



Banca Promos - Società per Azioni

Sede Legale e Direzione Generale : Viale Gramsci, 19 - NAPOLI

Iscritta all'Albo delle banche al n.5579

Capitale Sociale Euro 7.740.000

Numero di iscrizione nel Registro delle Imprese di Napoli n°329424

Codice Fiscale: 03321720637

Partita IVA: 04368171007

PROSPETTO SEMPLIFICATO PER L'OFFERTA AL PUBBLICO DI OBBLIGAZIONI BANCARIE

"BANCA PROMOS S.P.A. 1,25% 18/04/2019" - IT0005171969"

OFFERTA DEL PRESTITO OBBLIGAZIONARIO DI € 10.000.000,00

Emittente, Offerente e Responsabile del collocamento: Banca Promos S.p.A.

Il presente Prospetto redatto ai sensi dell'art.34-ter, comma 4, per le c.d. obbligazioni bancarie semplici, del Regolamento Consob n°11971/99 e successive modifiche, non è sottoposto all'approvazione della CONSOB.

Il presente Prospetto è messo a disposizione del pubblico gratuitamente presso tutte le filiali della Banca e consultabile sul sito Internet www.bancapromos.it

INDICE

INFORMAZIONI SULLA BANCA EMITTENTE	2
Denominazione e forma giuridica.....	2
Sede legale e amministrativa.....	2
Numero di iscrizione all'albo	2
Gruppo bancario di appartenenza.....	2
Dati finanziari selezionati	2
INFORMAZIONI SULLE OBBLIGAZIONI	3
Prezzo di emissione e valore nominale unitario	3
Prezzo e modalità di rimborso.....	3
Scomposizione del prezzo di emissione/sottoscrizione	3
Data di emissione e di godimento	3
Data di scadenza	3
Cedole lorde	3
Rendimento effettivo su base annua e confronto con quello di un titolo di Stato	4
Garanzie	4
Condizioni di Liquidità/Liquidabilità	4
Spese e commissioni a carico del sottoscrittore.....	5
Regime Fiscale.....	5
Termine di prescrizione degli interessi e del capitale	5
Legislazione e foro competente	5
INFORMAZIONI RELATIVE ALL'OFFERTA	6
Periodo di offerta	6
Ammontare totale, numero titoli, taglio minimo	6
Data di regolamento	6
Fattori di Rischio.....	6
Rischio di Credito	6
Rischio correlato all'assenza di rating.....	7
Rischio "Bail In"	7
Rischio di Liquidità.....	7
Rischio di Mercato	7
Rischio di conflitti d'interesse.....	8
DOCUMENTI A DISPOSIZIONE DEL PUBBLICO	9
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ	10
Persone responsabili	10

INFORMAZIONI SULLA BANCA EMITTENTE

Denominazione e forma giuridica

La denominazione legale dell'emittente è Banca Promos S.p.A..

L'emittente è costituita nella forma di società per azioni.

L'emittente è sottoposta a vigilanza prudenziale da parte della Banca d'Italia.

Sede legale e amministrativa

L'emittente ha sede legale e amministrativa in Viale Gramsci 19, 80122 - Napoli.

Numero di iscrizione all'albo

Banca Promos S.p.A. è iscritta all'albo delle banche tenuto dalla Banca d'Italia al n.5579; Codice ABI 03265.

Gruppo bancario di appartenenza

Banca Promos S.p.A. non appartiene a un gruppo bancario ai sensi dell'art.60 del D.Lgs. n.385/93.

Dati finanziari selezionati

	Bilancio 2013	Bilancio 2014	Semestrale 2015
Totale Fondi Propri	€15.115.476	€15.212.559	€14.964.772
Capitale Primario di Classe 1/Attività di rischio ponderate (CET1 Capital Ratio)	33,88%	34,31%	28,84%
Capitale di Classe 1/Attività di rischio ponderate (TIER1 Capital Ratio)	33,88%	34,31%	28,84%
Totale Fondi Propri/Attività di rischio ponderate (Total Capital Ratio)	33,88%	34,31%	28,84%
Sofferenze lorde/impieghi	4,23%	4,35%	3,88%
Sofferenze nette/impieghi	1,22%	1,56%	1,63%
Partite anomale lorde/impieghi lordi	8,38%	8,85%	8,44%

Le informazioni sopra riportate sono tratte dal bilancio d'esercizio 2013 approvato dall'Assemblea dei Soci il 29 Aprile 2014, dal bilancio d'esercizio 2014 approvato dall'Assemblea dei Soci il 25 Marzo 2015 e dalla semestrale 2015 approvata dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 30 Luglio 2015.

INFORMAZIONI SULLE OBBLIGAZIONI

Prezzo di emissione e valore nominale unitario

Le obbligazioni oggetto della presente offerta sono emesse al prezzo del 100% del valore nominale.

Il valore nominale unitario di ciascuna obbligazione è pari a euro 10.000,00 (diecimila).

Il valore ipotetico degli strumenti finanziari nell'istante immediatamente successivo all'emissione delle obbligazioni, ipotizzando una situazione di invarianza delle condizioni di mercato, è pari al 100,00% del valore nominale sottoscritto.

Prezzo e modalità di rimborso

Le obbligazioni saranno rimborsate al 100% del valore nominale in un'unica soluzione alla scadenza del 18/04/2019, fatto salvo quanto previsto dalla Direttiva Europea in tema di risanamento e risoluzione degli enti creditizi, con particolare riferimento all'applicazione dello strumento del "bail-in" (cfr. paragrafo "Fattori di Rischio").

Il pagamento delle cedole scadute e il rimborso a scadenza avverrà mediante accredito in conto corrente.

Successivamente a tale data i titoli cesseranno di produrre interessi. Qualora il pagamento cadesse in un giorno non lavorativo per il sistema bancario, lo stesso sarà eseguito il primo giorno lavorativo successivo, senza che ciò dia luogo a maggiori interessi.

Scomposizione del prezzo di emissione/sottoscrizione

Le obbligazioni sono costituite esclusivamente da una componente obbligazionaria pura. La componente obbligazionaria è rappresentata da un titolo obbligazionario che paga cedole annuali fisse e prevede il rimborso integrale del capitale investito a scadenza.

Le obbligazioni non presentano alcuna componente derivativa né costi che gravano implicitamente o esplicitamente sul cliente.

Il rendimento effettivo lordo delle obbligazioni oggetto della presente Offerta è pari all'1,254%. In base al regime fiscale attualmente vigente, il rendimento effettivo netto è pari allo 0,927%.

Lo stesso rendimento alla data del 15/03/2016 viene confrontato con il rendimento effettivo su base annua al lordo e al netto dell'effetto fiscale di un titolo *free risk* di analoga durata (BTP 2,50% 01/05/2019) che risulta, rispettivamente, essere pari allo 0,064% e al -0,234% (cfr. paragrafo "Rendimento effettivo su base annua e confronto con quello di un titolo di Stato").

Data di emissione e di godimento

Le obbligazioni oggetto della presente offerta saranno emesse in data 18/04/2016 e avranno data di godimento 18/04/2016.

Data di scadenza

La data di scadenza delle obbligazioni oggetto della presente offerta è il 18/04/2019.

Cedole lorde

Le obbligazioni oggetto della presente offerta pagano interessi, con sei cedole semestrali posticipate, il 18/10 e il 18/04 di ogni anno fino alla scadenza del 18/04/2019, pari al tasso lordo del 1,25% su base annua da calcolarsi sul valore nominale del titolo.

Il calcolo delle cedole avverrà su base 30/360 e, pertanto, gli interessi di ogni cedola semestrale saranno pari all'0,625% lordo indipendentemente dalla durata effettiva del semestre.

Se il pagamento della cedola coincide con un giorno festivo, sarà regolato il giorno lavorativo seguente senza l'aggiunta di dietimi.

Cedola n° 1 pagata il 18/10/2016 tasso lordo 0,625% (tasso lordo annuo 1,25%)

Cedola n° 2 pagata il 18/04/2017 tasso lordo 0,625% (tasso lordo annuo 1,25%)

Cedola n° 3 pagata il 18/10/2017 tasso lordo 0,625% (tasso lordo annuo 1,25%)
 Cedola n° 4 pagata il 18/04/2018 tasso lordo 0,625% (tasso lordo annuo 1,25%)
 Cedola n° 5 pagata il 18/10/2018 tasso lordo 0,625% (tasso lordo annuo 1,25%)
 Cedola n° 6 pagata il 18/04/2019 tasso lordo 0,625% (tasso lordo annuo 1,25%)

Rendimento effettivo su base annua e confronto con quello di un titolo di Stato

Il rendimento effettivo annuo delle obbligazioni oggetto della presente offerta, determinato sulla base delle cedole predeterminate e con il metodo TIR, calcolato in regime di capitalizzazione composta, e sulla base del prezzo di emissione, pari al 100% del valore nominale, è pari a 1,254% lordo e 0,927% al netto dell'effetto fiscale.

Si riporta di seguito il confronto tra il rendimento offerto dal titolo oggetto del presente Prospetto e il rendimento di un BTP (Buono Poliennale del Tesoro) con vita residua similare, rilevato in data 15/03/2016 alle ore 8.43, sia al lordo che al netto dell'effetto fiscale.

	Banca Promos S.p.A. 1,25% 18/04/2019 ISIN: IT0005171969	ISIN: BTP 2,50% 01/05/2019 IT0004992308 (Fonte Bloomberg)
Scadenza	18/04/19	01/05/19
Prezzo	100,00	107,60
Rendimento effettivo lordo	1,254%	0,064%
Rendimento effettivo netto	0,927%*	-0,234%**

*Rendimento effettivo annuo netto calcolato ipotizzando l'applicazione dell'imposta sostitutiva sui redditi nella misura del 26%.

**Rendimento effettivo annuo netto calcolato ipotizzando l'applicazione dell'imposta sostitutiva sui redditi nella misura del 12,50%.

Garanzie

Le obbligazioni oggetto della presente offerta non sono assistite da garanzie reali, personali o di terzi, né dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi.

Condizioni di Liquidità/Liquidabilità

Non è prevista la quotazione delle obbligazioni presso alcun mercato regolamentato né la negoziazione presso alcun MTF.

L'Emittente, inoltre, non si impegna al riacquisto di obbligazioni su iniziativa dell'investitore prima della scadenza.

Tuttavia, qualora il cliente manifesti alla Banca la volontà di smobilizzare le proprie obbligazioni prima della loro scadenza, quest'ultima si rende disponibile a cercare una controparte interessata all'acquisto.

Il prezzo delle obbligazioni, il cosiddetto "fair value", sarà determinato applicando un modello di pricing che prevede l'attualizzazione dei flussi di cassa, sulla base della curva dei tassi free risk in euro di durata pari alla vita residua dello strumento comprensiva di uno spread relativo al merito creditizio della Banca.

Per i dettagli relativi alle metodologie di pricing applicate dalla Banca, si rinvia alla "Policy di valutazione e pricing delle obbligazioni emesse dalla Banca" contenuta nel documento "Regole di condotta in materia di Prodotti Finanziari Illiquidi" tempo per tempo vigente, disponibile in formato cartaceo presso le Filiali della Banca e gli uffici dei promotori finanziari della Banca, nonché sul sito internet www.bancapromos.it alla sezione Prestiti Obbligazionari.

Tali regole interne per la negoziazione delle obbligazioni sono state emanate ai sensi e per gli effetti di

quanto previsto dalla Comunicazione Consob n.9019104 del 2 Marzo 2009 e in conformità a quanto previsto dalle Linee Guida Abi-Assiom-Federcasse in materia di prodotti illiquidi, validate dalla Consob in data 5 agosto 2009.

Per quanto sopra riportato, il possessore delle obbligazioni potrebbe essere esposto al rischio rappresentato dalla difficoltà o impossibilità di vendere le obbligazioni prima della loro naturale scadenza.

Spese e commissioni a carico del sottoscrittore

I titoli oggetto della presente offerta sono emessi senza spese e commissioni a carico del sottoscrittore.

Regime Fiscale

Sono a carico degli obbligazionisti le imposte e tasse presenti e future che per legge gravano o dovessero gravare sulle obbligazioni oggetto della presente offerta, i relativi interessi e ogni altro provento a esse collegate.

Per le persone fisiche, gli interessi, i premi e gli altri frutti delle Obbligazioni sono soggetti alle disposizioni di cui al D.Lgs. n.239/96, (applicazione di una imposta sostitutiva nei casi previsti dalla legge) e successive modifiche e integrazioni.

Per effetto delle disposizioni del D.Lgs.24 Aprile 2014 n.66 convertito in Legge n.89/2014 la misura dell'imposta sostitutiva da applicare agli interessi, premi e altri frutti delle obbligazioni è attualmente fissata al 26,00%.

Per effetto di quanto disposto dal D.Lgs.24 aprile 2014 n.66 convertito in Legge n.89/2014, sulle plusvalenze, diverse da quelle conseguite nell'esercizio di imprese commerciali, realizzate mediante cessione a titolo oneroso ovvero nel rimborso delle obbligazioni, viene applicata un'imposta sostitutiva nella misura del 26,00%.

Ricorrendone i presupposti, si applicano anche le disposizioni di cui al D.Lgs n.461/97 (riordino della disciplina tributaria dei redditi di capitale e redditi diversi) e successive modifiche e integrazioni.

Per eventuali successive variazioni si applicherà il regime fiscale previsto dalle disposizioni pro-tempore in vigore.

Termine di prescrizione degli interessi e del capitale

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.

Legislazione e foro competente

Le obbligazioni descritte nel presente Prospetto sono regolate dalla legge italiana. Il possesso delle obbligazioni comporta piena accettazione di tutte le condizioni fissate nel presente Prospetto.

Per qualsiasi controversia che potesse sorgere tra l'obbligazionista e l'Emittente connessa con il prestito, le obbligazioni o il presente Prospetto, il foro competente in via esclusiva è quello di domicilio dell'Emittente, Napoli. Ove il portatore delle obbligazioni rivesta la qualifica di consumatore ai sensi e per gli effetti del D.Lgs. 6 Settembre 2005, n.206 (c.d. "Codice del Consumo"), il foro competente sarà il foro di residenza o domicilio elettivo di quest'ultimo.

INFORMAZIONI RELATIVE ALL'OFFERTA

Periodo di offerta

Le obbligazioni saranno offerte dal 18 Marzo 2016 al 15 Aprile 2016.

L'Emittente si riserva, altresì, la facoltà di prorogare il periodo di offerta o di procedere alla chiusura anticipata del periodo di offerta che verrà comunicata al pubblico con apposito avviso sul sito internet www.bancapromos.it e presso le Filiali dell'Emittente.

La sottoscrizione delle Obbligazioni sarà effettuata a mezzo di apposito modulo di adesione che dovrà essere consegnato debitamente sottoscritto presso la sede della Banca Promos S.p.A. e presso le sue Filiali ovvero, nel caso di operatività fuori sede, presso uffici dei promotori finanziari. L'adesione alla proposta di sottoscrizione non può essere assoggettata a condizioni ed è irrevocabile, salvo nei casi previsti dall'art.95bis del D.Lgs. n.58/98 (T.U.F.).

L'assegnazione delle obbligazioni emesse avviene in base alla priorità cronologica delle richieste di sottoscrizione salvo chiusura anticipata per il raggiungimento dell'ammontare totale. Non sono previsti criteri di riparto.

La Banca si riserva, inoltre, la facoltà di procedere alla chiusura anticipata dell'Offerta, sospendendo immediatamente l'accettazione di ulteriori richieste, nel caso di raggiungimento dell'ammontare offerto totale e in caso di mutate condizioni di mercato.

Banca Promos S.p.A. è l'unico collocatore delle obbligazioni offerte in base al presente Prospetto che è consultabile sul sito internet www.bancapromos.it.

Ammontare totale, numero titoli, taglio minimo

L'ammontare totale dell'emissione è pari a euro 10.000.000,00, per un totale di n.1.000 Obbligazioni, ciascuna del valore nominale di euro 10.000,00. Il taglio minimo di euro 10.000,00 non è frazionabile.

Data di regolamento

La data di emissione del prestito è 18 Aprile 2016 e corrisponde alla data di godimento.

Il pagamento delle Obbligazioni sarà effettuato il giorno di godimento del prestito (18/04/2016) mediante addebito su conto corrente dei sottoscrittori. Le obbligazioni costituiscono titoli al portatore e sono immesse nel sistema di gestione accentrata presso Monte Titoli S.p.A., in regime di dematerializzazione, ai sensi del D.Lgs. n.58 del 24 Febbraio 1998, come modificato ed integrato, e del Regolamento recante la disciplina dei servizi di gestione accentrata, di liquidazione, dei sistemi di garanzia e delle relative società di gestione, adottato dalla Banca d'Italia e dalla Consob con provvedimento del 22 Febbraio 2008 e successive modifiche e integrazioni.

Fattori di Rischio

Banca Promos invita gli investitori a prendere attenta visione del presente Prospetto, al fine di comprendere i fattori di rischio connessi alla sottoscrizione delle Obbligazioni.

Per ulteriori approfondimenti relativi ai rischi di seguito indicati, si rinvia al documento "Informativa Basilea 2014" e alla "Parte E – Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura" della Nota Integrativa al Bilancio d'Esercizio 2014 disponibili sul sito internet www.bancapromos.it.

Rischio di Credito

L'investitore che sottoscrive le obbligazioni diviene finanziatore della Banca, e titolare di un credito nei confronti della stessa per il pagamento degli interessi e per il rimborso del capitale a scadenza.

L'investitore è dunque esposto al rischio che la Banca divenga insolvente o non sia comunque in grado di adempiere a tali obblighi per il pagamento.

Le obbligazioni non rientrano tra gli strumenti di raccolta assistiti dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi. Il rimborso del capitale e il pagamento degli interessi sono garantiti dal patrimonio dell'Emittente.

Rischio correlato all'assenza di rating

Alla Banca e ai titoli oggetto della presente Offerta non è attribuito alcun livello di "rating". Ciò costituisce un fattore di rischio in quanto non vi è disponibilità immediata di un indicatore sintetico rappresentativo della solvibilità dell'Emittente e della rischiosità dello strumento finanziario.

Tuttavia, va tenuto in debito conto che l'assenza di rating non è di per sé indicativa di un minore grado di solvibilità della Banca e conseguentemente di una maggiore rischiosità delle obbligazioni stesse.

Rischio "Bail In"

La Direttiva 2014/59/UE istituisce un quadro di risanamento e risoluzione degli enti creditizi e delle imprese di investimento, individuando i poteri e gli strumenti che le Autorità nazionali preposte alla risoluzione delle crisi bancarie (c.d. "Resolution Authorities", di seguito le "Autorità") possono adottare per la risoluzione di una situazione di crisi o dissesto di una banca.

Ciò al fine di garantire la continuità delle funzioni essenziali dell'ente, riducendo al minimo l'impatto del dissesto sull'economia e sul sistema finanziario nonché i costi per i contribuenti e assicurando che gli azionisti sostengano le perdite per primi e che i creditori le sostengano dopo gli azionisti.

Tra gli strumenti di risoluzione che potranno essere utilizzati dalle Autorità è previsto il c.d. "bail-in", ossia il potere di svalutazione delle obbligazioni, con possibilità di azzerarne il valore nominale, nonché di convertire le stesse, in tutto o in parte, in via permanente, in azioni dell'Emittente sottoposto a risoluzione.

Pertanto, con l'applicazione del "bail in", gli Obbligazionisti si ritroverebbero esposti al rischio di veder svalutato, azzerato ovvero convertito in titoli di capitale il proprio investimento, in via permanente, anche in assenza di una formale dichiarazione di insolvenza dell'Emittente.

Rischio di Liquidità

La liquidità di uno strumento finanziario consiste nella sua attitudine a trasformarsi prontamente in moneta.

Il rischio di liquidità è rappresentato dalla difficoltà o impossibilità per l'investitore di vendere prontamente le obbligazioni prima della loro scadenza naturale a un prezzo in linea con il mercato, che, a seguito di un aumento dei tassi di mercato, potrebbe anche essere inferiore al prezzo di emissione del titolo.

Pertanto, l'investitore che intenda disinvestire le Obbligazioni prima della scadenza potrebbe incontrare difficoltà nel trovare una controparte e quindi nel liquidare l'investimento, con il conseguente rischio di ottenere un valore inferiore a quello di sottoscrizione.

Di conseguenza, l'investitore nell'elaborare la propria strategia finanziaria dovrà avere consapevolezza che l'orizzonte temporale dell'investimento, pari alla durata delle Obbligazioni stesse all'atto dell'emissione, dovrà essere in linea con le sue future esigenze di liquidità.

Non è prevista la quotazione delle Obbligazioni presso alcun mercato regolamentato né la negoziazione presso alcun MTF. L'Emittente, inoltre, non si impegna al riacquisto di Obbligazioni su iniziativa dell'investitore prima della scadenza.

Tuttavia, la Banca adotta regole interne per la negoziazione delle obbligazioni emesse ai sensi e per gli effetti di quanto previsto dalla Comunicazione Consob n.9019104 del 2 marzo 2009 ed in conformità a quanto previsto dalle Linee Guida Abi-Assiom-FederCasse in materia di prodotti il liquidi, validate dalla Consob in data 5 agosto 2009.

Per ulteriori informazioni si rinvia a quanto riportato nella precedente paragrafo "*Condizioni di Liquidità/Liquidabilità*".

Rischio di Mercato

L'investimento nel prestito proposto comporta i fattori di rischio "mercato" propri di un investimento in titoli obbligazionari a tasso fisso.

Nella presente proposta, trattandosi di un prestito a tasso fisso, le fluttuazioni dei tassi d'interesse sui mercati finanziari si ripercuotono sui prezzi e, quindi, sui rendimenti dei titoli in modo tanto più accentuato quanto più lunga è la loro vita residua.

Conseguentemente, qualora gli investitori decidessero di vendere le obbligazioni prima della scadenza, il valore di mercato potrebbe risultare inferiore anche in maniera significativa al prezzo di offerta delle medesime.

Il rimborso integrale del capitale a scadenza, permette all'investitore di poter rientrare in possesso del proprio capitale e ciò indipendentemente dall'andamento dei tassi di mercato.

Rischio di conflitti d'interesse

L'Offerta risulta essere sensibile al rischio in oggetto, in quanto, nell'ambito dell'operazione, la Banca assume allo stesso tempo il ruolo di emittente, offerente e collocatore degli strumenti finanziari oggetto dell'Offerta.

Esiste, pertanto, sotto tale profilo, un conflitto di interesse ai sensi dell'art. 23 del Regolamento della Banca d'Italia e della Consob ai sensi dell'art.6, comma 2 bis del D.Lgs. n. 58/98 (T.U.F.).

DOCUMENTI A DISPOSIZIONE DEL PUBBLICO

La Banca mette a disposizione del pubblico il presente Prospetto consegnandolo gratuitamente al sottoscrittore che ne faccia richiesta.

Il Prospetto è, altresì, consultabile sul sito internet della Banca all'indirizzo www.bancapromos.it, dove sono disponibili e consultabili anche i seguenti documenti:

- Statuto vigente
- Bilancio esercizio 2014 con annessa relazione della Società di Revisione
- Bilancio esercizio 2013 con annessa relazione della Società di Revisione
- Sintesi del documento "Strategia di esecuzione e trasmissione degli ordini"
- Regole di condotta in materia di prodotti finanziari illiquidi

La Banca provvederà, ai sensi dell'articolo 13, comma 2 del Regolamento Consob n.11971/99, a pubblicare sul proprio sito internet www.bancapromos.it le informazioni relative ai risultati dell'offerta del presente prestito entro venti giorni lavorativi dalla conclusione dell'offerta.

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

Persone responsabili

La Banca Promos S.p.A., con sede legale in Napoli al Viale Gramsci 19, rappresentata legalmente dal Presidente del Consiglio di Amministrazione nella persona del dott. Ugo Malasomma, munito dei necessari poteri ai sensi dell'art. 21 dello Statuto, si assume la responsabilità delle informazioni contenute nel presente Prospetto Informativo.

La Banca Promos S.p.A., in persona del suo legale rappresentante Presidente del Consiglio di Amministrazione Ugo Malasomma, dichiara di aver adottato la ragionevole diligenza richiesta ai fini della redazione del presente Prospetto 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.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
dott. Ugo Malasomma

Il Presidente del Collegio Sindacale
dott. Ugo Mangia