



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

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

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

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

**1.1.1.1.1 Offerta di prestito obbligazionario “Banca Popolare Etica 15/05/2009 – 2014 Tasso
fisso crescente codice ISIN IT 0004481054**

Il presente prospetto non è sottoposto all'approvazione della Consob

Il presente prospetto è stato depositato in Consob in data 27/03/2009

INDICE

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

| | |
|---|---------|
| <u>5.3. Fissazione del prezzo</u> | PAG. 10 |
| <u>5.3.1. Prezzo di offerta o metodo utilizzato per determinarlo e procedura di comunicazione del prezzo</u> | PAG.10 |
| <u>5.4. Collocamento e sottoscrizione</u> | PAG. 10 |
| <u>5.4.1. Soggetti incaricati dell'offerta</u> | PAG. 11 |
| <u>5.4.2. Organismi incaricati del servizio finanziario</u> | PAG.11 |
| <u>5.4.3. Soggetti che accettano di sottoscrivere l'emissione sulla base di un impegno di assunzione a fermo e/o che accettano di collocare l'emissione senza un impegno di assunzione a fermo.</u> | PAG.11 |
| | |
| <u>6. AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE E MODALITÀ DI NEGOZIAZIONE</u> | PAG. 12 |
| <u>6.1. Mercati presso i quali è stata richiesta l'ammissione alle negoziazioni degli strumenti finanziari</u> | PAG. 12 |
| <u>6.2. Altri mercati sui quali gli strumenti finanziari sono già ammessi alla negoziazione</u> | PAG. 12 |
| <u>6.3 Soggetti che si assumono l'impegno di agire quali intermediari sul mercato secondario</u> | PAG. 12 |
| | |
| <u>7. INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI</u> | PAG.12 |
| <u>7.1 Consulenti legati all'emissione</u> | PAG.12 |
| <u>7.2 Informazioni contenute nel Prospetto sottoposte a revisione</u> | PAG.12 |
| <u>7.3 Pareri o relazioni di esperti, indirizzo, qualifica ed eventuali interessi rilevanti nell'attività dell'emittente</u> | PAG.12 |
| <u>7.4 Informazioni provenienti da terzi</u> | PAG.12 |
| <u>7.5 Rating attribuiti all'emittente e/o allo strumento finanziario</u> | PAG.12 |

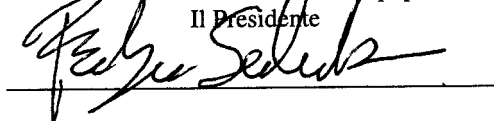
I. INFORMAZIONI SULLA BANCA EMITTENTE

1. Persone responsabili

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

BANCA POPOLARE ETICA Soc. Coop. per azioni

Il Presidente



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

| Indicatori di solvibilità | 31/12/2006 | 31/12/2007 |
|---|------------|------------|
| Tier one Capital ratio (patrimonio di base/attività di rischio ponderato) | 9,03% | 8,92% |
| Total Capital ratio (patrimonio di vigilanza/attività di rischio ponderato) | 12,93% | 12,40% |
| Sofferenze lorde/impieghi | 0,64% | 0,44% |
| Sofferenze nette/impieghi | 0,11% | 0,05% |
| Partite anomale lorde/impieghi | 1,54% | 2,51% |
| Patrimonio di vigilanza (migliaia di euro) | 29.676 | 33.166 |

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

| | 2006 | 2007 |
|----------------------------|---------|---------|
| Raccolta diretta | 418.461 | 487.100 |
| Raccolta indiretta | 81.973 | 92.697 |
| Impieghi | 202.008 | 238.514 |
| Totale Attivo | 452.828 | 525.693 |
| Patrimonio Netto Contabile | 21.369 | 25.287 |
| Margine di interesse | 11.237 | 15.632 |
| Margine di intermediazione | 13.801 | 18.757 |
| Utile di esercizio | 1.262 | 3.353 |

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

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


II. INFORMAZIONI SULLE CARATTERISTICHE DELL' EMISSIONE

1 Persone responsabili

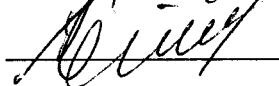
- 1.1 **Indicazione delle persone responsabili:** la Banca Popolare Etica s.c.p.a. con sede in Padova, Via N. Tommaseo, 7 rappresentata legalmente dal Presidente del Consiglio di Amministrazione nella persona del dott. Fabio Salviato, munito dei necessari poteri ai sensi dell'Art. 40 dello Statuto, si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

BANCA POPOLARE ETICA s.c.p.a.

Il Presidente



Il Presidente del Collegio Sindacale



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

FATTORI DI RISCHIO RELATIVI ALL'OFFERTA ED AGLI STRUMENTI FINANZIARI

RISCHIO DI LIQUIDITA'

Non è prevista la presentazione di una domanda di ammissione delle obbligazioni emesse dalla Banca Popolare Etica alle negoziazioni presso nessun mercato regolamentato. La Banca non è impegnata a riacquistare le obbligazioni emesse. Ne consegue che la richiesta da parte di un investitore di poter vendere i titoli prima della scadenza è condizionata al reperimento di un investitore disponibile all'acquisto dei titoli stessi. Può quindi risultare difficoltoso od impossibile liquidare lo stesso od apprezzarne il valore effettivo. L'investitore nell'elaborare la propria strategia di investimento deve avere consapevolezza che l'orizzonte temporale dell'investimento deve essere in linea con le sue future esigenze di liquidità.

RISCHIO DI PREZZO

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

RISCHIO DI TASSO E RISCHIO DI MERCATO

E' il rischio rappresentato dalla eventualità che variazioni intervenute nella curva dei tassi di interesse di mercato possano avere riflessi sul prezzo di mercato dell'obbligazione. In particolare, l'aumento dei tassi di mercato comporterebbe una diminuzione potenziale del valore di mercato delle obbligazioni. Conseguentemente, qualora l'investitore decidesse di vendere i titoli prima della scadenza, il valore di mercato potrebbe risultare inferiore anche in maniera significativa al prezzo di sottoscrizione dei titoli. La garanzia del rimborso integrale del capitale a scadenza permette comunque all'investitore di poter rientrare in possesso del capitale investito alla data di rimborso del prestito e ciò indipendentemente dall'andamento dei tassi di mercato.

RISCHIO RELATIVO ALL'AGENTE PER IL CALCOLO

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

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

RISCHIO CORRELATO ALL'ASSENZA DI RATING DEI TITOLI

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

FATTORI DI RISCHIO RELATIVI ALL'EMITTENTE

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

RISCHIO DI CREDITO

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

FATTORI DI RISCHIO

RISCHIO OPERATIVO

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

RISCHIO DI MERCATO

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

3 Informazioni fondamentali

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

4 Informazioni riguardanti gli strumenti finanziari da offrire alla negoziazione

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

CARATTERISTICHE DELLE OBBLIGAZIONI DI CUI AL PRESENTE PROSPETTO

| | |
|------------------------|--|
| Denominazione: | Banca Popolare Etica 15/05/2009 – 2014 tasso fisso crescente |
| Codice ISIN: | IT 0004481054 |
| Durata: | cinque anni |
| Tasso | fisso: per il primo anno 1,25 %, per il secondo anno 1,75%, per il terzo anno 2,25 %, per il quarto 2,75%, per il quinto 3,25% |
| Valore nominale: | Euro 1.000 |
| Quantità: | Euro 2.500.000,00 |
| Importo massimo: | Euro 2.500.000,00 |
| Cedole: | semestrali |
| Divisa di Riferimento: | Euro |
| Date di pagamento: | 15 novembre e 15 maggio di ogni anno a partire dal 15 novembre 2009 e fino al 15 maggio 2014 |

- 4.2 **Legislazione in base alla quale gli strumenti finanziari sono stati creati:** il Regolamento del Prestito Obbligazionario è sottoposto alla legge italiana.
- 4.3 **Forma degli strumenti finanziari e soggetto incaricato alla tenuta dei registri:** le obbligazioni, rappresentate da titoli al portatore, sono accentrare presso la società Monte Titoli Spa (Via Mantenga, 6 – 20154 Milano) ed assoggettate al regime di dematerializzazione di cui al D.Lgs. 24 giugno 1998 n. 213 ed alla delibera Consob n. 11768/98 e successive modifiche ed integrazioni.
- 4.4 **Valuta di emissione degli strumenti finanziari:** il prestito obbligazionario è emesso in Euro.
- 4.5 **Ranking degli strumenti finanziari offerti al pubblico:** non esistono clausole di subordinazione.
- 4.6 **Diritti connessi agli strumenti finanziari:** le obbligazioni incorporano i diritti previsti dalla normativa vigente per i titoli della stessa categoria e quindi segnatamente il diritto alla percezione delle cedole di interesse alle date di pagamento ed al rimborso del capitale alla data di scadenza.
- 4.7 **Tasso di interesse nominale e disposizioni relative agli interessi da pagare:** il tasso annuo lordo nominale d'interesse delle obbligazioni è pari al 2,25% (netto 1,969%); il tasso annuo lordo effettivo è pari al 2,239% (netto 1,959%); la data di godimento è il 15/05/2009; le obbligazioni fruttano un interesse fisso pagabile il 15 novembre e il 15 maggio di ogni anno, calcolato sulla base dell'anno commerciale, assoggettati alla ritenuta fiscale sancita dal D.Lgs. n. 239 del 1/4/1999 e dalle ulteriori eventuali norme che si rendessero tempo per tempo applicabili. Ciascun titolo è munito di n. 10 cedole semestrali di interessi, scadenti dal 15/11/2009 al 15/05/2014 . Qualora il pagamento cadesse in un giorno non lavorativo per il sistema bancario, lo stesso verrà eseguito il primo giorno lavorativo successivo. Le obbligazioni cessano di essere fruttifere alla data stabilita per il loro rimborso; le cedole sono infruttifere dopo la data stabilita per il loro pagamento. I diritti degli obbligazionisti si prescrivono a favore dell'emittente per quanto concerne gli interessi decorsi cinque anni dalla data di scadenza delle cedole e, per quanto concerne il capitale, decorsi dieci anni dalla data in cui l'obbligazione è diventata rimborsabile.
- 4.8 **Data di scadenza e modalità di ammortamento del prestito:** il rimborso delle obbligazioni avverrà in un'unica soluzione, alla pari, alla scadenza del 15 maggio 2014. Successivamente a tale data i titoli cesseranno di produrre interessi. Qualora il pagamento cadesse in un giorno non lavorativo per il sistema bancario, lo stesso verrà eseguito il primo giorno lavorativo successivo. Non è prevista la facoltà di rimborso anticipato da parte dell'emittente.
- 4.9 **Tasso di rendimento e metodo di calcolo:** il rendimento effettivo annuo lordo del titolo è pari al 2,239% (netto 1,959%).
- 4.10 **Rappresentanza degli investitori:** non è prevista in relazione alla natura degli strumenti finanziari offerti.
- 4.11 **Delibere, autorizzazioni e approvazioni:** l'emissione del prestito obbligazionario è stata deliberata dal Consiglio di Amministrazione nella riunione del 23 marzo 2009. L'emissione non è stata oggetto di comunicazione ordinaria alla Banca d'Italia ai sensi dell'art. 129 del D.Lgs. 385/93.
- 4.12 **Data di godimento (emissione) degli strumenti finanziari:** la data di emissione del prestito obbligazionario è il 15 maggio 2009
- 4.13 **Restrizione alla libera trasferibilità degli strumenti finanziari:** non esistono restrizioni imposte dalle condizioni di emissione alla libera trasferibilità delle obbligazioni.
- 4.14 **Trattenute fiscali alla fonte sul reddito derivante dagli strumenti finanziari:** gli interessi, premi ed altri frutti delle obbligazioni sono soggetti alle disposizioni di cui al D.Lgs 1 aprile 1996 n. 239 (applicazione di un'imposta sostitutiva nei casi previsti dalla legge, attualmente nella misura del 12,50%) e successive modifiche ed integrazioni. Alle eventuali plusvalenze realizzate mediante cessione a titolo oneroso ed equiparate, ovvero rimborso delle obbligazioni, saranno applicabili le disposizioni del D.Lgs. 461/97. Oltre alle ritenute di legge sono a carico dei possessori dei titoli e dei

loro aventi causa le imposte e tasse che in futuro dovessero colpire il titolo e i relativi interessi. Banca Popolare Etica s.c.p.a. si incarica di operare le dovute trattenute alla fonte.

5 Condizioni dell'offerta

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

5.1.1 **Condizioni alle quali l'offerta è subordinata:** l'offerta non è subordinata ad alcuna condizione.

5.1.2 **Ammontare totale dell'offerta:** l'ammontare totale massimo del prestito obbligazionario è di nominali euro 2.500.000,00 suddiviso in massimo n. 2.500 obbligazioni di euro 1.000 cadauna rappresentate da titoli al portatore.

5.1.3 **Periodo di validità dell'offerta e descrizione della procedura di sottoscrizione:** le obbligazioni saranno offerte in prenotazione dal 01 aprile 2009 all' 8 maggio 2009 salvo chiusura anticipata che potrà avvenire anche senza preavviso a discrezione dell'emittente e comunque al raggiungimento del quantitativo massimo dei titoli previsto per la presente emissione. La sottoscrizione sarà effettuata presso gli sportelli della Banca Popolare Etica s.c.p.a. e delle banche con essa convenzionate e presso i promotori finanziari della Banca Popolare Etica s.c.p.a. previa sottoscrizione, da parte dell'investitore, del modulo "Richiesta di Sottoscrizione" riportante nel retro il Regolamento. All'investitore viene consegnata copia del suddetto modulo e, su richiesta, copia del presente prospetto informativo.

5.1.4 **Possibilità di riduzione dell'ammontare delle sottoscrizioni:** l'emittente ha la facoltà di procedere all'emissione anche nell'ipotesi in cui non sia sottoscritto l'ammontare totale oggetto dell'offerta.

5.1.5 **Ammontare minimo e massimo della sottoscrizione:** le sottoscrizioni potranno essere accolte per importi minimi di euro 1.000, pari al valore nominale di ogni obbligazione, e multipli di tale valore. L'importo massimo sottoscrivibile non potrà essere superiore all'ammontare totale massimo previsto per l'emissione.

5.1.6 **Modalità e termini per il pagamento e la consegna degli strumenti finanziari:** il pagamento delle obbligazioni sarà effettuato il giorno di godimento del prestito mediante addebito del conto corrente collegato al deposito. I titoli saranno messi a disposizione degli aventi diritto in pari data mediante deposito presso la società Monte Titoli Spa.

5.1.7 **Pubblicazione dei risultati dell'offerta e modalità seguite:** Banca Popolare Etica s.c.p.a. comunicherà entro 5 giorni successivi alla data di godimento i risultati dell'offerta mediante pubblicazione sul sito internet www.bancaetica.com.

5.1.8 **Eventuali diritti di prelazione:** non previsti.

5.2 Piano di ripartizione e di assegnazione

5.2.1 **Destinatari dell'offerta degli strumenti finanziari:** le obbligazioni saranno emesse e collocate interamente ed esclusivamente sul mercato italiano.

5.2.2 **Comunicazione ai sottoscrittori dell'ammontare assegnato:** non è previsto il riparto, pertanto il quantitativo assegnato corrisponderà a quello richiesto. L'assegnazione delle obbligazioni emesse avverrà in base alla priorità cronologica delle richieste di sottoscrizione entro il limite rappresentato dall'ammontare totale dell'offerta. All'investitore viene inviata una nota informativa con il dettaglio dell'operazione.

5.3 Fissazione del prezzo

5.3.1 **Prezzo di offerta o metodo utilizzato per determinarlo e procedura di comunicazione del prezzo:** il prezzo di offerta è pari al 100% del valore nominale e cioè euro 1.000 per obbligazione, senza aggravio di spese o commissioni a carico dei sottoscrittori.

5.4 Collocamento e sottoscrizione

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

| Denominazione | Indirizzo | Cap | Città | Data convenz. |
|---|----------------------------------|-------|----------------------|---------------|
| Le Banche socie della Fed.delle B.C.C. dell'Emilia Romagna | Via Calzone 1/3 Palazzo Unicoper | 40128 | Bologna | 1999 |
| Le Banche socie della Fed.delle B.C.C. della Toscana | Via Lungo l'Elba | 50012 | Bagno a Ripoli | 19/06/1999 |
| B.C.C. Orobica di Bariano e Cologno al Serio | Via Rocca 14/16/18 | 24055 | Cologno al Serio | 17/11/1999 |
| Cassa Rurale - B.C.C. di Treviglio | Via Carlo Carcano 7 | 24047 | Treviglio | 12/02/1999 |
| Cassa Rurale ed Artigiana B.C.C.del Sannio-Calvi | Via Ettore Bocchini 14 | 82018 | Calvi - Benevento | 18/03/1999 |
| Cassa Padana - B.C.C. Leno-Brescia | Via XXV Aprile 2/4 | 25024 | Leno | 23/04/1999 |
| B.C.C. Colli Morenicci del Garda | Via Trieste 62 | 25018 | Montichiari -Brescia | 23/02/1999 |
| Cassa Rurale di Bolzano | Via dei Lai 2 | 39100 | Bolzano | 25/03/1999 |
| Cassa Raiffeisen Merano | P.zza Fontana 3 | 39012 | Merano | 31/08/2000 |
| Cassa Rurale ed Artigiana di Cantù B.C.C. | Corso Unità d'Italia 11 | 22063 | Cantù | 06/09/1999 |
| B.C.C. dell'Alta Brianza - Alzate Brianza | Via IV Novembre 51 | 22040 | Alzate Brianza | 04/09/2000 |
| Banca Cremasca - Credito Cooperativo | Via Brescia 31/a | 26013 | Crema | 18/03/1999 |
| Cassa Rurale ed Artigiana di Binasco - Cr. Coop. | Via Turati 2 | 20082 | Binasco | 04/01/2000 |
| B.C.C. di Piove di Sacco | Via A.Valerio 80 | 35028 | Piove di Sacco | 13/10/2003 |
| B.C.C. Euganea di Ospedaletto Euganeo | Via Roma Ovest 25 | 35045 | Ospedaletto Euganeo | 04/10/2003 |
| Cassa Rurale di Aldeno e Cadine B.C.C. | Via Roma 1 | 38060 | Aldeno | 22/06/1999 |
| Cassa Rurale di Tassullo e Nanno B.C.C. | P.zza C. A. Pilati 15 | 38010 | Tassullo | 24/03/1999 |
| Cassa Rurale di Fiemme - B.C.C. | P.zza C.Battisti 4 | 38038 | Tesero | 29/04/1999 |
| Cassa Rurale CentroFiemme-Cavalesse -B.C.C. | P.zza C. Battisti 12 | 38033 | Cavalesse | 19/01/2000 |
| Cassa Rurale di Condino B.C.C. | Via Roma 39 | 38083 | Condino | 22/01/2002 |
| Cassa Rurale di Lizzana B.C.C. | P.zza F. Guella 1/6 | 38060 | Lizzana | 19/01/2001 |
| Cassa Rurale di Anaunia B.C.C. Taio | P.zza San Vittore 3 | 38010 | Taio | 22/01/2002 |
| Cassa Rurale della Valle dei Laghi B.C.C. | Via Nazionale 7 | 38070 | Padergnone | 22/01/2002 |
| Cassa Rurale di Rabbi e Caldes B.C.C. | Via IV Novembre 13 | 38027 | Malè | 22/01/2002 |
| Cassa Rurale Alta Vald Sole e Pejo B.C.C. | Via IV 56 | 38020 | Mezzana | 22/01/2002 |
| Cassa Rurale Alto Garda B.C.C. | Viale delle Magnolie 1 | 38062 | Arco | 05/06/2002 |
| Cassa Rurale di Trento B.C.C. | Via Belenzani 4 | 38100 | Trento | 21/02/2002 |
| Cassa Rurale di Ledro B.C.C. | V.le Chiassi 9 | 38060 | Bezzecca | 05/02/2004 |
| Cassa Rurale Valli di Primiero e Vanoi B.C.C. | Via Risorgimento 5 | 38054 | Transacqua | 26/02/2003 |
| Cassa Rurale Bassa Vallagarina B.C.C. | Via G.F.Malfatti 2 | 38061 | Ala | 18/12/2002 |
| CassaRurale Alta Vallagarina di Besenello,Calliano,Nomi,Volano B.C.C. | Via Tei 6 | 38060 | Volano | 25/07/2002 |
| Cassa Rurale della Bassa Valsugana B.C.C. | Via V. EmanueleIII 144 | 38055 | Grigno | 16/09/2003 |
| Cassa Rurale Bassa Anaunia B.C.C. | Via C.Battisti 11 | 38010 | Denno | 04/02/1998 |
| Cassa Rurale di Tione,Ragoli e Montagne B.C.C. | Via 3 Novembre 20 | 38079 | Tione | 19/12/2003 |
| Cassa Rurale Pinetana Fornace e Seregnano B.C.C. | Via C. Battisti 17 | 38042 | Baselga di Pinè | 28/05/2004 |
| Banca di Monastier e del Sile Credito Cooperativo | Via Roma 21/A | 31050 | Monastier | 01/07/1999 |
| Centromarca Banca - Credto Cooperativo | Via D. Alighieri 2 | 31022 | Preganziol | 28/07/1999 |
| Veneto Banca | P.zza San Tiziano 3 | 31040 | Mansuè | 28/04/1999 |

| | | | | |
|--|-----------------------------------|-------|--------------------------|------------|
| B.C.C. della Marca | Via Vittorio Veneto 38 | 31010 | Orsago | 24/08/1999 |
| B.C.C. del Veneziano | Via delle Porte 13 | 30034 | Mira | 07/05/2003 |
| Banca S. Biagio del Veneto Orientale di Cesarolo, Fossalta di Portogruaro e Pertegada B.C.C. | Viale Venezia 1 | 30025 | Fossalta di Portogruaro | 07/05/2003 |
| Banca di Romano e S. Caterina Credito Cooperativo | Via G. Gaetano Giardino 3 | 36060 | Romano d'Ezzelino | 15/04/1999 |
| Banca San Giorgio e Valle Agno Credito Cooperativo di Fara Vic. | Via Perlina 106 | 36030 | Fara Vicentino | 08/01/2003 |
| Cassa Rurale ed Artigiana di Brendola Cr. Cooperativo | P.zza del Mercato 20 | 36040 | Brendola | 16/02/2000 |
| B.C.C. di Quinto Vicentino | Via Martiri della Libertà 36 | 36050 | Quinto Vicentino | 26/08/2003 |
| Banca della Valpolicella Cr. Cooperativo di Marano | Via dell'Artigianato 5 | 37020 | Marano di Valpolicella | 26/06/2000 |
| Banca di San Marino | Strada della Croce 39 Faetano f-1 | 0549 | Repubblica di San Marino | 10/11/1999 |
| Banca Popolare di Sondrio | P.zza Garibaldi 16 | 23100 | Sondrio | 19/07/1999 |
| Banca Popolare dell'Emilia Romagna | Via San Carlo 8/20 | 41100 | Modena | 26/02/1999 |
| Banca della Campania Spa | Centro Direz. Collina Liguori | 83100 | Avellino | 11/06/2002 |

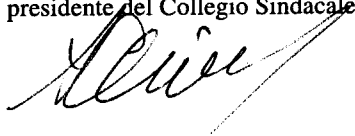
6 Ammissione e modalità di negoziazione

- 6.1 **Mercati presso i quali è stata richiesta l'ammissione alle negoziazioni degli strumenti finanziari:** le obbligazioni emesse da Banca Popolare Etica non saranno oggetto di domanda per l'ammissione alla negoziazione sui mercati regolamentati.
- 6.2 **Altri mercati sui quali gli strumenti finanziari sono già ammessi alla negoziazione:** le obbligazioni oggetto della presente offerta non sono trattate su altri mercati regolamentati o equivalenti né sono ammesse al Sistema di Scambi Organizzati.
- 6.3 **Soggetti che si assumono l'impegno di agire quali intermediari sul mercato secondario:** Banca Popolare Etica s.c.p.a. non è impegnata a negoziare in contropartita diretta le obbligazioni di propria emissione. La possibilità da parte del sottoscrittore di vendere le obbligazioni prima della scadenza è subordinata al reperimento di un acquirente delle stesse obbligazioni. Banca Popolare Etica s.c.p.a. si impegna ad agevolare l'incontro tra la parte venditrice e la parte acquirente.

7 Informazioni supplementari

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

Il presidente del Collegio Sindacale



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

