



La Cassa

CASSA DI RISPARMIO DI RAVENNA S.P.A.

Privata e Indipendente dal 1840

Cassa di Risparmio di Ravenna S.p.A.

Sede Sociale e Direzione Generale: Ravenna Piazza Garibaldi, 6

Capitale Sociale 174.660.000,00 Euro interamente versato

Banca iscritta nell'Albo delle Banche al n. 5096/6270.3

Capogruppo del Gruppo Bancario Cassa di Risparmio di Ravenna Spa

Iscrizione nel Registro delle Imprese di Ravenna,

Codice Fiscale e Partita I.V.A. n. 01188860397

Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi

CONDIZIONI DEFINITIVE

alla

NOTA INFORMATIVA

SUL PROGRAMMA

“CASSA DI RISPARMIO DI RAVENNA S.p.A

**OBBLIGAZIONI A TASSO VARIABILE CON TASSO MINIMO 1% E
TASSO MASSIMO 3,50% - 320[^] Emissione”**

10/7/14 – 10/7/19 ISIN IT0005038200

emesse a valere sul Programma di Offerta di cui al Prospetto di Base depositato presso la Consob in data 04/07/2014 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 55765/14 del 03/07/2014 (il **.Prospetto di Base**).

Le presenti Condizioni Definitive, congiuntamente alla Nota Informativa del Prospetto di Base, disciplinano il Prestito Obbligazionario.

Le presenti Condizioni Definitive sono state trasmesse alla Consob in data 8/7/2014.

L'adempimento di pubblicazione delle Condizioni Definitive non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

L'Emittente attesta che:

- a) le presenti Condizioni Definitive sono state elaborate ai fini dell'articolo 5, paragrafo 4, della direttiva 2003/71/CE e devono essere lette congiuntamente al Prospetto di Base e ai suoi eventuali supplementi e ai documenti in esso incorporati per riferimento;
- b) il Prospetto di Base è stato pubblicato a norma dell'articolo 14 della direttiva 2003/71/CE e, unitamente alle presenti Condizioni Definitive, è a disposizione del pubblico presso la sede sociale dell'Emittente in Piazza Garibaldi n. 6, 48121 Ravenna e presso tutte le filiali dello stesso, e sono altresì consultabili sul sito *internet* dell'Emittente www.lacassa.com;
- c) per ottenere informazioni complete sull'investimento proposto occorre leggere congiuntamente sia il Prospetto di Base che le presenti Condizioni Definitive;
- d) la Nota di Sintesi dell'emissione è allegata alle presenti Condizioni Definitive.

INFORMAZIONI ESSENZIALI	
Interesse di persone fisiche e giuridiche partecipanti all'emissione/Offerta	L'Emittente opera anche quale responsabile per il collocamento delle Obbligazioni.
Ragioni dell'Offerta e impiego dei proventi	L'ammontare ricavato dai Titoli sarà destinato all'esercizio dell'attività bancaria dell'Emittente.

INFORMAZIONI RIGUARDANTI GLI STRUMENTI FINANZIARI DA OFFRIRE	
Denominazione Obbligazioni	Obbligazioni Cassa di Risparmio di Ravenna S.p.A 10/7/2014 – 10/7/2019 a Tasso Variabile Eur 12m +0,60 con Massimo (Cap) 3,50% e con Minimo (Floor) 1,00%
ISIN	IT0005038200
Tasso di Interesse della prima cedola	Il tasso nominale relativo alla prima cedola annuale sarà pari al 1,50% annuo lordo e al 1,11% annuo netto.
Parametro di Indicizzazione della Cedola	Il Parametro di Indicizzazione delle Obbligazioni è il tasso EURIBOR 12 MESI, maggiorato di 60 punti base, arrotondato ai 5 centesimi inferiori. Tasso minimo (Floor) 1,00 % Tasso massimo (Cap) 3,50 %
Spread	Lo spread è pari a 60 punti base
Date di Rilevazione del Parametro di Indicizzazione	Sarà rilevato il tasso Euribor 12mesi determinato sulla base degli ultimi 2 mesi di rilevazioni delle medie mensili precedenti l'inizio del godimento di ciascuna cedola come pubblicate sulla pagina di Bloomberg EUR012M o su altra fonte di equipollente ufficialità.
Frequenza nel pagamento delle Cedole	Le Cedole saranno pagate in via posticipata con frequenza annuale, in occasione delle seguenti Date di Pagamento: 10/7/2015 – 10/07/2016 – 10/7/2017 – 10/7/2018 e 10/07/2019.
Data di Godimento	La Data di Godimento del Prestito è il 10/07/2014.
Data di Emissione	La Data di Emissione del Prestito è il 10/07/2014.
Fonte da cui poter ottenere le informazioni sulla performance passata e futura del sottostante	Bloomberg alla pagina EUR012M <INDEX>
Eventi di turbativa ed eventi straordinari/Regole di adeguamento applicabili in caso di fatti aventi un'incidenza sul sottostante	Qualora il Parametro di Indicizzazione non fosse disponibile alla data di rilevazione dello stesso come sopra previsto, si applicheranno le modalità previste nel Capitolo 4, Paragrafo 7 della Nota Informativa.
Agente per il Calcolo	L'Emittente svolge la funzione di Agente per il Calcolo.
Base di calcolo	Le cedole saranno calcolate con riferimento alla convenzione " <i>Modified Following Business Day Convention Unadjusted</i> " che indica ai fini del pagamento delle Cedole, che qualora la relativa data di pagamento cada in un giorno non lavorativo bancario, tale ammontare sarà liquidato il primo giorno lavorativo bancario successivo alla suddetta data.

Tasso di rendimento effettivo annuo	Il rendimento effettivo annuo lordo a scadenza delle Obbligazioni offerte, calcolato in regime di capitalizzazione composta, è pari a 1,19%, il tasso di rendimento effettivo annuo netto è pari a 0,88%. Il tasso di rendimento effettivo al lordo e al netto dell'effettivo fiscale, è calcolato ipotizzando che per il calcolo della prima cedola variabile sia utilizzato il tasso EUR12M, rilevato in data 4/07/2014, pari allo 0,488% e che tale tasso si mantenga costante per tutta la durata delle obbligazioni. Il tasso di interesse lordo applicabile per il calcolo delle cedole non potrà in nessun caso essere superiore al tasso massimo, anche in ipotesi di andamento particolarmente positivo del parametro di indicizzazione e quindi il rendimento delle obbligazioni non potrà in ogni caso essere superiore al tetto massimo prefissato (cap) ed inferiore al tasso minimo, anche in ipotesi di andamento particolarmente negativo del parametro di indicizzazione e quindi il rendimento delle obbligazioni non potrà in ogni caso essere inferiore al tetto minimo prefissato (floor). I tassi di rendimento effettivi sono calcolati con il metodo del tasso interno di rendimento in regime di capitalizzazione composta (cioè nell'ipotesi che i flussi di cassa siano reinvestiti allo stesso tasso fino alla scadenza), sulla base del prezzo di emissione nonché dell'entità e della frequenza dei flussi di cassa cedolari e del rimborso a scadenza. Il tasso di rendimento effettivo annuo netto è calcolato sulla base dell'aliquota fiscale applicabile alla data di pubblicazione delle Condizioni Definitive (26%).
Data di Scadenza e modalità di ammortamento	La Data di Scadenza del Prestito è il 10/07/2019. Le Obbligazioni saranno rimborsate alla pari in un'unica soluzione alla Data di Scadenza.
Rimborso anticipato	Non previsto.
Modalità di Rimborso Anticipato	Non previsto.
Preavviso per il Rimborso Anticipato	Non previsto.
Prezzo di Rimborso Anticipato	Non previsto
Delibere, autorizzazioni e approvazioni	L'emissione delle Obbligazioni oggetto delle presenti Condizioni Definitive è stata approvata con delibera del Comitato Esecutivo in data 4/7/2014.
CONDIZIONI DELL'OFFERTA	
Condizioni alle quali l'offerta è subordinata	L'offerta non è subordinata ad alcuna condizione. L'offerta è indirizzata al pubblico indistinto.
Ammontare Totale	L'Ammontare Totale dell'emissione è pari a Euro 15.000.000, per un totale di n. 15.000 Obbligazioni, ciascuna del Valore Nominale pari a Euro 1.000.
Periodo di Offerta	Le Obbligazioni saranno offerte dal 10/07/2014 al 20/09/2014
Date di Regolamento	La Data di Regolamento del Prestito coincide con la Data di Godimento; successivamente a tale data le sottoscrizioni pervenute saranno regolate con frequenza giornaliera ed il Prezzo di Emissione sarà maggiorato del rateo di interessi maturato
Prezzo di Emissione	Il Prezzo di Emissione delle Obbligazioni è pari al 100 % del Valore Nominale, e cioè Euro 1.000 ciascuna.

AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE E MODALITA' DI NEGOZIAZIONE	
Mercati presso i quali è stata o sarà chiesta l'ammissione alle negoziazioni degli strumenti finanziari	Non è prevista la negoziazione delle Obbligazioni presso alcun mercato regolamentato, né presso alcun sistema multilaterale di negoziazione o internalizzatori sistematico.
Indicazione di tutti i mercati regolamentati o equivalenti sui quali per quanto a conoscenza dell'Emittente, sono già ammessi alla negoziazione strumenti finanziari della stessa classe di quelli da offrire	L'Emittente non ha titoli quotati su altri mercati regolamentati della stessa classe delle Obbligazioni oggetto della presente offerta.
Soggetti intermediari operanti sul mercato secondario	<p>L'Emittente non assume alcun impegno di riacquistare le Obbligazioni prima della scadenza su richiesta dell'investitore o di agire quale intermediario nelle operazioni sul mercato secondario.</p> <p>Si invitano gli investitori a considerare che i prezzi di riacquisto proposti dall'Emittente potranno essere inferiori alle somme originariamente investite e che in tali ipotesi gli investitori potrebbero incorrere in perdite in conto capitale.</p>

Alle presenti Condizioni Definitive è allegata la Nota di Sintesi relativa alla singola offerta di Obbligazioni.

Ravenna, 4/7/2014

Cassa di Risparmio di Ravenna S.p.A.



(Firma autorizzata)