



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 LE EMISSIONI DI OBBLIGAZIONI BANCARIE

"BANCA PROMOS S.P.A. 3,50% 15/04/2016" - IT0004895345"

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

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 ed amministrativa

L'emittente ha sede legale ed 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 ad un gruppo bancario ai sensi dell'art. 60 del D.Lgs. n. 385/93.

Dati finanziari selezionati

Dati Finanziari (dati riportati in migliaia di Euro)	2011 (semestrale)	2011 (bilancio)	2012 (semestrale)
Patrimonio di Vigilanza	14.744	14.321	14.782
Core Tier One Capital Ratio (Patrimonio di qualità primaria: Capitale sociale + Riserve)	14.008	14.060	14.363
Tier One Capital Ratio	31,84%	32,00%	33,84%
Total Capital ratio	31,84%	32,00%	33,84%
Sofferenze lorde/impieghi	1,45%	1,08%	2,20%
Sofferenze nette/impieghi	0,24%	0,23%	0,81%
Partite anomale lorde/impieghi lordi (Partite anomale: sofferenze, incagli e crediti scaduti oltre 90 giorni)	4,99%	5,20%	7,47%

Le informazioni sopra riportate sono tratte dal bilancio d'esercizio 2011 approvato dall'assemblea dei soci il 30 aprile 2012, dalla semestrale 2011 e dalla semestrale 2012.

INFORMAZIONI SULLE OBBLIGAZIONI

Prezzo di emissione e valore nominale unitario

Le obbligazioni oggetto della presente offerta sono emesse al prezzo di 100.
Il valore nominale unitario di ciascuna obbligazione è pari a euro 10.000,00 (diecimila).

Prezzo e modalità di rimborso

Il rimborso delle Obbligazioni avverrà in un'unica soluzione, alla pari, 100 (cento), alla scadenza del 15/04/2016.

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.

Data di emissione e di godimento

Le obbligazioni oggetto della presente offerta saranno emesse in data 15/04/2013 ed avranno data di godimento 15/04/2013.

Data di scadenza

La data di scadenza delle obbligazioni oggetto della presente offerta è il 15/04/2016.

Cedole lorde

Le obbligazioni oggetto della presente offerta pagano interessi, con sei cedole semestrali posticipate, il 15/10 ed il 15/04 di ogni anno fino alla scadenza del 15/04/2016, pari al tasso lordo del 3,50% 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'1,750% 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 15/10/2013 tasso lordo 1,750% (tasso lordo annuo 3,50%)

Cedola n°2 pagata il 15/04/2014 tasso lordo 1,750% (tasso lordo annuo 3,50%)

Cedola n°3 pagata il 15/10/2014 tasso lordo 1,750% (tasso lordo annuo 3,50%)

Cedola n°4 pagata il 15/04/2015 tasso lordo 1,750% (tasso lordo annuo 3,50%)

Cedola n°5 pagata il 15/10/2015 tasso lordo 1,750% (tasso lordo annuo 3,50%)

Cedola n°6 pagata il 15/04/2016 tasso lordo 1,750% (tasso lordo annuo 3,50%)

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 3,5306% lordo e 2,8244% al netto dell'effetto fiscale.

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 14/02/2013 alle ore 12.25, sia al lordo che al netto dell'effetto fiscale.

	Banca Promos S.p.A. 3,50% 15/04/2016 ISIN: IT0004895345	BTP 3,75% 15/04/2016 ISIN: IT0004712748 (Fonte Bloomberg)
Scadenza	15/04/2016	15/04/2016
Prezzo	100,00	104,20
Rendimento effettivo lordo	3,5306%	2,3722%
Rendimento effettivo netto	2,8244%*	2,0756%**

*Rendimento effettivo annuo netto calcolato ipotizzando l'applicazione dell'imposta sostitutiva sui redditi nella misura del 20%.

**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 o personali o di terzi, né dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi.

Condizioni di Liquidità/Liquidabilità

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.

Banca Promos S.p.A. garantisce la liquidità dei titoli successivamente alla data di emissione impegnandosi al riacquisto degli stessi in conto proprio, entro il terzo giorno lavorativo dalla presentazione dell'ordine di vendita da parte del cliente. L'impegno al riacquisto delle obbligazioni assunto dalla Banca non prefigura di per sé un'attività di internalizzazione sistematica.

Il modello di pricing adottato sul mercato secondario (successivamente alla data di emissione) per il prestito oggetto del presente Prospetto è coerente con quello applicato in sede di emissione. In condizioni normali di mercato, il pricing avverrà con cadenza giornaliera.

Il processo di determinazione del prezzo di negoziazione per le obbligazioni emesse dalla Banca è sostanzialmente quello utilizzato per la valutazione di un generico investimento finanziario che, a fronte di un pagamento iniziale (prezzo), garantisce un "ritorno" sotto forma di uno o più flussi futuri rappresentativi di capitale e interessi.

Il prezzo sarà determinato, con criteri e meccanismi prefissati, in modo da garantire il rispetto dei principi stabiliti dalla normativa vigente, secondo le prevalenti condizioni di mercato attraverso un procedimento articolato, di cui - a titolo meramente esemplificativo - si delineano nel seguito i tratti principali.

Il modello di pricing tiene conto della struttura finanziaria dello strumento e del rischio creditizio implicito nel titolo. Sulla base di tali caratteristiche la valutazione è effettuata avendo riguardo a titoli "analoghi" quotati in mercati regolamentati. Per titoli analoghi o confrontabili si intendono quegli strumenti finanziari aventi rischio generico e rischio specifico assimilabili a quelli impliciti nello strumento finanziario da valutare.

Il prezzo delle Obbligazioni viene determinato utilizzando la curva dei cosiddetti tassi Euro Swap per l'attualizzazione dei flussi di cassa derivanti dall'investimento nel titolo obbligazionario (cedole e rimborso).

Al prezzo così determinato, tenuto conto anche delle aspettative di mercato sulle evoluzioni dei tassi e degli spreads, viene poi applicato un bid-offer spread.

Per la determinazione del prezzo denaro minimo di riacquisto da parte della Banca, al valore desunto dalla curva dei tassi swap interpolata per scadenza, in base agli anni residui dalla data in cui si effettua il calcolo fino alla data di scadenza del prestito obbligazionario, ogni giorno lavorativo, è applicato uno spread creditizio, di 300 b.p., salvo che le specifiche condizioni di mercato non consentano l'applicazione di uno spread più favorevole al cliente.

Il prezzo lettera, per la vendita da parte della banca successivamente al collocamento, sarà determinato applicando al valore desunto dalla curva dei tassi swap interpolata per scadenza, in base agli anni residui dalla data in cui si effettua il calcolo fino alla data di scadenza del prestito obbligazionario, ogni giorno lavorativo, diminuito di uno spread creditizio di 100 b.p., salvo che le specifiche condizioni di mercato non consentano l'applicazione di uno spread più favorevole al cliente.

Si precisa che, alla data del 14 febbraio 2013, l'IRS a 3 anni era pari a 0,73 e pertanto lo spread con il tasso del Prestito oggetto del presente Prospetto era pari a 277 b.p..

Alla stessa data lo spread calcolato su un titolo di stato analogo BTP 15/04/2016, riferito al rendimento annuo effettivo lordo, è pari a 115,84 b.p..

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 ed ogni altro provento ad esse collegate.

Per le persone fisiche, gli interessi, i premi ed 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 ed integrazioni.

Per effetto delle disposizioni del D.Lgs. n°138 del 13 agosto 2011 convertito con legge n°148 del 14 settembre 2011 la misura dell'imposta sostitutiva da applicare agli interessi, premi ed altri frutti delle obbligazioni è fissata al 20,00%.

Per effetto di quanto disposto dal D. L. 13 agosto 2011 n. 138, convertito nella Legge 14 settembre 2011 n. 148, 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 20,00%.

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 ed 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 a tasso fisso descritte nel presente Prospetto sono regolate dalla legge italiana.

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 (Na). 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 20 Febbraio 2013 al 12 aprile 2013.

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 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.

Banca Promos spa 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.

L'Emittente potrà procedere in qualsiasi momento durante il periodo di offerta alla chiusura anticipata dell'offerta, qualora le sottoscrizioni raggiungano il totale dell'ammontare offerto o per mutate condizioni di mercato, sospendendo immediatamente l'accettazione di ulteriori richieste.

In tali casi l'Emittente ne darà comunicazione mediante apposito avviso a disposizione del pubblico presso le filiali dell'Emittente nonché sul proprio sito internet www.bancapromos.it.

Data di regolamento

La data di emissione del prestito è 15 Aprile 2013 e corrisponde alla data di godimento

Il pagamento delle Obbligazioni sarà effettuato il giorno di godimento del prestito (15/04/2013) 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,

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 2011" disponibile sul sito www.bancapromos.it e alla "Parte E – Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura" della Nota Integrativa al Bilancio d'Esercizio 2011.

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.

Alla Banca e alle obbligazioni non è attribuito alcun livello di "rating". Va tuttavia 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 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 ad 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.

La Banca, tuttavia, si assume l'onere di controparte, pertanto si impegna a negoziare le obbligazioni successivamente al periodo di offerta, in via continuativa.

Per ulteriori informazioni si rinvia a quanto riportato nel precedente paragrafo "Condizioni di liquidità e 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.

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 2011 con annessa relazione della Società di Revisione;

Bilancio esercizio 2010 con annessa relazione della Società di Revisione;

Sintesi del documento "Strategia di esecuzione e trasmissione degli ordini";

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

