



**BANCA DI CREDITO COOPERATIVO PORDENONESE
SOCIETÀ COOPERATIVA**

in qualità di Emittente e Responsabile del Collocamento
Società Cooperativa con sede in Azzano Decimo, via Trento, 1
Iscritta all'Albo delle Banche al n. 3120,
all'Albo delle Società Cooperative al n. A161918 e al Registro delle Imprese di Pordenone
al n. 00091700930, Codice Fiscale e Partita IVA 00091700930
Aderente al Fondo di Garanzia dei Depositanti del Credito Cooperativo
Aderente al Fondo di Garanzia degli Obbligazionisti del Credito Cooperativo

CONDIZIONI DEFINITIVE

di Offerta di prestiti obbligazionari denominati

**“BCC PORDENONESE A TASSO STEP-UP ” CON CLAUSOLA DI
AMMORTAMENTO PROGRAMMATO**

**BCC PORDENONESE STEP UP 05/01/2015-05/01/2020,
CODICE ISIN IT0005074585**

Le presenti Condizioni Definitive sono state trasmesse a CONSOB in data 02/01/2015 e si riferiscono al Prospetto di Base depositato presso la CONSOB in data 04/07/2014 a seguito dell'approvazione rilasciata con nota n. 0055766/14 del 03/07/2014.

Le presenti Condizioni Definitive sono state elaborate ai fini dell'articolo 5, paragrafo 4, della direttiva 2003/71/CE e successive modifiche ed integrazioni e devono essere lette congiuntamente al Prospetto di Base e ad eventuali supplementi.

A norma dell'articolo 14 della direttiva 2003/71/CE, il Prospetto di Base e gli eventuali supplementi sono a disposizione del pubblico gratuitamente presso la sede della BCC Pordenonese in Azzano Decimo – Via Trento n. 1, e sono altresì consultabili sul sito internet della Banca all'indirizzo web www.bccpn.it.

Si invita l'investitore a leggere le presenti Condizioni Definitive congiuntamente al Prospetto di Base al fine di ottenere informazioni complete sull'Emittente e sulle Obbligazioni.

La Nota di Sintesi relativa alla singola emissione è allegata alle presenti Condizioni Definitive.

L'adempimento di pubblicazione del presente Prospetto di Base non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

INFORMAZIONI FONDAMENTALI

Ulteriori conflitti di interesse	Non sono presenti ulteriori conflitti di interesse.
Ragioni dell'Offerta e impiego dei proventi	I proventi derivanti dalla vendita delle Obbligazioni saranno utilizzati dall'Emittente nell'attività di esercizio del credito nelle sue varie forme e con lo scopo specifico di erogare credito a favore dei soci e della clientela di riferimento della banca, con l'obiettivo ultimo di contribuire allo sviluppo della zona di competenza.

INFORMAZIONI RIGUARDANTI GLI STRUMENTI FINANZIARI DA OFFRIRE

Denominazione Obbligazione	B.C.C. Pordenonese Step Up 05/01/2015-05/01/2020
Codice Isin	IT0005074585
Interesse	Il Tasso di Interesse crescente lordo annuo delle obbligazioni è: 1,50%; 1,75%; 2,00%; 2,25%; 2,50% Il Tasso di Interesse crescente netto annuo delle obbligazioni è: 1,11%; 1,295%; 1,48%; 1,665%; 1,85%
Periodicità e Date di Pagamento delle Cedole	Le Cedole saranno pagate con frequenza annuale in occasione delle seguenti date 05/01/2016, 05/01/2017, 05/01/2018, 05/01/2019, 05/01/2020 La prima cedola pagabile il 05/01/2016 è fissata nella misura del 1,50% nominale annuo lordo.
Calendario	Target
Convenzioni di calcolo	Si fa riferimento alla convenzione Following Business Day, cioè in caso la data pagamento delle cedole fosse un giorno non lavorativo il pagamento verrà effettuato il primo giorno lavorativo utile senza alcun computo di ulteriori interessi.
Base per il calcolo	30/360
Data di Godimento	La Data di Godimento del Prestito è 05/01/2015
Data di Regolamento	La Data di Regolamento del Prestito coincide con la Data di Godimento. Al sottoscrittore sarà addebitato il rateo interessi maturato tra la Data di Godimento (esclusa) e la relativa Data di Regolamento (inclusa).
Data di Scadenza	La Data di Scadenza del Prestito è il 05/01/2020.
Modalità di rimborso/Date di Ammortamento	Il Prestito sarà rimborsato in quote del valore iniziale del 25% al 05/01/2018, del 25% al 05/01/2019 e del 50% alla scadenza finale del 05/01/2020 e cesserà di essere fruttifero alla stessa data.
Tasso di rendimento effettivo lordo su base annua	1,92%
Tasso di rendimento effettivo netto su base annua	1,42%
Data di delibera del prestito obbligazionario da parte del CDA	Emissione deliberata dal Consiglio di Amministrazione in data 10/11/2014
Data eventuale richiesta di garanzia al Fondo di Garanzia degli Obbligazionisti	23/12/2014

CONDIZIONI DELL'OFFERTA

Condizioni dell'Offerta	Le Obbligazioni sono offerte e distribuite alla clientela dell'Emittente.
Ammontare totale dell'Offerta	Euro 15.000.000,00 per un totale di n. 15.000 Obbligazioni, ciascuna del Valore Nominale pari a Euro 1.000,00 (lotto minimo)
Periodo di Offerta	Le Obbligazioni saranno offerte dal 02/01/2015 al 30/06/2015, [salvo chiusura anticipata del Periodo di Offerta che verrà comunicata al pubblico con avviso da pubblicarsi in tutte le sedi dell'Emittente, sul sito internet dell'Emittente stesso www.bccpn.it e,

	contestualmente, trasmesso alla CONSOB]. E' fatta salva la facoltà dell'Emittente di estendere il periodo di offerta dandone comunicazione al pubblico con avviso da pubblicarsi in tutte le sedi dell'Emittente, sul sito internet dell'Emittente stesso www.bccpn.it e, contestualmente, trasmesso alla CONSOB.
Prezzo di Emissione / Prezzo di Sottoscrizione	Il Prezzo di Emissione delle Obbligazioni è pari al 100% del Valore Nominale, e cioè Euro 1.000,00 per Obbligazione, oltre al rateo di interessi eventualmente maturato dalla data di Godimento del prestito a quella di sottoscrizione.
Commissioni di sottoscrizione/collocamento/altri oneri esplicite	Non vi sarà alcun aggravio di commissioni di sottoscrizione/collocamento/ altri oneri espliciti a carico del sottoscrittore al momento della sottoscrizione..

AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE E MODALITA' DI NEGOZIAZIONE

Modalità di determinazione del prezzo nel mercato secondario ed eventuali spread di negoziazione	Il prezzo del titolo viene determinato secondo la metodologia di valutazione cosiddetta "Frozen Spread", che comporta la formulazione del prezzo di acquisto sul mercato secondario alle medesime condizioni applicate in sede di emissione, fatta eccezione per gli effetti delle variazioni sul tasso Risk Free (tassi swap). Questa metodologia in particolare si basa sulla tecnica dello sconto finanziario che determina la valutazione dell'obbligazione sulla base del calcolo del valore attuale dei futuri flussi di cassa dell'obbligazione, mantenendo costante lo spread applicato all'atto dell'emissione del titolo (Spread di Emissione). Al prezzo così determinato, al fine di definire il prezzo denaro ("bid"), ovvero il prezzo a cui viene acquistata l'obbligazione, verrà detratto uno spread espresso in punti base che in condizioni "normali" di mercato è pari ad un massimo di 500 basis point e in condizioni di stress è pari ad un massimo di 750 basis point.
Limiti quantitativi	L'Emittente assume l'onere di controparte, impegnandosi al riacquisto di qualunque quantitativo di Obbligazioni su iniziativa dell'investitore per quantitativi limitati al valore nominale di € 250.000, o in determinate condizioni di stress di mercato, per quantitativi limitati al valore nominale di € 200.000. Tali limitazioni sono reperibili nell' "informativa alla clientela" e nella policy aziendale sulla strategia di esecuzione e trasmissione degli ordini adottata dalla Banca
Commissioni di negoziazione	Non sono previste commissioni di negoziazione

GARANZIE

Garanzie	Il presente prestito è ammesso alla garanzia del Fondo di Garanzia degli obbligazionisti, per maggiori informazioni si rimanda al sito www.fgo.bcc.it .
-----------------	---

Data 02/01/2015

B.C.C. PORDENONESE

Il Direttore Generale

(Gianfranco Pilosio)