

BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI SALA DI CESENATICO SOC. COOP.



in qualità di Emittente, Offerente e Responsabile del Collocamento

Sede sociale: Via Campone, 409 - 47042 Sala di Cesenatico (FC)
Iscritta all'Albo delle Banche al n. 622 e all'Albo delle Società Cooperative al n. A158412
N. di iscrizione nel Registro delle Imprese di Forlì-Cesena e Codice Fiscale 00163430408

Partita IVA: 00163430408

Aderente al Fondo di Garanzia dei Depositanti del Credito Cooperativo
Aderente al Fondo di Garanzia degli Obbligazionisti del Credito Cooperativo

CONDIZIONI DEFINITIVE

per il programma di emissione denominato

**“BCC SALA DI CESENATICO - OBBLIGAZIONI SUBORDINATE LOWER TIER II
A TASSO FISSO”**

BCC SALA DI CESENATICO SOC. COOP. 04/11/2013 04/02/2021 TASSO FISSO 4,375%

Serie 202 – Subordinato Lower Tier II - ISIN IT0004967649

Le obbligazioni oggetto del presente Prospetto di Base costituiscono “passività subordinate Lower Tier II dell’Emittente”, così come classificate in base alle disposizioni contenute nel Titolo I, Capitolo 2, della Circolare Banca d’Italia del 27/12/2006 n. 263 e successivi aggiornamenti. Pertanto i portatori di tali titoli in caso di liquidazione dell’Emittente saranno soddisfatti dopo la preventiva soddisfazione di altre categorie di debiti non subordinati.

L’investimento nelle obbligazioni subordinate Lower Tier II comporta per l’investitore il rischio che, in caso di liquidazione dell’Emittente, la massa fallimentare riesca a soddisfare soltanto i crediti che debbono essere soddisfatti con precedenza rispetto alle obbligazioni subordinate e che pertanto lo stesso possa conseguire a scadenza perdite in conto capitale di entità più elevata rispetto ai titoli di debito non subordinati. Queste ultime in caso di default presentano infatti un rischio di mancato rimborso maggiore rispetto a quelle di titoli obbligazionari senior dello stesso emittente ed aventi la medesima scadenza.

Le presenti Condizioni Definitive sono state elaborate ai fini dell’articolo 5, paragrafo 4 della Direttiva 2003/71/CE e redatte in conformità alla Delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche ed al Regolamento (CE) n. 809/2004 e successive modifiche, 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 legale dell’Emittente (Via Campone 409 – 47042 Sala di Cesenatico – FC) e consultabili sul sito Internet dell’Emittente www.bccsaladicesenatico.it

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 30/09/2013 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0076327 del 25/09/2013, nonché al Documento di Registrazione parte integrante del Prospetto di Base depositato presso la Consob in data 30/09/2013 a seguito di approvazione della Consob comunicata con nota n.0076327/13 del 30/09/2013.

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 Credito Cooperativo Sala di Cesenatico Obbligazioni subordinate Lower Tier II a Tasso Fisso” e “Banca di Credito Cooperativo Sala di Cesenatico - Obbligazioni subordinate Lower Tier II a Tasso Fisso Step Up” e sono state trasmesse a Consob in data 17/10/2013.

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 conflitti di interesse	Nessuno.

INFORMAZIONI RIGUARDANTI GLI STRUMENTI FINANZIARI DA OFFRIRE	
Denominazione dell' Obbligazione	BCC SALA DI CESENATICO SOC. COOP. 04/11/2013 04/02/2021 TASSO FISSO 4,375% Serie 202 – Subordinato Lower Tier II
Valore nominale	Euro 1.000,00
Periodicità pagamento cedole	La prima cedola ha durata trimestrale mentre le restanti 14 cedole saranno pagate con frequenza semestrale.
Codice ISIN	IT0004967649
Tasso di interesse lordo annuo	Il Tasso di interesse costante lordo annuo applicato alle obbligazioni per ciascuna data di pagamento è il seguente: 4,375%.
Tasso di interesse netto annuo	Il Tasso di interesse costante netto ⁽¹⁾ annuo applicato alle obbligazioni per ciascuna data di pagamento in base alla normativa fiscale vigente alla data delle presenti Condizioni Definitive, è il seguente: 3,50%. <small>(1) Si considera un'aliquota fiscale del 20,00%</small>
Calendario	Target.
Convenzione di calcolo	Following Business Day Convention (Unadjusted)
Base per il calcolo	Act/Act
Data di Godimento	04/11/2013
Data di pagamento delle cedole	Le cedole saranno pagate in occasione delle seguenti date: 04/02/2014 – 04/08/2014 – 04/02/2015 – 04/08/2015 – 04/02/2016 – 04/08/2016 – 04/02/2017 – 04/08/2017 – 04/02/2018 – 04/08/2018 – 04/02/2019 – 04/08/2019 – 04/02/2020 – 04/08/2020 – 04/02/2021
Data di Scadenza	La data di scadenza del prestito è il 04/02/2021. Le obbligazioni saranno rimborsate alla pari, alla Data di Scadenza del 04/02/2021 in un'unica soluzione e cesseranno di essere fruttifere dalla stessa data.
Tasso di rendimento effettivo lordo su base annua	4,42%
Tasso di rendimento effettivo netto su base annua	3,54%

Data di delibera del prestito obbligazionario da parte del CdA.	11/10/2013
Data di Emissione	04/11/2013

CONDIZIONI DELL' OFFERTA	
Condizioni dell' offerta	L' offerta è indirizzata al pubblico indistinto.
Ammontare totale dell' Offerta	Euro 3.000.000,00
Periodo di Offerta	Le Obbligazioni saranno offerte dal 21/10/2013 al 30/12/2013.
Circostanze straordinarie per revocare l' offerta	Eventi negativi riguardanti la situazione finanziaria, patrimoniale, reddituale dell' Emittente.
Motivi di opportunità per il ritiro dell' offerta	- Mutate esigenze dell' Emittente. - Mutate condizioni di mercato.
Lotto minimo	Le domande di adesione all' offerta dovranno essere presentate per quantitativi non inferiori a n. 1 Obbligazione.
Lotto Massimo	L'importo massimo sottoscrivibile non potrà essere superiore all' ammontare totale massimo previsto per l'emissione.
Data di Regolamento	La prima Data di Regolamento coincide con la Data di Godimento. Successivamente a tale data le sottoscrizioni pervenute saranno regolate con frequenza giornaliera pari alla valuta di addebito, il Prezzo di Emissione sarà maggiorato del rateo di interessi maturato.
Prezzo di emissione / Prezzo di sottoscrizione.	Il Prezzo di Emissione delle Obbligazioni è pari al 100% del Valore Nominale, e cioè Euro 1.000,00. Il Prezzo di Sottoscrizione delle Obbligazioni è pari al Prezzo di Emissione, e cioè Euro 1.000,00 per obbligazione, oltre al rateo di interessi eventualmente maturato dalla Data di Godimento del prestito a quella di sottoscrizione.
Commissioni di sottoscrizione / collocamento/altri oneri.	Non vi sarà alcun aggravio di commissioni di sottoscrizione/collocamento/altra esplicite a carico del sottoscrittore.

AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE E MODALITA' DI NEGOZIAZIONE	
Modalità di determinazione del prezzo sul mercato secondario ed eventuali spread di negoziazione	La metodologia adottata dalla Banca ai fini della determinazione del prezzo sul mercato secondario è quella specificata nella "Policy di Pricing" tempo per tempo vigente, visualizzabile sul sito internet dell'Emittente www.bccsaladicesenatico.it
Limiti quantitativi	Ai sensi del Titolo I, Capitolo 2, della Circolare di Banca d'Italia n. 263 del 27/12/2006 e successive modifiche ed integrazioni, l'Emittente potrà

	<p>procedere liberamente al riacquisto delle Obbligazioni qualora l'ammontare delle stesse non ecceda il 10% del valore dell'emissione, mentre il riacquisto per un ammontare superiore alla predetta soglia è soggetto all'autorizzazione della Banca d'Italia. In conseguenza di tale limite, imposto dalla normativa in vigore, i sottoscrittori potrebbero trovarsi nella condizione di non riuscire a smobilizzare in tutto o in parte il loro investimento nei titoli di cui alle presenti Condizioni Definitive, prima della Data di Scadenza.</p> <p>Per la medesima motivazione si potrebbero manifestare difficoltà e/o ritardi nell'esecuzione di richieste di smobilizzo anticipato, non riconducibili alla volontà dell' Emittente.</p>
Commissioni di negoziazione	Massimo 1,00% con un minimo di Euro 10,00.

INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI	
Rating degli strumenti finanziari oggetto dell' offerta	Non presente.

Data 17/10/2013

Banca di Credito Cooperativo di Sala di Cesenatico soc. coop.
Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
(Patrizio Vincenzi)

