



Banca Popolare Etica s.c.p.a. con sede legale in Padova.

Iscritta all'albo delle banche tenuto dalla Banca d'Italia al n.5399 , al Registro delle imprese di Padova n. 02622940233
Codice fiscale e Partita IVA 01029710280

Prospetto Informativo per le Emissioni di Obbligazioni Bancarie previste dall'art. 33, comma 4 del Regolamento di attuazione del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, concernente la disciplina degli emittenti (adottato dalla Consob con Delibera n.11971/99 e succ. mod.) e redatto ai sensi della disciplina in materia di sollecitazione all'investimento (da consegnare al sottoscrittore che ne faccia richiesta)

1.1.1.1.1 PROSPETTO INFORMATIVO PER LE EMISSIONI DI OBBLIGAZIONI BANCARIE così dette PLAIN VANILLA

1.1.1.1.1 Offerta di prestito obbligazionario “Banca Popolare Etica 05/02/2010 – 2015 Tasso variabile codice ISIN IT 000456437/0

Il presente prospetto non è sottoposto all'approvazione della Consob

INDICE

<u>I – INFORMAZIONI SULLA BANCA EMITTENTE</u>	PAG. 4
<u>1. PERSONE RESPONSABILI</u>	PAG. 4
<u>2. Denominazione e forma giuridica</u>	PAG. 4
<u>3. Sede Legale e sede amministrativa</u>	PAG. 4
<u>4. Numero di iscrizione all’albo delle banche tenuto dalla Banca d’Italia</u>	PAG. 4
<u>5. Gruppo bancario di appartenenza e relativo numero di iscrizione all’albo dei gruppi bancari tenuto dalla Banca d’Italia</u>	PAG. 4
<u>6. Informazioni finanziarie riguardanti le attività e le passività, la situazione, la situazione finanziaria e i profitti e le perdite dell’emittente</u>	PAG. 4
<u>7. Eventuale rating, riferito al periodo precedente l’emissione, con indicazione del soggetto che lo ha rilasciato</u>	PAG. 5
<u>8. Eventuali conflitti di interesse attinenti il collocamento dei titoli</u>	PAG. 5
<u>II – INFORMAZIONI SULLE CARATTERISTICHE DELL’EMISSIONE</u>	PAG. 5
<u>1. PERSONE RESPONSABILI</u>	PAG. 5
<u>1.1. Indicazione delle Persone responsabili</u>	PAG. 5
<u>1.2. Dichiarazione di responsabilità</u>	PAG. 5
<u>2. FATTORI DI RISCHIO</u>	PAG. 6
<u>3. INFORMAZIONI FONDAMENTALI</u>	PAG. 8
<u>3.1. Interessi di persone fisiche e giuridiche partecipanti all’emissione/all’offerta</u>	PAG. 8
<u>3.2. Ragioni dell’offerta e impiego dei proventi</u>	PAG. 8
<u>3.3. Ulteriori ragioni dell’offerta</u>	PAG. 8
<u>4. INFORMAZIONI RIGUARDANTI GLI STRUMENTI FINANZIARI DA OFFRIRE/DA AMMETTERE ALLA NEGOZIAZIONE</u>	PAG. 8
<u>4.1. Descrizione degli strumenti finanziari</u>	PAG. 8
<u>4.2. La legislazione in base alla quale gli strumenti finanziari sono stati creati</u>	PAG. 9
<u>4.3. Forma degli strumenti finanziari e soggetto incaricato della tenuta dei registri</u>	PAG.9
<u>4.4. Valuta di emissione degli strumenti finanziari</u>	PAG. 9
<u>4.5. Ranking degli strumenti finanziari offerti al pubblico e/o ammessi alla negoziazione</u>	PAG.9
<u>4.6. Diritti connessi agli strumenti finanziari</u>	PAG. 9
<u>4.7. Tasso di interesse nominale e le disposizioni relative agli interessi da pagare</u>	PAG. 9
<u>4.8. Data di scadenza e modalità di ammortamento del prestito</u>	PAG. 9
<u>4.9. Tasso di rendimento e metodo di calcolo</u>	PAG. 9
<u>4.10. Rappresentanza degli obbligazionisti</u>	PAG. 9
<u>4.11. Delibere, autorizzazioni e approvazioni</u>	PAG.10
<u>4.12. Data di godimento (emissione) degli strumenti finanziari</u>	PAG.10
<u>4.13. Restrizioni alla libera trasferibilità degli strumenti finanziari</u>	PAG.10
<u>4.14. Trattenute fiscali alla fonte sul reddito derivante dagli strumenti finanziari</u>	PAG.10
<u>5. CONDIZIONI DELL’OFFERTA</u>	PAG.10
<u>5.1. Statistiche relative all’offerta, calendario previsto e modalità di sottoscrizione dell’offerta</u>	PAG. 10
<u>5.1.1. Condizioni alle quali l’offerta è subordinata</u>	PAG.10
<u>5.1.2. Ammontare totale dell’emissione/dell’offerta</u>	PAG. 10
<u>5.1.3. Periodo di validità dell’offerta e descrizione della procedura di sottoscrizione</u>	PAG. 10
<u>5.1.4. Possibilità di ridurre la sottoscrizione e modalità di rimborso dell’ammontare eccedente versato dai sottoscrittori</u>	PAG. 10
<u>5.1.5. Ammontare minimo e/o massimo della sottoscrizione</u>	PAG.10
<u>5.1.6. Modalità e termini per il pagamento e la consegna degli strumenti finanziari</u>	PAG. 10
<u>5.1.7. Pubblicazione dei risultati dell’offerta e modalità seguite</u>	PAG. 10
<u>5.1.8. Eventuali diritti di prelazione</u>	PAG. 10
<u>5.2. Piano di ripartizione e di assegnazione</u>	PAG. 11
<u>5.2.1. Destinatari dell’offerta degli strumenti finanziari</u>	PAG. 11
<u>5.2.2. Comunicazione ai sottoscrittori dell’ammontare assegnato e della possibilità di iniziare le negoziazioni prima della comunicazioni</u>	PAG. 11

<u>5.3. Fissazione del prezzo</u>	PAG. 11
<u>5.3.1. Prezzo di offerta o metodo utilizzato per determinarlo e procedura di comunicazione del prezzo</u>	PAG. 11
<u>5.4. Collocamento e sottoscrizione</u>	PAG. 11
<u>5.4.1. Soggetti incaricati dell'offerta</u>	PAG. 11
<u>5.4.2. Organismi incaricati del servizio finanziario</u>	PAG. 11
<u>5.4.3. Soggetti che accettano di sottoscrivere l'emissione sulla base di un impegno di assunzione a fermo e/o che accettano di collocare l'emissione senza un impegno di assunzione a fermo.</u>	PAG. 11
<u>6. AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE E MODALITÀ DI NEGOZIAZIONE</u>	PAG. 12
6.1. Mercati presso i quali è stata richiesta l'ammissione alla negoziazione degli strumenti finanziari offerti	PAG.12
<u>7. INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI</u>	PAG. 12
<u>7.1 Consulenti legati all'emissione</u>	PAG. 12
<u>7.2 Informazioni contenute nel Prospetto sottoposte a revisione</u>	PAG. 13
<u>7.3 Pareri o relazioni di esperti, indirizzo, qualifica ed eventuali interessi rilevanti nell'attività dell'emittente</u>	PAG. 13
<u>7.4 Informazioni provenienti da terzi</u>	PAG. 13
<u>7.5 Rating attribuiti all'emittente e/o allo strumento finanziario</u>	PAG. 13

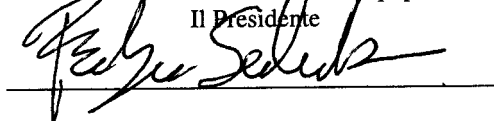
I. INFORMAZIONI SULLA BANCA EMITTENTE

1. Persone responsabili

La Banca Popolare Etica s.c.p.a. con sede in Padova, via N. Tommaseo 7 rappresentata legalmente dal Presidente del Consiglio di Amministrazione nella persona del dott. Fabio Salviato, munito dei necessari poteri ai sensi dell'Art. 40 dello Statuto, si assume la responsabilità delle informazioni contenute nel presente prospetto informativo. Il Presidente del Consiglio di Amministrazione nella persona del dott. Fabio Salviato, avendo adottato tutta la ragionevole diligenza a tale scopo, attesta che le informazioni contenute nel presente prospetto sono, per quanto a propria conoscenza, conformi ai fatti e non presentano omissioni tali da alterarne il senso.

BANCA POPOLARE ETICA Soc. Coop. per azioni

Il Presidente



2. **Denominazione e forma giuridica:** Banca Popolare Etica società cooperativa per azioni
3. **Sede legale:** Via N. Tommaseo, 7 -35131 Padova
4. **Numero di iscrizione all'albo delle banche tenuto dalla Banca d'Italia:** 5399
5. **Gruppo bancario di appartenenza:** Banca Popolare Etica s.c.p.a. è Capogruppo del Gruppo Bancario Banca Popolare Etica iscritto all'albo dei gruppi bancari tenuto dalla Banca d'Italia al numero 5018.7
6. **Informazioni finanziarie riguardanti le attività e le passività, la situazione finanziaria e i profitti e le perdite dell'emittente:** i prestiti obbligazionari emessi da Banca Popolare Etica s.c.p.a. (emittente) non sono coperti dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi. Il rimborso del capitale ed il pagamento degli interessi sono garantiti dal patrimonio della banca stessa. I fattori di rischio che possono influire sulla capacità dell'emittente di adempiere alle obbligazioni sono il rischio di credito, il rischio di mercato e il rischio operativo. Vengono di seguito riportati i principali indicatori che descrivono la situazione patrimoniale della Banca e la sua solvibilità:

Indicatori di solvibilità	31/12/2007	31/12/2008
Tier one Capital ratio (patrimonio di base/attività di rischio ponderato)	8,92%	8,38%
Total Capital ratio (patrimonio di vigilanza/attività di rischio ponderato)	12,40%	10,89%
Sofferenze lorde/impieghi	0,44%	0,80%
Sofferenze nette/impieghi	0,05%	0,25%
Partite anomale lorde/impieghi	2,51%	3,57%
Patrimonio di vigilanza (migliaia di euro)	33.166	32.500

I principali dati economici/patrimoniali sono i seguenti (dati in migliaia di euro):

	2007	2008
Raccolta diretta	487.100	572.131
Raccolta indiretta	104.803	109.366
Impieghi	238.514	279.960
Totale Attivo	525.693	611.995
Patrimonio Netto Contabile	25.287	26.204
Margine di interesse	15.632	17.239
Margine di intermediazione	18.757	19.127
Utile di esercizio	3.353	1.270

7. **Eventuale rating:** non esistono rating assegnati alla Banca Popolare Etica s.c.p.a. nè alle obbligazioni emesse nell'ambito della presente offerta.

8. **Eventuali conflitti di interesse attinente il collocamento dei titoli:** si segnala che la presente offerta è una operazione nella quale Banca Popolare Etica s.c.p.a. ha un interesse in conflitto in quanto avente ad oggetto strumenti finanziari di propria emissione. La Banca Popolare Etica s.c.p.a. quale soggetto emittente e responsabile del presente Prospetto Informativo rappresentata legalmente dal Presidente del Consiglio di Amministrazione dott. Fabio Salviato attesta che alcuni componenti il Consiglio di Amministrazione e il Collegio Sindacale ricoprono delle cariche analoghe in altre società e tale situazione potrebbe configurare dei conflitti di interesse. Nondimeno, si riscontrano rapporti di affidamento diretto di alcuni componenti gli organi di amministrazione, di direzione e di controllo deliberati e concessi dalla Banca Popolare Etica s.c.p.a., in conformità al disposto dell'art. 136 del d.lgs. n. 385/1993 e delle connesse Istruzioni di Vigilanza della Banca d'Italia. Si precisa altresì che la Banca emittente svolge il ruolo di agente di calcolo, cioè di soggetto incaricato della determinazione degli interessi e delle attività connesse al prestito obbligazionario di cui al presente Prospetto.

II. INFORMAZIONI SULLE CARATTERISTICHE DELL' EMISSIONE

1 Persone responsabili

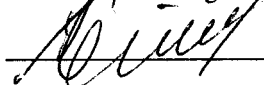
- 1.1 **Indicazione delle persone responsabili:** la Banca Popolare Etica s.c.p.a. con sede in Padova, Via N. Tommaseo, 7 rappresentata legalmente dal Presidente del Consiglio di Amministrazione nella persona del dott. Fabio Salviato, munito dei necessari poteri ai sensi dell'Art. 40 dello Statuto, si assume la responsabilità delle informazioni contenute nel presente prospetto informativo.
- 1.2 **Dichiarazione di responsabilità** : il Presidente del Consiglio di Amministrazione nella persona del dott. Fabio Salviato, avendo adottato tutta la ragionevole diligenza a tale scopo, attesta che le informazioni contenute nel presente prospetto sono, per quanto a propria conoscenza, conformi ai fatti e non presentano omissioni tali da alterarne il senso.

BANCA POPOLARE ETICA s.c.p.a.

Il Presidente



Il Presidente del Collegio Sindacale



La Banca Popolare Etica s.c.p.a., in qualità di emittente, invita gli investitori a prendere attenta visione del presente Prospetto, al fine di comprendere i fattori di rischio connessi alla sottoscrizione della presente obbligazione.

FATTORI DI RISCHIO RELATIVI ALL'OFFERTA ED AGLI STRUMENTI FINANZIARI

RISCHIO DI LIQUIDITA'

La liquidità di uno strumento finanziario consiste nell'attitudine a trasformarsi prontamente in moneta. Il rischio è rappresentato dalla difficoltà o impossibilità per un investitore di venderne le Obbligazioni prontamente prima della scadenza naturale. L'obbligazionista potrebbe avere difficoltà a liquidare il proprio investimento e potrebbe dover accettare un prezzo inferiore a quello di sottoscrizione indipendentemente dall'Emittente e dall'ammontare delle Obbligazioni, in considerazione del fatto che le richieste di vendita possano non trovare prontamente valido riscontro. Pertanto l'investitore, nell'elaborare la propria strategia finanziaria, deve aver consapevolezza che l'orizzonte temporale dell'investimento, pari alla durata delle Obbligazioni stesse all'atto dell'emissione, deve essere in linea con le sue future esigenze di liquidità.

Per le Obbligazioni di propria emissione non è attualmente prevista la presentazione di una domanda di ammissione alla quotazione presso alcun mercato regolamentato, né sarà richiesta l'ammissione alle negoziazioni in un Sistema Multilaterale di Negoziazione (MTF), né l'Emittente agirà in qualità di Internalizzatore Sistemático.

L'Emittente non si assume l'onere di controparte e quindi non si impegna a presentare in modo continuativo prezzi in acquisto e vendita, tuttavia per le Obbligazioni di propria emissione, si riserva di negoziare le stesse in contropartita diretta ai sensi della Direttiva 2006/73/CE (Mifid) nel rispetto dei principi della cd. Best Execution così come descritti nella propria Strategia di Trasmissione ed Esecuzione ordini disponibile sul sito www.bancaetica.com. Si evidenzia comunque che, non assumendo l'Emittente l'onere di controparte, esiste l'eventualità che l'investitore si trovi nell'impossibilità di rivendere le obbligazioni prima della scadenza naturale a meno che non ricerchi autonomamente una controparte disposta a riacquistare i titoli.

RISCHIO DI PREZZO

E' il rischio rappresentato da possibili variazioni del prezzo dovute alle mutevoli condizioni di mercato; le oscillazioni di prezzo dipendono essenzialmente, sebbene non in via esclusiva, dall'andamento dei tassi di interesse. Se il risparmiatore volesse pertanto vendere le obbligazioni prima della scadenza naturale, il loro valore potrebbe risultare inferiore al prezzo di sottoscrizione.

RISCHIO DI TASSO E RISCHIO DI MERCATO

E' il rischio rappresentato dalla eventualità che variazioni intervenute nella curva dei tassi di interesse di mercato possano avere riflessi sul prezzo di mercato dell'obbligazione. Più specificatamente, l'investitore deve avere presente che, sebbene un titolo a tasso variabile segue l'andamento del parametro di indicizzazione, subito dopo la fissazione della cedola, il titolo può subire variazioni di valore in maniera inversa alle variazioni dei tassi di interesse di mercato. La garanzia del rimborso integrale del capitale permette comunque all'investitore di poter rientrare in possesso del capitale investito alla data di rimborso del prestito e ciò indipendentemente dall'andamento dei tassi di mercato.

RISCHIO RELATIVO ALL'AGENTE PER IL CALCOLO

La Banca emittente per il prestito obbligazionario di cui al presente prospetto agisce anche in veste di agente per il calcolo, cioè soggetto incaricato della determinazione degli interessi e delle attività connesse; tale coincidenza di ruoli (emittente ed agente di calcolo) potrebbe determinare una situazione di conflitto di interessi nei confronti degli investitori.

Si precisa al riguardo che le regole di calcolo sono descritte in dettaglio nel regolamento del prestito obbligazionario e la Banca emittente, per il calcolo delle cedole successive alla prima si limita ad applicare le regole riportate nel relativo regolamento.

RISCHIO DI INFORMAZIONE

La Banca emittente non assume nessun obbligo di fornire informazioni sull'andamento del parametro Euribor 3 mesi cui è indicizzato il presente prestito obbligazionario.

RISCHIO CORRELATO ALL'ASSENZA DI RATING DEI TITOLI

Ai titoli oggetto del presente Prospetto Informativo non è stato attribuito alcun livello di "rating".

FATTORI DI RISCHIO RELATIVI ALL'EMITTENTE

I fattori di rischio che possono influire sulla capacità della Banca emittente di adempiere le proprie obbligazioni e sul suo sensibile deterioramento si riconducono principalmente al rischio di credito, al rischio di mercato e al rischio operativo cui si aggiungono altri rischi tipici dell'attività bancaria.

RISCHIO DI CREDITO

Il rischio di credito è connesso all'eventualità che la Banca emittente, per effetto di un deterioramento della sua solidità patrimoniale, non sia in grado di pagare gli interessi e/o rimborsare il capitale. Tale decadimento può essere ricondotto al rischio di perdite derivante dall'inadempimento di soggetti debitori non più in grado di adempiere alle obbligazioni cui sono tenuti nei confronti della Banca emittente.

RISCHIO OPERATIVO

E' rappresentato dall'eventualità di subire perdite in conseguenza di inadeguatezze, anomalie o malfunzionamenti di procedure o sistemi interni, carenze nei processi e nei comportamenti delle risorse umane. E', inoltre, occasionato anche da eventi esterni, quali, ad esempio, catastrofi naturali, attacchi terroristici, epidemie, frodi.

RISCHIO DI MERCATO

E' il rischio derivante dalla variazione del valore di mercato, per effetto di movimenti dei tassi di interesse e della valute, a cui è esposta la Banca emittente per i suoi strumenti finanziari. Con riferimento al portafoglio titoli non immobilizzato della Banca Popolare Etica s.c.p.a. si precisa che con l'obiettivo di contenere al massimo tale rischio esso è costituito per la maggior parte da titoli di Stato e a tasso indicizzato. La parte residua del portafoglio non immobilizzato è rappresentata da titoli a tasso indicizzato emessi da Banche socie di Banca Popolare Etica s.c.p.a. il cui acquisto è di volta in volta deliberato dal Consiglio di Amministrazione della Banca. Per quanto riguarda i movimenti delle valute, si precisa che la Banca non gestisce in proprio liquidità in valute diverse dall'euro, tutti gli impieghi in valuta diversa dall'euro sono bilanciati da un'operazione di deposito di pari importo e durata a copertura del rischio di oscillazione del cambio; non sono presenti strumenti finanziari in divisa diversa dall'euro nel portafoglio di proprietà della banca.

3 Informazioni fondamentali

- 3.1 **Interessi di persone fisiche o giuridiche partecipanti all'emissione:** la presente offerta è una operazione nella quale Banca Popolare Etica ha un interesse in conflitto in quanto avente ad oggetto strumenti finanziari di propria emissione. La Banca Popolare Etica s.c.p.a. quale soggetto emittente e responsabile del presente Prospetto Informativo rappresentata legalmente dal Presidente del Consiglio di Amministrazione dott. Fabio Salviato attesta che alcuni componenti il Consiglio di Amministrazione e il Collegio Sindacale ricoprono delle cariche analoghe in altre società e tale situazione potrebbe configurare dei conflitti di interesse. Nondimeno, si riscontrano rapporti di affidamento diretto di alcuni componenti gli organi di amministrazione, di direzione e di controllo deliberati e concessi dalla Banca Popolare Etica s.c.p.a., in conformità al disposto dell'art. 136 del d.lgs. n. 385/1993 e delle connesse Istruzioni di Vigilanza della Banca d'Italia. Si precisa altresì che la Banca emittente svolge il ruolo di agente di calcolo, cioè di soggetto incaricato della determinazione degli interessi e delle attività connesse al prestito obbligazionario di cui al presente Prospetto
- 3.2 **Ragioni dell'offerta ed impiego dei proventi:** le obbligazioni sono emesse nell'ambito dell'ordinaria attività di raccolta da parte della Banca Popolare Etica. L'ammontare ricavato dall'emissione obbligazionaria è destinato all'esercizio dell'attività creditizia.
- 3.3 **Ulteriori ragioni dell'offerta:** Banca Popolare Etica s.c.p.a. dichiara che non vi sono ulteriori ragioni dell'offerta diverse da quelle indicate al punto precedente.

4 Informazioni riguardanti gli strumenti finanziari da offrire alla negoziazione

- 4.1 **Descrizione degli strumenti finanziari:** le obbligazioni emesse dalla Banca Popolare Etica sono strumenti di investimento del risparmio a medio/lungo termine che determinano l'obbligo in capo all'emittente di rimborsare all'investitore il 100% del loro valore nominale a scadenza. Durante la vita delle obbligazioni emesse nell'ambito della presente offerta, l'emittente corrisponderà agli investitori cedole periodiche a tasso variabile.

CARATTERISTICHE DELLE OBBLIGAZIONI DI CUI AL PRESENTE PROSPETTO

Denominazione:	Banca Popolare Etica 05/02/2010 – 2015 tasso variabile
Codice ISIN:	IT 000456437/0
Durata:	cinque anni
Tasso:	variabile
Valore nominale:	Euro 1.000
Quantità:	Euro 3.000.000,00
Importo massimo:	Euro 3.000.000,00
Cedole:	semestrali
Divisa di Riferimento:	Euro
Date di pagamento:	05 agosto e 05 febbraio di ogni anno a partire dal 05 agosto 2010 fino al 05 febbraio 2015

- 4.2 **Legislazione in base alla quale gli strumenti finanziari sono stati creati:** il Regolamento del Prestito Obbligazionario è sottoposto alla legge italiana.
- 4.3 **Forma degli strumenti finanziari e soggetto incaricato alla tenuta dei registri:** le obbligazioni, rappresentate da titoli al portatore, sono accentrate presso la società Monte Titoli Spa (Via Mantegna, 6 – 20154 Milano) ed assoggettate al regime di dematerializzazione di cui al D.Lgs. 24 giugno 1998 n. 213 ed alla delibera Consob n. 11768/98 e successive modifiche ed integrazioni.
- 4.4 **Valuta di emissione degli strumenti finanziari:** il prestito obbligazionario è emesso in Euro.
- 4.5 **Ranking degli strumenti finanziari offerti al pubblico:** non esistono clausole di subordinazione.
- 4.6 **Diritti connessi agli strumenti finanziari:** le obbligazioni incorporano i diritti previsti dalla normativa vigente per i titoli della stessa categoria e quindi segnatamente il diritto alla percezione delle cedole di interesse alle date di pagamento ed al rimborso del capitale alla data di scadenza.
- 4.7 **Tasso di interesse nominale e disposizioni relative agli interessi da pagare:** il tasso di interesse lordo semestrale della prima cedola pagabile il 05/08/2010 è pari allo 0,375 % (0,3281% netto). Il tasso di interesse semestrale di ogni cedola successiva alla prima sarà determinato dalla banca sulla base della media mensile del tasso Euribor/360 a sei mesi, rilevato sul quotidiano Il Sole 24 Ore, con riferimento al mese precedente l'inizio di maturazione delle stesse, diminuito di uno scarto su base annua dello 0,25% e diviso per 2. La data di godimento è il 05/02/2010; le obbligazioni fruttano un interesse variabile pagabile il 05/08 e 05/02 di ogni anno, calcolato sulla base dell'anno commerciale, assoggettati alla ritenuta fiscale sancita dal D.Lgs. n. 239 del 1/4/1999 e dalle ulteriori eventuali norme che si rendessero tempo per tempo applicabili. Ciascun titolo è munito di n. 10 cedole semestrali di interessi, scadenti dal 05/08/2010 al 05/02/2015. Qualora il pagamento cadesse in un giorno non lavorativo per il sistema bancario, lo stesso verrà eseguito il primo giorno lavorativo successivo. Le obbligazioni cessano di essere fruttifere alla data stabilita per il loro rimborso; le cedole sono infruttifere dopo la data stabilita per il loro pagamento. I diritti degli obbligazionisti si prescrivono a favore dell'emittente per quanto concerne gli interessi decorsi cinque anni dalla data di scadenza delle cedole e, per quanto concerne il capitale, decorsi dieci anni dalla data in cui l'obbligazione è diventata rimborsabile. Per la rilevazione del parametro di indicizzazione dell'emissione oggetto della presente offerta Banca Popolare Etica s.c.p.a. utilizza quale fonte informativa il quotidiano Il Sole 24 ore. Tale valore è rilevabile anche dai circuiti internazionali Reuters e Bloomberg, nonché pubblicato dai principali quotidiani economici nazionali. Nell'ipotesi di mancata pubblicizzazione o di soppressione delle quotazioni ovvero della stessa forma tecnica oggetto di quotazione, nonché nell'ipotesi di revisione sostanziale delle caratteristiche funzionali del parametro prescelto per l'indicizzazione del titolo, Banca Popolare Etica s.c.p.a. si riserva la facoltà di individuare un parametro sostitutivo, anche di diversa natura, che, per caratteristiche di sensitività alle variabili di mercato, si reputi più idoneo a conformarsi all'andamento dell'indice originariamente prescelto. Il calcolo delle cedole è affidato al personale dell'Ufficio Tesoreria e Finanza della Banca Popolare Etica s.c.p.a..
- 4.8 **Data di scadenza e modalità di ammortamento del prestito:** il rimborso delle obbligazioni avverrà in un'unica soluzione, alla pari, alla scadenza del 05 febbraio 2015. Successivamente a tale data i titoli cesseranno di produrre interessi. Qualora il pagamento cadesse in un giorno non lavorativo per il sistema bancario, lo stesso verrà eseguito il primo giorno lavorativo successivo. Non è prevista la facoltà di rimborso anticipato da parte dell'emittente.
- 4.9 **Tasso di rendimento e metodo di calcolo:** ponendo le cedole successive per ipotesi uguali alla prima il rendimento effettivo annuo lordo del titolo è pari al 0,751 % (netto 0,657 %).
- 4.10 **Rappresentanza degli investitori:** non è prevista in relazione alla natura degli strumenti finanziari offerti.
- 4.11 **Delibere, autorizzazioni e approvazioni:** l'emissione del prestito obbligazionario è stata deliberata dal Consiglio di Amministrazione nella riunione del 04 dicembre 2009. L'emissione non è stata oggetto di comunicazione ordinaria alla Banca d'Italia ai sensi dell'art. 129 del D.Lgs. 385/93.
- 4.12 **Data di godimento (emissione) degli strumenti finanziari:** la data di emissione del prestito obbligazionario è il 05 febbraio 2010

- 4.13 **Restrizione alla libera trasferibilità degli strumenti finanziari:** non esistono restrizioni imposte dalle condizioni di emissione alla libera trasferibilità delle obbligazioni.
- 4.14 **Trattenute fiscali alla fonte sul reddito derivante dagli strumenti finanziari:** gli interessi, premi ed altri frutti delle obbligazioni sono soggetti alle disposizioni di cui al D.Lgs 1 aprile 1996 n. 239 (applicazione di un'imposta sostitutiva nei casi previsti dalla legge, attualmente nella misura del 12,50%) e successive modifiche ed integrazioni. Alle eventuali plusvalenze realizzate mediante cessione a titolo oneroso ed equiparate, ovvero rimborso delle obbligazioni, saranno applicabili le disposizioni del D.Lgs. 461/97. Oltre alle ritenute di legge sono a carico dei possessori dei titoli e dei loro aventi causa le imposte e tasse che in futuro dovessero colpire il titolo e i relativi interessi. Banca Popolare Etica s.c.p.a. si incarica di operare le dovute trattenute alla fonte.

5 Condizioni dell'offerta

5.1 Statistiche relative all'offerta, calendario e modalità di sottoscrizione.

- 5.1.1 **Condizioni alle quali l'offerta è subordinata:** l'offerta non è subordinata ad alcuna condizione.
- 5.1.2 **Ammontare totale dell'offerta:** l'ammontare totale massimo del prestito obbligazionario è di nominali euro 3.000.000,00 suddiviso in massimo n. 3.000 obbligazioni di euro 1.000 cadauna rappresentate da titoli al portatore.
- 5.1.3 **Periodo di validità dell'offerta e descrizione della procedura di sottoscrizione:** le obbligazioni saranno offerte in prenotazione dal 28 dicembre 2009 al 29 gennaio 2010 salvo chiusura anticipata che potrà avvenire anche senza preavviso a discrezione dell'emittente e comunque al raggiungimento del quantitativo massimo dei titoli previsto per la presente emissione. La sottoscrizione sarà effettuata presso gli sportelli della Banca Popolare Etica s.c.p.a. e delle banche con essa convenzionate e presso i promotori finanziari della Banca Popolare Etica s.c.p.a. previa sottoscrizione, da parte dell'investitore, del modulo "Richiesta di Sottoscrizione". All'investitore viene consegnata copia del suddetto modulo e, su richiesta, copia del presente prospetto informativo.
- 5.1.4 **Possibilità di riduzione dell'ammontare delle sottoscrizioni:** l'emittente ha la facoltà di procedere all'emissione anche nell'ipotesi in cui non sia sottoscritto l'ammontare totale oggetto dell'offerta.
- 5.1.5 **Ammontare minimo e massimo della sottoscrizione:** le sottoscrizioni potranno essere accolte per importi minimi di euro 1.000, pari al valore nominale di ogni obbligazione, e multipli di tale valore. L'importo massimo sottoscrivibile non potrà essere superiore all'ammontare totale massimo previsto per l'emissione.
- 5.1.6 **Modalità e termini per il pagamento e la consegna degli strumenti finanziari:** il pagamento delle obbligazioni sarà effettuato il giorno di godimento del prestito mediante addebito del conto corrente collegato al deposito. I titoli saranno messi a disposizione degli aventi diritto in pari data mediante deposito presso la società Monte Titoli Spa.
- 5.1.7 **Pubblicazione dei risultati dell'offerta e modalità seguite:** Banca Popolare Etica s.c.p.a. comunicherà entro 5 giorni successivi alla data di godimento i risultati dell'offerta mediante pubblicazione sul sito internet www.bancaetica.com.
- 5.1.8 **Eventuali diritti di prelazione:** non previsti.

5.2 Piano di ripartizione e di assegnazione

- 5.2.1 **Destinatari dell'offerta degli strumenti finanziari:** le obbligazioni saranno emesse e collocate interamente ed esclusivamente sul mercato italiano.
- 5.2.2 **Comunicazione ai sottoscrittori dell'ammontare assegnato:** non è previsto il riparto, pertanto il quantitativo assegnato corrisponderà a quello richiesto. L'assegnazione delle obbligazioni emesse

avverrà in base alla priorità cronologica delle richieste di sottoscrizione entro il limite rappresentato dall'ammontare totale dell'offerta. All'investitore viene inviata una nota informativa con il dettaglio dell'operazione.

5.3 Fissazione del prezzo

- 5.3.1 **Prezzo di offerta o metodo utilizzato per determinarlo e procedura di comunicazione del prezzo:** il prezzo di offerta è pari al 100% del valore nominale e cioè euro 1.000 per obbligazione, senza aggravio di spese o commissioni a carico dei sottoscrittori. Il prezzo di emissione delle obbligazioni e il rendimento delle obbligazioni viene determinato prendendo come riferimento la curva dei tassi dell'IRS (Interest Rate Swap) o la curva dei tassi dei titoli di Stato di similare durata. Nella determinazione del prezzo l'Emittente non applicherà alcun spread creditizio per tenere conto di eventuali differenze del proprio merito di credito rispetto a quello della curva di riferimento.

5.4 Collocamento e sottoscrizione

- 5.4.1 **Soggetti incaricati del collocamento:** le obbligazioni saranno offerte tramite il collocamento presso la rete di sportelli e di promotori finanziari della Banca Popolare Etica s.c.p.a. con sede legale a Padova Via N. Tommaseo 7 e la rete di sportelli delle banche, di cui si riporta l'elenco al punto 5.4.3, che hanno siglato con Banca Popolare Etica la "convenzione" di collocamento. Tale convenzione non prevede commissioni addebitate ai sottoscrittori per il collocamento e/o per la sottoscrizione del prestito obbligazionario ma il riconoscimento da parte di Banca Popolare Etica s.c.p.a. alle Banche convenzionate di una percentuale dello 0,20% sull'importo totale nominale del prestito collocato e sottoscritto tramite i propri sportelli. Se la sottoscrizione viene effettuata fuori sede tramite i promotori finanziari di Banca Popolare Etica s.c.p.a., si applica una sospensiva di sette giorni per un eventuale ripensamento da parte del sottoscrittore come previsto dall'art.30 comma 6 del D.lgs. n. 58 del 1998. Entro tale termine il sottoscrittore può comunicare al promotore finanziario che ha raccolto la richiesta di sottoscrizione o a Banca Popolare Etica s.c.p.a. il proprio recesso senza spese né corrispettivo.
- 5.4.2 **Denominazione e indirizzo degli organismi incaricati del servizio finanziario:** il pagamento degli interessi ed il rimborso del capitale saranno effettuati tramite gli intermediari autorizzati aderenti a Monte Titoli Spa, Via Mantegna 6 20154 Milano. Qualora il pagamento degli interessi o del capitale cadesse in un giorno non bancario, lo stesso verrà eseguito il primo giorno lavorativo successivo.
- 5.4.3 **Nome e indirizzo dei soggetti che accettano di sottoscrivere l'emissione sulla base di un impegno di assunzione a fermo e/o che accettano di collocare l'emissione senza un impegno di assunzione a fermo:** non sono presenti soggetti che accettano di sottoscrivere l'emissione sulla base di un impegno di assunzione a fermo. Per i soggetti che accettano di collocare l'emissione senza un impegno di assunzione a fermo vedere la seguente tabella:

Denominazione	Indirizzo	Cap	Città	Data convenz.
Le Banche socie della Fed.delle B.C.C. dell'Emilia Romagna	Via Calzone 1/3 Palazzo Unicoper	40128	Bologna	1999
Le Banche socie della Fed.delle B.C.C. della Toscana	Via Lungo l'Elba	50012	Bagno a Ripoli	19/06/1999
B.C.C. Orobica di Bariano e Cologno al Serio	Via Rocca 14/16/18	24055	Cologno al Serio	17/11/1999
Cassa Rurale - B.C.C. di Treviglio	Via Carlo Carcano 7	24047	Treviglio	12/02/1999
Cassa Rurale ed Artigiana B.C.C.del Sannio-Calvi	Via Ettore Bocchini 14	82018	Calvi - Benevento	18/03/1999
Cassa Padana - B.C.C. Leno-Brescia	Via XXV Aprile 2/4	25024	Leno	23/04/1999
B.C.C. Colli Morenici del Garda	Via Trieste 62	25018	Montichiari -Brescia	23/02/1999
Cassa Rurale di Bolzano	Via dei Lai 2	39100	Bolzano	25/03/1999
Cassa Raiffeisen Merano	P.zza Fontana 3	39012	Merano	31/08/2000
Cassa Rurale ed Artigiana di Cantù B.C.C.	Corso Unità d'Italia 11	22063	Cantù	06/09/1999
B.C.C. dell'Alta Brianza - Alzate Brianza	Via IV Novembre 51	22040	Alzate Brianza	04/09/2000
Banca Cremasca - Credito Cooperativo	Via Brescia 31/a	26013	Crema	18/03/1999
Cassa Rurale ed Artigiana di Binasco - Cr. Coop.	Via Turati 2	20082	Binasco	04/01/2000
B.C.C. di Piove di Sacco	Via A.Valerio 80	35028	Piove di Sacco	13/10/2003
B.C.C. Euganea di Ospedaletto Euganeo	Via Roma Ovest 25	35045	Ospedaletto Euganeo	04/10/2003
Cassa Rurale di Aldeno e Cadine B.C.C.	Via Roma 1	38060	Aldeno	22/06/1999
Cassa Rurale di Tassullo e Nanno B.C.C.	P.zza C. A. Pilati 15	38010	Tassullo	24/03/1999
Cassa Rurale di Fiemme - B.C.C.	P.zza C.Battisti 4	38038	Tesero	29/04/1999
Cassa Rurale CentroFiemme-Cavalese -B.C.C.	P.zza C. Battisti 12	38033	Cavalese	19/01/2000
Cassa Rurale di Condino B.C.C.	Via Roma 39	38083	Condino	22/01/2002

Cassa Rurale di Lizzana B.C.C.	P.zza F. Guella 1/6	38060	Lizzana	19/01/2001
Cassa Rurale di Anania B.C.C. Taio	P.zza San Vittore 3	38010	Taio	22/01/2002
Cassa Rurale della Valle dei Laghi B.C.C.	Via Nazionale 7	38070	Padergnone	22/01/2002
Cassa Rurale di Rabbi e Caldes B.C.C.	Via IV Novembre 13	38027	Malè	22/01/2002
Cassa Rurale Alta Vald Sole e Pejo B.C.C.	Via IV 56	38020	Mezzana	22/01/2002
Cassa Rurale Alto Garda B.C.C.	Viale delle Magnolie 1	38062	Arco	05/06/2002
Cassa Rurale di Trento B.C.C.	Via Belenzani 4	38100	Trento	21/02/2002
Cassa Rurale di Ledro B.C.C.	V.le Chiassi 9	38060	Bezzecca	05/02/2004
Cassa Rurale Valli di Primiero e Vanoi B.C.C.	Via Risorgimento 5	38054	Transacqua	26/02/2003
Cassa Rurale Bassa Vallagarina B.C.C.	Via G.F.Malfatti 2	38061	Ala	18/12/2002
Cassa Rurale Alta Vallagarina di Besenello, Calliano, Nomi, Volano B.C.C.	Via Tei 6	38060	Volano	25/07/2002
Cassa Rurale della Bassa Valsugana B.C.C.	Via V. Emanuele III 144	38055	Grigno	16/09/2003
Cassa Rurale Bassa Anania B.C.C.	Via C. Battisti 11	38010	Denno	04/02/1998
Cassa Rurale di Tione, Ragoli e Montagne B.C.C.	Via 3 Novembre 20	38079	Tione	19/12/2003
Cassa Rurale Pinetana Fornace e Seregnano B.C.C.	Via C. Battisti 17	38042	Baselga di Pinè	28/05/2004
Banca di Monastier e del Sile Credito Cooperativo	Via Roma 21/A	31050	Monastier	01/07/1999
Centromarca Banca – Credito Cooperativo	Via D. Alighieri 2	31022	Preganziol	28/07/1999
Veneto Banca	P.zza San Tiziano 3	31040	Mansuè	28/04/1999
B.C.C. della Marca	Via Vittorio Veneto 38	31010	Orsago	24/08/1999
B.C.C. del Veneziano	Via delle Porte 13	30034	Mira	07/05/2003
Banca S. Biagio del Veneto Orientale di Cesaro, Fossalta di Portogruaro e Pertegada B.C.C.	Viale Venezia 1	30025	Fossalta di Portogruaro	07/05/2003
Banca di Romano e S. Caterina Credito Cooperativo	Via G. Gaetano Giardino 3	36060	Romano d'Ezzelino	15/04/1999
Banca San Giorgio e Valle Agno Credito Cooperativo di Fara Vic.	Via Perlina 106	36030	Fara Vicentino	08/01/2003
Cassa Rurale ed Artigiana di Brendola Cr. Cooperativo	P.zza del Mercato 20	36040	Brendola	16/02/2000
B.C.C. di Quinto Vicentino	Via Martiri della Libertà 36	36050	Quinto Vicentino	26/08/2003
Banca della Valpolicella Cr. Cooperativo di Marano	Via dell'Artigianato 5	37020	Marano di Valpolicella	26/06/2000
Banca di San Marino	Strada della Croce 39 Faetano f-1	0549	Repubblica di San Marino	10/11/1999
Banca Popolare di Sondrio	P.zza Garibaldi 16	23100	Sondrio	19/07/1999
Banca Popolare dell'Emilia Romagna	Via San Carlo 8/20	41100	Modena	26/02/1999
Banca della Campania Spa	Centro Direz. Collina Liguori	83100	Avellino	11/06/2002

6 Ammissione e modalità di negoziazione

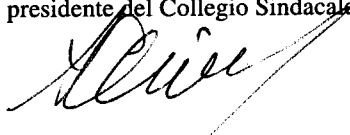
- 6.1 **Mercati presso i quali è stata richiesta l'ammissione alle negoziazioni degli strumenti finanziari:**
Banca Popolare Etica s.c.p.a. per il prestito obbligazionario in oggetto non presenterà domanda per l'ammissione alla negoziazione su alcun mercato regolamentato né sistema multilaterale di negoziazione. La Banca Popolare Etica s.c.p.a. non si assume l'onere di controparte non impegnandosi incondizionatamente al riacquisto di qualunque quantitativo di obbligazioni dall'investitore. Banca Popolare Etica s.c.p.a., tuttavia, si riserva la facoltà di negoziare le obbligazioni su richiesta degli investitori. In tal caso l'operazione verrà effettuata nel rispetto di quanto previsto nella Strategia di Trasmissione ed Esecuzione degli ordini della Banca Popolare Etica pubblicata nel sito internet www.bancaetica.com al fine di garantire la c.d. Best Execution delle transazioni stesse. In particolare il prezzo sarà determinato utilizzando il metodo dello sconto finanziario in base alla curva dei tassi euribor e/o swap del giorno antecedente l'operazione. Nella determinazione del prezzo la banca non applicherà alcuno spread creditizio per tener conto di eventuali differenze del proprio merito di credito rispetto a quello della curva di riferimento.

7 Informazioni supplementari

- 7.1 **Consulenti legati all'emissione:** non vi sono pareri o relazioni di esperti nel presente Prospetto Informativo

- 7.2 **Informazioni contenute nel Prospetto sottoposte a revisione:** le informazioni contenute nel presente Prospetto Informativo non sono state sottoposte a revisione o a revisione limitata da parte dei revisori legali dei conti.
- 7.3 **Pareri o relazioni di esperti:** non vi sono informazioni contenute nel presente Prospetto Informativo provenienti da terzi.
- 7.4 **Informazioni provenienti da terzi:** non vi sono informazioni contenute nel presente Prospetto Informativo provenienti da terzi.
- 7.5 **Rating attribuiti all'emittente e/o allo strumento finanziario:** non esistono rating assegnati a Banca Popolare Etica s.c.p.a. né alle obbligazioni da questa emesse nell'ambito della presente offerta.

Il presidente del Collegio Sindacale



BANCA POPOLARE ETICA s.c.p.a.
Il legale rappresentante

