



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. Sottoposta all'attività di vigilanza e controllo  
esercitata da Banca d'Italia. Capitale Sociale al 31/12/2012 Euro 42.789.705,00

## **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. 10/02/2014 – 2019 step up  
cod. IT000498377/8**

fino ad un ammontare nominale complessivo di Euro 4.000.000,00

**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>2011</b>	<b>2012</b>
	Patrimonio di vigilanza	57.505	71.240
	Tier One Capital Ratio	8,21%	9,05%
	Total Capital Ratio	11,05%	12,34%
	Sofferenze/impieghi lordi	0,91%	1,33%
	Sofferenze nette/impieghi	0,44%	0,43%
	Partite anomale/impieghi	3,97%	6,56%

## 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 10/02/2014. La data di godimento delle obbligazioni è il 10/02/2014.		
<b>DATA DI SCADENZA</b>	Le obbligazioni scadono in data 10/02/2019 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>
	10/08/2014	0,725%	0,58%
	10/02/2015	0,725%	0,58%
	10/08/2015	0,85%	0,68%
	10/02/2016	0,85%	0,68%
	10/08/2016	0,95%	0,76%
	10/02/2017	0,95%	0,76%
	10/08/2017	1,125%	0,90%
	10/02/2018	1,125%	0,90%
	10/08/2018	1,375%	1,10%
10/02/2019	1,375%	1,10%	
Convenzione di calcolo: 30/360			

<p><b>RENDIMENTO EFFETTIVO SU BASE ANNUA E CONFRONTO CON QUELLO DI UN TITOLO DI STATO</b></p>	<p>Il tasso annuo lordo nominale d'interesse delle obbligazioni è pari al 2,01%; 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 2,005% (1,605% 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. 01/02/2019 codice ISIN IT000349325/8 acquistabile al prezzo ufficiale fissato in data 13/12/2013 a 107,301 (prezzo pubblicato sul giornale economico "Il Sole/24 Ore" in data 14/12/2013 ).</p> <p>Il confronto è di seguito rappresentato nella tabella sottostante:</p> <table border="1" data-bbox="663 763 1362 922"> <thead> <tr> <th><b>rendimento</b></th> <th><b>Btp IT349328 01/02/2019</b></th> <th><b>Banca Pop. Etica IT498377</b></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Rend. Effettivo lordo</td> <td>2,73%</td> <td>2,005%</td> </tr> <tr> <td>Rend. Effettivo netto</td> <td>2.39% (*)</td> <td>1,605% (**)</td> </tr> </tbody> </table> <p>(*) ritenuta: 12,50% (**) ritenuta: 20,00%</p>	<b>rendimento</b>	<b>Btp IT349328 01/02/2019</b>	<b>Banca Pop. Etica IT498377</b>	Rend. Effettivo lordo	2,73%	2,005%	Rend. Effettivo netto	2.39% (*)	1,605% (**)
<b>rendimento</b>	<b>Btp IT349328 01/02/2019</b>	<b>Banca Pop. Etica IT498377</b>								
Rend. Effettivo lordo	2,73%	2,005%								
Rend. Effettivo netto	2.39% (*)	1,605% (**)								
<p><b>GARANZIE</b></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><b>CONDIZIONI DI LIQUIDITA' E LIQUIDABILITA'</b></p>	<p>Non è prevista la quotazione delle obbligazioni presso alcun mercato regolamentato né la negoziazione presso alcun MTF, né l'Emittente agirà in qualità di internalizzatore sistematico per le proprie emissioni. L'Emittente, inoltre, non si impegna al riacquisto delle Obbligazioni su iniziativa dell'investitore prima della scadenza.</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 <a href="http://www.bancaetica.com">www.bancaetica.com</a>.</p> <p>Si riportano di seguito le modalità di determinazione del prezzo delle obbligazioni nell'ipotesi di riacquisto dei titoli da</p>									

	<p>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>	<p>Sono a carico degli obbligazionisti le imposte e tasse presenti e future che per legge colpiscono o dovessero colpire le presenti Obbligazioni, i relativi interessi ed ogni altro provento ad esse collegato.</p> <p>Per le persone fisiche gli interessi, i premi e gli altri frutti delle Obbligazioni sono soggetti alle disposizioni di cui al D.Lgs. 1 aprile 1996 n. 239 e successive modifiche e integrazioni. Per effetto di quanto disposto dal D.L. 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>
<b>TERMINE DI PRESCRIZIONE DEGLI</b>	I diritti degli obbligazionisti si prescrivono, per quanto riguarda gli interessi, decorsi cinque anni dalla data di

<b>INTERESSI E DEL CAPITALE</b>	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

<b>PERIODO DI OFFERTA</b>	<p><b>Le obbligazioni saranno offerte dal 07/01/2014 al 03/02/2014</b>, 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.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Denominazione</th> <th>Indirizzo</th> <th>Cap</th> <th>Città</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Le Banche socie della Fed.delle B dell'Emilia Romagna</td> <td>Via Calzone 1/3</td> <td>40128</td> <td>Bologna</td> </tr> <tr> <td>Le Banche socie della Fed.delle B.C.C. della Toscana</td> <td>Palazzo Unicoper Via Lungo l'Elba</td> <td>50012</td> <td>Bagno a Ripoli</td> </tr> <tr> <td>B.C.C. Orobica di Bariano e Cologno al Serio</td> <td>Via Rocca 14/16/18</td> <td>24055</td> <td>Cologno al Serio</td> </tr> <tr> <td>Cassa Rurale - B.C.C. di Treviglio</td> <td>Via Carlo Carcano 7</td> <td>24047</td> <td>Treviglio</td> </tr> <tr> <td>Cassa Rurale ed Artigiana B.C.C.del Sannio-Calvi</td> <td>Via Ettore Bocchini 14</td> <td>82018</td> <td>Calvi - Benevento</td> </tr> <tr> <td>Cassa Padana - B.C.C. Leno-Brescia</td> <td>Via XXV Aprile 2/4</td> <td>25024</td> <td>Leno</td> </tr> <tr> <td>B.C.C. Colli Morenici del Garda</td> <td>Via Trieste 62</td> <td>25018</td> <td>Montichiari</td> </tr> <tr> <td>Cassa Rurale di Bolzano</td> <td>Via dei Lai 2</td> <td>39100</td> <td>Bolzano</td> </tr> <tr> <td>Cassa Raiffeisen Merano</td> <td>P.zza Fontana 3</td> <td>39012</td> <td>Merano</td> </tr> <tr> <td>Cassa Rurale ed Artigiana di Cantù B.C.C.</td> <td>Corso Unità d'Italia 11</td> <td>22063</td> <td>Cantù</td> </tr> <tr> <td>B.C.C. dell'Alta Brianza - Alzate Brianza</td> <td>Via IV Novembre 51</td> <td>22040</td> <td>Alzate Brianza</td> </tr> <tr> <td>Banca Cremasca - Credito Cooperativo</td> <td>Via Brescia 31/a</td> <td>26013</td> <td>Crema</td> </tr> <tr> <td>B.C.C. del Cremonese</td> <td>Via Prejer 10</td> <td>26020</td> <td>Casalmorano (CR)</td> </tr> <tr> <td>Cassa Rurale ed Artigiana di Binasco - Cr. Coop.</td> <td>Via Turati 2</td> <td>20082</td> <td>Binasco</td> </tr> <tr> <td>B.C.C. di Piove di Sacco</td> <td>Via A.Valerio 80</td> <td>35028</td> <td>Piove di Sacco</td> </tr> <tr> <td>B.C.C. Euganea di Ospedaletto Euganeo</td> <td>Via Roma Ovest 25</td> <td>35045</td> <td>Ospedaletto Eug</td> </tr> <tr> <td>Cassa Rurale di Aldeno e Cadine B.C.C.</td> <td>Via Roma 1</td> <td>38060</td> <td>Aldeno</td> </tr> <tr> <td>Cassa Rurale di Tassullo e Nanno B.C.C.</td> <td>P.zza C. A. Pilati 15</td> <td>38010</td> <td>Tassullo</td> </tr> <tr> <td>Cassa Rurale di Fiemme - B.C.C.</td> <td>P.zza C.Battisti 4</td> <td>38038</td> <td>Tesero</td> </tr> <tr> <td>Cassa Rurale CentroFiemme-Cavalese -B.C.C.</td> <td>P.zza C. Battisti 12</td> <td>38033</td> <td>Cavalese</td> </tr> <tr> <td>Cassa Rurale di Condino B.C.C.</td> <td>Via Roma 39</td> <td>38083</td> <td>Condino</td> </tr> <tr> <td>Cassa Rurale di Lizzana B.C.C.</td> <td>P.zza F. Guella 1/6</td> <td>38060</td> <td>Lizzana</td> </tr> <tr> <td>Cassa Rurale di Anaunia B.C.C. Taio</td> <td>P.zza San Vittore 3</td> <td>38010</td> <td>Taio</td> </tr> <tr> <td>Cassa Rurale della Valle dei Laghi B.C.C.</td> <td>Via Nazionale 7</td> <td>38070</td> <td>Padergnone</td> </tr> <tr> <td>Cassa Rurale di Rabbi e Caldes</td> <td>Via IV Novembre 13</td> <td>38027</td> <td>Malè</td> </tr> </tbody> </table>	Denominazione	Indirizzo	Cap	Città	Le Banche socie della Fed.delle B dell'Emilia Romagna	Via Calzone 1/3	40128	Bologna	Le Banche socie della Fed.delle B.C.C. della Toscana	Palazzo Unicoper Via Lungo l'Elba	50012	Bagno a Ripoli	B.C.C. Orobica di Bariano e Cologno al Serio	Via Rocca 14/16/18	24055	Cologno al Serio	Cassa Rurale - B.C.C. di Treviglio	Via Carlo Carcano 7	24047	Treviglio	Cassa Rurale ed Artigiana B.C.C.del Sannio-Calvi	Via Ettore Bocchini 14	82018	Calvi - Benevento	Cassa Padana - B.C.C. Leno-Brescia	Via XXV Aprile 2/4	25024	Leno	B.C.C. Colli Morenici del Garda	Via Trieste 62	25018	Montichiari	Cassa Rurale di Bolzano	Via dei Lai 2	39100	Bolzano	Cassa Raiffeisen Merano	P.zza Fontana 3	39012	Merano	Cassa Rurale ed Artigiana di Cantù B.C.C.	Corso Unità d'Italia 11	22063	Cantù	B.C.C. dell'Alta Brianza - Alzate Brianza	Via IV Novembre 51	22040	Alzate Brianza	Banca Cremasca - Credito Cooperativo	Via Brescia 31/a	26013	Crema	B.C.C. del Cremonese	Via Prejer 10	26020	Casalmorano (CR)	Cassa Rurale ed Artigiana di Binasco - Cr. Coop.	Via Turati 2	20082	Binasco	B.C.C. di Piove di Sacco	Via A.Valerio 80	35028	Piove di Sacco	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	Via IV Novembre 13	38027	Malè
Denominazione	Indirizzo	Cap	Città																																																																																																						
Le Banche socie della Fed.delle B dell'Emilia Romagna	Via Calzone 1/3	40128	Bologna																																																																																																						
Le Banche socie della Fed.delle B.C.C. della Toscana	Palazzo Unicoper Via Lungo l'Elba	50012	Bagno a Ripoli																																																																																																						
B.C.C. Orobica di Bariano e Cologno al Serio	Via Rocca 14/16/18	24055	Cologno al Serio																																																																																																						
Cassa Rurale - B.C.C. di Treviglio	Via Carlo Carcano 7	24047	Treviglio																																																																																																						
Cassa Rurale ed Artigiana B.C.C.del Sannio-Calvi	Via Ettore Bocchini 14	82018	Calvi - Benevento																																																																																																						
Cassa Padana - B.C.C. Leno-Brescia	Via XXV Aprile 2/4	25024	Leno																																																																																																						
B.C.C. Colli Morenici del Garda	Via Trieste 62	25018	Montichiari																																																																																																						
Cassa Rurale di Bolzano	Via dei Lai 2	39100	Bolzano																																																																																																						
Cassa Raiffeisen Merano	P.zza Fontana 3	39012	Merano																																																																																																						
Cassa Rurale ed Artigiana di Cantù B.C.C.	Corso Unità d'Italia 11	22063	Cantù																																																																																																						
B.C.C. dell'Alta Brianza - Alzate Brianza	Via IV Novembre 51	22040	Alzate Brianza																																																																																																						
Banca Cremasca - Credito Cooperativo	Via Brescia 31/a	26013	Crema																																																																																																						
B.C.C. del Cremonese	Via Prejer 10	26020	Casalmorano (CR)																																																																																																						
Cassa Rurale ed Artigiana di Binasco - Cr. Coop.	Via Turati 2	20082	Binasco																																																																																																						
B.C.C. di Piove di Sacco	Via A.Valerio 80	35028	Piove di Sacco																																																																																																						
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	Via IV Novembre 13	38027	Malè																																																																																																						

	B.C.C.			
	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	Bezzacca
	Cassa Rurale Valli di Primiero e Vanoi B.C.C.	Via Risorgimento 5	38054	Transacqua
	Cassa Rurale Bassa Vallagarina B.C.C.	Via G.F.Malfatti 2	38061	Ala
	Cassa Rurale Alta Vallagarina di Besenello, Calliano, Nomi, Volano B.C.C.	Via Tei 6	38060	Volano
	Cassa Rurale della Bassa Valsugana B.C.C.	Via V. Emanuele III 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 – 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 Cesaro, 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
	<p><u>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.</u></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>			
<b>AMMONTARE TOTALE, NUMERO TITOLI E TAGLIO MINIMO</b>	<p>L'ammontare totale delle obbligazioni è di nominali Euro 4.000.000, 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 4.000 titoli al portatore aventi taglio pari ad euro <b>1.000,00</b>. 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>			
<b>DATA DI REGOLAMENTO</b>	<p>Il pagamento del controvalore relativo all'importo sottoscritto dall'investitore sarà effettuato il 10/02/2014 mediante addebito del</p>			

	<p>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. I portatori del prestito non potranno chiedere la consegna materiale delle obbligazioni rappresentative della stessa.</p>
<p><b>FATTORI DI RISCHIO</b></p>	<p>La Banca invita gli investitori a prendere attenta visione del presente 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 <i>rating</i> 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.</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 <a href="http://www.bancaetica.com">www.bancaetica.com</a>.</p> <p>Si riportano di seguito le modalità di determinazione del prezzo delle</p>

	<p>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> <p><b><u>RISCHIO DI MERCATO</u></b></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 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 2011 contenente la relazione della società di revisione ;
- Bilancio esercizio 2012 contenente la relazione della società di revisione ;



- Sintesi del documento “Strategia di esecuzione e trasmissione degli ordini”;

#### **DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA’**

##### **PERSONE RESPONSABILI**

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.

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.

Padova, 16/12/2013

Banca Popolare Etica S.c.p.a.

Il Presidente

