



## **Documento Informativo**

**relativo all'offerta pubblica di sottoscrizione delle Obbligazioni  
BANCA POPOLARE ETICA S.c.p.a. 25/02/2020– 25/02/2028 1,00%  
cod. IT0005398539**

fino ad un ammontare nominale complessivo di Euro 15.000.000,00

**La Banca Popolare Etica, nella persona del suo legale rappresentante, svolge il ruolo di emittente, di offerente e di soggetto responsabile del collocamento della presente offerta.**

L'offerta descritta nel presente documento viene svolta in regime di esenzione dall'obbligo di pubblicare un prospetto informativo ai sensi dell'art. 1, comma 4, del Regolamento (UE) 2017/1129 del Parlamento Europeo e del Consiglio. Pertanto, il presente documento non è stato sottoposto ad approvazione da parte della Consob.

Banca Popolare Etica Società Cooperativa per Azioni  
Sede Legale e Amministrativa: Via Niccolò Tommaseo, 7 - 35131 Padova  
Sito Internet: [www.bancaetica.it](http://www.bancaetica.it)  
E- mail: [posta@bancaetica.it](mailto:posta@bancaetica.it) - Tel. 049 8771111  
Codice Fiscale e numero iscrizione al Registro delle Imprese di Padova 02622940233  
Codice ABI 05018 Iscritta all'Albo delle Banche presso la Banca d'Italia al numero 5399  
Iscritta all'Albo dei Gruppi Bancari in qualità di Capogruppo  
Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi  
Aderente al Fondo Nazionale di Garanzia  
Sottoposta all'attività di vigilanza e controllo esercitata da Banca d'Italia  
Capitale Sociale al 31/12/2019 Euro 73.980.165,00

## **AVVERTENZE PER L'INVESTITORE**

**Al fine di effettuare un corretto apprezzamento dell'investimento i destinatari dell'Offerta sono invitati a valutare attentamente le informazioni contenute nel documento nel suo complesso e negli specifici fattori di rischio. In particolare, si richiama l'attenzione degli investitori su quanto di seguito indicato.**

L'investimento nelle Obbligazioni comporta il rischio di perdita, anche integrale, del capitale investito laddove, nel corso della vita delle Obbligazioni, la Banca sia sottoposta a procedure concorsuali ovvero venga sottoposta a misure di risoluzione, tra cui il cosiddetto "Bail-in", ai fini della gestione della crisi della Banca (cfr. sezione "Fattori di Rischio", "Rischio di Bail-in").

La Banca soddisfa i requisiti minimi vincolanti indicati dalla Banca d'Italia a esito del processo di revisione e valutazione prudenziale (c.d. SREP) del 2016.

Il prestito obbligazionario non è quotato sui mercati regolamentati ovvero su di un sistema multilaterale di negoziazione (cfr. sezione "Fattori di Rischio").

## INFORMAZIONI SULL'EMITTENTE

<b>DENOMINAZIONE E FORMA GIURIDICA</b>	La denominazione legale dell'emittente è Banca Popolare Etica, S.c.p.a. L'emittente è sottoposto a vigilanza prudenziale da parte di Banca d'Italia.
<b>SEDE LEGALE E AMMINISTRATIVA</b>	La Banca emittente ha sede legale in Via N. Tommaseo 7 35131 Padova, tel.049/8771111.
<b>GRUPPO BANCARIO DI APPARTENENZA</b>	La Banca emittente è registrata presso l'Albo delle Banche e presso l'Albo dei Gruppi Bancari in qualità di Capogruppo del Gruppo Bancario Banca Popolare Etica al n. 5018.7.

## DATI FINANZIARI SELEZIONATI

<b>Fondi propri e coefficienti patrimoniali</b> <i>(dati in migliaia di euro e valori in percentuale)</i>				
	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>Requisiti minimi vincolanti indicati dalla Banca d'Italia a esito SREP 2018</b>	<b>Requisiti minimi regolamentari inclusivi del CCB</b>
Totale Fondi Propri	100.690	101.642	-	-
<i>di cui componente di qualità primario di livello 1</i>	86.908	90.103	-	-
CET 1 Capital Ratio	12,15%	11,84%	4,75%	6,625%
Tier 1 Capital Ratio	12,15%	11,84%	6,35%	8,225%
Total Capital Ratio	14,08%	13,35%	8,5%	10,375%

In conformità alle previsioni normative europee (Direttiva UE "CRD IV", Regolamento UE "CRR" e relativa disciplina attuativa), la Banca d'Italia, a esito del "processo di revisione e valutazione prudenziale" (c.d. SREP), ha imposto all'Emittente, con provvedimento nr. 00445038/17 del 04/04/2017, requisiti patrimoniali aggiuntivi a livello consolidato, comprensivi del c.d. *Capital Conservation Buffer* (CCB), da considerarsi "vincolanti" per il Gruppo a decorrere dalla segnalazione sui fondi propri al 30/06/2017 nelle misure di seguito indicate:

- CET 1 ratio pari a 6,0%, vincolante nella misura del 4,75% (4,5% ex art. 92 CRR + 0,25% a esito dello SREP);
- Tier 1 ratio pari a 7,6%, vincolante nella misura del 6,35% (6% ex art. 92 CRR + 0,35% a esito dello SREP);
- Total Capital ratio pari al 9,75%, vincolante nella misura del 8,5% (8% ex art. 92 CRR + 0,5% a esito dello SREP).

Il *CCB* rappresenta un cuscinetto aggiuntivo introdotto dalla normativa citata al fine di patrimonializzare ulteriormente le banche e consentire loro di far fronte a eventuali disfunzioni o rallentamenti nel processo di erogazione del credito dovuti a tensioni di mercato. Fino al 31 dicembre 2018 il *CCB* è pari all'1,875%. A partire dal 1° gennaio 2019 tale buffer è pari all'2,5% .

<b>Principali indicatori di rischiosità creditizia</b> <i>(valori in percentuale)</i>				
	<b>Banca Etica</b>		<b>Banche meno significative<sup>1</sup></b>	<b>Banche meno significative<sup>2</sup></b>
	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>
Sofferenze lorde/impieghi lordi	2,99%	2,53%	10,7%	5,9%
Sofferenze nette/impieghi netti	0,89%	0,81%	4,5%	2,5%
Crediti deteriorati lordi/impieghi lordi	7,00%	6,15%	17,5%	11,5%

<b>Principali dati di conto economico</b> <i>(importi in migliaia di euro)</i>		
	<b>2017</b>	<b>2018</b>
Margine d'interesse	24.788	27.684
Margine di intermediazione	39.578	45.059
Risultato netto di gestione finanziaria	34.642	37.627
Oneri operativi	31.704	33.217
Risultato lordo dell'operatività corrente	2.936	4.408
Risultato netto d'esercizio	2.273	3.288

## **INFORMAZIONI SULLE OBBLIGAZIONI**

<b>PREZZO DI EMISSIONE E VALORE NOMINALE UNITARIO</b>	<b>Il prezzo di offerta delle obbligazioni è pari al 100% del valore nominale</b> , corrispondente ad un importo minimo di sottoscrizione di euro 1.000,00 e con valore nominale unitario di euro 1.000,00, con l'aumento dell'eventuale rateo di interessi qualora la sottoscrizione avvenga in data successiva alla data di godimento del prestito, senza aggravio di spese ed imposte o altri oneri a carico dei sottoscrittori.
---	---

<sup>1</sup> Dati desumibili dal Rapporto sulla stabilità finanziaria di Banca d'Italia

<sup>2</sup> Dati desumibili dal Rapporto sulla stabilità finanziaria di Banca d'Italia

<b>PREZZO E MODALITA' DI RIMBORSO</b>	<p>Le obbligazioni saranno rimborsate al <b>100% del valore nominale</b> in unica soluzione alla scadenza, fatto salvo quanto previsto dalla Direttiva Europea in tema di risanamento e risoluzione degli enti creditizi, con particolare riferimento all'applicazione dello strumento del "bail-in" (cfr. sezione "Fattori di Rischio"). Il pagamento delle cedole scadute ed il rimborso a scadenza avverrà mediante accredito in conto. Qualora il pagamento cadesse in un giorno non lavorativo per il sistema bancario, lo stesso verrà eseguito il primo giorno lavorativo successivo, senza che ciò dia diritto a maggiori interessi. Non è previsto il rimborso anticipato del prestito.</p>															
<b>DATA DI EMISSIONE</b>	<p>La data di emissione delle obbligazioni è il 25/02/2020. La data di godimento delle obbligazioni è il 25/02/2020.</p>															
<b>DATA DI SCADENZA</b>	<p>Le obbligazioni scadono in data 25/02/2028 e da tale data cesseranno di produrre interessi.</p>															
<b>CEDOLE LORDE</b>	<p>Le cedole saranno pagate in via posticipata, secondo la convenzione 30/360, con frequenza semestrale il 25/02 e il 25/08 di ogni anno a partire dal 25/08/2020 sino alla scadenza del 25/02/2028. Il tasso di interesse nominale su base annua è pari al 1,00%. Il tasso della cedola lorda semestrale è pari al 0,50%. Il tasso di interesse delle cedole è da intendersi al lordo dell'imposta sostitutiva.</p>															
<b>RENDIMENTO EFFETTIVO SU BASE ANNUA E CONFRONTO CON QUELLO DI UN TITOLO DI STATO</b>	<p>Il <b>tasso annuo lordo di rendimento effettivo</b> del titolo, calcolato in regime di capitalizzazione composta, è <b>pari allo 1,002%</b> ed il <b>rendimento effettivo netto è pari al 0,741%</b>.</p> <p>Confrontando il rendimento delle obbligazioni con quello di un BTP (<i>Buono del Tesoro Poliennale</i>) di similare scadenza, ad esempio il BTP 01 FB 2028 2% IT0005323032 con riferimento ai prezzi del 08 GENNAIO 2020 (Fonte: "Il Sole 24 Ore"), i relativi rendimenti annui a scadenza lordi e netti, considerando le cedole future pari a quella in corso, vengono di seguito rappresentati:</p> <table border="1" data-bbox="491 1391 1393 1827"> <thead> <tr> <th></th> <th><b>BTP 01 FB 2028 IT0005323032</b></th> <th><b>Banca Pop. Etica 25/02/2028 1,00%</b></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Scadenza</td> <td>01/02/2028</td> <td>25/02/2028</td> </tr> <tr> <td>Prezzo di acquisto</td> <td>106,929</td> <td>100</td> </tr> <tr> <td>Rend. Effettivo lordo</td> <td>1,10%</td> <td>1,002%</td> </tr> <tr> <td>Rend. Effettivo netto</td> <td>0,85% (*)</td> <td>0,741% (**)</td> </tr> </tbody> </table> <p>(*) ritenuta: 12,50% (**) ritenuta: 26,00%</p>		<b>BTP 01 FB 2028 IT0005323032</b>	<b>Banca Pop. Etica 25/02/2028 1,00%</b>	Scadenza	01/02/2028	25/02/2028	Prezzo di acquisto	106,929	100	Rend. Effettivo lordo	1,10%	1,002%	Rend. Effettivo netto	0,85% (*)	0,741% (**)
	<b>BTP 01 FB 2028 IT0005323032</b>	<b>Banca Pop. Etica 25/02/2028 1,00%</b>														
Scadenza	01/02/2028	25/02/2028														
Prezzo di acquisto	106,929	100														
Rend. Effettivo lordo	1,10%	1,002%														
Rend. Effettivo netto	0,85% (*)	0,741% (**)														
<b>GARANZIE</b>	<p>Il rimborso del capitale ed il pagamento degli interessi sono garantiti dal patrimonio della Banca. Le obbligazioni non</p>															

	<p>rappresentano un deposito bancario e pertanto non sono coperte dalla garanzia da parte del Fondo di Garanzia dei Depositanti.</p>
<p><b>CONDIZIONI DI LIQUIDITA' E LIQUIDABILITA'</b></p>	<p>Non è prevista la quotazione delle obbligazioni presso alcun mercato regolamentato né la negoziazione presso alcun MTF, né l'Emittente agirà in qualità di internalizzatore sistematico per le proprie emissioni. L'Emittente, inoltre, non si impegna al riacquisto delle Obbligazioni su iniziativa dell'investitore prima della scadenza. Tuttavia, la Banca si riserva la facoltà di effettuare operazioni di riacquisto delle Obbligazioni nel corso della vita delle medesime. Tale facoltà potrà essere esercitata dalla Banca entro il limite massimo del 10% dell'importo nominale di ciascun prestito emesso. Al raggiungimento di tale limite, l'Emittente provvederà a comunicarlo tramite avviso a disposizione del pubblico presso la Sede legale dell'Emittente, Via N. Tommaseo 7 - Padova, le proprie filiali, gli uffici dei consulenti finanziari, le banche che hanno sottoscritto la "convenzione di collocamento" e contestualmente sul sito internet <a href="http://www.bancaetica.it">www.bancaetica.it</a>.</p> <p>Prima del raggiungimento del predetto limite massimo di esercizio della facoltà, la Banca provvederà a darne comunicazione a partire dal raggiungimento dell'8% dell'importo nominale collocato di ciascun prestito ordinario tramite avviso a disposizione del pubblico presso tutte le sue filiali in formato cartaceo o elettronico e contestualmente sul sito internet <a href="http://www.bancaetica.it">www.bancaetica.it</a>.</p> <p>La Banca adotta regole interne per la negoziazione delle obbligazioni emesse ai sensi e per gli effetti di quanto previsto dalla Comunicazione Consob n. 9019104 del 2 marzo 2009 ed in conformità a quanto previsto dalle Linee Guida Abi-Assosim-Federcaasse in materia di prodotti illiquidi, validate dalla Consob in data 5 agosto 2009. Con riferimento alle metodologie applicate dalla Banca si rinvia al documento "Politica di valutazione e pricing - Regole interne per la negoziazione ed emissione dei Prestiti Obbligazionari" tempo per tempo vigente, disponibile in formato cartaceo presso le filiali e gli uffici dei consulenti finanziari della Banca nonché sul sito internet <a href="http://www.bancaetica.it">www.bancaetica.it</a> alla sezione Prestiti Obbligazionari.</p>
<p><b>SPESE E COMMISSIONI A CARICO DEL SOTTOSCRITTORE</b></p>	<p>Non sono applicate spese o commissioni di collocamento in aggiunta al prezzo di emissione del titolo.</p> <p>Si invita comunque l'investitore a prendere visione delle condizioni economiche previste dal contratto quadro sui servizi di investimento.</p>
<p><b>REGIME FISCALE</b></p>	<p>Sono a carico degli obbligazionisti le imposte e tasse presenti e future che per legge colpiscono o dovessero colpire le presenti Obbligazioni, i relativi interessi ed ogni altro provento ad esse collegato.</p> <p>Per le persone fisiche gli interessi, i premi e gli altri frutti delle Obbligazioni sono soggetti alle disposizioni di cui al D.Lgs. 1 aprile 1996 n. 239 e successive modifiche e integrazioni. Per effetto di quanto disposto dal D.L. 24 aprile 2014 n. 66, convertito nella Legge 23 giugno 2014 n. 89, agli interessi, premi ed altri frutti delle obbligazioni, viene attualmente applicata una imposta sostitutiva nella misura del 26,00%.</p> <p>Ricorrendone i presupposti, si applicano anche le disposizioni di cui al D. Lgs. 21 novembre 1997 n. 461 e successive modifiche ed integrazioni. Per effetto di quanto disposto dal D. L. 24 aprile 2014 n. 66, convertito nella Legge 23 giugno 2014 n. 898, sulle</p>

	<p>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 26,00%.</p>
<p><b>TERMINE DI PRESCRIZIONE DEGLI INTERESSI E DEL CAPITALE</b></p>	<p>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.</p>
<p><b>LEGISLAZIONE E FORO COMPETENTE</b></p>	<p>Tale documento è redatto secondo la legge italiana. Il possesso delle obbligazioni comporta la piena accettazione di tutte le condizioni fissate nel presente documento. Per qualsiasi controversia che potesse sorgere tra l'obbligazionista e la Banca connessa con il prestito, le obbligazioni o il presente documento, sarà competente in via esclusiva il foro di Padova. 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.</p>

**INFORMAZIONI RELATIVE ALL'OFFERTA**

**PERIODO DI OFFERTA**

Le obbligazioni saranno offerte dal 22/01/2020 al 21/02/2020 salvo proroga o chiusura anticipata del collocamento tramite le filiali della Banca, gli uffici dei suoi consulenti finanziari e la rete di sportelli delle banche, di cui si riporta di seguito l'elenco, che hanno siglato con Banca Popolare Etica S.c.p.a. la "convenzione" di collocamento.

<i>Denominazione</i>	<i>Indirizzo</i>	<i>Cap</i>	<i>Città</i>
Le Banche socie della Fed. delle B.C.C. dell'Emilia-Romagna	Via Calzone 1/3 Palazzo Unicoper	40128	Bologna
Le Banche socie della Fed. delle B.C.C. della Toscana	Via Lungo l'Elba	50012	Bagno a Ripoli
B.C.C. Orobica di Bariano e Cologno al Serio	Via Rocca 14/16/18	24055	Cologno al Serio
Cassa Rurale - B.C.C. di Treviglio	Via Carlo Carcano 7	24047	Treviglio
Cassa Rurale ed Artigiana B.C.C. del Sannio-Calvi	Via Ettore Bocchini 14	82018	Calvi - Benevento
Cassa Padana - B.C.C. Leno-Brescia	Via XXV Aprile 2/4	25024	Leno
B.C.C. Colli Morenici del Garda	Via Trieste 62	25018	Montichiari
Cassa Rurale di Bolzano	Via dei Lai 2	39100	Bolzano
Cassa Raiffeisen Merano	P.zza Fontana 3	39012	Merano
Cassa Rurale ed Artigiana di Cantù B.C.C.	Corso Unità d'Italia 11	22063	Cantù
B.C.C. dell'Alta Brianza - Alzate Brianza	Via IV Novembre 51	22040	Alzate Brianza
Banca Cremasca - Credito Cooperativo	Via Brescia 31/a	26013	Crema
B.C.C. del Cremonese	Via Prejer 10	26020	Casalmorano (CR)
Cassa Rurale ed Artigiana di Binasco - Cr. Coop.	Via Turati 2	20082	Binasco



B.C.C. di Piove di Sacco	Via A.Valerio 80	35028	Piove di Sacco
Cassa Rurale di Aldeno e Cadine B.C.C.	Via Roma 1	38060	Aldeno
Cassa Rurale di Tassullo e Nanno B.C.C.	P.zza C. A. Pilati 15	38010	Tassullo
Cassa Rurale di Fiemme – B.C.C.	P.zza C.Battisti 4	38038	Tesero
Cassa Rurale CentroFiemme-Cavalese -B.C.C.	P.zza C. Battisti 12	38033	Cavalese
Cassa Rurale di Condino B.C.C.	Via Roma 39	38083	Condino
Cassa Rurale di Lizzana B.C.C.	P.zza F. Guella 1/6	38060	Lizzana
Cassa Rurale d’Anaunia B.C.C. Taio	P.zza San Vittore 3	38010	Taio
Cassa Rurale della Valle dei Laghi B.C.C.	Via Nazionale 7	38070	Padergnone
Cassa Rurale di Rabbi e Caldes B.C.C.	Via IV Novembre 13	38027	Malè
Cassa Rurale Alta Val di Sole e Pejo B.C.C.	Via IV 56	38020	Mezzana
Cassa Rurale Alto Garda B.C.C.	Viale delle Magnolie 1	38062	Arco
Cassa Rurale di Trento B.C.C.	Via Belenzani 4	38100	Trento
Cassa Rurale di Ledro B.C.C.	V.le Chiassi 9	38060	Bezzecca
Cassa Rurale Valli di Primiero e Vanoi B.C.C.	Via Risorgimento 5	38054	Transacqua
Cassa Rurale Bassa Vallagarina B.C.C.	Via G.F.Malfatti 2	38061	Ala
Cassa Rurale Alta Vallagarina di Besenello Calliano Nomi Volano B.C.C.	Via Tei 6	38060	Volano

Cassa Rurale della Bassa Valsugana B.C.C.	Via V. EmanueleIII 144	38055	Grigno
Cassa Rurale Bassa Anaunia B.C.C.	Via C.Battisti 11	38010	Denno
Cassa Rurale di Tione Ragoli e Montagne B.C.C.	Via 3 Novembre 20	38079	Tione
Cassa Rurale Pinetana Fornace e Seregnano B.C.C.	Via C. Battisti 17	38042	Baselga di Pinè
Banca di Monastier e del Sile Credito Cooperativo	Via Roma 21/A	31050	Monastier
Centromarca Banca di Credito Cooperativo	Via D. Alighieri 2	31022	Preganziol
Veneto Banca	P.zza San Tiziano 3	31040	Mansuè
B.C.C. della Marca	Via Vittorio Veneto 38	31010	Orsago
B.C.C. del Veneziano	Via delle Porte 13	30034	Mira
Banca S. Biagio del Veneto Orientale di Cesarolo Fossalta di Portogruaro e Pertegada B.C.C.	Viale Venezia 1	30025	Fossalta di Port.
Banca di Romano e S.Caterina Credito Cooperativo	Via G.Gaetano Giardino 3	36060	Romano d'Ezzelino
Banca San Giorgio e Valle Agno Credito Cooperativo di Fara Vic.	Via Perlina 106	36030	Fara Vicentino
Cassa Rurale ed Artigiana di Brendola Cr.Cooperativo	P.zza del Mercato 20	36040	Brendola
B.C.C. di Quinto Vicentino	Via Martiri della Libertà 36	36050	Quinto Vicentino
Banca della Valpolicella Cr. Cooperativo di Marano	Via dell'Artigianato 5	37020	Marano di Valpolicella

Banca Popolare di Sondrio	P.zza Garibaldi 16	23100	Sondrio
Banca Popolare dell'Emilia-Romagna	Via San Carlo 8/20	41100	Modena
Banca della Campania Spa	Centro Direz. Collina Liguori	83100	Avellino
Banca Popolare Alto Adige	Via Siemens 18	39100	Bolzano

Nel periodo tra il 22 gennaio 2020 ed il 07 febbraio 2020 l'assegnazione delle obbligazioni emesse avviene in base alla priorità cronologica delle richieste di sottoscrizione pervenute a ciascuna Filiale della Banca, fino a concorrenza del plafond assegnato alla Filiale medesima. Pertanto, laddove le sottoscrizioni pervenute ad una determinata Filiale nel corso del suddetto periodo vengano ad esaurire il relativo plafond, presso la Filiale interessata non sarà più possibile procedere ad ulteriori sottoscrizioni fino alla data del 07 febbraio 2020.

Si riporta l'ammontare dei plafond assegnati a ciascuna Filiale della Banca:

N	FILIALE	AREA TERRITORIALE	PLAFOND (EUR)
1	Padova	N EST	1.550.000
2	Milano	N OVEST	2.820.000
3	Brescia	N OVEST	940.000
4	Roma	CENTRO	1.130.000
5	Vicenza	N EST	850.000
6	Treviso	N EST	470.000
7	Firenze	CENTRO	940.000
8	Bologna	N EST	1.080.000
9	Napoli	SUD	95.000
10	Torino	N OVEST	1.550.000
11	Palermo	SUD	565.000
12	Bari	SUD	95.000
13	Genova	N OVEST	375.000
14	Perugia	CENTRO	95.000
15	Ancona	CENTRO	660.000
16	Trieste	N OVEST	470.000

	17	Bergamo	N OVEST	420.000
	18	Verona	N EST	520.000
	19	Sassari	CENTRO	95.000
	20	Varese	N OVEST	280.000
			TOTALE	15.000.000
	<p>Successivamente al 7 febbraio 2020, qualora l'ammontare complessivo delle sottoscrizioni effettuate fino a tale data risulti inferiore a euro 15 milioni (ammontare totale dell'offerta) al totale delle obbligazioni offerte, sarà possibile effettuare sottoscrizioni di obbligazioni presso qualsiasi Filiale della Banca, tramite i consulenti finanziari e i suindicati collocatori, fino al raggiungimento dell'ammontare totale dell'Offerta. Anche in tale seconda fase, l'assegnazione delle obbligazioni emesse avviene in base alla priorità cronologica delle richieste di sottoscrizione e non sono previsti criteri di riparto.</p> <p>La Banca si riserva, inoltre, la facoltà di procedere alla chiusura anticipata dell'Offerta, sospendendo immediatamente l'accettazione di ulteriori richieste, nel caso di raggiungimento dell'Ammontare totale offerto ed in caso di mutate condizioni di mercato.</p> <p>In caso di esercizio della facoltà di proroga e/o di chiusura anticipata da parte della Banca viene data comunicazione, mediante apposito avviso disponibile presso la sede e tutte le filiali della Banca, nonché sul sito internet <a href="http://www.bancaetica.it">www.bancaetica.it</a>.</p>			
<b>AMMONTARE TOTALE, NUMERO TITOLI E TAGLIO MINIMO</b>	<p>L'ammontare totale delle obbligazioni è di nominali Euro 15.000.000, e viene emesso al prezzo di 100. La banca ha facoltà durante il periodo di offerta di aumentare l'ammontare totale delle obbligazioni dandone comunicazione tramite avviso disponibile presso la sede della banca e tutte le filiali, nonché sul sito internet <a href="http://www.bancaetica.it">www.bancaetica.it</a>. Le obbligazioni sono rappresentate da un totale massimo di 15.000 titoli al portatore aventi taglio pari ad euro 1.000,00. Le obbligazioni saranno emesse in tagli non frazionabili. L'importo massimo sottoscrivibile non può essere superiore all'Ammontare Totale previsto per l'emissione.</p>			
<b>DATA DI REGOLAMENTO</b>	<p>Il pagamento del controvalore relativo all'importo sottoscritto dall'investitore sarà effettuato mediante addebito del rapporto collegato al dossier titoli amministrato. A decorrere dal giorno successivo alla Data di Godimento il controvalore relativo all'importo sottoscritto incorporerà anche il rateo di interessi maturato. Le obbligazioni costituiscono titoli al portatore e sono immesse nel sistema di gestione accentrata presso Monte Titoli S.p.A., in regime di dematerializzazione, ai sensi del decreto legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998, come modificato e integrato, e del Regolamento recante la disciplina dei servizi di gestione accentrata, di liquidazione, dei sistemi di garanzia e delle relative società di gestione, adottato dalla Banca d'Italia e dalla CONSOB con provvedimento del 22 febbraio 2008 e sue successive modifiche e integrazioni.</p> <p>I portatori del prestito non potranno chiedere la consegna materiale delle obbligazioni rappresentative della stessa.</p>			

<p><b>FATTORI DI RISCHIO</b></p>	<p>La Banca invita gli investitori a prendere attenta visione del presente documento, al fine di comprendere i fattori di rischio connessi alla sottoscrizione della obbligazione.</p> <p>Per ulteriori approfondimenti relativi ai rischi di seguito indicati, si rinvia al documento "Pillar 3 – informativa al pubblico" dell'anno 2018 disponibile sul sito <a href="http://www.bancaetica.it">www.bancaetica.it</a> e alla "Parte E – Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura" della "Nota Integrativa" al bilancio 2018.</p> <p><u>RISCHIO DI CREDITO</u></p> <p>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.</p> <p>L'agenzia MicroFinanza Rating ha attribuito a Banca popolare Etica il rating BBB+ con outlook stabile, grado più alto del quarto livello in una scala di 10 livelli compresa fra AAA e D, corrispondente alla seguente definizione: "Buone capacità di gestire i rischi. Questa capacità potrebbe vedersi ridotta in presenza di eventuale deterioramento delle operazioni o delle condizioni economiche. Buoni fondamenti. Adeguati sistemi di protezione del cliente".</p> <p>MicroFinanza Rating non è un'agenzia registrata ai sensi del Regolamento N. 1060/2009 del Parlamento Europeo e del Consiglio, pertanto non è sottoposta a vigilanza da parte dell'ESMA e i rating emessi dalla stessa non possono essere utilizzati a fini regolamentari.</p> <p><u>RISCHIO DI LIQUIDITÀ</u></p> <p>È il rischio rappresentato dalla difficoltà o impossibilità per un investitore di vendere prontamente le obbligazioni prima della loro scadenza naturale ad un prezzo in linea con il mercato, che potrebbe anche essere inferiore al prezzo di emissione del titolo. Non è prevista la quotazione delle obbligazioni presso alcun mercato regolamentato né la Banca agirà in qualità di internalizzatore sistematico per le proprie emissioni. La Banca non assume l'onere di controparte, non impegnandosi al riacquisto di qualunque quantitativo di obbligazioni su iniziativa dell'investitore.</p> <p>La Banca adotta regole interne per la negoziazione delle obbligazioni emesse ai sensi e per gli effetti di quanto previsto dalla Comunicazione Consob n. 9019104 del 2 marzo 2009 ed in conformità a quanto previsto dalle Linee Guida Abi-Assosim-Federkasse in materia di prodotti illiquidi, validate dalla Consob in data 5 agosto 2009.</p> <p>Per ulteriori informazioni si rinvia a quanto riportato nella precedente sezione "Condizioni di liquidità e liquidabilità".</p> <p><u>RISCHIO DI MERCATO</u></p> <p>Il valore di mercato delle obbligazioni potrebbe diminuire durante la vita delle medesime a causa dell'andamento dei tassi di mercato.</p> <p>In generale, a fronte di un aumento dei tassi d'interesse, ci si aspetta la riduzione del prezzo di mercato dei titoli a tasso fisso. Per le obbligazioni a tasso fisso, l'impatto delle variazioni dei tassi di interesse di mercato sul prezzo delle obbligazioni è tanto più accentuato quanto più lunga è la vita residua del titolo.</p>
----------------------------------	---

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.

#### RISCHIO DI BAIL-IN

La BRRD - *Bank Recovery and Resolution Directive*, recepita in Italia con i Decreti Legislativi n. 180 e 181 del 16 novembre 2015, ha introdotto in tutti i Paesi europei regole armonizzate per prevenire e gestire le crisi delle banche e delle imprese di investimento, limitando la possibilità di interventi pubblici da parte dello Stato e prevedendo taluni strumenti da adottare per la risoluzione di un ente in dissesto o a rischio di dissesto ("Poteri di Risoluzione"). Tra i Poteri di Risoluzione è previsto il c.d. "bail-in" che consente alle autorità competenti ("Autorità di Risoluzione"), al ricorrere delle condizioni per la risoluzione, di disporre coattivamente l'annullamento, la svalutazione di alcune esposizioni e/o la loro conversione in azioni o altri titoli o obbligazioni del debitore o di altro soggetto, per assorbire le perdite e ricapitalizzare la banca, nonché mantenere la fiducia del mercato. Il *bail-in* si applica seguendo la gerarchia di seguito indicata: (i) strumenti rappresentativi del capitale primario di classe 1 (*Common equity Tier 1*); (ii) Strumenti di capitale aggiuntivo di classe 1 (*AT1 instruments*); (iii) Strumenti di capitale di classe 2 (*T2 instruments*) ivi incluse le obbligazioni subordinate; (iv) debiti subordinati diversi dagli strumenti di capitale aggiuntivo di classe 1 e degli strumenti di classe 2; (v) restanti passività, ivi incluse le obbligazioni non subordinate (*senior*). Nell'ambito delle "restanti passività", il "bail-in" riguarda prima le obbligazioni *senior* e poi i depositi (per la parte eccedente l'importo di Euro 100.000) di persone fisiche, microimprese, piccole e medie imprese, i medesimi depositi di cui sopra effettuati presso succursali extracomunitarie dell'Emittente nonché, successivamente al 1° gennaio 2019, tutti gli altri depositi presso la Banca, sempre per la parte eccedente l'importo di Euro 100.000.

Non rientrano, invece, nelle "restanti passività" e restano pertanto escluse dall'ambito di applicazione del "bail-in" alcune categorie di passività indicate dalla normativa, tra cui i depositi fino a 100.000 Euro (c.d. "depositi protetti") e le "passività garantite" definite dall'art.1 del citato D.Lgs. n. 180 del 16 novembre 2015. Lo strumento del "bail-in" può essere applicato sia individualmente che in combinazione con gli altri Poteri di Risoluzione previsti dalla normativa di recepimento: (i) cessione di beni e rapporti giuridici ad un soggetto terzo; (ii) cessione di beni e rapporti giuridici ad un ente-ponte; (iii) cessione di beni e rapporti giuridici a una società veicolo per la gestione dell'attività.

#### **DOCUMENTI A DISPOSIZIONE DEL PUBBLICO**

La Banca mette a disposizione del pubblico il presente documento consegnandolo al sottoscrittore che ne faccia richiesta ed è altresì consultabile sul sito internet della Banca all'indirizzo [www.bancaetica.it](http://www.bancaetica.it) dove sono disponibili e consultabili anche i seguenti documenti:

- Statuto vigente;
- Bilancio esercizio 2017 contenente la relazione della società di revisione;
- Bilancio esercizio 2018 contenente la relazione della società di revisione;
- Sintesi del documento "Strategia di esecuzione e trasmissione degli ordini";
- Documento di "Policy di valutazione e *pricing* delle obbligazioni emesse dalla Banca"

La Banca provvederà, ai sensi dell'articolo 13, comma 2 del Regolamento Consob n. 11971/99, a pubblicare sul proprio sito internet le informazioni relative ai risultati dell'offerta del presente prestito entro cinque giorni lavorativi dalla conclusione dell'offerta.

#### **DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'**

<b>PERSONE RESPONSABILI</b>	<p>La Banca Popolare Etica, Società Cooperativa per Azioni, con sede legale in Padova, via N. Tommaseo 7, rappresentata legalmente dal Presidente del Consiglio di Amministrazione Dott.ssa Anna Fasano, ai sensi dell'art. 40 dello Statuto sociale, si assume la responsabilità delle informazioni contenute nel presente documento.</p> <p>La Banca Popolare Etica, Società Cooperativa per Azioni, in persona del suo legale rappresentante Presidente del Consiglio di Amministrazione Dott.ssa Anna Fasano dichiara di aver adottato tutta la ragionevole diligenza richiesta ai fini della redazione del presente documento 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.</p> <p>Padova, 16/01/2020</p> <p style="text-align: center;">BANCA POPOLARE ETICA SCPA</p> <p style="text-align: center;">La Presidente</p>
---------------------------------	--