



Banca Promos - Società per Azioni

Sede Legale e Direzione Generale : Via Stazio, 5 - 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 INFORMATIVO**  
**PER LE EMISSIONI DI OBBLIGAZIONI BANCARIE**  
**C.D. PLAIN VANILLA**

***"BANCA PROMOS S.P.A. 1,00% 15/10/2019" - IT0004537582***

Il presente documento è stato redatto in conformità al Regolamento CONSOB n. 11971 e successive modifiche, nonché alla Direttiva 2003/71/CE ed al Regolamento 2004/809/CE.

***OFFERTA DEL PRESTITO OBBLIGAZIONARIO DI € 3.000.000,00***  
**Emittente, Offerente e Responsabile del collocamento: Banca Promos S.p.A.**

*Il presente prospetto non è sottoposto all'approvazione della Consob*

*Il presente Prospetto è messo a disposizione del pubblico gratuitamente presso la sede e tutte le filiali della Banca e consultabile sul sito Internet [www.bancapromos.it](http://www.bancapromos.it)*

## INDICE

INDICE .....	1
I. INFORMAZIONI SULLA BANCA EMITTENTE .....	2
1. PERSONE RESPONSABILI .....	2
2. DENOMINAZIONE E FORMA GIURIDICA .....	2
3. SEDE LEGALE E SEDE AMMINISTRATIVA .....	2
4. NUMERO DI ISCRIZIONE ALL'ALBO .....	2
5. GRUPPO BANCARIO DI APPARTENENZA .....	2
6. INDICATORI SITUAZIONE FINANZIARIA EMITTENTE E RISCHI RELATIVI ALL'EMITTENTE .....	3
7. RATING .....	3
8. CONFLITTI DI INTERESSE ATTINENTI AL COLLOCAMENTO DEI TITOLI .....	3
II. INFORMAZIONI SULLE CARATTERISTICHE DELL'EMISSIONE .....	4
1. PERSONE RESPONSABILI .....	4
1.1. Indicazione delle persone responsabili .....	4
1.2. Dichiarazione di responsabilità .....	4
2. FATTORI DI RISCHIO ED ESEMPLIFICAZIONI .....	4
2.1. Fattori di rischio relativi ai titoli offerti .....	4
3. INFORMAZIONI FONDAMENTALI .....	5
3.1. Interessi di persone fisiche e giuridiche partecipanti all'emissione .....	5
3.2. Ragioni dell'offerta e impiego dei proventi .....	5
4. INFORMAZIONI RIGUARDANTI GLI STRUMENTI FINANZIARI DA OFFRIRE .....	6
4.1. Descrizione degli strumenti finanziari .....	6
4.2. Legislazione in base alla quale gli strumenti finanziari sono stati creati .....	6
4.3. Forma degli strumenti finanziari e soggetto incaricato della tenuta dei registri .....	6
4.4. Valuta di emissione degli strumenti finanziari .....	6
4.5. Ranking degli strumenti finanziari .....	6
4.6. Diritti connessi agli strumenti finanziari .....	6
4.7. Tasso di interesse nominale e disposizioni relative agli interessi da pagare .....	6
4.8. Data di scadenza e modalità di ammortamento del prestito .....	7
4.9. Rendimento effettivo .....	7
4.10. Rappresentanza degli obbligazionisti .....	7
4.11. Delibere, autorizzazioni e approvazioni .....	7
4.12. Data di emissione degli strumenti finanziari .....	8
4.13. Restrizioni alla libera trasferibilità degli strumenti finanziari .....	8
4.14. Regime fiscale .....	8
5. CONDIZIONI DELL'OFFERTA .....	8
5.1. Statistiche relative all'offerta, calendario previsto e modalità di sottoscrizione .....	8
5.2. Piano di ripartizione e di assegnazione .....	10
5.3. Fissazione del prezzo .....	10
5.4. Collocamento e sottoscrizione .....	11
5.5. Informazioni relative alla liquidità dei titoli .....	11
6. AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE E MODALITA' DI NEGOZIAZIONE .....	12
6.1. Mercati presso i quali è stata richiesta l'ammissione alle negoziazioni degli strumenti finanziari .....	12
6.2. Quotazione su altri mercati regolamentati .....	12
6.3. Soggetti intermediari operanti sul mercato secondario .....	12
7. INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI .....	12
7.1. Consulenti legati all'emissione .....	12
7.2. Informazioni contenute nel Prospetto sottoposte a revisione .....	12
7.3. Pareri o relazioni di esperti, indirizzo e qualifica .....	12
7.4. Informazioni provenienti da terzi .....	12
7.5. Rating dell'emittente e dello strumento finanziario .....	12

## I. INFORMAZIONI SULLA BANCA EMITTENTE

### 1. PERSONE RESPONSABILI

La Banca Promos S.p.A., con sede in Napoli , Via Stazio 5, 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.

Banca Promos S.p.A., in persona del suo legale rappresentante Presidente del Consiglio di Amministrazione Ugo Malasomma, dichiara di aver adottato tutta 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



### 2. DENOMINAZIONE E FORMA GIURIDICA

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

Essa è costituita nella forma di società per azioni.

### 3. SEDE LEGALE E SEDE AMMINISTRATIVA

L'emittente ha sede legale ed amministrativa in Via Stazio n° 5, 80123 - Napoli.

### 4. 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 3265.

### 5. GRUPPO BANCARIO DI APPARTENENZA

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

## 6. INDICATORI SITUAZIONE FINANZIARIA EMITTENTE E RISCHI RELATIVI ALL'EMITTENTE

<b>Dati Finanziari</b> <small>(dati riportati in migliaia di Euro)</small>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Patrimonio di Vigilanza	€ 10.730,00	€ 8.853,00
Tier one capital ratio	44,86%	81,88%
Total Capital ratio	44,88%	81,88%
Sofferenze lorde/impieghi	2,47%	0,05%
Sofferenze nette/impieghi	0,62%	0
Partite anomale lorde/impieghi	0	0

Le informazioni sopra riportate sono tratte dai bilanci d'esercizio 2007 e 2008, approvati dall'assemblea ordinaria dei soci rispettivamente in data 29/04/2008 e 28/04/2009.

Alla data della presente emissione per la Banca non esistono rischi rilevanti sotto il profilo della solvibilità o del suo sensibile deterioramento. Conseguentemente detti rischi non sono oggetto di possibile quantificazione e quindi non sono stati effettuati specifici accantonamenti in bilancio.

## 7. RATING

La Banca Promos S.p.A. non ha richiesto l'attribuzione del rating.

## 8. CONFLITTI DI INTERESSE ATTINENTI AL COLLOCAMENTO DEI TITOLI

L'Offerta risulta essere sensibile al rischio in oggetto.

Si segnala, infatti, che nell'ambito dell'operazione la Banca assume, allo stesso tempo, il ruolo di emittente, offerente e collocatore degli strumenti finanziari oggetto dell'Offerta, in quanto lo strumento finanziario oggetto della presente emissione è costituito da Obbligazioni emesse dalla Banca Promos S.p.A. stessa nell'ambito di un'operazione di sostegno alla clientela della banca che detiene titoli emessi da società facenti parte del Gruppo Lehman Brothers Holdings Inc. (le condizioni a cui è subordinata l'offerta sono riportate al punto 5.1.1 del presente Prospetto). 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.).

## II. INFORMAZIONI SULLE CARATTERISTICHE DELL'EMISSIONE

### 1. PERSONE RESPONSABILI

#### 1.1. Indicazione delle persone responsabili

La Banca Promos S.p.A., con sede legale in Napoli alla Via Stazio 5, 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.

#### 1.2. Dichiarazione di responsabilità

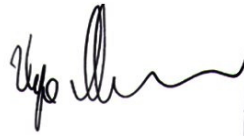
La Banca Promos S.p.A., in persona del suo legale rappresentante Presidente del Consiglio di Amministrazione Ugo Malasomma, dichiara di aver adottato la ragionevole diligenza richiesta ai fini della redazione del presente Prospetto e attesta che le informazioni ivi contenute sono, per quanto a propria conoscenza, conformi ai fatti e non presentano omissioni tali da alterarne il senso.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Il Presidente del Collegio Sindacale

Dott. Ugo Malasomma

Dott. Ugo Mangia



### 2. FATTORI DI RISCHIO ED ESEMPLIFICAZIONI

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

Banca Promos S.p.A., in qualità di emittente, invita gli investitori a leggere attentamente il presente paragrafo al fine di comprendere i fattori di rischio collegati alla sottoscrizione delle Obbligazioni, nonché la sezione "Informazioni sulla Banca Emittente" al fine di comprendere i fattori di rischio relativi all'Emittente. Banca Promos S.p.A. invita inoltre gli investitori a leggere attentamente il sottoparagrafo 4.9 relativo al rendimento effettivo degli strumenti oggetto del presente Prospetto: le Obbligazioni infatti presentano uno *spread* negativo rispetto al rendimento offerto da titoli privi di rischio di larga diffusione (Titoli di Stato) data la particolare natura dell'operazione (vedi paragrafo 5) .

Resta inteso che, valutato il rischio dell'operazione, l'investitore e la Banca Promos S.p.A. devono verificare se l'investimento è appropriato per l'investitore avendo riguardo al suo livello di esperienza e conoscenza necessario per comprendere i rischi che lo strumento o il servizio di investimento offerto o richiesto comporta.

Le Obbligazioni non prevedono procedure di rimborso del capitale differenti dall'unica soluzione a scadenza.

##### 2.1.1. Rischio emittente

I titoli oggetto della presente emissione sono soggetti in generale al rischio di emittente, rappresentato dalla probabilità che la Banca Promos S.p.A., quale emittente del prestito obbligazionario, non sia in grado di pagare gli interessi o di rimborsare il capitale a scadenza.

Banca Promos S.p.A. non ha previsto garanzie specifiche per il rimborso del prestito e per il pagamento degli interessi che sono comunque garantiti dal patrimonio della Banca.

I titoli non sono assistiti dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi.

### **2.1.2. Rischio di tasso**

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 i titoli prima della scadenza, il valore di mercato potrebbe risultare inferiore anche in maniera significativa al prezzo di sottoscrizione dei titoli ed il ricavo di tale vendita potrebbe quindi essere inferiore anche in maniera significativa all'importo inizialmente investito ovvero significativamente inferiore a quello attribuito al titolo al momento dell'acquisto ipotizzando di mantenere l'investimento fino alla scadenza.

### **2.1.3. Rischio di liquidità**

Non è prevista la presentazione di una domanda di ammissione alle negoziazioni presso alcun mercato regolamentato per le Obbligazioni di cui al presente Prospetto.

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.

In ogni caso, come indicato al punto 5.5.1 del presente Prospetto, Banca Promos S.p.A. garantisce la liquidità dei titoli dopo un periodo di 24 mesi a partire dalla data di emissione impegnandosi al riacquisto degli stessi qualora non venga individuata una controparte interessata all'acquisto. Le modalità di *pricing* sono indicate al punto 5.5.2..

### **2.1.4. Rischio correlato all'assenza di rating dei titoli**

E' il rischio cui è soggetto l'investitore nel sottoscrivere un titolo di debito non preventivamente analizzato e classificato dalle agenzie di rating.

Ai titoli oggetto del presente Prospetto non è stato attribuito alcun livello di rating.

## **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 Banca Promos S.p.A. ha un interesse in conflitto in quanto avente ad oggetto strumenti finanziari di propria emissione.

Banca Promos S.p.A., quale soggetto emittente e responsabile del presente Prospetto, rappresentata legalmente dal Presidente del Consiglio di Amministrazione dott. Ugo Malasomma, attesta che, per quanto conosciuto, non si riscontrano particolari conflitti di interesse potenziali e/o effettivi tra gli obblighi professionali degli amministratori e dei membri degli organi di direzione e di vigilanza verso la Banca e/o verso i loro interessi privati e/o i loro obblighi.

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

Le Obbligazioni di cui al presente Prospetto sono emesse con l'intento di fornire alla propria clientela, detentrici di obbligazioni emesse da società del Gruppo Lehman Brothers Holdings Inc., la possibilità di recuperare la maggior parte del capitale investito senza essere subordinati all'evolversi della complessa procedura fallimentare che riguarda le società del Gruppo, per la quale non sono ancora noti tempi di conclusione e valore di recupero.

I proventi derivanti dalla vendita delle Obbligazioni saranno utilizzati dall'Emittente per il contestuale acquisto dei titoli emessi da società del Gruppo Lehman Brothers Holdings Inc. detenuti dalla propria clientela che intende aderire all'offerta dei titoli oggetto del presente Prospetto.

#### **4. INFORMAZIONI RIGUARDANTI GLI STRUMENTI FINANZIARI DA OFFRIRE**

##### **4.1. Descrizione degli strumenti finanziari**

I titoli di debito oggetto del presente Prospetto sono strumenti di investimento del risparmio a lungo termine, con una durata di 10 anni dalla data di emissione, la cui denominazione è: BANCA PROMOS S.P.A. 1,00% 15/10/2019 (codice ISIN IT0004537582).

Le Obbligazioni saranno rimborsate al 100% del loro valore nominale e daranno inoltre diritto al pagamento di n. 10 cedole di interesse annuali posticipate al tasso lordo dell'1,00%, su base annua, da calcolarsi sul valore nominale del titolo su base ACT/ACT.

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

Le Obbligazioni a tasso fisso descritte nel presente Prospetto sono regolate secondo la legge Italiana.

##### **4.3. Forma degli strumenti finanziari e soggetto incaricato della tenuta dei registri**

Le Obbligazioni sono rappresentate da titoli al portatore aventi taglio minimo pari a Euro 10.000,00 che verranno accentrati presso la Monte Titoli S.p.A. ed assoggettati al regime di dematerializzazione di cui al D. Lgs. n. 213/98 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**

Il prestito è emesso in Euro e le cedole corrisposte saranno anch'esse denominate in Euro.

##### **4.5. Ranking degli strumenti finanziari**

Non è previsto un ranking tra le Obbligazioni emesse dalla banca, pertanto 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 date di pagamento previste ed al rimborso del capitale alla data di scadenza.

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

– Data di godimento e di scadenza degli interessi

Il godimento delle Obbligazioni decorre dal 15/10/2009.

Gli interessi saranno pagati annualmente il 15/10 di ogni anno sino alla data di scadenza.

– 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 in cui le Obbligazioni sono diventate rimborsabili.

– Tasso di interesse nominale

Le Obbligazioni fruttano, sul valore nominale, l'interesse annuo lordo dell'1,00%.

– Nome ed indirizzo del responsabile del calcolo

Il responsabile del calcolo degli interessi è Banca Promos S.p.A., con sede in Via Stazio, 5 – Napoli.

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

Il rimborso delle Obbligazioni avverrà in un'unica soluzione, alla pari, alla scadenza del 15/10/2019.

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.

Non è prevista la facoltà di rimborso anticipato da parte dell'Emittente.

#### 4.9. Rendimento effettivo

Il rendimento effettivo annuo del titolo, sulla base del prezzo di emissione pari al 100% del valore nominale, è pari al valore del tasso cedolare stesso, essendo gli interessi pagati annualmente:

Rendimento effettivo lordo: 1,000%

Rendimento effettivo netto (\*): 0,875%

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

Si riporta di seguito il confronto tra il rendimento offerto dal titolo oggetto del presente Prospetto ed il rendimento di un BTP (Buono Poliennale del Tesoro) con vita residua similare, rilevato in data 24/09/2009, sia al lordo che al netto dell'effetto fiscale. Si precisa che i rendimenti del BTP sono calcolati sulla base del prezzo di mercato di 101,48 (è stato rilevato il prezzo di riferimento), mentre i rendimenti delle Obbligazioni sono calcolati sulla base del prezzo di emissione.

	Banca Promos S.p.A. 1,00% 15/10/2019	BTP 4,25% 01/09/2019 (fonte Bloomberg)
Scadenza	15/10/2019	01/09/2019
Prezzo	100,00	101,48
Rendimento effettivo lordo	1,000%	4,107%
Rendimento effettivo netto	0,875%	3,562%

Le Obbligazioni di cui al presente Prospetto presentano uno *spread* negativo rispetto al rendimento offerto dai BTP data la particolare natura dell'operazione.

#### 4.10. Rappresentanza degli obbligazionisti

Non prevista in relazione alla natura degli strumenti finanziari offerti.

#### 4.11. Delibere, autorizzazioni e approvazioni

L'emissione delle Obbligazioni descritte nel presente Prospetto è stata deliberata dal Consiglio di Amministrazione dell'Emittente con delibera del 23/09/2009. L'emissione delle Obbligazioni presenta caratteristiche standard ai sensi delle vigenti Istruzioni di vigilanza per le banche e come tale non è soggetto a comunicazione preventiva a Banca d'Italia ex art. 129 del D.Lgs. n. 385/93 e successive modifiche e integrazioni (T.U.B.).



#### **4.12. Data di emissione degli strumenti finanziari**

La data di emissione del prestito obbligazionario è il 15/10/2009.

#### **4.13. Restrizioni alla libera trasferibilità degli strumenti finanziari**

Non esistono restrizioni imposte dalle condizioni di emissione alla libera circolazione e trasferibilità delle Obbligazioni. In ogni caso, come indicato al punto 5.5.1, Banca Promos S.p.A. garantisce il riacquisto dei titoli dopo 24 mesi dalla data di emissione.

#### **4.14. Regime fiscale**

Gli interessi, i premi ed altri frutti delle Obbligazioni sono soggetti alle disposizioni di cui al D.Lgs. n. 293/96 (applicazione di una imposta sostitutiva nei casi previsti dalla legge, attualmente nella misura del 12,50%) e successive modifiche ed integrazioni.

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 ed integrazioni.

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

### **5. CONDIZIONI DELL'OFFERTA**

#### **5.1. Statistiche relative all'offerta, calendario previsto e modalità di sottoscrizione**

##### **5.1.1. Condizioni alle quali l'offerta è subordinata**

L'offerta dei titoli è subordinata alla contestuale vendita a Banca Promos S.p.A., da parte della clientela, delle obbligazioni emesse da società del Gruppo Lehman Brothers Holdings Inc. di cui è detentrica ad un prezzo concordato pari al 70% del valore nominale della quantità posseduta, con l'esclusione di eventuali cedole o ratei maturati e non corrisposti dal momento dell'iscrizione delle società del Gruppo Lehman Brothers Holdings Inc. alla procedura fallimentare.

Banca Promos S.p.A. non potrà essere ritenuta responsabile in nessun caso dell'evolversi della procedura fallimentare in capo alle società del Gruppo Lehman Brothers Holdings Inc., in particolare rispetto a tempi e modalità di rimborso. Il cliente, nel sottoscrivere gli strumenti finanziari oggetto del presente Prospetto, dichiara di aver preso visione di tutte le condizioni indicate ed è ritenuto consapevole di tutte le notizie di stampa ed ufficiali riguardanti le società del Gruppo Lehman Brothers Holdings Inc.

##### **5.1.2. Ammontare totale dell'offerta**

L'ammontare totale massimo del prestito obbligazionario, emesso in forma scindibile, è di nominali Euro 3.000.000,00 suddiviso in massimo n. 300 Obbligazioni, ciascuna del valore nominale di Euro 10.000,00 cadauna, non frazionabili, rappresentate da titoli al portatore.

##### **5.1.3. Periodo di offerta e descrizione delle procedure di sottoscrizione**

Le Obbligazioni saranno offerte dal 28/09/2009 al 15/10/2009, salvo proroga o chiusura anticipata del collocamento, per il tramite delle filiali e della rete commerciale di Banca Promos S.p.A.. L'Emittente potrà estendere tale periodo di validità.

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.).

##### **5.1.4. Possibilità di riduzione dell'ammontare delle sottoscrizioni**

Non è prevista la possibilità di riduzione dell'ammontare delle sottoscrizioni.

### 5.1.5. Ammontare minimo e massimo della sottoscrizione

L'ammontare dei titoli oggetto del presente Prospetto assegnato ai clienti è direttamente collegato al valore nominale dei titoli emessi da società del Gruppo Lehman Brothers Holdings Inc. detenuti dai clienti stessi che scelgono di aderire alla presente offerta. In particolare, il numero di Obbligazioni Banca Promos S.p.A. 1,00% 15/10/2019 sarà determinato secondo i seguenti criteri:

- la vendita delle obbligazioni emesse da società del Gruppo Lehman Brothers Holdings Inc. sarà effettuata applicando un prezzo *tel quel* pari al 70% del valore nominale della quantità detenuta;
- per i controvalori derivanti dalla vendita delle obbligazioni emesse da società del Gruppo Lehman Brothers Holdings Inc. diversi da un multiplo di Euro 10.000,00 saranno utilizzati i seguenti criteri di arrotondamento:
  - per valori eccedenti un multiplo di 10.000,00 e compresi tra Euro 0,00 ed Euro 4.999,99 si effettuerà un arrotondamento per difetto al multiplo di 10.000,00 precedente e l'ammontare residuo verrà accreditato sul conto corrente del cliente;
  - per valori eccedenti un multiplo di 10.000,00 e compresi tra Euro 5.000,00 ed Euro 9.999,99 si effettuerà un arrotondamento per eccesso al multiplo di 10.000,00 successivo e l'ammontare aggiuntivo verrà addebitato sul conto corrente del cliente.

Si riporta di seguito un esempio per chiarire i criteri appena elencati.

Esempio di calcolo per l'assegnazione delle Obbligazioni Banca Promos S.p.A.	
Valore nominale di titoli emessi da società del Gruppo Lehman Brothers Holdings Inc. detenuti dal cliente	Euro 53.000,00
Controvalore accreditato da Banca Promos S.p.A. per la vendita dei titoli al 70% del valore nominale	Euro 37.100,00
Arrotondamento ad un multiplo di 10.000,00	Euro 40.000,00
Numero di Obbligazioni Banca Promos S.p.A. 1,00% 15/10/2019 di valore nominale di Euro 10.000,00 assegnate al cliente	4
Importo aggiuntivo accreditato/addebitato sul conto corrente del cliente	- Euro 2.900,00

### 5.1.6. Modalità e termini per il pagamento e la consegna degli strumenti finanziari

Il pagamento delle Obbligazioni sarà effettuato il giorno di godimento del prestito (15/10/2009) mediante addebito su conto corrente dei sottoscrittori, contestualmente all'accredito dell'ammontare derivante dall'operazione di acquisto da parte di Banca Promos S.p.A. dei titoli emessi da società del Gruppo Lehman Brothers Holdings Inc. di cui il cliente risulta detentore. I titoli Banca Promos S.p.A. 1,00% 15/10/2019 saranno messi a disposizione degli aventi diritto in pari data mediante deposito presso la Monte Titoli S.p.A..

### 5.1.7. Diffusione dei risultati dell'offerta

Banca Promos S.p.A. comunicherà, entro cinque giorni successivi alla conclusione del periodo di offerta (ex art. 13 comma 5 del Regolamento Consob n.11971 di attuazione del D.Lgs. n. 58/98), i risultati della medesima mediante avviso pubblicato sul sito internet [www.bancapromos.it](http://www.bancapromos.it).

Copia di tale annuncio verrà contestualmente trasmessa alla Consob ai sensi delle disposizioni vigenti.

Entro due mesi dalla pubblicazione del suddetto annuncio, Banca Promos S.p.A. comunicherà alla Consob gli esiti delle verifiche sulla regolarità delle operazioni di collocamento, nonché i risultati riepilogativi dell'offerta unitamente ad una riproduzione degli stessi su supporto informatico (ex art. 13, comma 6 del Regolamento Consob n.11971 di attuazione del D.Lgs. n. 58/98).

### **5.1.8. Eventuali diritti di prelazione**

Non previsti in relazione alla natura degli strumenti finanziari offerti.

## **5.2. Piano di ripartizione e di assegnazione**

### **5.2.1. Destinatari dell'offerta**

Le Obbligazioni saranno emesse e collocate interamente ed esclusivamente sul mercato italiano e destinate esclusivamente alla clientela di Banca Promos S.p.A. che detiene titoli emessi da società del Gruppo Lehman Brothers Holdings Inc. ed accetta le condizioni di cui al presente Prospetto.

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

L'assegnazione delle Obbligazioni emesse avverrà in base al calcolo effettuato per la determinazione del valore nominale spettante in seguito agli arrotondamenti precedentemente indicati (al punto 5.1.5).

Non è previsto il riparto, pertanto il quantitativo assegnato corrisponderà a quello richiesto. All'investitore sarà inviata una nota informativa con il dettaglio dell'operazione (valore nominale assegnato, descrizione del titolo, codice del titolo, prezzo, eventuale rateo interessi e controvalore addebitato).

## **5.3. Fissazione del prezzo**

### **5.3.1. Prezzo di offerta**

Le Obbligazioni sono emesse alla pari (al 100% del valore nominale), cioè al prezzo di Euro 10.000,00 cadauna corrispondente al valore nominale, senza alcuna commissione a carico del sottoscrittore.

### **5.3.2. 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 garantisce il rimborso integrale del capitale investito a scadenza. Le Obbligazioni non presentano alcuna componente derivativa.

Il valore della componente obbligazionaria è indicato nella tabella seguente avente ad oggetto la scomposizione del prezzo di emissione delle Obbligazioni: tale valore è stato determinato secondo la metodologia del valore attuale netto applicata ai flussi di cassa pagati dalle stesse. Il tasso di attualizzazione utilizzato è il tasso Euro Swap 10 anni alla data del 24/09/2009 pari a 3,55% (fonte Bloomberg), maggiorato di 150 basis points (1,50%) a titolo di *spread* rispetto a un titolo simile privo di rischio.

Valore della componente obbligazionaria	68,80%
Valore della componente derivativa	0,00%
Commissione implicite	31,20%
Prezzo di emissione	100,00%
Commissione esplicita di collocamento	0,00%
Prezzo di sottoscrizione	100,00%

Il valore delle commissioni implicite si giustifica con la specificità dell'offerta oggetto del presente Prospetto costituita da un titolo obbligazionario a tasso fisso non emesso a condizioni di mercato ma finalizzato al recupero parziale del capitale investito da parte della propria clientela in titoli emessi da società del Gruppo Lehman Brothers Holdings Inc..

### **5.3.3. Valore ipotetico degli strumenti finanziari al termine dell'offerta**

Il valore ipotetico degli strumenti finanziari (*fair value*) nell'istante immediatamente successivo all'emissione delle Obbligazioni, ipotizzando una situazione di invarianza delle condizioni di mercato, è pari al 69,51% del valore nominale sottoscritto. Tuttavia, come indicato al sottoparagrafo 4.13, le Obbligazioni non sono trasferibili a Banca Promos S.p.A. prima dei 24 mesi seguenti alla data di emissione.

## **5.4. Collocamento e sottoscrizione**

### **5.4.1. Soggetti incaricati del collocamento**

Le Obbligazioni saranno offerte tramite il collocamento presso la rete di filiali di Banca Promos S.p.A., con sede legale in Via Stazio n. 5, che opererà quale 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 sul conto dell'investitore, ovvero per il tramite di Intermediari autorizzati aderenti a Monte Titoli S.p.A..

### **5.4.3. Soggetti che accettano di sottoscrivere/collocare l'emissione sulla base di accordi particolari/impegno a fermo**

Come specificato al precedente punto 5.4.1. Banca Promos S.p.A. è emittente ed unico collocatore del prestito obbligazionario oggetto del presente Prospetto. Non sono previsti accordi con altri soggetti per l'attività di sottoscrizione o di collocamento come non sono previste commissioni addebitate ai sottoscrittori per il collocamento e/o per la sottoscrizione del prestito obbligazionario. Non sono previsti accordi di impegno a fermo.

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

Non essendo previsto alcun accordo di sottoscrizione non esiste alcuna data di conclusione dello stesso.

## **5.5. Informazioni relative alla liquidità dei titoli**

### **5.5.1. Impegno al riacquisto**

Banca Promos S.p.A. garantisce la liquidità dei titoli dopo un periodo di 24 mesi a partire dalla data di emissione impegnandosi al riacquisto degli stessi qualora non venga individuata una controparte interessata all'acquisto (a partire dal 15/10/2011). Nei primi 24 mesi la banca si farà comunque carico di curare l'ordine del cliente riservandosi la possibilità di porsi come controparte dell'operazione.

L'impegno assunto dalla Banca:

- Non prefigura di per sé un'attività di internalizzazione sistematica da parte dell'intermediario;
- Non è configurabile di per sé come uno strumento finanziario derivato.

L'impegno verrà assunto entro il decimo giorno lavorativo dalla presentazione dell'ordine di vendita da parte del cliente qualora non venga individuata una controparte interessata all'acquisto.

### **5.5.2. Modalità di *pricing* delle Obbligazioni**

Il modello di *pricing* adottato sul mercato secondario (successivamente alla data di emissione) per la componente obbligazionaria, l'unica presente, è coerente con quello applicato in sede di emissione.

Il processo di determinazione del prezzo delle Obbligazioni prevede l'utilizzo della curva dei cosiddetti tassi Euro Swap per l'attualizzazione dei flussi di cassa derivanti dall'investimento nel titolo obbligazionario (cedole e rimborso).

Al valore desunto dalla curva dei tassi (per ogni giorno lavorativo) è applicato uno *spread* creditizio di 2,00% / 1,00% per la determinazione di valori di rendimento in denaro / lettera. Lo *spread* applicato sul tasso a 10 anni all'emissione era pari all'1,50%. I rendimenti così ottenuti consentono di determinare il prezzo del titolo secondo le diffuse regole teoriche in uso nei mercati finanziari.

### **5.5.3. Modalità di smobilizzo e luogo di esecuzione**

Le Obbligazioni seguiranno i criteri di trasferibilità definiti al sottoparagrafo 4.13, e le eventuali negoziazioni avverranno al di fuori dei mercati regolamentati. Gli ordini di compravendita potranno essere impartiti a mezzo di apposito modulo che dovrà essere consegnato debitamente sottoscritto presso la sede della Banca Promos S.p.A. e presso le sue filiali e ivi disponibile.

## **6. AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE E MODALITA' DI NEGOZIAZIONE**

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

I titoli non saranno quotati su mercati regolamentati. Tuttavia Banca Promos S.p.A. potrà far ammettere a negoziazione tali titoli in un sistema multilaterale di negoziazione o internalizzatore sistematico, in modo da fornire su base continuativa prezzi di acquisto e vendita, secondo le regole proprie di tale sede.

### **6.2. Quotazione su altri mercati regolamentati**

Gli strumenti finanziari in oggetto non saranno trattati su altri mercati regolamentati.

### **6.3. Soggetti intermediari operanti sul mercato secondario**

Non vi sono soggetti terzi incaricati di agire quali intermediari operanti sul mercato secondario.

## **7. INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI**

### **7.1. Consulenti legati all'emissione**

Non vi sono consulenti legati all'emissione.

### **7.2. Informazioni contenute nel Prospetto sottoposte a revisione**

Le informazioni contenute nel presente Prospetto 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.

### **7.4. Informazioni provenienti da terzi**

Non vi sono informazioni contenute nel presente Prospetto provenienti da terzi.

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

Non esistono rating assegnati a Banca Promos S.p.A. né alle Obbligazioni da questa emesse.

Banca Promos S.p.A.

*Sede Legale e Direzione Generale*  
*Via Stazio, 5 – 80123 Napoli - Italia*  
*Tel. +39.081.0170111 - +39.081.7142222*

Cap. Soc. € 7.740.000 i.v. - P.I. 04368171007 – C.F. 03321720637 – REA 329424 – ABI 03265  
[www.bancapromos.it](http://www.bancapromos.it) - [info@bancapromos.it](mailto:info@bancapromos.it)