



CONDIZIONI DEFINITIVE

alla

NOTA INFORMATIVA SUI PRESTITI OBBLIGAZIONARI

RICONDUCIBILI ALLA TIPOLOGIA

“TITOLI A TASSO FISSO”

BPSA TASSO FISSO 02/05/2008 – 02/05/2010

Codice ISIN IT0004363112

Le presenti Condizioni Definitive sono state redatte in conformità alla Direttiva 2003/71/CE e al Regolamento 2004/809/CE e, unitamente al Prospetto di Base, costituiscono il "Prospetto" relativo al programma di prestiti obbligazionari BPSA 2007/2008 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 al Prospetto di Base depositato presso la CONSOB in data 21/12/2007 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 7110723 del 19/12/2007, al fine di ottenere informazioni complete sull'Emittente e sulle Obbligazioni.

Le presenti Condizioni Definitive sono state trasmesse a CONSOB in data 30/04/2008 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

Si invitano gli investitori a leggere attentamente le presenti Condizioni Definitive al fine di comprendere i fattori di rischio generali e specifici collegati all'acquisto delle obbligazioni. Si invitano inoltre gli investitori a leggere attentamente il Documento di Registrazione al fine di comprendere i fattori di rischio relativi all'Emittente.

I termini non definiti nella presente sezione dei "Fattori di Rischio" hanno il significato ad essi attribuito in altre sezioni delle presenti Condizioni Definitive, ovvero del Documento di registrazione.

È opportuno che gli investitori valutino attentamente se le obbligazioni costituiscono un investimento idoneo alla loro specifica situazione.

DESCRIZIONE SINTETICA DELLE CARATTERISTICHE DELLO STRUMENTO FINANZIARIO

Le obbligazioni a tasso fisso sono titoli di debito che garantiscono il rimborso del 100% del valore nominale a scadenza. Le obbligazioni danno, inoltre, diritto al pagamento di cedole il cui ammontare è determinato in ragione di un tasso di interesse costante lungo la durata del prestito.

ESEMPLIFICAZIONE E SCOMPOSIZIONE DELLO STRUMENTO FINANZIARIO

Le obbligazioni a tasso fisso assicurano un rendimento effettivo su base annua al netto dell'effetto fiscale pari a 3,797% (calcolato in regime di capitalizzazione composta). Lo stesso alla data del 30/04/2008 si confronta con un rendimento effettivo su base annua al netto dell'effetto fiscale di un titolo *free risk* (BTP 4,00% con scadenza 01/03/2010) pari a 3,547%.

FATTORI DI RISCHIO RELATIVI ALL'EMITTENTE

Al fine di comprendere i fattori di rischio, generici e specifici, relativi all'Emittente, che devono essere considerati prima di qualsiasi decisione di investimento, si invitano gli investitori a leggere con attenzione la sezione del Prospetto di Base relativa al Documento di Registrazione, depositato presso la Consob in data 21/12/2007, a seguito di approvazione rilasciata con nota n. 7110723 del 19/12/2007.

Il Prospetto di Base è a disposizione del pubblico presso la Sede Legale e Direzione Generale dell'Emittente in corso Vittorio Emanuele n. 10, Licata (AG), presso ogni sua filiale nonché è consultabile sul sito internet dell'Emittente www.Bancasantangelo.com.

FATTORI DI RISCHIO RELATIVI AI TITOLI OFFERTI

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.

Si elencano di seguito i principali rischi relativi ai titoli offerti:

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.

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 diminuzione 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 prezzo

L'investimento nelle obbligazioni comporta i rischi propri di un investimento obbligazionario a Tasso Fisso.

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 l'investitore decidesse di vendere i titoli prima della scadenza, il valore di mercato potrebbe risultare inferiore anche in maniera significativa al prezzo di sottoscrizione dei titoli, 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 ovvero significativamente inferiore a quello attribuito al titolo al momento dell'acquisto, ipotizzando di mantenere l'investimento fino alla scadenza.

Rischio di liquidità

Non è prevista la quotazione delle obbligazioni su un mercato regolamentato né su sistemi di negoziazione diversi dai 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.

Tale rischio risulta mitigato dall'impegno assunto dalla banca a trovare una controparte acquirente nella compagine della propria clientela o, in alternativa, ad acquistare tali titoli in contropartita diretta.

Rischio correlato all'assenza di rating

Alle obbligazioni non è 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 correlato alla presenza di conflitti di interesse

La Banca Popolare Sant'Angelo in qualità di Emittente delle obbligazioni che verranno emesse nell'ambito del presente programma si trova in conflitto di interessi in quanto trattasi di operazione

avente ad oggetto strumenti finanziari di propria emissione. Inoltre, è previsto che la stessa operi quale Responsabile del collocamento di dette obbligazioni, nonché quale Agente di calcolo, cioè sarà il soggetto incaricato della determinazione degli interessi e delle attività connesse, e tale coincidenza di ruoli potrebbe determinare una situazione di conflitto di interessi nei confronti degli investitori.

La Banca Popolare Sant'Angelo potrebbe trovarsi in una situazione di conflitto di interessi anche quando la stessa assume la veste di controparte diretta nel riacquisto delle obbligazioni

2. - CONDIZIONI DELL'OFFERTA

| | |
|--|--|
| Denominazione Obbligazione | BPSA Tasso Fisso 02/05/2008 – 02/05/2010. |
| ISIN | IT0004363112. |
| Ammontare Totale dell'Emissione | L'ammontare Totale dell'emissione è pari a Euro 1.350.000, per un totale di n. 1.350 Obbligazioni, ciascuna del Valore Nominale pari a Euro 1.000. Durante il Periodo di Offerta, l'Emittente potrà aumentare l'ammontare totale dell'Emissione, dandone comunicazione mediante apposito avviso a disposizione presso la Sede Legale in corso Vittorio Emanuele n. 10, Licata (AG), ed ogni Dipendenza dell'Emittente, sul sito internet dell'Emittente e contestualmente, trasmesso alla Consob. |
| Durata del Periodo dell'Offerta | Le Obbligazioni saranno offerte il 02/05/2008. |
| Lotto Minimo di adesione | Le domande di adesione all'offerta dovranno essere presentate per quantitativi non inferiori al Lotto Minimo pari a n. 1 Obbligazione. |
| Prezzo di Emissione | Il Prezzo di Emissione delle Obbligazioni è pari al 100% del Valore Nominale, e cioè Euro 1.000. |
| Data di Godimento | La Data di Godimento del Prestito è il 02/05/2008. |
| Date di Regolamento | La Data di Regolamento del Prestito Obbligazionario è pari alla Data di Godimento. Le sottoscrizioni effettuate precedentemente alla Data di Godimento saranno regolate alla Data di Godimento mentre le sottoscrizioni effettuate successivamente alla Data di Godimento saranno regolate alla prima Data di Regolamento utile compresa nel Periodo di Offerta. In questo caso il Prezzo di Emissione sarà maggiorato del rateo interessi. |
| Data di Scadenza | La Data di Scadenza del Prestito è il 02/05/2010. |
| Tasso di Interesse | Il Tasso di Interesse applicato alle Obbligazioni è pari al 4,30% lordo annuo (3,7625% al netto dell'effetto fiscale). |
| Valuta di Riferimento | La Valuta di Riferimento è l'Euro. |
| Convenzione di Calcolo e Calendario | La convenzione di calcolo è Actual-Actual ISMA (Act/Act ISMA); le Cedole ed i ratei di interesse saranno calcolati secondo la suddetta convenzione e facendo riferimento al calendario civile. |

| | |
|--|---|
| Frequenza nel pagamento delle Cedole | Le Cedole saranno pagate con frequenza semestrale, in occasione delle seguenti date: 02/11/2008, 02/05/2009, 02/11/2009 e 02/05/2010. |
| Prezzo e modalità di rimborso | Il rimborso verrà effettuato alla pari in un'unica soluzione il giorno 02/05/2010. 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 od 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>Gli obbligazionisti dovranno sottostare alle imposte e tasse, presenti e future, che per legge colpiscono o dovessero colpire le obbligazioni e/o i relativi interessi, premi ed altri frutti. Si invitano gli investitori ad avvalersi di loro consulenti in merito al regime fiscale proprio dell'acquisto, della detenzione e della vendita delle Obbligazioni.</p> <p>Quanto segue è una sintesi del regime fiscale proprio delle Obbligazioni applicabile alla data di pubblicazione delle presenti Condizioni Definitive a certe categorie di investitori residenti in Italia che detengono le Obbligazioni non in relazione ad un'impresa commerciale.</p> <p><u>Redditi di capitale:</u> agli interessi, premi ed altri frutti delle Obbligazioni è applicabile l'imposta sostitutiva dell'imposta sui redditi nella misura attualmente in vigore del 12,50%, ai sensi delle disposizioni di leggi vigenti.</p> <p><u>Redditi diversi:</u> le plusvalenze diverse da quelle conseguite nell'esercizio di imprese commerciali, realizzate mediante cessioni a titolo oneroso, ovvero rimborso delle Obbligazioni, sono soggette ad imposta sostitutiva nella misura del 12,50%. Le plusvalenze e le minusvalenze sono determinate secondo i criteri stabiliti dall'art. 82 del TUIR e successive modifiche e saranno tassate in conformità alle disposizioni di cui all'art. 5 o dei regimi opzionali di cui agli artt. 6</p> |

(risparmio amministrato) o 7 (risparmio gestito) del D.Lgs. 461/97. Sono a carico degli obbligazionisti ogni altra imposta e tassa presente e futura che per legge colpiscono o dovessero colpire le presenti Obbligazioni, i relativi interessi ed ogni altro provento ad esse collegato.

3. - ESEMPLIFICAZIONI DEI RENDIMENTI

Il rendimento effettivo annuo lordo a scadenza è pari a 4,345% e il rendimento effettivo annuo netto è pari a 3,797%.

INDICAZIONE DEL RENDIMENTO DI ALTRO STRUMENTO FINANZIARIO A BASSO RISCHIO CON SCADENZA SIMILARE (BTP 4,00% CON SCADENZA 01/03/2010)

Ipotizzando un prezzo di acquisto pari a 99,972% del BTP 4,00% con scadenza il 01/03/2010, ed un prezzo di rimborso pari a 100%, il titolo avrebbe un rendimento effettivo annuo lordo a scadenza pari al 4,056%, 3,547% al netto dell'effetto fiscale.

4. - AUTORIZZAZIONI RELATIVE ALL'EMISSIONE

Il programma di Emissioni Obbligazionarie è stato deliberato in data 20 luglio 2007 dal Consiglio di Amministrazione dell'Emittente che ha dato mandato al Direttore Generale di disporre le singole emissioni definendone tipologia e condizioni.

In ottemperanza al mandato ricevuto, il Direttore Generale ha deliberato la presente emissione obbligazionaria in data 24/04/2008 per un importo di 1.350.000 Euro.

Banca Popolare Sant'Angelo Scpa
Il Direttore Generale