



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**

**“CASSA DI RISPARMIO DI RAVENNA SPA 02/01/2014 – 02/01/2021  
304^ emissione A TASSO FISSO CRESCENTE CON FACOLTA' DI  
RIMBORSO ANTICIPATO A FAVORE DEL SOTTOSCRITTORE  
CODICE ISIN IT0004982135**

Le presenti Condizioni Definitive sono state redatte in conformità al Regolamento adottato dalla CONSOB con Delibera n. 11971/1999 e successive modifiche, nonché alla Direttiva 2003/71/CE (la “**Direttiva Prospetto**”) e al Regolamento 2004/809/CE, come modificato e integrato dal Regolamento 2012/486/CE.

Le presenti Condizioni Definitive sono a disposizione del pubblico presso la sede dell'Emittente in Piazza Garibaldi 6, 48121 Ravenna e presso tutte le filiali dello stesso.

INFORMAZIONI RIGUARDANTI GLI STRUMENTI FINANZIARI DA OFFRIRE	
<b>Denominazione Obbligazioni</b>	Cassa di Risparmio Ravenna S.p.A. 02/01/2014–02/01/2021 STEP UP con PUT a favore dell'Obbligazionista.
<b>ISIN</b>	IT0004982135
<b>Tasso di Interesse</b>	<p>Il Tasso di Interesse delle Obbligazioni è crescente durante la vita del Prestito pari a:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 2,8% lordo annuo (2,24% al netto dell'effetto fiscale) dal 02/01/2014 al 02/01/2015 e con riferimento alla Cedola pagabile nella data 02/01/2015</li> <li>- 2,90% lordo annuo (2,32% al netto dell'effetto fiscale) dal 02/01/2015 al 02/01/2016 e con riferimento alla Cedola pagabile nella data 02/01/2016</li> <li>- 3% lordo annuo (2,40% al netto dell'effetto fiscale) dal 02/01/2016 al 02/01/2017 e con riferimento alla Cedola pagabile nella data 02/01/2017</li> <li>- 3,1% lordo annuo (2,48% al netto dell'effetto fiscale) dal 02/01/2017 al 02/01/2018 e con riferimento alla Cedola pagabile nella data 02/01/2018</li> <li>- 3,2% lordo annuo (2,56% al netto dell'effetto fiscale) dal 02/01/2018 al 02/01/2019 e con riferimento alla Cedola pagabile nella data 02/01/2019</li> <li>- 3,3% lordo annuo (2,64% al netto dell'effetto fiscale) dal 02/01/2019 al 02/01/2020 e con riferimento alla Cedola pagabile nella data 02/01/2020</li> <li>- 3,4% lordo annuo (2,72% al netto dell'effetto fiscale) dal 02/01/2020 al 02/01/2021 e con riferimento alla Cedola pagabile nella data 02/01/2021</li> </ul>
<b>Frequenza nel pagamento delle Cedole</b>	Le Cedole saranno pagate in via posticipata con frequenza annuale, in occasione delle seguenti Date di Pagamento: 02/01/2015, 02/01/2016, 02/01/2017, 02/01/2018, 02/01/2019, 02/01/2020, 02/01/2021.
<b>Data di Godimento</b>	La Data di Godimento del Prestito è il 02/01/2014.
<b>Data di Emissione</b>	La Data di Emissione del Prestito è il 02/01/2014.
<b>Data di Scadenza e modalità di ammortamento</b>	La Data di Scadenza del Prestito è il 02/01/2021. Le Obbligazioni saranno rimborsate alla pari in un'unica soluzione alla Data di Scadenza.
<b>Rimborso anticipato</b>	Previsto
<b>Modalità di Rimborso Anticipato a favore dell'Obbligazionista</b>	In corrispondenza della Data di Pagamento del 02/01/2019, l'Obbligazionista avrà diritto di richiedere il rimborso anticipato dell'intero Prestito Obbligazionario, al Prezzo di Rimborso Anticipato di seguito indicato.
<b>Preavviso per il Rimborso Anticipato</b>	La comunicazione, da parte dell'Obbligazionista, dell'esercizio della facoltà di rimborso anticipato dovrà pervenire alla Banca Emittente almeno 30 giorni, di calendario, prima della data di stacco cedola.

<b>Prezzo di Rimborso Anticipato</b>	Alla data del 02/01/2019: al 100% del valore nominale.
<b>Tasso di rendimento effettivo annuo</b>	Il rendimento effettivo annuo lordo a scadenza delle Obbligazioni offerte, calcolato in regime di capitalizzazione composta, è pari a 3,08%, (2,47% al netto dell'imposta sostitutiva attualmente del 20%). Il tasso di rendimento effettivo al lordo, e al netto, dell'effetto fiscale, è calcolato 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.
<b>Delibere, autorizzazioni e approvazioni</b>	L'emissione delle Obbligazioni oggetto delle presenti Condizioni Definitive è stata approvata con delibera del Comitato Esecutivo in data 06/12/2013.
<b>CONDIZIONI DELL'OFFERTA</b>	
<b>Condizioni alle quali l'offerta è subordinata</b>	L'offerta non è subordinata ad alcuna condizione.
<b>Ammontare Totale</b>	L'Ammontare Totale dell'emissione è pari a Euro 20.000.000, per un totale di n. 80 Obbligazioni, ciascuna del Valore Nominale pari a Euro 250.000.
<b>Periodo di Offerta</b>	Le Obbligazioni saranno offerte dal 12/12/2013 al 20/01/2014 (estremi inclusi), salvo chiusura anticipata, revoca o proroga del Periodo di Offerta.
<b>Lotto Minimo</b>	Le domande di adesione all'Offerta dovranno essere presentate per quantitativi non inferiori al Lotto Minimo pari a n. 250 Obbligazioni; gli incrementi potranno essere di 1 obbligazione o multipli. Nel corso del periodo di Offerta non è previsto un limite massimo alle Obbligazioni che potranno essere sottoscritte da ciascun investitore.
<b>Data di Regolamento</b>	La Data di Regolamento del Prestito è: 02/01/2014.
<b>Prezzo di Emissione</b>	Il Prezzo di Emissione delle Obbligazioni è pari al 100% del Valore Nominale, e cioè Euro 250.000 ciascuna.

AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE E MODALITA' DI NEGOZIAZIONE	
<b>Mercati presso i quali è stata o sarà chiesta l'ammissione alle negoziazioni degli strumenti finanziari</b>	Non è prevista la negoziazione delle Obbligazioni presso alcun mercato regolamentato. Può essere prevista altresì la presentazione della domanda di ammissione alla negoziazione su Sistemi Multilaterali di Negoziazione.
<b>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</b>	L'Emittente non ha titoli quotati su altri mercati regolamentati della stessa classe delle Obbligazioni oggetto della presente offerta. L'Emittente comunica altresì che titoli della stessa classe, oggetto della presente offerta, sono trattati sul sistema multilaterale di negoziazione Hi-Mtf.
<b>Soggetti intermediari operanti sul mercato secondario</b>	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. Gli eventuali prezzi di riacquisto delle Obbligazioni, praticati dall'Emittente, sono calcolati tramite una procedura basata sull'attualizzazione dei flussi di cassa futuri. Per i criteri di formazione del prezzo sul mercato secondario, si rinvia all'ultimo Prospetto Base approvato dalla Consob.  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.

In considerazione di quanto sopra specificato, l'obbligazione oggetto della presente documentazione deve intendersi "illiquida" perché non sussistono condizioni di disinvestimento entro un lasso temporale ragionevole, a prezzi significativi.

Ravenna, 06.12.2013

Cassa di Risparmio di Ravenna S.p.A

-----  
(Firma autorizzata)