

Sede Legale: V.le R. Wagner, 8 - Salerno

Capitale Sociale (comprensivo di sovrapprezzo di emissione) al 31/12/2011 € 14.947.815,00

C.F. e Reg. Impr. di Salerno n. 04255700652 – P.IVA . 04255700652

R.E.A di Salerno n. 364641 – Albo Banche 5647 – Cod. Abi 05030

**“Prospetto Informativo per le Emissioni di Obbligazioni Bancarie  
c.d. Plain Vanilla”**

**PER L'OFFERTA DEL PRESTITO OBBLIGAZIONARIO**

**“ Credito Salernitano – Banca Popolare della Provincia di Salerno  
Step Up 15/06/2012 - 15/06/2017”**

**Per complessivi Euro 3.000.000,00 di ammontare nominale.**

**Codice ISIN IT0004822166**

Il presente prospetto 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 PRESENTE PROSPETTO NON È SOTTOPOSTO ALL'APPROVAZIONE DELLA CONSOB**

Il prospetto è a disposizione del pubblico gratuitamente presso la sede e presso tutte le filiali del Credito Salernitano – Banca Popolare della Provincia di Salerno. Le informazioni possono altresì essere consultate sul sito internet dell'emittente [www.creditsalernitano.it](http://www.creditsalernitano.it)

La presente offerta di Obbligazioni Bancarie c.d. Plain Vanilla “Credito Salernitano – Banca Popolare della Provincia di Salerno” prevede l'emissione di titoli di debito di valore nominale unitario inferiore a € 50.000 (“Obbligazione”) aventi le caratteristiche indicate nel presente prospetto.

Si invita l'investitore a valutare il potenziale acquisto delle Obbligazioni alla luce delle informazioni contenute nel presente Prospetto Informativo.

## INDICE

<b>I - INFORMAZIONI SULLA BANCA EMITTENTE</b> .....	<b>4</b>
1. Persone responsabili .....	4
2. Denominazione e forma giuridica .....	4
3. Sede Legale ed Amministrativa .....	4
4. Numero di iscrizione all'Albo delle Banche .....	5
5. Gruppo Bancario di appartenenza e relativo numero d'iscrizione all'albo dei gruppi bancari.....	5
6. Informazioni relative ai dati patrimoniali ed economici dell'Emittente ed ai rischi più importanti ad esso inerenti .....	5
6.1 Rischio di Credito .....	6
6.2 Rischio legale.....	6
6.3 Rischio di mercato.....	6
7. Eventuale rating .....	7
8. Eventuali conflitti di interesse attinenti il collocamento dei titoli.....	7
<b>II – INFORMAZIONI SULLE CARATTERISTICHE DELL'EMISSIONE</b> .....	<b>8</b>
1. Persone responsabili .....	8
2. Fattori di rischio .....	8
2.1. Fattori di rischio relativi ai titoli offerti .....	8
2.1.1. Rischio di tasso.....	9
2.1.2. Rischio di mercato .....	9
2.1.3. Rischio di liquidità.....	9
2.1.4. Rischi connessi all'Emittente .....	9
2.1.5. Rischio di cambio .....	9
3. Informazioni fondamentali.....	10
3.1. Interessi di persone fisiche e giuridiche partecipanti all'emissione .....	10
3.2. Ragioni dell'offerta e impiego dei proventi .....	10
4. Informazioni riguardanti gli strumenti finanziari da offrire.....	10
4.1 Descrizione degli strumenti finanziari.....	10
4.2 Legislazione in base alla quale gli strumenti finanziari sono stati creati.....	10
4.3 Forma degli strumenti finanziari e soggetto incaricato alla tenuta dei registri .....	10
4.4 Valuta di emissione degli strumenti finanziari.....	10
4.5 Ranking degli strumenti finanziari.....	10
4.6 Diritti connessi agli strumenti finanziari.....	11
4.7 Tasso di interesse nominale e disposizioni relative agli interessi da pagare.....	11
4.8 Data di scadenza e modalità di ammortamento del prestito.....	12
4.9 Rendimento effettivo ed esemplificazione rendimento .....	12
4.10 Rappresentanza degli Obbligazionisti.....	12
4.11 Delibere, autorizzazioni e approvazioni .....	12
4.12 Data di emissione degli strumenti finanziari.....	12
4.13 Restrizioni alla trasferibilità degli strumenti finanziari .....	13
4.14 Regime fiscale .....	13
5. Condizioni dell'offerta .....	13

5.1.	Statistiche relative all'offerta, calendario previsto e modalità di sottoscrizione dell'offerta .....	13
5.1.1.	Condizioni alle quali l'offerta è subordinata .....	13
5.1.2.	Ammontare totale dell'offerta.....	13
5.1.3.	Periodo di validità dell'offerta e procedura di sottoscrizione.....	13
5.1.4.	Possibilità di riduzione dell'ammontare delle sottoscrizioni .....	13
5.1.5	Indicazione dell'ammontare minimo e/o massimo della sottoscrizione (espresso in numero di obbligazioni o in importo investito) .....	13
5.1.6.	Modalità e termini per il pagamento e la consegna.....	13
5.1.7.	Data in cui i risultati dell'offerta saranno resi pubblici e descrizione completa delle modalità seguite	14
5.1.8.	Eventuali diritti di prelazione .....	14
5.2.	Piano di ripartizione e di assegnazione .....	14
5.2.1.	Destinatari dell'offerta .....	14
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.	Soggetti incaricati del collocamento .....	14
5.4.2.	Denominazione e indirizzo degli organismi incaricati del servizio finanziario .....	14
5.4.3.	Soggetti che accettano di sottoscrivere/collocare l'emissione sulla base di accordi particolari	15
5.4.4.	Data in cui è stato o sarà concluso l'accordo di sottoscrizione .....	15
6.	Ammissione alla negoziazione e modalità di negoziazione.....	15
6.1.	Mercati presso i quali è stata richiesta l'ammissione alle negoziazioni degli strumenti finanziari	15
6.2.	Quotazione su altri mercati regolamentati.....	15
6.3.	Intermediari operanti sul mercato secondario.....	15
7.	Informazioni supplementari .....	16
7.1.	Consulenti legati all'emissione .....	16
7.2.	Informazioni contenute nel Prospetto Informativo sottoposte a revisione .....	16
7.3.	Pareri o relazioni di esperti, indirizzo e qualifica.....	16
7.4.	Informazioni provenienti da terzi.....	16
7.5.	Rating dell'Emittente e dello strumento finanziario .....	16
<b>ALLEGATO: REGOLAMENTO DEL PRESTITO OBBLIGAZIONARIO "CREDITO SALERNITANO – BANCA POPOLARE DELLA</b>		
<b>PROVINCIA DI SALERNO STEP UP 15/06/2012 – 15/06/2017" (ISIN IT0004822166)</b> .....		<b>17</b>

## I - INFORMAZIONI SULLA BANCA EMITTENTE

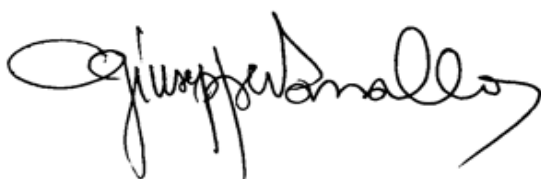
### **1. Persone responsabili**

#### **Indicazione delle persone responsabili**

Il Credito Salernitano – Banca Popolare della Provincia di Salerno, con sede legale in Viale R. Wagner 8 - Salerno, legalmente rappresentata dal Presidente del Consiglio di Amministrazione dott. Giuseppe Vassallo, si assume la responsabilità delle informazioni contenute nel presente Prospetto Informativo.

#### **Dichiarazione di responsabilità**

Il Credito Salernitano – Banca Popolare della Provincia di Salerno, responsabile della completezza dei dati e delle notizie contenute nel presente Prospetto Informativo, dichiara di aver adottato tutta la ragionevole diligenza richiesta ai fini della redazione del presente Prospetto Informativo e che le informazioni ivi contenute sono, per quanto a sua conoscenza, conformi ai fatti e non presentano omissioni tali da alterarne il senso.



**dott. Giuseppe Vassallo**  
Presidente del  
Consiglio di Amministrazione  
Credito Salernitano – Banca Popolare della  
Provincia di Salerno



**dott. Vittorio Boscia**  
Presidente del  
Collegio Sindacale  
Credito Salernitano – Banca Popolare della Provincia  
di Salerno

### **2. Denominazione e forma giuridica**

La denominazione legale dell'emittente è Credito Salernitano – Banca Popolare della Provincia di Salerno Società Cooperativa per Azioni.

### **3. Sede Legale ed Amministrativa**

Il Credito Salernitano – Banca Popolare della Provincia di Salerno ha Sede legale in Viale R. Wagner 8 – Salerno.

#### **4. Numero di iscrizione all'Albo delle Banche**

Il Credito Salernitano – Banca Popolare della Provincia di Salerno è iscritta all'albo delle Banche al n. 5647

#### **5. Gruppo Bancario di appartenenza e relativo numero d'iscrizione all'albo dei gruppi bancari**

Il Credito Salernitano – Banca Popolare della Provincia di Salerno non appartiene a nessun Gruppo Bancario.

#### **6. Informazioni relative ai dati patrimoniali ed economici dell'Emittente ed ai rischi più importanti ad esso inerenti**

Il **Credito Salernitano – Banca Popolare della Provincia di Salerno**, 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 della Banca di adempiere agli obblighi ad esso derivanti dagli strumenti finanziari.

I fattori di rischio che possono influire sulla capacità del **Credito Salernitano – Banca Popolare della Provincia di Salerno** di adempiere alle proprie obbligazioni sono il rischio di credito, il rischio legale nonché il rischio di mercato cui si aggiungono altri rischi tipici dell'attività bancaria.

Periodicamente sono inviate segnalazioni agli Organi di Vigilanza circa l'adeguatezza della copertura patrimoniale a fronte di tali rischi.

	IAS/IFRS 31/12/2009	IAS/IFRS 31/12/2010	IAS/IFRS 31/12/2011**
<b>Patrimonio di Vigilanza</b> (in migliaia di Euro)	€ 10.311	€ 10.252	€ 9.543
<b>Tier I capital ratio</b> [patrimonio di vigilanza di base(tier I)/attività di rischio ponderate]	24,66%	19,85%	18,20%
<b>Total capital ratio*</b> ( patrimonio di vigilanza/attività di rischio ponderate)	24,66%	19,85%	18,20%
<b>Sofferenze nette/impieghi netti</b>	0,38%	1,47%	3,69%
<b>Sofferenze lorde/impieghi lordi</b>	2,45%	4,71%	10,58%
<b>Partite anomale lorde/impieghi</b>	14,59%	11,12%	22,59%
* La soglia minima imposta dalla normativa di Vigilanza è pari all'8%			

## 6.1 Rischio di Credito

Il rischio di Credito, relativo alla solidità patrimoniale e alle prospettive economiche del **Credito Salernitano – Banca Popolare della Provincia di Salerno** è connesso all'eventualità che l'emittente, 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 sia in grado di adempiere le obbligazioni cui è tenuto nei confronti del **Credito Salernitano – Banca Popolare della Provincia di Salerno**.

Alla data del 31/12/2011 la posizione finanziaria dell'emittente è la seguente:

- il **Coefficiente di Solvibilità Individuale**, inteso come il rapporto tra il Patrimonio di Vigilanza e le Attività di Rischio Ponderate, del **Credito Salernitano – Banca Popolare della Provincia di Salerno** è risultato pari a 19,97% al mese di dicembre 2011, a fronte di un coefficiente di solvibilità minimo richiesto dall'Accordo sul Capitale introdotto dal Comitato di Basilea sulla Vigilanza Bancaria pari a 8,00%;
- il **Free Capital Individuale**, inteso come Patrimonio al netto degli investimenti in immobilizzazioni materiali ed immateriali, delle partecipazioni e delle sofferenze nette, è pari ad Euro 6.833.561,00.

## 6.2 Rischio legale

Il rischio legale è rappresentato principalmente dal possibile esito sfavorevole delle vertenze giudiziali cui il **Credito Salernitano – Banca Popolare della Provincia di Salerno** è convenuto in ragione dell'esercizio della propria attività bancaria.

Le più consuete controversie giudiziali sono relative a: *revocatorie fallimentari ovvero azioni di nullità, annullamento o risarcimento danni conseguenti ad operazioni d'investimento in strumenti finanziari emessi da soggetti successivamente incorsi in default, etc.*

I volumi stimati delle potenziali vertenze future sono di modesta entità e non sono in grado di compromettere la solvibilità della Banca.

## 6.3 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) cui è esposto il **Credito Salernitano – Banca Popolare della Provincia di Salerno** per i suoi strumenti finanziari.

Ai fini della vigilanza prudenziale tale rischio è misurato attraverso la c.d. *metodologia standard* prevista dall'*Accordo sul Capitale di Basilea* e dalle *Istruzioni di Vigilanza* di Banca d'Italia.

**Trimestralmente vengono inviate all'Organo di Vigilanza segnalazioni circa l'adeguatezza della copertura patrimoniale, verificate con la stessa periodicità dal Consiglio di Amministrazione e dal Collegio Sindacale, utilizzando appositi modelli interni per raggiungere la massima efficienza nella gestione e nel monitoraggio.**

Al 31/12/2011 il Patrimonio Richiesto a copertura dei RISCHI DI MERCATO comunicato alla Banca d'Italia è di Euro 0,00 pari allo 0 % del Patrimonio di Vigilanza in quanto alla data indicata il Credito Salernitano non detiene titoli per finalità di negoziazione.

**7. *Eventuale rating***

L'Emittente non è stato mai oggetto di rilascio di *rating*.

**8. *Eventuali conflitti di interesse attinenti il collocamento dei titoli***

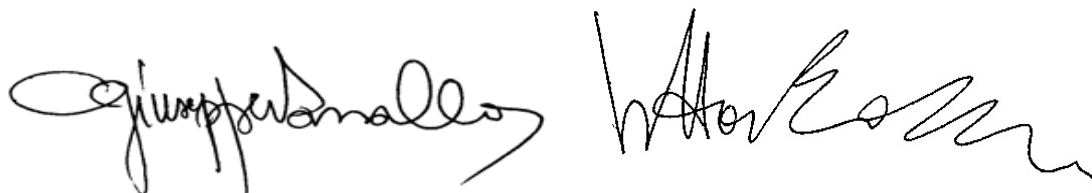
Nell'operazione si configura un conflitto di interesse in quanto trattasi del collocamento di valori mobiliari di propria emissione.

**1. Persone responsabili**

Il **Credito Salernitano – Banca Popolare della Provincia di Salerno**, con sede legale in Viale R. Wagner 8 - Salerno, legalmente rappresentata dal Presidente del Consiglio di Amministrazione dott. Giuseppe Vassallo, si assume la responsabilità delle informazioni contenute nel presente Prospetto Informativo.

Il dott. Giuseppe Vassallo, Presidente del Consiglio di Amministrazione del **Credito Salernitano – Banca Popolare della Provincia di Salerno**, dichiara di aver adottato tutta la ragionevole diligenza richiesta ai fini della redazione del presente Prospetto Informativo e che le informazioni ivi contenute sono, per quanto a conoscenza dello stesso, conformi ai fatti e non presentano omissioni tali da alterarne il senso.

Il dott. Vittorio Boscia, Presidente del Collegio Sindacale del **Credito Salernitano – Banca Popolare della Provincia di Salerno**, dichiara di aver adottato tutta la ragionevole diligenza ai fini della redazione del presente Prospetto Informativo e che le informazioni ivi contenute sono, per quanto a conoscenza dello stesso, conformi ai fatti e non presentano omissioni tali da alterarne il senso.



**dott. Giuseppe Vassallo**  
Presidente del  
Consiglio di Amministrazione  
**Credito Salernitano – Banca Popolare della**  
**Provincia di Salerno**

**dott. Vittorio Boscia**  
Presidente del  
Collegio Sindacale  
**Credito Salernitano – Banca Popolare della**  
**Provincia di Salerno**

**2. Fattori di rischio**

SI INVITANO GLI INVESTITORI A LEGGERE ATTENTAMENTE IL PRESENTE PROSPETTO INFORMATIVO AL FINE DI COMPRENDERE I FATTORI DI RISCHIO GENERALI E SPECIFICI COLLEGATI ALL'ACQUISTO DELLE OBBLIGAZIONI.

**2.1. Fattori di rischio relativi ai titoli offerti**

Le Obbligazioni che verranno emesse nell'ambito del Presente Prospetto informativo, sono titoli di debito che garantiscono il rimborso del 100% del Valore Nominale.

Inoltre, le Obbligazioni danno diritto al pagamento di cedole semestrali posticipate crescenti, a decorrere dalla data di godimento, il cui dettaglio è indicato al paragrafo 4 del presente Prospetto Informativo.



Conseguentemente, l'investimento nelle Obbligazioni comporta i rischi propri di un investimento obbligazionario a tasso fisso, derivante dalla possibilità che il suo prezzo diminuisca o cresca al variare dei tassi di interesse di mercato.

Le obbligazioni sono strumenti finanziari che presentano profili di rischio/rendimento la cui valutazione richiede particolare competenza. E' opportuno che gli investitori valutino attentamente se le obbligazioni costituiscono un investimento idoneo alla loro specifica situazione.

In particolare il potenziale investitore dovrebbe considerare che l'investimento nelle obbligazioni è soggetto ai rischi di seguito elencati:

#### 2.1.1. Rischio di tasso

In generale il rischio di tasso è rappresentato da eventuali variazioni in aumento dei livelli dei tassi di interesse; dette variazioni riducono, infatti, il valore di mercato della componente obbligazionaria a tasso fisso, riducendo conseguentemente per tale emissione il valore del titolo.

#### 2.1.2. Rischio di mercato

Qualora gli investitori decidano di vendere le Obbligazioni prima della scadenza potrebbero ricevere un importo inferiore al Valore Nominale delle Obbligazioni. Ed infatti, per il periodo in cui il tasso cedolare rimane fissato, il valore di mercato delle Obbligazioni tende a diminuire all'aumentare dei tassi di interesse, e viceversa. Ne consegue che in caso di negoziazione prima della scadenza, il prezzo delle Obbligazioni potrà essere inferiore o superiore al prezzo di emissione in relazione ai tassi correnti sul mercato in quel momento relativamente a titoli con pari vita residua.

#### 2.1.3. Rischio di liquidità

Non è prevista la quotazione delle Obbligazioni su un mercato regolamentato. Pertanto, l'investitore potrebbe essere esposto al rischio rappresentato dalla difficoltà o impossibilità di vendere le Obbligazioni prontamente, prima della scadenza, ad un prezzo che consenta all'investitore di realizzare un rendimento anticipato. Gli investitori potrebbero pertanto 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. L'Emittente, al fine di ridurre il predetto rischio, assicura che il servizio di negoziazione delle proprie emissioni obbligazionarie verrà effettuato nell'ambito di attività di Internalizzazione Sistemica svolta ai sensi dell'art. 1, comma 5-ter, del D.Lgs. 24 febbraio 2008, n. 58, da Invest Banca S.p.A., con sede legale in Empoli (FI), Via Cherubini 99, quale negoziatore unico sul mercato denominato "IBIS – Invest Banca Internalizzatore Sistemico" (il "Sistema"), le cui caratteristiche sono dettagliate al punto 6 del presente Prospetto Informativo.

#### 2.1.4. Rischi connessi all'Emittente

Il sottoscrittore, diventando finanziatore dell'Emittente, si assume il rischio che l'Emittente non sia in grado di adempiere all'obbligo del pagamento delle cedole maturate e del rimborso del capitale a scadenza. Le Obbligazioni non sono assistite da garanzie reali o personali di terzi, né dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi

#### 2.1.5. Rischio di cambio

Il titolo in questione non espone il portatore ad alcun rischio di cambio in quanto gli importi di riferimento sono denominati in Euro.

### **3. Informazioni fondamentali**

#### 3.1. Interessi di persone fisiche e giuridiche partecipanti all'emissione

Si segnala che la presente offerta è un'operazione nella quale il **Credito Salernitano – Banca Popolare della Provincia di Salerno** ha un interesse in conflitto in quanto avente ad oggetto strumenti finanziari di propria emissione.

#### 3.2. Ragioni dell'offerta e impiego dei proventi

Il Prestito Obbligazionario oggetto della presente offerta rientra in quanto previsto con l'entrata in vigore del Decreto del Ministro dell'economia e delle finanze recante disciplina dei "Titoli di Risparmio per l'Economia Meridionale", con il quale sono state dettate le misure attuative dell'art. 8 comma 4 del D. L. 70/2011 volto a consentire alle banche italiane, comunitarie ed extracomunitarie di emettere titoli di risparmio al fine di favorire il riequilibrio territoriale dei flussi di credito per gli investimenti a medio - lungo termine delle piccole e medie imprese e sostenere progetti etici nel Mezzogiorno.

Non è prevista la corresponsione all'Emittente di alcun compenso di collocamento.

### **4. Informazioni riguardanti gli strumenti finanziari da offrire**

#### 4.1 Descrizione degli strumenti finanziari

Le Obbligazioni oggetto del presente Prospetto Informativo sono strumenti di investimento del risparmio a medio termine, con durata di cinque anni, la cui denominazione è: Prestito Obbligazionario "Credito Salernitano – Banca Popolare della Provincia di Salerno – Step Up 15/06/2012 – 15/06/2017 (Codice ISIN IT0004822166).

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

Le Obbligazioni sono regolate dalla legge italiana.

#### 4.3 Forma degli strumenti finanziari e soggetto incaricato alla tenuta dei registri

Il Prestito Obbligazionario, rappresentato da titoli al portatore, verrà accentrato presso la Monte Titoli S.p.A. ed assoggettato al regime di dematerializzazione di cui al D. Lgs. 24 giugno 1998 n. 213 ed alla Deliberazione CONSOB n. 11768/98, e successive modifiche. Conseguentemente, sino a quando le Obbligazioni saranno gestite in regime di dematerializzazione presso la Monte Titoli S.p.A. il trasferimento delle Obbligazioni e l'esercizio dei relativi diritti potrà avvenire esclusivamente per il tramite degli intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata presso la Monte Titoli S.p.A..

#### 4.4 Valuta di emissione degli strumenti finanziari

Le Obbligazioni sono denominate in Euro.

#### 4.5 Ranking degli strumenti finanziari

Non esistono clausole di subordinazione.

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

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

Il prestito obbligazionario corrisponderà n. 10 cedole periodiche ai portatori il cui importo crescente è predeterminato secondo il seguente piano:

- Cedola n. 1) scad. 15/12/2012 tasso lordo di interesse 1,675%;
- Cedola n. 2) scad. 15/06/2013 tasso lordo di interesse 1,675%;
- Cedola n. 3) scad. 15/12/2013 tasso lordo di interesse 1,825%;
- Cedola n. 4) scad. 15/06/2014 tasso lordo di interesse 1,825%;
- Cedola n. 5) scad. 15/12/2014 tasso lordo di interesse 1,975%;
- Cedola n. 6) scad. 15/06/2015 tasso lordo di interesse 1,975%;
- Cedola n. 7) scad. 15/12/2015 tasso lordo di interesse 2,125%;
- Cedola n. 8) scad. 15/06/2016 tasso lordo di interesse 2,125%;
- Cedola n. 9) scad. 15/12/2016 tasso lordo di interesse 2,275%;
- Cedola n. 10) scad. 15/06/2017 tasso lordo di interesse 2,275%;

#### **Data di godimento e scadenza degli interessi**

Il godimento delle obbligazioni decorre dal 15/06/2012.

Gli interessi saranno pagati semestralmente dalla data del 15/12/2012 fino alla naturale scadenza del 15/06/2017.

Le obbligazioni saranno rimborsate al 100% del loro valore nominale e danno diritto al pagamento di numero 10 cedole semestrali di interesse in scadenza il 15/12 ed il 15/06 di ogni anno.

Qualora il giorno stabilito per il pagamento delle cedole di interesse corrisponda ad un giorno festivo, le stesse verranno regolate con valuta pari al giorno lavorativo successivo.

#### **Termini di prescrizione degli interessi e del capitale**

I diritti degli Obbligazionisti si prescrivono a favore dell'Emittente, per quanto concerne gli interessi, decorsi cinque anni dalla data di scadenza delle cedole e, per quanto concerne il capitale, decorsi dieci anni dalla data di rimborsabilità dei titoli.

#### **Descrizione del metodo di calcolo degli interessi**

L'importo della cedola semestrale (esempio calcolato sulla prima cedola) riferita al taglio minimo di Euro 10.000 sarà pari a Euro 167,50 al lordo degli oneri fiscali. Il calcolo viene così determinato:

$$3,35\% : 2 = 1,675\%$$

La convenzione utilizzata per il calcolo delle cedole è "giorni effettivi/giorni effettivi" (ACT/ACT).

Qualora il giorno stabilito per il pagamento delle cedole di interesse, corrisponda ad un giorno festivo, le stesse verranno regolate con valuta pari al giorno lavorativo successivo.

#### Denominazione ed indirizzo del responsabile del calcolo

Il responsabile del calcolo degli interessi è il Credito Salernitano – Banca Popolare della Provincia di Salerno nella persona del Responsabile della Struttura Amministrativa.

#### 4.8 Data di scadenza e modalità di ammortamento del prestito

Le Obbligazioni saranno rimborsate in un'unica soluzione alla data di scadenza 15/06/2017.

Il diritto alla riscossione degli interessi si prescrive una volta trascorsi 5 anni dalla data di scadenza di ciascuna cedola.

Il diritto al rimborso del capitale si prescrive una volta trascorsi 10 anni dalla data in cui l'obbligazione è rimborsabile.

#### 4.9 Rendimento effettivo ed esemplificazione rendimento

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 3,963% lordo ed al 3,77% netto (aliquota di tassazione pari al 5,00% sugli interessi prodotti). Tale rendimento è stato determinato sulla base delle cedole predeterminate con il metodo del TIR.

A titolo di esemplificazione si riporta il confronto tra il rendimento delle Obbligazioni oggetto della presente offerta con quello di un BTP (Buono del Tesoro Poliennale) di similare scadenza, ad esempio il BTP 5,25% - 01/08/2017 - ISIN IT0003242747 al lordo e al netto dell'effetto fiscale (aliquota vigente del 12,50% e prezzo del BTP alla data del 09/05/2012: 102,838).

	PREZZO	RENDIMENTO EFFETTIVO LORDO	RENDIMENTO EFFETTIVO NETTO
CREDITO SALERNITANO – BANCA POPOLARE DELLA PROVINCIA DI SALERNO Step Up 15/06/2012 - 2017 ISIN IT0004822166	100,00	3,963%	3,77%
BTP 01/08/2017 – 5,25% ISIN IT0003242747	102,838	4,68%	4,095%

Fonte *"Il Sole 24 Ore"* del 10/05/2012.

#### 4.10 Rappresentanza degli Obbligazionisti

Non sono previste modalità di rappresentanza degli Obbligazionisti, ai sensi dell'art. 12 del Decreto Legislativo n. 385 del 1° settembre 1993 e successive modifiche ed integrazioni.

#### 4.11 Delibere, autorizzazioni e approvazioni

L'emissione del prestito obbligazionario è stata deliberata in data 26/04/2012 dal Consiglio di Amministrazione.

#### 4.12 Data di emissione degli strumenti finanziari

La data di emissione del Prestito è 15/06/2012.

#### 4.13 Restrizioni alla trasferibilità degli strumenti finanziari

Non esistono restrizioni imposte dalle condizioni di emissione alla libera trasferibilità delle Obbligazioni.

#### 4.14 Regime fiscale

Sono a carico degli Obbligazionisti le imposte e tasse presenti e future che per legge colpiscono le Obbligazioni e/o i relativi interessi, premi ed altri frutti nella misura del 5,00% (cfr. art. 2, comma 7, lettera c D.L. 13 agosto 2011 n. 138 convertito dalla legge n. 148 del 14 settembre 2011), in luogo di quella ordinaria del 20,00% prevista dal medesimo decreto legge (cfr. art. 6, D.L. 13 agosto 2011 n. 138 convertito dalla legge n. 148 del 14 settembre 2011).

### **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 del Prestito Obbligazionario è pari a Nominali Euro 3.000.000,00 suddiviso in n. 3.000 obbligazioni da nominali Euro 1.000,00 cadauna non frazionabili rappresentate da titoli al portatore.

##### 5.1.3. Periodo di validità dell'offerta e procedura di sottoscrizione

Le richieste di sottoscrizione saranno accettate dal 15/06/2012 al 05/09/2012, salvo chiusura anticipata del collocamento, per il tramite delle Agenzie del Credito Salernitano – Banca Popolare della Provincia di Salerno.

La sottoscrizione sarà effettuata per il tramite delle Agenzie dell'Emittente attraverso una procedura automatizzata che effettua un controllo sulla disponibilità residua del plafond collocato e provvede ad effettuare alla data di godimento le relative operazioni contabili.

Per le sottoscrizioni successive alla data di godimento del prestito sarà addebitato il relativo rateo di interesse al netto dell'imposta attualmente vigente, ove dovuta.

L'Emittente potrà procedere in qualsiasi momento durante il Periodo di Offerta alla chiusura anticipata dell'offerta, sospendendo immediatamente l'accettazione di ulteriori richieste. In tal caso l'Emittente ne darà comunicazione mediante apposito avviso da pubblicarsi sul sito internet dell'Emittente e, contestualmente, mediante avviso nelle Agenzie dell'Emittente.

##### 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 (espresso in *numero di obbligazioni o in importo investito*)

Il numero minimo di Obbligazioni che dovrà essere sottoscritto da ciascun investitore, pari al lotto minimo è pari a Euro 10.000,00 (non frazionabili). Non è previsto un limite massimo alle Obbligazioni che potranno essere sottoscritte da ciascun investitore.

##### 5.1.6. Modalità e termini per il pagamento e la consegna

Il pagamento delle Obbligazioni sarà effettuato il 15/06/2012 mediante addebito sui conti dei sottoscrittori.

Per il periodo di sottoscrizione successivo alla data di godimento, oltre al prezzo di emissione dovrà essere versato il rateo di interessi calcolato dalla data di godimento.

Giornalmente le Obbligazioni assegnate nell'ambito dell'offerta verranno messe a disposizione degli aventi diritto, in forma dematerializzata, mediante contabilizzazione sui conti di deposito intrattenuti presso Monte Titoli S.p.A..

5.1.7. Data in cui i risultati dell'offerta saranno resi pubblici e descrizione completa delle modalità seguite  
L'Emittente comunicherà entro i 5 giorni successivi alla conclusione del periodo dell'offerta, i risultati della medesima mediante avviso in tutte le Filiali della Banca e mediante avviso pubblicato sul sito internet [www.creditosalernitano.it](http://www.creditosalernitano.it).

5.1.8. Eventuali diritti di prelazione

Non sono previsti in relazione alla natura delle obbligazioni offerte.

5.2. Piano di ripartizione e di assegnazione

5.2.1. Destinatari dell'offerta

Il Prestito Obbligazionario viene emesso e collocato interamente sul mercato italiano ed è destinato unicamente a persone fisiche non esercenti attività di impresa.

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

Non sono previsti criteri di riparto. Saranno assegnate tutte le Obbligazioni richieste dai sottoscrittori durante il Periodo di Offerta, fino al raggiungimento dell'importo totale massimo disponibile. Le richieste di sottoscrizione saranno soddisfatte secondo l'ordine cronologico di prenotazione ed entro i limiti dell'importo massimo disponibile.

E' previsto il controllo automatizzato delle disponibilità sul plafond, all'atto della sottoscrizione.

L'eventuale chiusura anticipata, al raggiungimento del plafond emesso, sarà comunicata al pubblico con apposito avviso da pubblicarsi non appena possibile sul sito internet dell'Emittente e, contestualmente, mediante avviso nelle Agenzie dell'Emittente.

Per ogni prenotazione soddisfatta sarà inviata apposita comunicazione ai sottoscrittori attestante l'avvenuta assegnazione delle Obbligazioni e le condizioni di aggiudicazione delle stesse.

Salvo quanto previsto al paragrafo 5.1.3, le domande di adesione all'offerta sono irrevocabili.

5.3. Fissazione del prezzo

5.3.1. Prezzo di offerta

E' pari al 100% del valore nominale, e cioè Euro 1.000,00 per obbligazione, senza aggravio di commissioni e spese per il sottoscrittore.

5.4. Collocamento e sottoscrizione

5.4.1. Soggetti incaricati del collocamento

Le obbligazioni saranno offerte esclusivamente tramite il collocamento presso la Sede e le Filiali dell'Emittente, che opererà quale unico responsabile del collocamento ai sensi della disciplina vigente.

5.4.2. Denominazione e indirizzo degli organismi incaricati del servizio finanziario

Il pagamento degli interessi ed il rimborso del capitale saranno effettuati mediante accredito sui conti correnti presso la Sede e le Filiali dell'Emittente e/o per il tramite di Monte Titoli S.P.A.

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

Non sono previsti accordi particolari relativi alla sottoscrizione/collocamento del prestito.

5.4.4. Data in cui è stato o sarà concluso l'accordo di sottoscrizione

Come precisato sub 5.4.1, il Credito Salernitano – Banca Popolare della Provincia di Salerno è Emittente ed unico collocatore del Prestito Obbligazionario. Non sono previsti accordi con altri soggetti per l'attività di sottoscrizione e collocamento.

## **6. Ammissione alla negoziazione e modalità di negoziazione**

6.1. Mercati presso i quali è stata richiesta l'ammissione alle negoziazioni degli strumenti finanziari

L'Emittente non richiederà la quotazione nei mercati regolamentati tuttavia, recependo la direttiva europea MIFID (Market in Financial Instruments Directive) con i suoi regolamenti attuativi, assicura che il servizio di negoziazione delle proprie emissioni obbligazionarie verrà effettuato nell'ambito di attività di Internalizzazione Sistemica svolta ai sensi dell'art. 1, comma 5-ter, del D.Lgs. 24 febbraio 2008, n. 58, da Invest Banca S.p.A., con sede legale in Empoli (FI), Via Cherubini 99, quale negoziatore unico sul mercato denominato "IBIS – Invest Banca Internalizzatore Sistemico" (il "Sistema").

I sottoscrittori delle obbligazioni che possono accedere al Sistema sono esclusivamente i clienti delle singole banche aderenti al Sistema medesimo.

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.

Nello specifico, con riferimento alle obbligazioni a tasso fisso, il prezzo viene calcolato in relazione all'andamento dei tassi di mercato Euribor/Swap (o al rendimento di Titoli di Stato) con scadenza omogenea ai quali viene applicato uno spread variabile in funzione del rischio credito emittente e vita residua dello strumento (max 400 bps); con il criterio di "Asset Swap Spread" viene determinato il prezzo lettera (ask) dal quale è detratto uno spread variabile (medio 1,50% - max 3,50%) determinando così il prezzo denaro (bid). Il Regolamento del sistema, nonché le quotazioni denaro/lettera dei titoli negoziati sono disponibili presso le filiali della Banca, nonché consultabili all'indirizzo internet <http://www.investbanca.it/prodotti-servizi/clientela-istituzionale/internalizzatore-sistemico/>.

6.2. Quotazione su altri mercati regolamentati

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

6.3. Intermediari operanti sul mercato secondario

Non esistono accordi con altri intermediari.

## **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 nel 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 proveniente da terzi.

### **7.5. Rating dell'Emittente e dello strumento finanziario**

Il **Credito Salernitano – Banca Popolare della Provincia di Salerno** non è fornito di rating così come le Obbligazioni emesse nell'ambito della presente offerta.





Sede Legale: V.le R. Wagner, 8 - Salerno

Capitale Sociale (comprensivo di sovrapprezzo di emissione) al 31/12/2011 € 14.947.815,00

C.F. e Reg. Impr. di Salerno n. 04255700652 – P.IVA . 04255700652

R.E.A di Salerno n. 364641 – Albo Banche 5647 – Cod. Abi 05030

## **REGOLAMENTO DEL PRESTITO OBBLIGAZIONARIO "CREDITO SALERNITANO – BANCA POPOLARE DELLA PROVINCIA DI SALERNO STEP UP 15/06/2012 – 15/06/2017" (ISIN IT0004822166)**

### **Articolo 1 - Importo e titoli.**

Il prestito obbligazionario "Credito Salernitano Banca Popolare della Provincia di Salerno Step Up 15/06/2012 – 15/06/2017", emesso nell'ambito dell'attività di raccolta del risparmio per l'esercizio del credito, ammonta a massimi Euro 3.000.000,00 ed è costituito da massime n. 3.000 obbligazioni del valore nominale di Euro 1.000,00 ciascuna. Il numero minimo di Obbligazioni che dovrà essere sottoscritto da ciascun investitore, pari al lotto minimo, è pari a Euro 10.000,00 (non frazionabili). Tagli più elevati sono consentiti per importi comunque multipli di Euro 1.000,00.

Gli strumenti finanziari relativi, al portatore, saranno immessi in sistema di gestione accentrata in regime di dematerializzazione, ai sensi di quanto previsto dal D.Lgs. 24.02.98 n. 58 e dal D.Lgs. 24.06.98 n. 213 e relative disposizioni di attuazione.

### **Articolo 2 - Prezzo di emissione.**

Le obbligazioni sono emesse alla pari, cioè a Euro 1.000,00 cadauna, corrispondenti al valore nominale. Per le sottoscrizioni successive alla data di emissione dovrà essere corrisposto il rateo d'interesse maturato.

### **Articolo 3 – Durata e godimento.**

Il prestito ha godimento dal 15/06/2012 e sarà integralmente rimborsato il 15/06/2017.

### **Articolo 4 - Interessi.**

Le obbligazioni fruttano un interesse annuale lordo fisso sul valore nominale pari al seguente piano cedole crescente predeterminato:

Cedola n. 1) scad. 15/12/2012 tasso lordo 1,675%; Cedola n. 2) scad. 15/06/2013 tasso lordo 1,675%;  
Cedola n. 3) scad. 15/12/2013 tasso lordo 1,825%; Cedola n. 4) scad. 15/06/2014 tasso lordo 1,825%;  
Cedola n. 5) scad. 15/12/2014 tasso lordo 1,975%; Cedola n. 6) scad. 15/06/2015 tasso lordo 1,975%;  
Cedola n. 7) scad. 15/12/2015 tasso lordo 2,125%; Cedola n. 8) scad. 15/06/2016 tasso lordo 2,125%;  
Cedola n. 9) scad. 15/12/2016 tasso lordo 2,275%; Cedola n. 10) scad. 15/06/2017 tasso lordo 2,275%;

Gli interessi saranno calcolati su base ACT/ACT e saranno pagabili in rate semestrali posticipate il 15 dicembre e il 15 giugno di ogni anno, a decorrere dalla data di godimento.

### **Articolo 5 - Rimborso.**

Il prestito sarà rimborsato in unica soluzione il 15/06/2017. A partire da tale data le obbligazioni cesseranno di essere fruttifere. Il rimborso verrà effettuato al valore nominale e senza deduzione di spese, fatto salvo quanto disposto al successivo Art. 8. Nel caso in cui la data di rimborso cada in un giorno non lavorativo, lo stesso sarà eseguito il primo giorno lavorativo successivo, senza che ciò dia luogo a maggiori interessi.

#### **Articolo 6 - Regime fiscale.**

Sono a carico degli Obbligazionisti le imposte e tasse presenti e future che per legge colpiscono le Obbligazioni e/o i relativi interessi, premi ed altri frutti nella misura del 5,00% (cfr. art. 2, comma 7, lettera c D.L. 13 agosto 2011 n. 138 convertito dalla legge n. 148 del 14 settembre 2011), in luogo di quella ordinaria del 20,00% prevista dal medesimo decreto legge (cfr. art. 6, D.L. 13 agosto 2011 n. 138 convertito dalla legge n. 148 del 14 settembre 2011).

#### **Articolo 7 – Luogo di pagamento.**

Il pagamento delle cedole e il rimborso del capitale avranno luogo presso gli sportelli della Banca, nonché presso la Monte Titoli per i titoli da questa amministrati.

#### **Articolo 8 - Termini di prescrizione e decadenza.**

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

#### **Art. 9 – Quotazione.**

Per il titolo oggetto del presente regolamento non è prevista la quotazione su mercati regolamentati. Pertanto, l'investitore potrebbe essere esposto al rischio rappresentato dalla difficoltà o impossibilità di vendere le Obbligazioni prontamente, prima della scadenza, ad un prezzo che consenta all'investitore di realizzare un rendimento anticipato. Gli investitori potrebbero pertanto 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. L'Emittente, al fine di ridurre il predetto rischio, assicura che il servizio di negoziazione delle proprie emissioni obbligazionarie verrà effettuato nell'ambito di attività di Internalizzazione Sistematica svolta ai sensi dell'art. 1, comma 5-ter, del D.Lgs. 24 febbraio 2008, n. 58

#### **Articolo 10 - Disposizioni diverse.**

Il Prestito Obbligazionario oggetto della presente offerta rientra in quanto previsto con l'entrata in vigore del Decreto del Ministro dell'economia e delle finanze recante disciplina dei "Titoli di Risparmio per l'Economia Meridionale", con il quale sono state dettate le misure attuative dell'art. 8 comma 4 del D. L. 70/2011 volto a consentire alle banche italiane, comunitarie ed extracomunitarie di emettere titoli di risparmio al fine di favorire il riequilibrio territoriale dei flussi di credito per gli investimenti a medio - lungo termine delle piccole e medie imprese e sostenere progetti etici nel Mezzogiorno.

Tutte le comunicazioni dell'Emittente Credito Salernitano – Banca Popolare della Provincia di Salerno agli obbligazionisti verranno effettuate, ove non diversamente disposto dalla legge, mediante avviso in tutte le Filiali della Banca e mediante avviso pubblicato sul sito internet [www.creditosalernitano.it](http://www.creditosalernitano.it).