



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 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. "TREM BOND" 19/06/2012 – 2019 step up  
Emissione di "Titoli di Risparmio per l'Economia Meridionale" ai sensi della  
Legge n.106 del 12/7/2011 di conversione del D.L. n. 70 del 13/5/2011  
riservata a Persone Fisiche non esercenti attività di Impresa**

cod. IT000481698/8

fino ad un ammontare nominale complessivo di Euro 1.000.000,00

**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

<b>DENOMINAZIONE E FORMA GIURIDICA</b>	La denominazione legale dell'emittente è Banca Popolare Etica, S.c.p.a.		
<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.		
<b>DATI FINANZIARI SELEZIONATI</b>	<b>Dati finanziari</b>	<b>2009</b>	<b>2010</b>
	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

<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.		
<b>PREZZO E MODALITA' DI RIMBORSO</b>	Le obbligazioni saranno rimborsate al <b>100% del valore nominale</b> 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.		
<b>DATA DI EMISSIONE</b>	La data di emissione delle obbligazioni è il 19/06/2012. La data di godimento delle obbligazioni è il 19/06/2012.		
<b>DATA DI SCADENZA</b>	Le obbligazioni scadono in data 19/06/2019 e da tale data cesseranno di produrre interessi.		
<b>CEDOLE LORDE E NETTE</b>	<b>Data di pagamento</b>	<b>Tasso cedolare lordo su base semestrale</b>	<b>Tasso cedolare netto su base semestrale</b>
	19/12/2012	0,75%	0,7125%
	19/06/2013	0,75%	0,7125%
	19/12/2013	0,875%	0,83125%
	19/06/2014	0,875%	0,83125%
	19/12/2014	1,125%	1,06875%
	19/06/2015	1,125%	1,06875%
	19/12/2015	1,50%	1,425%
	19/06/2016	1,50%	1,425%
	19/12/2016	2,00%	1,90%

	<table border="1"> <tr><td>19/06/2017</td><td>2,00%</td><td>1,90%</td></tr> <tr><td>19/12/2017</td><td>2,00%</td><td>1,90%</td></tr> <tr><td>19/06/2018</td><td>2,00%</td><td>1,90%</td></tr> <tr><td>19/12/2018</td><td>2,00%</td><td>1,90%</td></tr> <tr><td>19/06/2019</td><td>2,00%</td><td>1,90%</td></tr> </table> <p>Convenzione di calcolo: 30/360</p>	19/06/2017	2,00%	1,90%	19/12/2017	2,00%	1,90%	19/06/2018	2,00%	1,90%	19/12/2018	2,00%	1,90%	19/06/2019	2,00%	1,90%
19/06/2017	2,00%	1,90%														
19/12/2017	2,00%	1,90%														
19/06/2018	2,00%	1,90%														
19/12/2018	2,00%	1,90%														
19/06/2019	2,00%	1,90%														
<b>RENDIMENTO EFFETTIVO SU BASE ANNUA E CONFRONTO CON QUELLO DI UN TITOLO DI STATO</b>	<p>Il tasso annuo lordo nominale d'interesse delle obbligazioni è pari al 2,92%; il relativo tasso annuo lordo di rendimento effettivo calcolato in regime di capitalizzazione composta (con il metodo del tasso interno di rendimento) è pari al 2,892 % (2,749% 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. 01/03/2019 codice ISIN IT0004423957 acquistabile al prezzo ufficiale fissato in data 04.05.2012 a 97,679 (prezzo pubblicato sul giornale economico "Il Sole/24 Ore" in data 05/05/2012</p> <p>Il confronto è di seguito rappresentato nella tabella sottostante:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>rendimento</th> <th>Btp IT 442395 01/03/2019</th> <th>Banca Pop. Etica IT481697</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Rend. Effettivo lordo</td> <td>4,96%</td> <td>2,892%</td> </tr> <tr> <td>Rend. Effettivo netto</td> <td>4,34% (*)</td> <td>2,749% (**)</td> </tr> </tbody> </table> <p>(*) ritenuta: 12,50% (**) ritenuta: 5,00% ai sensi del D. Lgs. N. 70 del 13/05/2011</p>	rendimento	Btp IT 442395 01/03/2019	Banca Pop. Etica IT481697	Rend. Effettivo lordo	4,96%	2,892%	Rend. Effettivo netto	4,34% (*)	2,749% (**)						
rendimento	Btp IT 442395 01/03/2019	Banca Pop. Etica IT481697														
Rend. Effettivo lordo	4,96%	2,892%														
Rend. Effettivo netto	4,34% (*)	2,749% (**)														
<b>GARANZIE</b>	<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>															
<b>CONDIZIONI DI LIQUIDITA' E LIQUIDABILITA'</b>	<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 e contestualmente sul sito internet <a href="http://www.bancaetica.com">www.bancaetica.com</a>.</p> <p>Si riportano di seguito le modalità di determinazione del prezzo</p>															

	<p>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 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.</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>
<b>SPESE E COMMISSIONI A CARICO DEL SOTTOSCRITTORE</b>	Non sono applicate spese o commissioni di collocamento in aggiunta al prezzo di emissione del titolo.
<b>REGIME FISCALE</b>	Sugli interessi relativi ai suddetti titoli l'imposta sostitutiva di cui all'art. 2 del D.Lgs. n. 239 del 1° Aprile 1996 si applica nella misura del 5% come previsto dal D.Lgs. n.70 del 13/5/2011. Per le plusvalenze realizzate a decorrere dal 1° gennaio 2012, in relazione alle quali il legislatore del decreto legge n.70 del 2011 non ha previsto un trattamento agevolativo, trova applicazione l'aliquota del 20%.
<b>TERMINE DI PRESCRIZIONE DEGLI INTERESSI E DEL CAPITALE</b>	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.
<b>LEGISLAZIONE E FORO COMPETENTE</b>	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

<p><b>PERIODO DI OFFERTA</b></p>	<p><b>Le obbligazioni saranno offerte dal 17/05/2012 al 12/06/2012</b>, salvo proroga o chiusura anticipata del collocamento tramite le filiali della Banca, gli uffici dei suoi promotori finanziari. 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 <a href="http://www.bancaetica.com">www.bancaetica.com</a>.</p>
<p><b>AMMONTARE TOTALE, NUMERO TITOLI E TAGLIO MINIMO</b></p>	<p>L'ammontare totale delle obbligazioni è di nominali Euro 1.000.000, e viene emesso al prezzo di <b>100</b>. 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.com">www.bancaetica.com</a>. Le obbligazioni sono rappresentate da un totale massimo di 1.000 titoli al portatore aventi taglio pari ad euro <b>1.000,00</b>. Le obbligazioni saranno emesse in tagli non frazionabili. L'importo massimo sottoscrivibile non può essere superiore all'Ammontare Totale previsto per l'emissione.</p>
<p><b>DATA DI REGOLAMENTO</b></p>	<p>Il pagamento del controvalore relativo all'importo sottoscritto dall'investitore sarà effettuato il 19/06/2012 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>
<p><b>DESTINAZIONE DEI FONDI</b></p>	<p>L'ammontare complessivo dei fondi derivanti dal collocamento devono essere impiegati nei confronti di PMI con sede legale nelle regioni del Mezzogiorno (Abruzzo, Molise, Campania, Puglia, Basilicata, Calabria, Sardegna e Sicilia) e al sostegno di progetti etici nel Mezzogiorno. A tal fine occorre precisare che le piccole e medie imprese sono definite sulla base delle classificazioni usualmente utilizzate dai singoli emittenti ma in coerenza con la raccomandazione della Commissione europea</p>

	<p>n. 2003/361/CE del 6 maggio 2003. In particolare:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Si considera impresa ogni entità, a prescindere dalla forma giuridica rivestita, che eserciti un'attività economica; sono considerate tali le entità che esercitano un'attività artigianale o altre attività a titolo individuale o familiare, le società di persone o le associazioni che esercitino un'attività economica.</li> <li>✓ La categoria delle PMI è costituita da imprese che occupano meno di 250 persone, il cui fatturato annuo non supera i 50 mln di euro oppure il cui totale di bilancio annuo non supera i 43 mmln di euro.</li> <li>✓ I limiti si applicano con riferimento alle imprese autonome (si vedano le definizioni presenti all'Art.3 per imprese <i>collegate</i> od <i>associate</i>).</li> <li>✓ I limiti vanno calcolati sull'ultimo bilancio al netto delle imposte ed IVA; la qualifica di PMI viene persa se il superamento dei limiti avviene per due esercizi consecutivi. Per le nuove imprese si procede alla stima.</li> <li>✓ Gli effettivi sono calcolati in unità lavorative-anno (ULA).</li> </ul>
<p><b>FATTORI DI RISCHIO</b></p>	<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><b><u>RISCHIO DI CREDITO</u></b></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><b><u>RISCHIO DI LIQUIDITÀ</u></b></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. 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</p>

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 e contestualmente sul sito internet [www.bancaetica.com](http://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.

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](http://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'**

<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. 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, 08/05/2012</p> <p style="text-align: center;">Banca Popolare Etica S.c.p.a.</p> <p style="text-align: center;">Il Presidente</p>
---------------------------------	--



**REGOLAMENTO PRESTITO OBBLIGAZIONARIO “BANCA POPOLARE ETICA”**  
**“TREM BOND” 19/06/2012 - 2019 STEP UP**  
**Emissione di “Titoli di Risparmio per l’Economia Meridionale” ai sensi della Legge**  
**n.106 del 12/7/2011 di conversione del D.L. n. 70 del 13/5/2011**  
**riservata a Persone Fisiche non esercenti attività di Impresa**

Cod. Isin IT000481697/8

**Articolo 1 - Importo e titoli**

Il prestito obbligazionario “Banca Popolare Etica 19/06/2012 – 2019 Step Up ” emesso nell’ambito dell’attività di raccolta del risparmio per l’esercizio del credito è di un importo nominale massimo di Euro 1.000.000 (unmilione) ed è costituito da n° 1.000 obbligazioni del valore nominale di Euro 1.000 ciascuna in taglio non frazionabile e sono munite di n° 14 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 sessanta mesi e pertanto sarà integralmente rimborsato il 19/06/2019 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 19/06/2012. Le Obbligazioni fruttano un interesse semestrale predeterminato pagabile il 19/12 e il 19/06 di ogni anno, calcolato sulla base della convenzione di calcolo 30/360 e saranno assoggettate alla ritenuta di cui alla Legge n. 106 del 12/7/2011 di conversione del D. Lgs. n° 70 del 13-5-2011 pari al 5%. 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 0,75 % (netto 0,7125%), della seconda 0,75% (netto 0,7125%), della terza 0,875% (netto 0,83125%), della quarta 0,875% (netto 0,83125 %), della quinta 1,125% (netto 1,06875%), della sesta 1,125% (netto 1,06875%), della settima 1,50% (netto 1,425%) della ottava 1,50% (netto 1,425%) della nona , decima, undicesima, dodicesima, tredicesima e quattordicesima 2,00% (netto 1,90%). Il tasso annuo lordo nominale d’interesse delle obbligazioni è pari al 2,92%; il relativo tasso annuo lordo di rendimento effettivo calcolato in regime di capitalizzazione composta (con il metodo del tasso interno di rendimento) è pari al 2,892% (2,749% netto). Per le plusvalenze realizzate a decorrere dal 1° gennaio 2012, in relazione alle quali il legislatore del decreto legge n.70 del 2011 non ha previsto un trattamento agevolativo, trova applicazione l’aliquota del 20%.

**Articolo 5 - Data di apertura e chiusura del collocamento**

Le obbligazioni saranno collocate dal 17/05/2012 all’ 12/06/2012, salvo chiusura anticipata del collocamento, per il tramite della Banca emittente delle sue filiali e dei suoi promotori finanziari. 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. 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 e contestualmente sul sito internet [www.bancaetica.com](http://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.

DESTINAZIONE DEI FONDI: L'ammontare complessivo dei fondi derivanti dal collocamento devono essere impiegati nei confronti di PMI con sede legale nelle regioni del Mezzogiorno (Abruzzo, Molise, Campania, Puglia, Basilicata, Calabria, Sardegna e Sicilia) e al sostenimento di progetti etici nel Mezzogiorno. A tal fine le piccole e medie imprese sono definite sulla base delle classificazioni usualmente utilizzate dai singoli emittenti ma in coerenza con la raccomandazione della Commissione europea n. 2003/361/CE del 6 maggio 2003.

---

Ai fini dell'applicazione del regime di imposta sostitutiva prevista dalla Legge 14 settembre 2011, n. 148, dichiaro che l'acquisto dell'obbligazione non è finalizzato a conseguire reddito d'impresa.

Data \_\_\_\_\_

Firma \_\_\_\_\_

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

Data \_\_\_\_\_

Firma \_\_\_\_\_