

8. MODELLO DELLE CONDIZIONI DEFINITIVE



BANCA DI SASSARI S.p.A.



GRUPPO BANCARIO 5387-6 Banca popolare dell'Emilia Romagna

CONDIZIONI DEFINITIVE alla NOTA INFORMATIVA SUL PROGRAMMA

“BANCA DI SASSARI S.p.A. OBBLIGAZIONI STEP UP/STEP DOWN”

Obbligazioni Banca di Sassari STEP UP 2013-2018

CODICE ISIN IT0004931868

Le presenti Condizioni Definitive sono state elaborate ai fini dell'articolo 5, paragrafo 4 della Direttiva 2003/71/CE e devono essere lette congiuntamente al Prospetto di Base e agli eventuali supplementi pubblicati.

Le Condizioni Definitive, nonché tutti gli altri documenti componenti il Prospetto di Base, sono a disposizione del pubblico presso la sede dell'Emittente (Sassari (SS), Viale Mancini 2) e consultabili sul sito Internet dell'Emittente www.bancasassari.it -sezione “Informazioni Societarie” alla voce “Obbligazioni - Prestiti obbligazionari”.

Si invita l'investitore, al fine di ottenere informazioni complete sull'Emittente e sulle Obbligazioni, a leggere le presenti Condizioni Definitive, congiuntamente al Prospetto di Base, depositato presso la Consob in data **8 novembre 2012** a seguito di autorizzazione comunicata con nota n. **12085981** del **30 ottobre 2012**, nonché al Documento di Registrazione depositato presso la Consob in data **8 novembre 2012** a seguito di autorizzazione della Consob comunicata con nota n. **12085981** del **30 ottobre 2012**.

La Nota di Sintesi relativa alla singola emissione è allegata alle presenti Condizioni Definitive.

Le presenti Condizioni Definitive si riferiscono al Prospetto di Base relativo al Programma di prestiti obbligazionari “Banca di Sassari Obbligazioni Step Up/Step Down” e sono state trasmesse a Consob in data 07 giugno 2013.

L'adempimento di pubblicazione delle presenti Condizioni Definitive non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

INFORMAZIONI FONDAMENTALI

Ulteriori interessi di persone fisiche e giuridiche partecipanti all'emissione/offerta

Non sono previsti ulteriori conflitti di interessi

INFORMAZIONI RIGUARDANTI GLI STRUMENTI FINANZIARI DA OFFRIRE

Denominazione del prestito

"Banca di Sassari – Obbligazioni step up 2013-2018

Codice ISIN

IT0004931868

Calendario

Si fa riferimento al calendario TARGET

Convenzione di calcolo

La Convenzione di Calcolo utilizzata per determinare il valore delle Cedole del Prestito è [ACT/ACT] [oppure] [ACT/360] su base periodale. Qualora il giorno di pagamento degli interessi coincida con un giorno non lavorativo, i pagamenti verranno effettuati il primo giorno lavorativo successivo, senza il riconoscimento di ulteriori interessi.

Base per il calcolo

365

Arrotondamenti

Non applicabile

Data di Godimento

La Data di Godimento è il 10 giugno 2013

Tasso annuo per Obbligazioni Step UP

Peri il periodo: annuale

dal 10/06/2013 al 09/06/2014, il tasso di interesse nominale annuo lordo è pari a 1,90% (1,52% netto annuo); dal 10/06/2014 al 09/06/2015, il tasso di interesse nominale annuo lordo è pari a 2,10% (1,68% netto annuo); dal 10/06/2015 al 09/06/2016, il tasso di interesse nominale annuo lordo è pari a 2,50% (2,00% netto annuo); dal 10/06/2016 al 09/06/2017, il tasso di interesse nominale annuo lordo è pari a 3,00% (2,40% netto annuo) e dal 10/06/2017 al 09/06/2018 il tasso di interesse nominale annuo lordo è pari al 4,50% (3,60% netto annuo)

Date di pagamento delle cedole

Le cedole saranno pagate in occasione delle seguenti date: 10/06/2014, 10/06/2015, 10/06/2016, 10/06/2017 e 10/06/2018.

Frequenza di pagamento delle cedole

annuale

Data di Scadenza

La Data di Scadenza del Prestito è il 10/06/2018.

Durata

60 mesi.

Modalità di rimborso

Le Obbligazioni saranno rimborsate alla pari, alla Data di Scadenza del 10/06/2018 in un'unica soluzione e cesseranno di essere fruttifere dalla stessa data.

Rimborso anticipato	Non è prevista la facoltà di rimborso anticipato
Prezzo di rimborso	Pari al 100% del valore nominale.
Tasso di rendimento effettivo annuo	Il rendimento effettivo lordo a scadenza è pari al 2,76383%. Il corrispondente rendimento effettivo netto, calcolato applicando l'imposta sostitutiva attualmente vigente del 20%, è pari al 2,21622%.
Autorizzazioni relative all'emissione	L'emissione delle Obbligazioni oggetto delle presenti Condizioni Definitive è stata autorizzata dal Consiglio di Amministrazione del 6 giugno 2013.
Data di Emissione	La Data di Emissione del Prestito è il 10/06/2013.
Regime fiscale	<p>Sugli interessi, premi ed altri frutti delle obbligazioni viene applicata ai soggetti "nettisti" un'imposta sostitutiva attualmente del 20% per effetto di quanto disposto dal D.L. 13 agosto 2011 n. 138 convertito in legge 14 settembre 2011 n. 148] nel momento dello stacco cedola, del rimborso e/o della compravendita, ai sensi del D.Lgs. 239/96 e successive modifiche ed integrazioni.</p> <p>Le plusvalenze e le minusvalenze sui redditi da <i>capital gains</i>, non conseguite nell'esercizio di imprese commerciali, realizzate mediante cessione a titolo oneroso ovvero rimborso dei titoli, sono soggette alla normativa di cui al D.Lgs. 461/97 e successive modifiche ed integrazioni. Le plusvalenze sono tassate con l'aliquota tempo per tempo vigente (attualmente del 20% per effetto di quanto disposto dal D.L. 13 agosto 2011 n. 138 convertito in legge 14 settembre 2011 n. 148).</p>

CONDIZIONI DELL'OFFERTA

Periodo di offerta	Le Obbligazioni saranno offerte dal 10/06/2013 al 09/09/2013 in caso di adesioni presso le sedi e le dipendenze dei Soggetti Incaricati del Collocamento, salvo chiusura anticipata o proroga del Periodo di Offerta che verrà comunicata al pubblico con apposito avviso da pubblicarsi sul sito Internet dell'Emittente (sezione "Informazioni Societarie" alla voce "Obbligazioni - Prestiti obbligazionari", link "Documenti consultabili - Obbligazioni in offerta ed esiti delle offerte concluse 2012/2013")
Ammontare Totale	L'Ammontare Totale dell'emissione è pari a Euro 10.000.000, per un totale di n. 10.000 Obbligazioni, ciascuna del Valore Nominale pari a Euro 1.000.
Lotto Minimo	Le domande di adesione all'offerta dovranno essere presentate per quantitativi non inferiori al Lotto Minimo pari a n. 1 Obbligazione.
Date di Regolamento	<p>La Data di Regolamento del Prestito è: 10/06/2013 per le sottoscrizioni a tale data.</p> <p>Per le sottoscrizioni successive in termine, la Data di Regolamento coincide con la data di sottoscrizione, con versamento a conguaglio del rateo della cedola maturato</p>

nella misura fissa stabilita per la cedola. Tale rateo sarà calcolato secondo la convenzione ACT/ACT su base periodale.

Destinatari dell'offerta

Le obbligazioni sono offerte e distribuite alla clientela in possesso di un dossier titoli presso la Banca

Prezzo di Emissione

Il Prezzo di Emissione delle Obbligazioni è pari al 100% del Valore Nominale, e cioè Euro 1.000.

Spese poste esclusivamente a carico del sottoscrittore

[Le Commissioni di Collocamento e/o gli Oneri a carico del sottoscrittore ammontano a: 1,798% del Valore Nominale ovvero ad Euro 17,98 ogni Euro 1.000 di Valore Nominale.

Ammissione alla negoziazione e modalità di negoziazione

L'Emittente richiederà l'ammissione alla negoziazione delle Obbligazioni presso il Sistema di Internalizzazione Sistemica MELT, gestito da Meliorbanca S.p.A..

L'eventuale avvenuta ammissione verrà deliberata come da art. 6.3 del Regolamento Internalizzatore Sistemico MelTrading - MELT, disponibile alla sezione "MELT" sul sito www.gruppobper.it, e sarà segnalata da apposito avviso pubblicato sul sito www.bancasassari.it (sezione "Prestiti obbligazionari").

Le quotazioni delle obbligazioni negoziate sul MELT saranno pubblicate sul sito del Gruppo BPER www.gruppobper.it alla predetta sezione "MELT".

Soggetti che assumono l'impegno al riacquisto delle obbligazioni

In assenza di canali di negoziabilità delle Obbligazioni, l'Emittente si impegna ad effettuare operazioni di riacquisto delle Obbligazioni, su iniziativa dell'investitore prima della scadenza, in qualità di negoziatore in conto proprio.