



Banca Popolare Etica Società Cooperativa per Azioni – Sede Legale e Amministrativa: Via Niccolò Tommaseo, 7
- 35131 Padova Sito Internet: www.bancaetica.it –
E- mail: posta@bancaetica.it - Tel. 049 8771111 - Codice ABI 05018 Iscritta all'Albo delle Banche presso la
Banca d'Italia al numero 5399 - Codice Fiscale e numero iscrizione al Registro delle Imprese di Padova
02622940233 - Iscritta all'Albo dei Gruppi Bancari in qualità di Capogruppo - Aderente al Fondo Interbancario di
Tutela dei Depositi – Aderente al Fondo Nazionale di Garanzia. Capitale Sociale e riserve al 31/12/2010 Euro
30.944.918,00

PROSPETTO SEMPLIFICATO

Per l'offerta al pubblico di cui all'articolo 34 ter, comma 4 del Regolamento Consob n. 11971/99

**Prospetto relativo all'offerta pubblica di sottoscrizione delle Obbligazioni
BANCA POPOLARE ETICA S.c.p.a. 18/05/2012 – 2015 step up**
cod. IT000481134/2

fino ad un ammontare nominale complessivo di Euro 5.000.000,00

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.

Il presente prospetto, redatto ai sensi dell'articolo 34-ter, comma 4, del Regolamento Consob n. 11971/99 e successive modifiche, non è sottoposto all'approvazione della Consob.

INFORMAZIONI SULL'EMITTENTE

DENOMINAZIONE E FORMA GIURIDICA	La denominazione legale dell'emittente è Banca Popolare Etica, S.c.p.a.		
SEDE LEGALE E AMMINISTRATIVA	La Banca emittente ha sede legale in Via N. Tommaseo 7 35131 Padova, tel.049/8771111.		
GRUPPO BANCARIO DI APPARTENENZA	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	Dati finanziari	2009	2010
	Patrimonio di vigilanza	44.303	53.506
	Tier One Capital Ratio	8,69%	8,52%
	Total Capital Ratio	12,29%	12,28%
	Sofferenze/impieghi lordi	0,78%	0,86%
	Sofferenze nette/impieghi	0,32%	0,39%
	Partite anomale/impieghi	4,94%	4,32%

INFORMAZIONI SULLE OBBLIGAZIONI

PREZZO DI EMISSIONE E VALORE NOMINALE UNITARIO	Il prezzo di offerta delle obbligazioni è pari al 100% del valore nominale , corrispondente ad un importo minimo di sottoscrizione di euro 1.000,00 e con valore nominale unitario di euro 1.000,00.		
PREZZO E MODALITA' DI RIMBORSO	Le obbligazioni saranno rimborsate al 100% del valore nominale in unica soluzione alla scadenza. 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.		
DATA DI EMISSIONE	La data di emissione delle obbligazioni è il 18/05/2012. La data di godimento delle obbligazioni è il 18/05/2012.		
DATA DI SCADENZA	Le obbligazioni scadono in data 18/05/2015 e da tale data cesseranno di produrre interessi.		
CEDOLE LORDE E NETTE	Data di pagamento	Tasso cedolare lordo su base semestrale	Tasso cedolare netto su base semestrale
	18/11/2012	0,375%	0,30%
	18/05/2013	0,375%	0,30%
	18/11/2013	0,50%	0,40%
	18/05/2014	0,50%	0,40%
	18/11/2014	0,75%	0,50%
	18/05/2015	0,75%	0,50%
Convenzione di calcolo: 30/360			

<p>RENDIMENTO EFFETTIVO SU BASE ANNUA E CONFRONTO CON QUELLO DI UN TITOLO DI STATO</p>	<p>Il tasso annuo lordo nominale d'interesse delle obbligazioni è pari al 1,083%; il relativo tasso annuo lordo di rendimento effettivo calcolato in regime di capitalizzazione composta (con il metodo del tasso interno di rendimento) è pari all'1,084 % (0,867% netto).</p> <p>A titolo esemplificativo si può confrontare il rendimento del presente prestito obbligazionario con un titolo di Stato che presenta caratteristiche simili di durata e scadenza. Viene individuato come titolo a basso rischio emittente, per il confronto richiesto, il B.T.P. 15/04/2015 codice ISIN IT000456827/2 acquistabile al prezzo ufficiale fissato in data 30.03.2012 a 98,84 (prezzo pubblicato sul giornale economico "Il Sole/24 Ore" in data 31/03/2012</p> <p>Il confronto è di seguito rappresentato nella tabella sottostante:</p> <table border="1" data-bbox="663 674 1362 837"> <thead> <tr> <th>rendimento</th> <th>Btp IT 456827 15/04/2015</th> <th>Banca Pop. Etica IT481134</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Rend. Effettivo lordo</td> <td>3,43%</td> <td>1,084%</td> </tr> <tr> <td>Rend. Effettivo netto</td> <td>3,001% (*)</td> <td>0,867% (**)</td> </tr> </tbody> </table> <p>(*) ritenuta: 12,50% (**) ritenuta: 20,00%</p>	rendimento	Btp IT 456827 15/04/2015	Banca Pop. Etica IT481134	Rend. Effettivo lordo	3,43%	1,084%	Rend. Effettivo netto	3,001% (*)	0,867% (**)
rendimento	Btp IT 456827 15/04/2015	Banca Pop. Etica IT481134								
Rend. Effettivo lordo	3,43%	1,084%								
Rend. Effettivo netto	3,001% (*)	0,867% (**)								
<p>GARANZIE</p>	<p>Il rimborso del capitale ed il pagamento degli interessi sono garantiti dal patrimonio della Banca. Le obbligazioni non rappresentano un deposito Bancario e pertanto non sono coperte dalla garanzia da parte del Fondo di Garanzia dei Depositanti.</p>									
<p>CONDIZIONI DI LIQUIDITA' E LIQUIDABILITA'</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.</p> <p>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 5% 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 promotori finanziari, le banche che hanno sottoscritto la "convenzione di collocamento" e contestualmente sul sito internet www.bancaetica.com.</p> <p>Si riportano di seguito le modalità di determinazione del prezzo delle obbligazioni nell'ipotesi di riacquisto dei titoli da parte della Banca ovvero nell'eventualità di attività di mediazione.</p> <p>La componente obbligazionaria dei prestiti oggetto del presente programma sarà valutata atualizzando i flussi di cassa sulla base della curva dei tassi free risk in euro di durata pari alla vita</p>									

	<p>residua dello strumento rettificati utilizzando lo stesso spread implicito utilizzato al momento dell'emissione.</p> <p>Lo "spread di emissione" corrisponde a quel tasso percentuale che sommato ai tassi free risk di pari durata dei flussi di cassa rende alla data di emissione il valore dell'obbligazione pari al 100% del valore nominale.</p> <p>Pertanto i tassi di mercato presenti all'emissione rappresentano il livello massimo dei tassi free risk che consentono una valorizzazione dell'obbligazione pari al 100% del valore nominale, per cui in caso di aumento dei tassi di mercato rispetto a quelli presenti all'emissione, l'obbligazione avrebbe un valore inferiore al 100% del valore nominale e tale effetto sarà tanto maggiore quanto maggiore sarà l'aumento dei tassi di mercato. Al fine di assicurare l'affidabilità, l'oggettività e la rispondenza delle metodologie sopra descritte agli obiettivi richiesti dalla normativa, il prezzo dell'obbligazione viene calcolato giornalmente da Cassa Centrale Banca S.p.a. e Phoenix Informatica Bancaria S.p.a.</p>
SPESE E COMMISSIONI A CARICO DEL SOTTOSCRITTORE	Non sono applicate spese o commissioni di collocamento in aggiunta al prezzo di emissione del titolo.
REGIME FISCALE	<p>Sono a carico degli obbligazionisti le imposte e tasse presenti e future che per legge colpiscono o dovrebbero 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. 13 agosto 2011 n. 138, convertito nella Legge 14 settembre 2011 n. 148, agli interessi, premi ed altri frutti delle obbligazioni, viene attualmente applicata una imposta sostitutiva nella misura del 20,00%.</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. 13 agosto 2011 n. 138, convertito nella Legge 14 settembre 2011 n. 148, sulle 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 20,00%.</p>
TERMINE DI PRESCRIZIONE DEGLI INTERESSI E DEL CAPITALE	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.
LEGISLAZIONE E FORO COMPETENTE	Tale prospetto è redatto secondo la legge italiana. Il possesso delle obbligazioni comporta la piena accettazione di tutte le condizioni fissate nel presente prospetto. Per qualsiasi controversia che potesse sorgere tra l'obbligazionista e la Banca connessa con il prestito, le obbligazioni o il presente prospetto, 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.

INFORMAZIONI RELATIVE ALL'OFFERTA

PERIODO DI OFFERTA

Le obbligazioni saranno offerte dal 13/04/2012 all' 11/05/2012, salvo proroga o chiusura anticipata del collocamento tramite le filiali della Banca, gli uffici dei suoi promotori 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.

Denominazione	Indirizzo	Cap	Città
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 -Brescia
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
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
B.C.C. Euganea di Ospedaletto Euganeo	Via Roma Ovest 25	35045	Ospedaletto Euganeo
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 di 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 Vald 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
CassaRurale 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 Seregno 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 - Credto 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 Cesaro,Fossalta di Portogruaro e Pertegada B.C.C.	Viale Venezia 1	30025	Fossalta di Portogruaro
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 Perlana 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

	<p>Banca Popolare Alto Adige Via Siemens 18 39100 Bolzano</p> <p>L'assegnazione delle obbligazioni emesse avviene in base alla priorità cronologica delle richieste di sottoscrizione salvo chiusura anticipata per il raggiungimento della disponibilità massima dell'ammontare totale. Non sono previsti criteri di riparto. 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 www.bancaetica.com.</p>
AMMONTARE TOTALE, NUMERO TITOLI E TAGLIO MINIMO	<p>L'ammontare totale delle obbligazioni è di nominali Euro 5.000.000, 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 www.bancaetica.com. Le obbligazioni sono rappresentate da un totale massimo di 5.000 titoli al portatore aventi taglio pari ad euro 1.000,00. Le obbligazioni saranno emesse in tagli non frazionabili.</p> <p>L'importo massimo sottoscrivibile non può essere superiore all'Ammontare Totale previsto per l'emissione.</p>
DATA DI REGOLAMENTO	<p>Il pagamento del controvalore relativo all'importo sottoscritto dall'investitore sarà effettuato il 18/05/2012 mediante addebito del rapporto collegato al dossier titoli amministrato. 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>
FATTORI DI RISCHIO	<p>La Banca invita gli investitori a prendere attenta visione del presente prospetto, al fine di comprendere i fattori di rischio connessi alla sottoscrizione della obbligazione.</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. Alla Banca e alle obbligazioni non è attribuito alcun livello di "rating". Va tuttavia tenuto in debito conto che l'assenza di rating non è di per sé indicativa della solvibilità della Banca e conseguentemente della rischiosità delle obbligazioni stesse.</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</p>

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.

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 5% 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 promotori finanziari, le banche che hanno sottoscritto la "convenzione di collocamento" e contestualmente sul sito internet www.bancaetica.com.

Si riportano di seguito le modalità di determinazione del prezzo delle obbligazioni nell'ipotesi di riacquisto dei titoli da parte della Banca ovvero nell'eventualità di attività di mediazione.

La componente obbligazionaria dei prestiti oggetto del presente programma sarà valutata attualizzando i flussi di cassa sulla base della curva dei tassi free risk in euro di durata pari alla vita residua dello strumento rettificati utilizzando lo stesso spread implicito utilizzato al momento dell'emissione.

Lo "spread di emissione" corrisponde a quel tasso percentuale che sommato ai tassi free risk di pari durata dei flussi di cassa rende alla data di emissione il valore dell'obbligazione pari al 100% del valore nominale.

Pertanto i tassi di mercato presenti all'emissione rappresentano il livello massimo dei tassi free risk che consentono una valorizzazione dell'obbligazione pari al 100% del valore nominale, per cui in caso di aumento dei tassi di mercato rispetto a quelli presenti all'emissione, l'obbligazione avrebbe un valore inferiore al 100% del valore nominale e tale effetto sarà tanto maggiore quanto maggiore sarà l'aumento dei tassi di mercato. Al fine di assicurare l'affidabilità, l'oggettività e la rispondenza delle metodologie sopra descritte agli obiettivi richiesti dalla normativa, il prezzo dell'obbligazione viene calcolato giornalmente da Cassa Centrale Banca S.p.a. e Phoenix Informatica Bancaria S.p.a.

RISCHIO DI MERCATO

Il valore di mercato delle obbligazioni potrebbe diminuire durante la vita delle medesime a causa dell'andamento dei tassi di mercato.

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.

Sebbene un titolo a tasso variabile segua 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.

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. Conseguentemente, qualora gli investitori decidessero di vendere le obbligazioni prima della scadenza, il valore di mercato potrebbe risultare inferiore anche in maniera significativa al Prezzo di Offerta delle medesime.

	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.
--	--

DOCUMENTI A DISPOSIZIONE DEL PUBBLICO

La Banca mette a disposizione del pubblico il presente Prospetto ed il relativo Regolamento consegnandolo al sottoscrittore che ne faccia richiesta ed è altresì consultabile sul sito internet della Banca all'indirizzo www.bancaetica.com dove sono disponibili e consultabili anche i seguenti documenti :

- Statuto vigente;
- Bilancio esercizio 2009 contenente la relazione della società di revisione ;
- Bilancio esercizio 2010 contenente la relazione della società di revisione ;
- Sintesi del documento "Strategia di esecuzione e trasmissione degli ordini";

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

PERSONE RESPONSABILI	<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. Ugo Biggeri, ai sensi dell'art. 40 dello Statuto sociale, si assume la responsabilità delle informazioni contenute nel presente prospetto.</p> <p>La Banca Popolare Etica, Società Cooperativa per Azioni, in persona del suo legale rappresentante Presidente del Consiglio di Amministrazione Dott. Ugo Biggeri dichiara di aver adottato tutta la ragionevole diligenza richiesta ai fini della redazione del presente prospetto 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, 3/04/2012</p> <p style="text-align: right;">Banca Popolare Etica S.c.p.a.</p> <p style="text-align: right;">Il Presidente</p>
---------------------------------	---

REGOLAMENTO PRESTITO OBBLIGAZIONARIO “BANCA POPOLARE ETICA”

18/05/2012 - 2015 STEP UP Cod. Isin IT000481134/2

Articolo 1 - Importo e titoli

Il prestito obbligazionario “Banca Popolare Etica 18/05/2012 – 2015 Step Up ” emesso nell’ambito dell’attività di raccolta del risparmio per l’esercizio del credito è di un importo nominale massimo di Euro 5.000.000 (cinquemilioni) ed è costituito da n° 5.000 obbligazioni del valore nominale di Euro 1.000 ciascuna in taglio non frazionabile e sono munite di n° 6 cedole di interesse semestrale. I Titoli saranno immessi nel sistema di gestione accentrata gestito da Monte Titoli spa ed assoggettati al regime di dematerializzazione ai sensi del D.Lgs 213/98 e del Provvedimento congiunto Banca d’Italia-Consob del 22 febbraio 2008 e successive modifiche.

Articolo 2 - Prezzo di emissione / quantità minima negoziabile e detenibile

Le Obbligazioni sono emesse alla pari, cioè al prezzo di Euro 100 per ogni Euro 100 di capitale nominale. L’importo minimo di ciascuna sottoscrizione è di 1.000 (mille) Euro. Sia nella fase di collocamento che nella eventuale successiva fase di negoziazione l’importo minimo di trattazione sarà sempre di 1.000 Euro con eventuali multipli di 1.000 Euro.

Articolo 3 - Durata

La durata del prestito è di ventiquattro mesi e pertanto sarà integralmente rimborsato il 18/05/2015 alla pari, senza alcuna deduzione per spese ed in un’unica soluzione. Non sono previste clausole di rimborso anticipato.

Articolo 4 - Interessi

Il prestito ha godimento il 18/05/2012. Le Obbligazioni fruttano un interesse semestrale predeterminato pagabile il 18/11 e il 18/05 di ogni anno, calcolato sulla base della convenzione di calcolo 30/360 e saranno assoggettate alla ritenuta di cui al Decreto Legislativo n° 138 del 13-8-2011 pari al 20%. Qualora il pagamento degli interessi cada in un giorno non bancario, lo stesso sarà effettuato il primo giorno lavorativo successivo. Il tasso di interesse semestrale lordo della prima cedola è pari allo 0,375 % (netto 0,30%), della seconda 0,375% (netto 0,30%), della terza 0,50% (netto 0,40%), della quarta 0,50% (netto 0,40 %), della quinta 0,75% (netto 0,50%), della sesta 0,75% (netto 0,50%). Il tasso annuo lordo nominale d’interesse delle obbligazioni è pari al 1,083%; il relativo tasso annuo lordo di rendimento effettivo calcolato in regime di capitalizzazione composta (con il metodo del tasso interno di rendimento) è pari all’ 1,084% (0,867% netto). Le plusvalenze, diverse da quelle conseguite nell’esercizio di imprese commerciali, realizzate mediante cessione a titolo oneroso ovvero rimborso dei titoli sono soggette ad imposta sostitutiva delle imposte sui redditi con l’aliquota prevista dalla normativa in vigore, D.Lgs. n. 138 del 13/8/2011. Le imposte e tasse che in futuro dovessero colpire le obbligazioni, i relativi interessi, i premi e gli altri frutti saranno a carico dei possessori dei titoli e dei loro aventi causa.

Articolo 5 - Data di apertura e chiusura del collocamento

Le obbligazioni saranno collocate dal 13/04/2012 all’ 11/05/2012, salvo chiusura anticipata del collocamento, per il tramite della Banca emittente e delle sue filiali, dei suoi promotori finanziari e delle banche che hanno sottoscritto con Banca Popolare Etica la “convenzione” di collocamento. L’Emittente potrà procedere, in qualsiasi momento durante il Periodo di Offerta, alla chiusura anticipata del collocamento qualora si raggiunga la sottoscrizione dell’ammontare totale del prestito offerto, o per mutate condizioni di mercato sospendendo immediatamente l’accettazione di ulteriori richieste. In tal caso l’Emittente ne darà comunicazione mediante apposito avviso a disposizione del pubblico presso la Sede legale dell’Emittente, Via N. Tommaseo 7 - Padova, le proprie filiali e gli uffici dei promotori finanziari, la rete di sportelli delle banche, che hanno siglato con Banca Popolare Etica S.c.p.a. la “convenzione” di collocamento. 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. La sottoscrizione delle Obbligazioni sarà effettuata a mezzo di apposito modulo di adesione che dovrà essere debitamente firmato dal cliente.

Articolo 6 – Commissioni, clausole e diritti

Non sono previste commissioni di sottoscrizione. Non ci sono premi di rimborso, clausole di convertibilità, criteri di riparto. Non sono previste clausole di subordinazione dei titoli ad altri titoli o passività dell’Emittente. Non esistono ulteriori diritti connessi ai titoli, salvo il diritto alla percezione degli interessi ed al rimborso del capitale, secondo quanto descritto in precedenza.

Articolo 7 - Informazione sui rischi dell’operazione

Un’obbligazione è un titolo rappresentativo di un rapporto credito/debito fra l’emittente (la Banca Popolare Etica in qualità di debitore) e un investitore (creditore). Tale accordo obbliga l’emittente ad effettuare dei pagamenti, di entità specificate, a determinate date future. Nel caso specifico, trattandosi di un titolo con cedola semestrale, la Banca deve effettuare il pagamento degli interessi due volte l’anno fino alla scadenza del titolo. Alla scadenza del titolo la Banca si obbliga a restituire integralmente il capitale sottoscritto. L’investimento comporta conseguentemente gli elementi di rischio propri di un investimento obbligazionario (quali ad esempio rischio di liquidità, rischio di prezzo, rischio di tasso e di mercato ecc.) che sono riportati in dettaglio nel prospetto semplificato.

Articolo 8 - Servizio del prestito

Il pagamento delle cedole scadute ed il rimborso delle Obbligazioni avverranno presso gli sportelli dell’emittente.

Articolo 9 - Termini di prescrizione e di decadenza

I diritti degli obbligazionisti si prescrivono, per quanto riguarda gli interessi, decorsi 5 anni dalla data di scadenza delle cedole e, per quanto riguarda il capitale, decorsi 10 anni dalla data in cui l'obbligazione è divenuta rimborsabile.

Articolo 10 – Impegni dell'emittente a fornire su base continuativa prezzi di acquisto e di vendita delle obbligazioni

Per le Obbligazioni di propria emissione 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 5% 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, le proprie filiali, gli uffici dei promotori finanziari, le banche che hanno sottoscritto la "convenzione di collocamento" e contestualmente sul sito internet www.bancaetica.com. In caso di negoziazione in contropartita diretta, per la determinazione del prezzo ci si avvale dei servizi valutativi forniti da Cassa Centrale Banca S.p.a. e Phoenix Informatica Bancaria S.p.a. che forniscono giornalmente un prezzo determinato attraverso un modello di valutazione definito in base alle specifiche caratteristiche e alla tipologia dello strumento finanziario.

Articolo 11 – Negoziazione dell'obbligazione

La negoziazione dell'obbligazione, successiva alla fase di sottoscrizione, configura un conflitto di interessi, ai sensi della normativa vigente, poiché lo strumento finanziario oggetto dell'operazione è costituito da un'obbligazione emessa dalla stessa Banca nell'ambito dell'attività di raccolta del risparmio per l'esercizio del credito.

Articolo 12: Garanzie

Il rimborso del capitale ed il pagamento degli interessi sono garantiti dal patrimonio della Banca. Le obbligazioni non rappresentano un deposito Bancario e pertanto non sono coperte dalla garanzia da parte del Fondo di Garanzia dei Depositanti.

Articolo 13 - Varie

L'operazione di sottoscrizione del presente prestito, ai sensi della normativa vigente, si configura come operazione in "conflitto di interessi", in quanto il valore mobiliare oggetto dell'operazione è costituito da un'obbligazione emessa dalla stessa Banca Etica nell'ambito dell'attività di raccolta del risparmio per l'esercizio del credito. Il possesso delle obbligazioni comporta l'accettazione di tutte le condizioni del presente Regolamento. Per qualsiasi controversia connessa con il presente prestito obbligazionario o il presente regolamento sarà competente il Foro di Padova; qualora il cliente rivesta la qualità di consumatore, ai sensi del D.Lgs. 6/9/2005 n. 206 Codice del Consumo, il foro competente è determinato secondo le disposizioni del sopra citato Codice del Consumo.

Per presa visione e accettazione del regolamento di questo prestito prima di impartire l'ordine di sottoscrizione e per ricevuta copia

Data _____

Firma _____