario di appartenenza e numero di iscrizione all'albo gruppi bancari

La Banca è iscritta all'Albo delle Società Cooperative al n.A163576. E' inoltre iscritta nel Registro delle Imprese di Vicenza al numero VI 012-259 – Codice fiscale e Partita IVA 00266970243. Aderente al Fondo di Garanzia Depositanti del Credito Cooperativo e al Fondo di Garanzia dei portatori di titoli obbligazionari emessi da banche appartenenti al Credito Cooperativo.

6. Principali indici di bilancio e RISCHI RELATIVI all'Emittente

a. Indici bilancio anni 2007 e 2008:

| Anno | 2007 | 2008 |
|---------------------------------|-----------------|-----------------|
| Patrimonio di Vigilanza | € 16.491.213,00 | € 16.499.233,00 |
| Tier One Capital Ratio | 12,67% | 9,94% |
| Total Capital Ratio | 12,67% | 9,94% |
| Sofferenze lorde/impieghi lordi | 0,53% | 3,08% |
| Sofferenze nette/impieghi netti | 0,29% | 1,85% |
| Partite anomale/impieghi lordi | 6,93% | 13,01% |

b. PRINCIPALI RISCHI RELATIVI ALL'EMITTENTE:

La Cassa Rurale ed Artigiana di Roana - Credito Cooperativo - Società Cooperativa, in qualità di Emittente, invita gli investitori a prendere attenta visione del presente Prospetto Informativo, al fine di comprendere i fattori di rischio che possono influire sulla capacità dell'Emittente di adempiere agli obblighi ad esso derivanti dagli strumenti finanziari.

I fattori di rischio che possono influire sulla capacità della Cassa Rurale ed Artigiana di Roana - Credito Cooperativo - Società Cooperativa, di adempiere alle proprie obbligazioni sono il rischio di credito, il rischio relativo ad operazioni di natura straordinaria, il rischio legale, nonché il rischio di mercato, cui si aggiungono altri rischi tipici dell'attività bancaria.

Tali fattori di rischio sono monitorati attraverso le procedure di Risk Management proprie della Banca e le esposizioni sono costantemente misurate e controllate. Periodicamente sono inviate segnalazioni agli Organi di Vigilanza circa l'adeguatezza della copertura patrimoniale a fronte di tali rischi.

RISCHIO DI CREDITO

Il rischio di credito, relativo alla solidità patrimoniale e alle prospettive economiche della Cassa Rurale ed Artigiana di Roana - Credito Cooperativo - Società Cooperativa, è connesso all'eventualità che la stessa, per effetto di un deterioramento della sua solidità patrimoniale, non sia in grado di pagare gli interessi e/o rimborsare il capitale. Detto deterioramento può essere ricondotto al rischio di perdite derivanti dall'inadempimento di qualsivoglia soggetto che non è in grado di adempiere le obbligazioni cui è tenuto nei confronti della Cassa Rurale ed Artigiana di Roana - Credito Cooperativo - Società Cooperativa.

RISCHIO LEGALE

Il rischio Legale è rappresentato principalmente dal possibile esito sfavorevole delle vertenze giudiziali cui la Cassa Rurale ed Artigiana di Roana - Credito Cooperativo - Società Cooperativa, è convenuta in ragione dell'esercizio della propria attività bancaria.

RISCHIO DI MERCATO

Il rischio di mercato è il rischio derivante dalla variazione del valore di mercato (per effetto di movimenti dei tassi di interesse e delle valute) a cui è esposta la Cassa Rurale ed Artigiana di Roana - Credito Cooperativo - Società Cooperativa, per i suoi strumenti finanziari. Con riferimento al portafoglio titoli non immobilizzato il rischio di mercato si identifica in particolare, nelle seguenti tipologie di rischio:

- **rischio di posizione**, che deriva dall'oscillazione del prezzo dei valori mobiliari per fattori attinenti all'andamento dei mercati e alla situazione della società emittente e comprende due distinti elementi di rischio:
 - **rischio generico**, che si riferisce al rischio di perdite causate da un andamento sfavorevole dei prezzi della generalità degli strumenti finanziari negoziati;
 - **rischio specifico**, che consiste nel rischio di perdite causate da una sfavorevole variazione del prezzo degli strumenti finanziari negoziati dovuta a fattori connessi con la situazione dell'emittente;
- **rischio di regolamento**, che si determina nelle operazioni di transazioni su titoli qualora la controparte dopo la scadenza del contratto non abbia adempiuto alla propria obbligazione di consegna dei titoli o degli importi di denaro dovuti;
- **rischio di controparte**, che esprime il rischio che la controparte non adempia alla scadenza ai propri obblighi contrattuali;
- **rischio di concentrazione**, che esprime il rischio di eccessiva esposizione verso un singolo emittente.

Il rischio sopra rappresentato si sostanzia come riportato nelle tabelle di seguito:

| RISCHI DI POSIZIONE | |
|---|---------------|
| (dati in migliaia di euro al 31/12/2008) | |
| <i>Rischio di posizione generico. Titoli di debito</i> | 6.997 |
| <i>Rischio di posizione generico. Titoli di capitale</i> | 1.767 |
| <i>Rischio di posizione specifico. Titoli di debito</i> | |
| <i>Rischio di posizione specifico. Titoli di capitale</i> | 883 |
| <i>Rischio di posizione certificati part. a o.i.c.v.m</i> | 6.107 |
| <i>Rischio derivante da contratti di opzione</i> | |
| <i>Rischio di regolamento</i> | |
| <i>Rischio di controparte</i> | 178 |
| Totale | 15.932 |

RISCHIO DI CONCORRENZA

Il rischio in esame è rappresentato dalla concorrenza che altre banche esercitano nella zona di competenza territoriale della Cassa Rurale ed Artigiana di Roana - Credito Cooperativo - Società Cooperativa, al riguardo infatti i fattori che rendono competitiva la Banca e ne accrescono la solidità economico-patrimoniale sono il numero delle operazioni concluse, il capitale o l'accesso al capitale, i prodotti e i servizi offerti, l'innovazione, la reputazione ed il prezzo.

RISCHIO OPERATIVO E MALFUNZIONAMENTO DEI SISTEMI

Il rischio del presente paragrafo è rappresentato da atti o fatti riconducibili a procedure interne, persone e/o sistemi inadeguati o deficitari della Cassa Rurale ed Artigiana di Roana - Credito Cooperativo - Società Cooperativa. Il rischio operativo si riferisce anche al rischio che eventi esterni, quali ad esempio catastrofi naturali, attacchi terroristici e/o epidemie oppure insuccessi o frodi, facciano sì che la Banca generi delle perdite. La Cassa Rurale ed Artigiana di Roana - Credito Cooperativo - Società Cooperativa, è esposta al rischio operativo in tutte le sue attività commerciali, incluse le attività che generano profitti (ad esempio attività di vendita e commercio) e le funzioni di supporto (ad esempio le attività di tecnologie dell'informazione e di gestione dei servizi).

RISCHIO RELATIVO AD OPERAZIONI DI NATURA STRAORDINARIA

Alla data di redazione del presente Documento di Registrazione non risultano in corso e/o pianificate operazioni di natura straordinaria.

7. Rating dell'emittente

Non esistono rating assegnati alla Cassa Rurale ed Artigiana di Roana - Credito Cooperativo - Società Cooperativa né alle Obbligazioni emesse nell'ambito della presente Offerta.

8. Conflitti di interesse attinenti al collocamento dei titoli

Si segnala che la presente Offerta è un'operazione nella quale la Cassa Rurale ed Artigiana di Roana - Credito Cooperativo - Società Cooperativa, soggetto offerente e collocatore, ha un interesse in conflitto in quanto avente ad oggetto strumenti finanziari di propria emissione.

II – INFORMAZIONI SULLE CARATTERISTICHE DELL’EMISSIONE

1. PERSONE RESPONSABILI

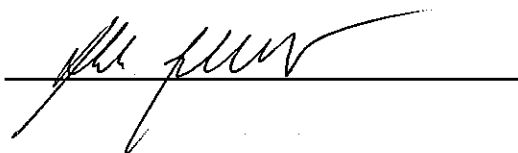
La Cassa Rurale ed Artigiana di Roana - Credito Cooperativo - Società Cooperativa, con sede legale in Roana (VI) piazza S.Giustina 47, rappresentata legalmente ai sensi dell'art. 40 dello Statuto dal Presidente del Consiglio di Amministrazione dott. Maurizio Zovi, si assume la responsabilità di tutte le informazioni contenute nel presente Prospetto Informativo.

La Cassa Rurale ed Artigiana di Roana – Credito Cooperativo – Società Cooperativa, come sopra rappresentata, attesta che avendo adottato tutta la ragionevole diligenza a tale scopo le informazioni contenute nel presente Prospetto Informativo sono, per quanto a sua conoscenza, conformi ai fatti e non presentano omissioni tali da alterarne il senso.

CASSA RURALE ED ARTIGIANA DI ROANA
CREDITO COOPERATIVO – SOCIETA' COOPERATIVA
IL PRESIDENTE
Maurizio Zovi



Il Presidente del Collegio Sindacale
Dott. Aldo Busellato



2. FATTORI DI RISCHIO

La Cassa Rurale ed Artigiana di Roana - Credito Cooperativo - Società Cooperativa, in qualità di Emittente, invita gli investitori a prendere attenta visione del presente Prospetto Informativo, al fine di comprendere i fattori di rischio connessi alla sottoscrizione della presente obbligazione.

RISCHIO EMITTENTE

E' il rischio rappresentato dalla probabilità che l'Emittente della presente obbligazione non sia in grado di adempiere ai propri obblighi di pagare le cedole e/o rimborsare il capitale in caso di liquidazione. Il presente Prestito Obbligazionario è assistito dalla garanzia del Fondo di Garanzia dei portatori di titoli obbligazionari emessi da Banche appartenenti al Credito Cooperativo, avente sede in Roma, con le modalità e i limiti previsti nello statuto medesimo, depositato presso gli uffici dell'emittente. In particolare i sottoscrittori ed i portatori delle obbligazioni, nel caso di mancato rimborso del capitale alla scadenza, da parte dell'emittente, hanno diritto di cedere al Fondo le Obbligazioni da essi detenute, a fronte del controvalore dei titoli medesimi.

Per esercitare tale diritto il portatore dovrà dimostrare il possesso ininterrotto del titolo per i tre mesi antecedenti l'evento di default dell'emittente. In nessun caso il pagamento da parte del Fondo potrà avvenire per un ammontare massimo complessivo delle emissioni possedute da ciascun portatore superiore a Euro 103.291,38.- Sono comunque esclusi dalla garanzia i titoli detenuti anche per interposta persona dagli amministratori, dai sindaci e dall'alta direzione dell'emittente. L'intervento del Fondo è comunque subordinato ad una richiesta del portatore del titolo se i titoli sono depositati presso l'emittente ovvero, se i titoli sono depositati presso altra banca, ad un mandato espresso a questa conferito.

RISCHIO DI LIQUIDITÀ

E' il rischio rappresentato dall'eventuale riduzione del prezzo del titolo dovuto alla difficoltà di trovare, essendo un titolo non quotato 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

E' il rischio rappresentato da eventuali variazioni in aumento dei livelli di tasso di interesse; dette variazioni riducono, infatti, il valore di mercato della componente obbligazionaria soprattutto a tasso fisso, riducendo conseguentemente – per tale emissione – il valore del titolo. Inoltre le fluttuazioni dei tassi di interesse sui mercati finanziari relativi all'andamento del parametro di indicizzazione (per es. Euribor) potrebbero determinare temporanei disallineamenti della cedola in corso di godimento, rispetto ai livelli dei tassi di riferimento.

COINCIDENZA DELL'EMITTENTE CON L'AGENTE DI CALCOLO

Poichè l'Emittente opererà anche quale responsabile per il calcolo, cioè soggetto incaricato della determinazione degli interessi e delle attività connesse, tale coincidenza di ruoli potrebbe determinare una situazione di conflitto di interessi nei confronti degli investitori.

Si precisa a riguardo che le regole di calcolo sono descritte in dettaglio nel regolamento di ciascun Prestito Obbligazionario e la Cassa Rurale ed Artigiana di Roana – Credito Cooperativo, per il calcolo delle cedole successive alla prima, si limita ad applicare le regole riportate nei relativi regolamenti.

RISCHIO CORRELATO ALL'ASSENZA DI RATING DEI TITOLI

Ai Prestiti Obbligazionari emessi dalla Cassa Rurale ed Artigiana di Roana – Credito Cooperativo, non è stato attribuito alcun livello di "rating".

3. INFORMAZIONI FONDAMENTALI

3.1 Interessi di persone fisiche o giuridiche partecipanti all'emissione

Si segnala che la presente offerta è un'operazione nella quale la Cassa Rurale ed Artigiana di Roana – Credito Cooperativo – Società Cooperativa, ha un interesse in conflitto in quanto avente ad oggetto strumenti finanziari di propria emissione.

3.2 Ragioni dell'offerta ed impiego dei proventi

L'obbligazione di cui al presente Prospetto Informativo viene emessa nell'ambito dell'ordinaria attività di raccolta da parte della Cassa Rurale ed Artigiana di Roana – Credito Cooperativo – Società Cooperativa. L'ammontare ricavato dall'emissione obbligazionaria sarà destinato all'esercizio dell'attività creditizia.

Il collocamento è gestito dalla Cassa Rurale ed Artigiana di Roana – Credito Cooperativo – Società Cooperativa, non sono previsti altri collocatori e non sono altresì previste commissioni per l'investitore.

4. INFORMAZIONI RIGUARDANTI GLI STRUMENTI FINANZIARI DA OFFRIRE E/O DA AMMETTERE ALLA NEGOZIAZIONE

4.1. Descrizione degli strumenti finanziari offerti al pubblico e/o ammessi alla negoziazione

Le obbligazioni emesse dalla Cassa Rurale ed Artigiana di Roana – Credito Cooperativo – Società Cooperativa, sono strumenti di investimento del risparmio che determinano l'obbligo in capo all'Emittente di rimborsare all'investitore il 100% del loro valore nominale a scadenza.

Durante la vita delle obbligazioni emesse nell'ambito della presente offerta, la Banca emittente corrisponderà agli investitori cedole periodiche, in corrispondenza delle date di pagamento, come da tabella a seguire.

Il presente Prestito Obbligazionario viene emesso con le seguenti caratteristiche:

Denominazione: "CASSA RURALE ED ARTIGIANA DI ROANA – CRED.COOPERATIVO
2,50% 01.04.2010 – 01.04.2014 - 78° EM."

| | |
|--------------------------|--|
| Codice ISIN: | IT0004593361 |
| Durata: | 48 mesi; |
| Periodicità cedola: | semestrale; |
| Divisa di riferimento: | Euro; |
| Tasso 1° cedola: | 2,50% annuo semplice lordo pagabile il 01.10.2010; |
| Tasso cedole successive: | 2,50% annuo semplice lordo. |
| Quantità: | Emissione complessiva di Euro 2.000.000,00.-; |
| Prezzo: | Emissione e rimborso alla pari |

4.2. Legislazione in base alla quale gli strumenti finanziari sono stati creati

Il regolamento del Prestito Obbligazionario è redatto secondo la legge italiana.

4.3. Forma degli strumenti finanziari e soggetto incaricato della tenuta dei registri

Le obbligazioni, rappresentate da titoli al portatore, sono accentrato presso la società Monte Titoli Spa (via Mantegna, 6 – 20154 Milano) ed assoggettate al regime di

dematerializzazione di cui al D.Lgs 24 giugno 1998 n. 213 ed alla delibera Consob 11768/98 e successive modifiche ed integrazioni.

4.4. Valuta di emissione degli strumenti finanziari.

Il prestito obbligazionario è emesso in Euro e le cedole corrisposte saranno anch'esse denominate in Euro.

4.5. Ranking degli strumenti finanziari offerti al pubblico.

Gli obblighi a carico dell'Emittente nascenti dalle Obbligazioni non sono subordinati ad altre passività dello stesso, fatta eccezione per quelle dotate di privilegio. Ne segue che il credito dei portatori verso l'Emittente segue gli altri crediti chirografari dello stesso.

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 di interesse alle date di pagamento ed al rimborso del capitale alla data di scadenza.

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

data di godimento e di scadenza degli interessi:

Il prestito ha godimento 01/04/2010 e fino al 01/04/2014. Le obbligazioni fruttano un interesse pagabile il 01/04 e 01/10 di ogni anno, calcolato sulla base dell'anno civile, assoggettati alla ritenuta fiscale sancita dal D. Lgs. n. 239 del 01.04.1996 e dalle ulteriori eventuali norme che si rendessero tempo per tempo applicabili. Ciascun titolo è munito di n. 8 cedole semestrali di interessi. Le obbligazioni cessano di essere fruttifere alla data stabilita per il loro rimborso; le cedole sono infruttifere dopo la data stabilita per il loro pagamento. Per le sottoscrizioni effettuate in data successiva alla data di emissione devono essere corrisposti anche i dietimi maturati dal primo giorno di emissione incluso.

termine di prescrizione degli interessi e del capitale:

I diritti degli obbligazionisti si prescrivono, per quanto riguarda gli interessi, decorsi 5 anni dalla data di scadenza delle cedole e per quanto riguarda il capitale, decorsi 10 anni dalla data in cui l'obbligazione è divenuta rimborsabile.

nome del responsabile del calcolo:

Responsabile del calcolo delle cedole è l'Emittente Cassa Rurale ed Artigiana di Roana – Credito Cooperativo – Società Cooperativa, con sede a Roana (VI) Piazza S.Giustina 47.

4.8. Data di scadenza e modalità di ammortamento del prestito

Il rimborso delle obbligazioni avverrà in un'unica soluzione, alla pari, alla scadenza del 01.04.2014 e successivamente a tale data cesseranno di produrre interessi.

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.

4.9. Tasso di rendimento

Il rendimento annuo del titolo fino a scadenza, calcolato in regime di capitalizzazione semplice, alla data di emissione e sulla base del prezzo di emissione a 100 è pari al

2,50% annuo semplice lordo corrispondente al 2,1875% netto (calcolando la tassazione attualmente in vigore del 12,50%).

4.10. Rappresentanza degli investitori

Non è prevista la rappresentanza degli obbligazionisti, in relazione alla natura degli strumenti finanziari offerti, ai sensi dell'art. 12 del D. Lgs. N 385 del 1° settembre 1993 e successive integrazioni e/o modificazioni, nell'ambito della ordinaria attività di raccolta bancaria in titoli.

4.11. Delibere, autorizzazioni e approvazioni

L'emissione del prestito obbligazionario "CASSA RURALE ED ARTIGIANA DI ROANA CRED.COOP. 2,50% 01.04.2010 – 01.04.2014 78° EM." – Codice ISIN: IT0004593361 è stata deliberata dal Consiglio di Amministrazione della Cassa Rurale ed Artigiana di Roana nella seduta n. 4 del 18 febbraio 2010 ed è stata autorizzata dal Fondo di Garanzia degli Obbligazionisti in data 18 marzo 2010.

4.12. Data di emissione degli strumenti finanziari

La data di emissione del Prestito Obbligazionario è 01.04.2010.

4.13. Descrizione di eventuali restrizioni alla libera trasferibilità degli strumenti finanziari

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

4.14. Ritenute fiscali

Gli interessi, i premi ed altri frutti delle 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% che l'Emittente si incarica di trattenere alla fonte. 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. L'adesione alle Obbligazioni potrà essere effettuata nel corso del periodo di offerta di cui al successivo 5.1.3.

5.1.2. Ammontare totale dell'offerta

L'ammontare totale massimo del Prestito Obbligazionario è di Euro 2.000.000,00 (duemilioni/00) ed è costituito da obbligazioni del valore nominale di Euro 1000,00.- (mille/00) con un importo minimo di sottoscrizione di Euro 10.000,00.- (Diecimila/00) non frazionabile, rappresentate da titoli al portatore.

5.1.3. Periodo di validità dell'offerta

Le obbligazioni saranno offerte al pubblico dal 19.03.2010 al 29.07.2010, salvo chiusura anticipata del collocamento, per il tramite della Sede e delle filiali della Cassa Rurale ed Artigiana di Roana – Credito Cooperativo. Il collocamento sarà effettuato esclusivamente presso gli sportelli con la firma della richiesta di sottoscrizione obbligazione da parte dell'investitore.

Al cliente viene consegnata copia della richiesta di sottoscrizione dell'obbligazione e su richiesta dello stesso, copia del presente Prospetto Informativo.

5.1.4. Possibilità di riduzione dell'ammontare delle sottoscrizioni

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

5.1.5. Indicazione dell'ammontare minimo e/o massimo della sottoscrizione

Le sottoscrizioni potranno essere accolte per importi minimi di € 10.000,00.- pari al valore nominale di ogni obbligazione, e successivi multipli di € 1.000,00.- 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 sarà effettuato a partire dal giorno 01.04.2010 mediante addebito del rapporto collegato al deposito amministrato; i titoli saranno messi a disposizione degli aventi diritto la stessa data del pagamento mediante deposito presso la Monte Titoli S.p.A.

5.1.7. Diffusione dei risultati dell'offerta

Entro 5 giorni successivi alla conclusione del periodo di offerta, i risultati della medesima saranno comunicati mediante un avviso pubblicato in forma stampata presso i locali della Sede e delle filiali della Cassa Rurale ed Artigiana di Roana.

5.1.8. Eventuali diritto 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 saranno emesse e collocate interamente ed esclusivamente sul mercato italiano e destinate alla clientela della Cassa Rurale ed Artigiana di Roana – Credito Cooperativo Società Cooperativa.

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, pertanto il quantitativo assegnato corrisponderà a quello richiesto. All'investitore viene inviata una nota informativa con il dettaglio dell'operazione.

5.3. Fissazione del prezzo

5.3.1. Prezzo di offerta

Le emissioni del presente prestito avvengono alla pari senza addebito di spese ed imposte, con l'aumento dell'eventuale rateo di interessi per ogni giorno successivo alla

data di godimento, qualora la sottoscrizione avvenga in data successiva alla data di decorrenza del godimento del prestito (cf. 4.7).

5.4. Collocamento e sottoscrizione

5.4.1. Soggetti incaricati del collocamento

Le obbligazioni saranno offerte tramite collocamento presso la sede e le filiali della Cassa Rurale ed Artigiana di Roana – Credito Cooperativo, che opererà per il tramite del sig. Maurizio Zovi Presidente C.d.A. alla data della delibera del presente Prestito Obbligazionario, 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 Cassa Rurale ed Artigiana di Roana – Credito Cooperativo, mediante accredito sul conto corrente collegato al deposito amministrato dell'investitore, tramite gli intermediari autorizzati aderenti a Monte Titoli Spa (Via Mantegna, 6 – 20154 Milano). Qualora il pagamento degli interessi o del capitale cadesse in un giorno non bancario, lo stesso verrà eseguito il primo giorno lavorativo successivo.

5.4.3. Soggetti che accettano di sottoscrivere o collocare l'emissione sulla base di accordi particolari

Come specificato al precedente punto 5.4.1 la Cassa Rurale ed Artigiana di Roana – Credito Cooperativo è emittente e unico collocatore del Prestito Obbligazionario. Non sono previsti accordi con altri soggetti per l'attività di sottoscrizione o di collocamento come non sono previste commissioni addebitate ai sottoscrittori.

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 su mercati quotati.

6.2. Quotazione su altri mercati regolamentati

Le Obbligazioni oggetto della presente Offerta non sono trattate su altri mercati regolamentati o equivalenti.

7. INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI

7.1. Consulenti legati all'emissione

Non vi sono consulenti legati all'emissione.

7.2. Informazioni contenute nel Prospetto Informativo sottoposte a revisione

Le informazioni contenute nella presente Prospetto Informativo 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 Informativo.

7.4. Informazioni provenienti da terzi

Non vi sono informazioni, contenute nel presente Prospetto Informativo, provenienti da terzi.

7.5. Rating dell'Emittente e dello strumento finanziario

La Cassa Rurale ed Artigiana di Roana – Credito Cooperativo non è fornita di rating così come il presente Prestito Obbligazionario.

Roana, 18 marzo 2010