



Banca Popolare Etica Società Cooperativa per Azioni – Sede Legale e Amministrativa: Via Niccoló 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. 11/02/2013 – 2018 step up
cod. IT000488684/9**

fino ad un ammontare nominale complessivo di Euro 8.000.000,00

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 | 2010 | 2011 |
| | Patrimonio di vigilanza | 53.506 | 57.505 |
| | Tier One Capital Ratio | 8,52% | 8,21% |
| | Total Capital Ratio | 12,28% | 11,05% |
| | Sofferenze/impieghi lordi | 0,86% | 0,91% |
| | Sofferenze nette/impieghi | 0,39% | 0,44% |
| | Partite anomale/impieghi | 4,32% | 3,97% |

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 11/02/2013. La data di godimento delle obbligazioni è il 11/02/2013. | | |
| DATA DI SCADENZA | Le obbligazioni scadono in data 11/02/2018 e da tale data cesseranno di produrre interessi. | | |
| CEDOLE LORDE E NETTE | | Tasso cedolare lordo su base semestrale | Tasso cedolare netto su base semestrale |
| | Data di pagamento | | |
| | 11/08/2013 | 0,875% | 0,70% |
| | 11/02/2014 | 0,875% | 0,70% |
| | 11/08/2014 | 1,00% | 0,80% |
| | 11/02/2015 | 1,00% | 0,80% |
| | 11/08/2015 | 1,25% | 1,00% |
| | 11/02/2016 | 1,25% | 1,00% |
| | 11/08/2016 | 1,50% | 1,20% |
| | 11/02/2017 | 1,50% | 1,20% |
| | 11/08/2017 | 1,875% | 1,50% |
| | 11/02/2018 | 1,875% | 1,50% |
| | 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 2,60%; 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 2,589% (2,072% 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. 01/02/2018 codice ISIN IT000427349/3 acquistabile al prezzo ufficiale fissato in data 03/01/2013 a 106,486 (prezzo pubblicato sul giornale economico "Il Sole/24 Ore" in data 04/01/2013).</p> <p>Il confronto è di seguito rappresentato nella tabella sottostante:</p> <table border="1" data-bbox="662 674 1361 835"> <thead> <tr> <th>rendimento</th> <th>Btp IT427349 01/02/2018</th> <th>Banca Pop. Etica IT488684</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Rend. Effettivo lordo</td> <td>3,13%</td> <td>2,589%</td> </tr> <tr> <td>Rend. Effettivo netto</td> <td>2.74% (*)</td> <td>2,072% (**)</td> </tr> </tbody> </table> <p>(*) ritenuta: 12,50% (**) ritenuta: 20,00%</p> | rendimento | Btp IT427349 01/02/2018 | Banca Pop. Etica IT488684 | Rend. Effettivo lordo | 3,13% | 2,589% | Rend. Effettivo netto | 2.74% (*) | 2,072% (**) |
|---|---|--------------------------------------|------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------|-------|--------|-----------------------|-----------|-------------|
| rendimento | Btp IT427349 01/02/2018 | Banca Pop. Etica IT488684 | | | | | | | | |
| Rend. Effettivo lordo | 3,13% | 2,589% | | | | | | | | |
| Rend. Effettivo netto | 2.74% (*) | 2,072% (**) | | | | | | | | |
| <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 14/01/2013 al 04/02/2013 , 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. | | | |
|--------------------|---|-------------------------------------|------------|-------------------|
| | <u>Denominazione</u> | <u>Indirizzo</u> | <u>Cap</u> | <u>Città</u> |
| | Le Banche socie della Fed.delle B dell'Emilia Romagna | Via Calzone 1/3 Palazzo Unicoper | 40128 | Bologna |
| | Le Banche socie della Fed.delle B.C.C. della Toscana | Via Lungo l'Elba | 50012 | Bagno a Ripoli |
| | B.C.C. Orobica di Bariano e Cologno al Serio | Via Rocca 14/16/18 | 24055 | Cologno al Serio |
| | Cassa Rurale - B.C.C. di Treviglio | Via Carlo Carcano 7 | 24047 | Treviglio |
| | Cassa Rurale ed Artigiana B.C.C.del Sannio-Calvi | Via Ettore Bocchini 14 | 82018 | Calvi - Benevento |
| | Cassa Padana - B.C.C. Leno-Brescia | Via XXV Aprile 2/4 | 25024 | Leno |
| | B.C.C. Colli Morenici del Garda | Via Trieste 62 | 25018 | Montichiari |
| | Cassa Rurale di Bolzano | Via dei Lai 2 | 39100 | Bolzano |
| | Cassa Raiffeisen Merano | P.zza Fontana 3 | 39012 | Merano |
| | Cassa Rurale ed Artigiana di Cantù B.C.C. | Corso Unità d'Italia 11 | 22063 | Cantù |
| | B.C.C. dell'Alta Brianza - Alzate Brianza | Via IV Novembre 51 | 22040 | Alzate Brianza |
| | Banca Cremasca - Credito Cooperativo | Via Brescia 31/a | 26013 | Crema |
| | 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 Eug |
| | 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 | Via V. EmanueleIII 144 | 38055 | Grigno |

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|------------------|-------------------|--|--|----------------------------------|-------------------|-------|-------|--|-------------------|-------|-------|--|--------------------|-------|-----------------|---|---------------|-------|-----------|---|--------------------|-------|------------|--------------|---------------------|-------|--------|--------------------|------------------------|-------|--------|----------------------|--------------------|-------|------|---|-----------------|-------|-------------------|--|--------------------------|-------|---------------|---|-----------------|-------|----------------|--|----------------------|-------|----------|----------------------------|------------------------------|-------|------------------|--|------------------------|-------|-----------------|---------------------------|--------------------|-------|---------|------------------------------------|--------------------|-------|--------|--------------------------|-------------------------------|-------|----------|---------------------------|----------------|-------|---------|--|
| | <table border="1"> <tbody> <tr> <td>Valsugana B.C.C.</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Cassa Rurale Bassa Anania B.C.C.</td> <td>Via C.Battisti 11</td> <td>38010</td> <td>Denno</td> </tr> <tr> <td>Cassa Rurale di Tione,Ragoli e Montagne B.C.C.</td> <td>Via 3 Novembre 20</td> <td>38079</td> <td>Tione</td> </tr> <tr> <td>Cassa Rurale Pinetana Fornace e Seregnano B.C.C.</td> <td>Via C. Battisti 17</td> <td>38042</td> <td>Baselga di Pinè</td> </tr> <tr> <td>Banca di Monastier e del Sile Credito Cooperativo</td> <td>Via Roma 21/A</td> <td>31050</td> <td>Monastier</td> </tr> <tr> <td>Centromarca Banca – Credito Cooperativo</td> <td>Via D. Alighieri 2</td> <td>31022</td> <td>Preganziol</td> </tr> <tr> <td>Veneto Banca</td> <td>P.zza San Tiziano 3</td> <td>31040</td> <td>Mansuè</td> </tr> <tr> <td>B.C.C. della Marca</td> <td>Via Vittorio Veneto 38</td> <td>31010</td> <td>Orsago</td> </tr> <tr> <td>B.C.C. del Veneziano</td> <td>Via delle Porte 13</td> <td>30034</td> <td>Mira</td> </tr> <tr> <td>Banca S. Biagio del Veneto Orientale di Cesarolo,Fossalta di Portogruaro e Pertegada B.C.C.</td> <td>Viale Venezia 1</td> <td>30025</td> <td>Fossalta di Port.</td> </tr> <tr> <td>Banca di Romano e S.Caterina Credito Cooperativo</td> <td>Via G.Gaetano Giardino 3</td> <td>36060</td> <td>Romano d'Ezz.</td> </tr> <tr> <td>Banca San Giorgio e Valle Agno Credito Cooperativo di Fara Vic.</td> <td>Via Perlina 106</td> <td>36030</td> <td>Fara Vicentino</td> </tr> <tr> <td>Cassa Rurale ed Artigiana di Brendola Cr.Cooperativo</td> <td>P.zza del Mercato 20</td> <td>36040</td> <td>Brendola</td> </tr> <tr> <td>B.C.C. di Quinto Vicentino</td> <td>Via Martiri della Libertà 36</td> <td>36050</td> <td>Quinto Vicentino</td> </tr> <tr> <td>Banca della Valpolicella Cr. Cooperativo di Marano</td> <td>Via dell'Artigianato 5</td> <td>37020</td> <td>Marano di Valp.</td> </tr> <tr> <td>Banca Popolare di Sondrio</td> <td>P.zza Garibaldi 16</td> <td>23100</td> <td>Sondrio</td> </tr> <tr> <td>Banca Popolare dell'Emilia Romagna</td> <td>Via San Carlo 8/20</td> <td>41100</td> <td>Modena</td> </tr> <tr> <td>Banca della Campania Spa</td> <td>Centro Direz. Collina Liguori</td> <td>83100</td> <td>Avellino</td> </tr> <tr> <td>Banca Popolare Alto Adige</td> <td>Via Siemens 18</td> <td>39100</td> <td>Bolzano</td> </tr> </tbody> </table> | Valsugana B.C.C. | | | | Cassa Rurale Bassa Anania B.C.C. | Via C.Battisti 11 | 38010 | Denno | Cassa Rurale di Tione,Ragoli e Montagne B.C.C. | Via 3 Novembre 20 | 38079 | Tione | Cassa Rurale Pinetana Fornace e Seregnano B.C.C. | Via C. Battisti 17 | 38042 | Baselga di Pinè | Banca di Monastier e del Sile Credito Cooperativo | Via Roma 21/A | 31050 | Monastier | Centromarca Banca – Credito Cooperativo | Via D. Alighieri 2 | 31022 | Preganziol | Veneto Banca | P.zza San Tiziano 3 | 31040 | Mansuè | B.C.C. della Marca | Via Vittorio Veneto 38 | 31010 | Orsago | B.C.C. del Veneziano | Via delle Porte 13 | 30034 | Mira | Banca S. Biagio del Veneto Orientale di Cesarolo,Fossalta di Portogruaro e Pertegada B.C.C. | Viale Venezia 1 | 30025 | Fossalta di Port. | Banca di Romano e S.Caterina Credito Cooperativo | Via G.Gaetano Giardino 3 | 36060 | Romano d'Ezz. | Banca San Giorgio e Valle Agno Credito Cooperativo di Fara Vic. | Via Perlina 106 | 36030 | Fara Vicentino | Cassa Rurale ed Artigiana di Brendola Cr.Cooperativo | P.zza del Mercato 20 | 36040 | Brendola | B.C.C. di Quinto Vicentino | Via Martiri della Libertà 36 | 36050 | Quinto Vicentino | Banca della Valpolicella Cr. Cooperativo di Marano | Via dell'Artigianato 5 | 37020 | Marano di Valp. | Banca Popolare di Sondrio | P.zza Garibaldi 16 | 23100 | Sondrio | Banca Popolare dell'Emilia Romagna | Via San Carlo 8/20 | 41100 | Modena | Banca della Campania Spa | Centro Direz. Collina Liguori | 83100 | Avellino | Banca Popolare Alto Adige | Via Siemens 18 | 39100 | Bolzano | |
| Valsugana B.C.C. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Cassa Rurale Bassa Anania B.C.C. | Via C.Battisti 11 | 38010 | Denno | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Cassa Rurale di Tione,Ragoli e Montagne B.C.C. | Via 3 Novembre 20 | 38079 | Tione | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Cassa Rurale Pinetana Fornace e Seregnano B.C.C. | Via C. Battisti 17 | 38042 | Baselga di Pinè | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Banca di Monastier e del Sile Credito Cooperativo | Via Roma 21/A | 31050 | Monastier | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Centromarca Banca – Credito Cooperativo | Via D. Alighieri 2 | 31022 | Preganziol | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Veneto Banca | P.zza San Tiziano 3 | 31040 | Mansuè | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.C.C. della Marca | Via Vittorio Veneto 38 | 31010 | Orsago | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.C.C. del Veneziano | Via delle Porte 13 | 30034 | Mira | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Banca S. Biagio del Veneto Orientale di Cesarolo,Fossalta di Portogruaro e Pertegada B.C.C. | Viale Venezia 1 | 30025 | Fossalta di Port. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Banca di Romano e S.Caterina Credito Cooperativo | Via G.Gaetano Giardino 3 | 36060 | Romano d'Ezz. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Banca San Giorgio e Valle Agno Credito Cooperativo di Fara Vic. | Via Perlina 106 | 36030 | Fara Vicentino | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Cassa Rurale ed Artigiana di Brendola Cr.Cooperativo | P.zza del Mercato 20 | 36040 | Brendola | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.C.C. di Quinto Vicentino | Via Martiri della Libertà 36 | 36050 | Quinto Vicentino | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Banca della Valpolicella Cr. Cooperativo di Marano | Via dell'Artigianato 5 | 37020 | Marano di Valp. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Banca Popolare di Sondrio | P.zza Garibaldi 16 | 23100 | Sondrio | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Banca Popolare dell'Emilia Romagna | Via San Carlo 8/20 | 41100 | Modena | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Banca della Campania Spa | Centro Direz. Collina Liguori | 83100 | Avellino | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Banca Popolare Alto Adige | Via Siemens 18 | 39100 | Bolzano | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| AMMONTARE TOTALE, NUMERO TITOLI E TAGLIO MINIMO | <p>L'ammontare totale delle obbligazioni è di nominali Euro 8.000.000, 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 8.000 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 11/02/2013 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</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

| | |
|----------------------------------|--|
| | <p>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>FATTORI DI RISCHIO</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><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 sistematico per le proprie emissioni. La Banca non assume l'onere di controparte, non impegnandosi al riacquisto di qualunque quantitativo di obbligazioni su iniziativa dell'investitore.</p> <p>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 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</p> |

| | |
|--|---|
| | <p>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> <p><u>RISCHIO DI MERCATO</u></p> <p>Il valore di mercato delle obbligazioni potrebbe diminuire durante la vita delle medesime a causa dell'andamento dei tassi di mercato.</p> <p>In generale, a fronte di un aumento dei tassi d'interesse, ci si aspetta la riduzione del prezzo di mercato dei titoli a tasso fisso.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>Il rimborso integrale del capitale a scadenza, permette all'investitore di poter rientrare in possesso del proprio capitale e ciò indipendentemente dall'andamento dei tassi di mercato.</p> |
|--|---|

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</p> |
|-----------------------------|--|

| | |
|--|--|
| | <p>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, 08/01/2013</p> <p>Banca Popolare Etica S.c.p.a.</p> <p>Il Presidente</p> |
|--|--|

REGOLAMENTO PRESTITO OBBLIGAZIONARIO “BANCA POPOLARE ETICA”

11/02/2013 - 2018 STEP UP Cod. Isin IT000488684/9

Articolo 1 - Importo e titoli

Il prestito obbligazionario “Banca Popolare Etica 11/02/2013 – 2018 Step Up ” emesso nell’ambito dell’attività di raccolta del risparmio per l’esercizio del credito è di un importo nominale massimo di Euro 8.000.000 (ottomilioni) ed è costituito da n° 8.000 obbligazioni del valore nominale di Euro 1.000 ciascuna in taglio non frazionabile e sono munite di n° 10 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 60 mesi e pertanto sarà integralmente rimborsato il 11/02/2018 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 11/02/2013. Le Obbligazioni fruttano un interesse semestrale predeterminato pagabile il 11/08 e il 11/02 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 0,875% (netto 0,70%), della seconda 0,875% (netto 0,70%), della terza 1,00% (netto 0,80%), della quarta 1,00% (netto 0,90%), della quinta 1,25% (netto 1,00%), della sesta 1,25% (netto 1,00%), della settima 1,50% (netto 1,20%), della ottava 1,50% (netto 1,20%), della nona 1,875% (netto 1,50%), della decima 1,875% (netto 1,50%) . Il tasso annuo lordo nominale d’interesse delle obbligazioni è pari al 2,60%; 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’ 2,589% (2,072% 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 14/01/2013 al 04/02/2013, 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 _____