



CONDIZIONI DEFINITIVE

alla

NOTA INFORMATIVA SUI PRESTITI OBBLIGAZIONARI

RICONDUCIBILI ALLA TIPOLOGIA

“TITOLI A TASSO FISSO”

BPSA TASSO FISSO 15/05/2007 – 15/05/2011

Codice ISIN IT0004231855

Le presenti Condizioni Definitive sono state redatte in conformità alla Direttiva 2003/71/CE e al Regolamento 2004/809/CE e, unitamente al Documento di Registrazione sull'Emittente Banca Popolare Sant'Angelo (l'"Emittente"), alla Nota Informativa e alla Nota di Sintesi, costituiscono il "Prospetto" relativo al programma di prestiti obbligazionari BPSA 2006/2007 nell'ambito del quale l'Emittente potrà emettere, in una o più tranches di emissione (ciascuna un "Prestito Obbligazionario" o un "Prestito"), titoli di debito di valore nominale unitario inferiore a 50.000 Euro (le "Obbligazioni" e ciascuna una "Obbligazione").

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.

Si invita l'investitore a leggere le presenti Condizioni Definitive congiuntamente alla relativa "Nota Informativa" depositata presso la CONSOB in data 15/11/2006 a seguito di nulla osta comunicato con nota n. 6088217 del 03/11/2006, al "Documento di Registrazione" depositato presso la CONSOB in data 15/11/2006 a seguito di nulla osta della CONSOB comunicato con nota n. 6088217 del 03/11/2006 e alla relativa "Nota di Sintesi", al fine di ottenere informazioni complete sull'Emittente e sulle Obbligazioni.

Le presenti Condizioni Definitive sono state trasmesse a CONSOB in data 15/05/2007 e contestualmente pubblicate sul sito internet dell'Emittente www.Bancasantangelo.com e rese disponibili in forma stampata e gratuita presso la sede legale dell'Emittente, Corso Vittorio Emanuele 10 in Licata (AG) e presso le filiali dell'Emittente.

1. - FATTORI DI RISCHIO

RISCHI CONNESSI ALL'EMITTENTE

CON LA SOTTOSCRIZIONE DELL'OBBLIGAZIONE SI DIVIENE FINANZIATORI DELL'EMITTENTE, ASSUMENDO COSÌ IL RISCHIO CHE QUESTI NON SIA IN GRADO DI ONORARE LE PROPRIE OBBLIGAZIONI, PER CEDOLE E PER CAPITALE A SCADENZA.

RISCHIO DI ASSENZA DI GARANZIE

LE OBBLIGAZIONI NON SONO ASSISTITE DA GARANZIE REALI O PERSONALI DI TERZI NÉ DALLA GARANZIA DEL FONDO INTERBANCARIO DI TUTELA DEI DEPOSITI. PERTANTO GLI INVESTITORI CHE ABBIANO SUBITO UNA DIMINUIZIONE ANCHE RILEVANTE DEL PROPRIO INVESTIMENTO IN OBBLIGAZIONI EMESSE DALLA BPSA NON POTRANNO RIVOLGERSI AL FONDO INTERBANCARIO DEI DEPOSITI PER OTTENERE INDENNIZZI O RIMBORSI.

RISCHIO DI LIQUIDITÀ

LE OBBLIGAZIONI NON SARANNO QUOTATE SU UN MERCATO REGOLAMENTATO E L'EMITTENTE NON SI IMPEGNA A FORNIRE IN CONTINUO UN PREZZO DI ACQUISTO.

IL RISCHIO DI LIQUIDITÀ È RAPPRESENTATO DALL'IMPOSSIBILITÀ O DALLA DIFFICOLTÀ PER L'INVESTITORE A LIQUIDARE IL PROPRIO INVESTIMENTO PRIMA DELLA SCADENZA.

RISCHIO CORRELATO ALL'ASSENZA DI RATING

ALLA BANCA POPOLARE SANT'ANGELO E AI TITOLI OGGETTO DEL PRESENTE PROSPETTO DI BASE NON È STATO ATTRIBUITO ALCUN LIVELLO DI "RATING". LA BANCA POPOLARE SANT'ANGELO NON HA IN PROGRAMMA DI RICHIEDERE L'ATTRIBUZIONE DI UN LIVELLO DI "RATING" ALLE PROPRIE EMISSIONI OBBLIGAZIONARIE.

RISCHIO DI COINCIDENZA DELL'EMITTENTE CON L'AGENTE DI CALCOLO

POICHÉ LA BANCA POPOLARE SANT'ANGELO OPERERÀ ANCHE QUALE RESPONSABILE PER IL CALCOLO, CIOÈ SOGGETTO INCARICATO DELLA DETERMINAZIONE DEGLI INTERESSI E DELLE ATTIVITÀ CONNESSE, TALE COINCIDENZA DI RUOLI (EMITTENTE E AGENTE DI CALCOLO) POTREBBE DETERMINARE UNA SITUAZIONE IN CONFLITTO DI INTERESSI NEI CONFRONTI DEGLI INVESTITORI.

RISCHI DI TASSO

VARIAZIONI CHE INTERVENGONO NELLA CURVA DEI RENDIMENTI POSSONO AVERE RIFLESSI SUL PREZZO DEL TITOLO DURANTE TUTTA LA VITA DELL'OBBLIGAZIONE BPSA TASSO FISSO.

IL RISPARMIATORE DEVE TENERE PRESENTE CHE ALL'AUMENTARE DEI TASSI DI MERCATO DIMINUISCE IL VALORE DI MERCATO DELLE OBBLIGAZIONI, E VICEVERSA.

LE VARIAZIONI DEI TASSI DI INTERESSE NEI MERCATI FINANZIARI SI RIPERCUOTONO INFATTI SUI PREZZI E QUINDI SUI RENDIMENTI DELLE OBBLIGAZIONI BPSA TASSO FISSO IN MODO TANTO PIÙ ACCENTUATO QUANTO PIÙ LUNGA È LA VITA RESIDUA.

PERTANTO, QUALORA L'INVESTITORE DECIDA DI VENDERE I TITOLI PRIMA DELLA SCADENZA, IL VALORE DI MERCATO POTREBBE RISULTARE INFERIORE, ANCHE IN MANIERA SIGNIFICATIVA, AL PREZZO DI SOTTOSCRIZIONE DEI TITOLI E IL RICAVO DI TALE VENDITA POTREBBE QUINDI ESSERE INFERIORE, ANCHE IN MANIERA SIGNIFICATIVA, ALL'IMPORTO INIZIALMENTE INVESTITO, OVVERO IL RENDIMENTO EFFETTIVO DELL'INVESTIMENTO POTREBBE RISULTARE, ANCHE SIGNIFICATIVAMENTE, DIVERSO RISPETTO A QUELLO DI SOTTOSCRIZIONE, OVVERO SIGNIFICATIVAMENTE INFERIORE A QUELLO ATTRIBUITO AL TITOLO AL MOMENTO DELL'ACQUISTO IPOTIZZANDO DI MANTENERE L'INVESTIMENTO FINO ALLA SCADENZA.

2. - CONDIZIONI DELL'OFFERTA

| | |
|---|--|
| Denominazione Obbligazione | BPSA Tasso Fisso 15/05/2007 – 15/05/2011. |
| ISIN | IT0004231855. |
| Ammontare Totale dell'Emissione | L'ammontare Totale dell'emissione è pari a Euro 1.000.000 per un totale di n. 1.000 Obbligazioni, ciascuna del Valore Nominale pari a Euro 1.000. |
| Periodo dell'Offerta | Le Obbligazioni saranno offerte dal 15/05/2007 al 15/09/2007. |
| Valore Nominale Unitario e Taglio | Le Obbligazioni sono offerte in taglio minimo non frazionabile di EURO 1.000, e in tagli di importo superiore per multipli di EURO 1.000. |
| Prezzo di Emissione | Il prezzo di emissione è alla pari corrispondente pertanto al taglio minimo non frazionabile di EURO 1.000 e successivi multipli. |
| Data di Godimento | La Data di Godimento del prestito obbligazionario è il 15/05/2007. |
| Date di Regolamento | La Data di Regolamento del Prestito Obbligazionario è pari alla data di godimento o alla data di sottoscrizione se quest'ultima avviene successivamente alla data di godimento. In tale caso il Prezzo di Emissione sarà maggiorato del rateo interessi. |
| Data di Scadenza | La Data di Scadenza del Prestito è il 15/05/2011. |
| Durata | Il prestito ha la durata di 48 mesi. |
| Tasso di Interesse | Il Tasso di Interesse delle Obbligazioni è pari al 4,30% nominale lordo annuo. |
| Valuta di Riferimento | La Valuta di Riferimento è l'euro. |
| Convenzione di Calcolo | Le Cedole saranno calcolate secondo la convenzione Actual-Actual. |
| Frequenza nel pagamento delle Cedole | Le Cedole saranno pagate con frequenza annuale, in occasione delle seguenti date: il 15/05/2008, il 15/05/2009, il 15/05/2010 ed il 15/05/2011. |

| | |
|--|--|
| Prezzo e modalità di rimborso | Il rimborso verrà effettuato alla pari in un'unica soluzione il giorno 15/05/2011. Le obbligazioni diventano infruttifere il giorno del rimborso. |
| Rimborso Anticipato | Non è previsto il rimborso anticipato delle Obbligazioni. |
| Commissioni e oneri a carico del sottoscrittore | Non vi sarà alcun aggravio di commissioni o oneri a carico del sottoscrittore. |
| Rating delle Obbligazioni | Non è stato assegnato alcun rating alle Obbligazioni emesse. |
| Soggetti incaricati al Collocamento | Le obbligazioni sono offerte tramite la rete di sportelli della Banca Popolare Sant'Angelo. |
| Responsabile del Collocamento | La Banca Popolare Sant'Angelo opera quale Responsabile del collocamento. |
| Regime Fiscale | <p><i>Quanto segue è una sintesi del regime fiscale proprio delle Obbligazioni applicabile alla data di pubblicazione della presente Nota Informativa a certe categorie di investitori residenti in Italia che detengono le Obbligazioni non in relazione ad un'impresa commerciale (gli "Investitori").</i></p> <p><i>Gli Investitori sono tenuti a consultare i loro consulenti in merito al regime fiscale proprio dell'acquisto, della detenzione e della vendita delle Obbligazioni.</i></p> <p>[Redditi di capitale]: agli interessi ed agli altri frutti delle Obbligazioni è applicabile (nelle ipotesi, nei modi e nei termini previsti dal D.Lgs. 1° aprile 1996, n. 239, così come successivamente modificato ed integrato) l'imposta sostitutiva nella misura del 12,50%. I redditi di capitale sono determinati in base all'art. 45, comma 1, del D.P.R. 22 dicembre 1986, n. 917, così come successivamente modificato ed integrato (TUIR).</p> <p><u>Tassazione delle plusvalenze:</u> le plusvalenze, che non costituiscono redditi di capitale, diverse da quelle conseguite nell'esercizio di imprese commerciali, realizzate mediante cessione a titolo oneroso ovvero rimborso delle Obbligazioni (art. 67 del TUIR) sono soggette ad imposta sostitutiva con l'aliquota del 12,50%.</p> <p>Le plusvalenze e minusvalenze sono</p> |

determinate secondo i criteri stabiliti dall'art. 68 del TUIR e secondo le disposizioni di cui all'art. 5 e dei regimi opzionali di cui all'art. 6 (risparmio amministrato) e all'art. 7 (risparmio gestito) del D.Lgs. 21 novembre 1997, n. 461, così come successivamente modificato. Non sono soggette ad imposizione le plusvalenze previste dall'art. 23, comma 1, lett. f/2 del TUIR, realizzate da soggetti non residenti].

3. - ESEMPLIFICAZIONE DEI RENDIMENTI

Il rendimento effettivo annuo lordo a scadenza è pari a 4,296% e il rendimento effettivo annuo netto è pari a 3,759%.

INDICAZIONE DEL RENDIMENTO DI ALTRO STRUMENTO FINANZIARIO A BASSO RISCHIO CON SCADENZA SIMILARE (BTP 3,50% CON SCADENZA 15/03/2011):

Ipotizzando un prezzo di acquisto pari a 97,68% del BTP 3,50% con scadenza il 15/03/2011, ed un prezzo di rimborso pari a 100%, il titolo avrebbe un rendimento effettivo annuo lordo a scadenza pari al 4,20%, 3,75% al netto dell'effetto fiscale.

4. - AUTORIZZAZIONI RELATIVE ALL'EMISSIONE

L'emissione delle Obbligazioni oggetto delle presenti Condizioni Definitive è stata approvata da parte dell'organo competente dell'Emittente in data 08/05/2007, in virtù della delibera del Consiglio di Amministrazione del 6 luglio 2006.

Le Obbligazioni sono emesse in conformità alle disposizioni di cui all'articolo 129 del decreto legislativo n. 385 del 1 settembre 1993.

Banca Popolare Sant'Angelo S.C.P.A.
Il Direttore Generale