



ETICREDITO – BANCA ETICA ADRIATICA SPA
Via Dante Alighieri, 25
47921 RIMINI
iscritta all’Albo delle Banche al n. 5616
Capitale sociale Euro 14.106.000,00 i.v.
Numero di iscrizione nel Registro delle Imprese di Rimini e Codice Fiscale
03445690401
Partita Iva: 03445690401
R.E.A. C.C.I.A.A. 297432

**PROSPETTO INFORMATIVO
PER L’EMISSIONE DI OBBLIGAZIONI BANCARIE
C.D. PLAIN VANILLA**

Offerta del prestito obbligazionario

**ETICREDITO SPA 01/09/2011 – 01/09/2014 A TASSO VARIABILE
di €3.000.000,00
Codice Isin IT0004754351**

Il presente prospetto non è sottoposto all’approvazione della Consob.

Il Prospetto è a disposizione del pubblico gratuitamente presso la sede legale di Eticredito – Banca Etica Adriatica Spa, via Dante Alighieri, 25 – Rimini, ed è altresì consultabile sul sito Internet della Banca all’indirizzo www.eticredito.it.

La presente offerta di Obbligazioni Bancarie c.d. *Plain Vanilla* “Eticredito” prevede l’emissione di titoli di debito, di valore nominale unitario inferiore ad Euro 50.000 (“Obbligazione”) aventi le caratteristiche indicate nel presente prospetto.

Si invita l’investitore a valutare il potenziale acquisto dell’obbligazione oggetto dell’offerta alla luce delle informazioni contenute nel presente Prospetto Informativo.

INDICE

I INFORMAZIONI SULLE CARATTERISTICHE DELL'EMISSIONE

1. PERSONE RESPONSABILI;	4
2. DENOMINAZIONE E FORMA GIURIDICA;	5
3. SEDE LEGALE E SEDE AMMINISTRATIVA;	5
4. NUMERO DI ISCRIZIONE ALL'ALBO DELLE BANCHE;	5
5. GRUPPO BANCARIO DI APPARTENENZA;	5
6. INDICATORI SITUAZIONE FINANZIARIA EMITTENTE E RISCHI RELATIVI ALL'EMITTENTE;	6
7. EVENTUALE RATING RIFERITO AL PERIODO PRECEDENTE L'EMISSIONE, CON INDICAZIONE DEL SOGGETTO CHE LO HA RILASCIATO;	6
8. EVENTUALI CONFLITTI DI INTERESSE ATTINENTI IL COLLOCAMENTO DEI TITOLI;	6

II INFORMAZIONI SULLE CARATTERISTICHE DELL'EMISSIONE

1.PERSONE RESPONSABILI	7
1.1. Indicazione delle persone responsabili;	7
1.2. Dichiarazione di responsabilità;	7
2. FATTORI DI RISCHIO;	8
2.1.RISCHIO EMITTENTE;	8
2.2 RISCHIO DI TASSO;	8
2.3 RISCHIO DI RIMBORSO ANTICIPATO;	8
2.4 RISCHIO DI LIQUIDITA' ;	8
2.5 COINCIDENZA DELL'EMITTENTE CON L' AGENTE DI CALCOLO;	9
2.6 RISCHIO CORRELATO ALL'ASSENZA DI RATING/AL RATING DEI TITOLI;	9
3. INFORMAZIONI FONDAMENTALI;	10
3.1. Interessi di persone fisiche e giuridiche partecipanti all'emissione/all'offerta	10
3.2. Ragioni dell'offerta e impiego dei proventi;	10
3.3. Indicazione delle ragioni dell'offerta se diverse dalla ricerca del profitto e/o dalla copertura di determinati rischi	10
4. INFORMAZIONI RIGUARDANTI GLI STRUMENTI FINANZIARI DA OFFRIRE/DA AMMETTERE ALLA NEGOZIAZIONE;	11
4.1. Descrizione degli strumenti finanziari;	11
4.2. Legislazione in base alla quale gli strumenti finanziari sono stati creati;	11
4.3. Forma degli strumenti finanziari e soggetto incaricato della tenuta dei registri;	11
4.4. Valuta di emissione degli strumenti finanziari;	11
4.5. Ranking degli strumenti finanziari;	11
4.6. Diritti connessi agli strumenti finanziari;	11
4.7. Tasso di interesse nominale e le disposizioni relative agli interessi da pagare;	11
4.8. Data di scadenza e modalità di ammortamento del prestito e procedura di rimborso del capitale;	12
4.9. Il rendimento effettivo;	12
4.10. Rappresentanza degli obbligazionisti;	12
4.11. Delibere, autorizzazioni e approvazioni;	12
4.12. Data di emissione degli strumenti finanziari;	13
4.13. Restrizioni alla libera trasferibilità degli strumenti finanziari;	13
4.14. Regime fiscale;	13

5. CONDIZIONI DELL'OFFERTA;	13
5.1. Statistiche relative all'offerta, calendario previsto e modalità di sottoscrizione dell'offerta;	13
5.1.1. Condizioni alle quali l'offerta è subordinata;	13
5.1.2. Ammontare totale dell'offerta;	13
5.1.3. Periodo di validità dell'offerta;	13
5.1.4. Possibilità di riduzione dell'ammontare delle sottoscrizioni;	13
5.1.5. Ammontare minimo e massimo dell'importo sottoscrivibile;	13
5.1.6. Modalità e termini per il pagamento e la consegna degli strumenti finanziari;	14
5.1.7. Diffusione dei risultati dell'offerta;	14
5.1.8. Eventuali diritti di prelazione;	14
5.2. Piano di ripartizione e di assegnazione;	14
5.2.1. Destinatari dell'offerta;	14
5.2.2. Comunicazione ai sottoscrittori dell'ammontare assegnato e della possibilità di iniziare le negoziazioni prima della comunicazione;	14
5.3. Fissazione del prezzo;	14
5.3.1. Prezzo di offerta;	14
5.4. Collocamento e sottoscrizione;	14
5.4.1. Soggetti incaricati del collocamento;	14
5.4.2. Denominazione e indirizzo degli organismi incaricati del servizio finanziario;	14
5.4.3. Soggetti che accettano di collocare l'emissione sulla base di accordi particolari;	15
5.4.4. Data in cui sono stati o saranno conclusi gli accordi di cui al punto 5.4.3;	15
6. AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE E MODALITA' DI NEGOZIAZIONE;	15
6.1. Mercati presso i quali è stata richiesta l'ammissione alle negoziazioni degli strumenti finanziari;	15
6.2. Quotazione su altri mercati regolamentati;	15
6.3. Soggetti intermediari operanti sul mercato secondario;	15
7. INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI;	15
7.1. Consulenti legati all'emissione;	15
7.2. Informazioni contenute nel Prospetto Informativo sottoposte a revisione;	15
7.3. Pareri o relazioni di esperti, indirizzo e qualifica;	15
7.4. Informazioni provenienti da terzi;	15
7.5. Rating dell'emittente e dello strumento finanziario;	15

I - INFORMAZIONI SULLA BANCA EMITTENTE

1. PERSONE RESPONSABILI

Eticredito – Banca Etica Adriatica Spa, sede in Rimini – via Dante Alighieri, 25 rappresentata legalmente dal Presidente del Consiglio di Amministrazione Maurizio Focchi, si assume la responsabilità di tutte le informazioni contenute nel presente Prospetto informativo.

Si attesta che il presente prospetto informativo è stato predisposto adottando tutta la ragionevole diligenza a tale scopo, e che le informazioni contenute nel prospetto sono, per quanto a nostra conoscenza, conformi ai fatti e non presentano omissioni tali da alterarne il senso.

Eticredito – Banca Etica Adriatica
Il Presidente
Maurizio Focchi

Il Presidente del Collegio Sindacale
Giuseppe Savioli

2. DENOMINAZIONE E FORMA GIURIDICA

La denominazione legale dell'emittente è "ETICREDITO – BANCA ETICA ADRIATICA SPA". Essa è costituita nella forma della società per azioni.

3. SEDE LEGALE E SEDE AMMINISTRATIVA

La sede legale ed amministrativa è in Via Dante Alighieri, 25 - Rimini

4. NUMERO DI ISCRIZIONE ALL'ALBO DELLE BANCHE TENUTO DALLA BANCA D'ITALIA

Eticredito – Banca Etica Adriatica Spa è iscritta all'Albo delle Banche tenuto dalla Banca d'Italia al n. 5616. E' inoltre iscritta nel Registro delle Imprese di Rimini al n. 03445690401, codice fiscale e partita iva 03445690401.

5. GRUPPO BANCARIO DI APPARTENENZA

Eticredito non appartiene a gruppi bancari ai sensi dell'art. 60 del T.U.B..

6. INDICATORI SITUAZIONE FINANZIARIA EMITTENTE E RISCHI RELATIVI ALL'EMITTENTE

DATI DI STATO PATRIMONIALE	31/12/2010	31/12/2009
Patrimonio di Vigilanza	12.301.138	13.149.592
Total Capital Ratio	53,43	64,95
Tier One Capital Ratio	53,43	64,95
Sofferenze Lorde su impieghi lordi	0,010	0
Sofferenze nette su impieghi netti	0,003	0
Incagli lordi su impieghi lordi	1,070	0,80
Incagli netti su impieghi netti	1,073	0,79

Eticredito – Banca Etica Adriatica Spa è stata autorizzata da Banca d'Italia all'attività bancaria in data 8/11/2005 ed ha iniziato ad operare dal 3/04/2006, in questo periodo, come nuova banca, l'attività è stata incentrata sullo sviluppo di nuova clientela mediante l'offerta di prodotti di raccolta come conti correnti, libretti di risparmio e obbligazioni. La concessione di crediti alla clientela, soprattutto attraverso mutui e prestiti personali, ha raggiunto al 31/12/2010 l'importo di € 29.360.868 superando la raccolta diretta da clientela ordinaria che si attesta a € 27.949.207. Nonostante una consistente crescita degli impieghi sull'anno precedente pari al 34,57% le posizioni deteriorate si mantengono su livelli molto contenuti, infatti le sofferenze lorde ammontano a €2.849 mentre gli incagli lordi sono pari a euro 315.366. Si segnala che fra gli elementi negativi del Patrimonio di Vigilanza sono ricomprese le perdite di esercizio che per il 2005 ammontano a € 49.244, 2006 a €186.339, 2007 a €235.111, 2008 a €21.025, 2009 a €459.925 e 31/12/2010 a € 850.366. Dopo un sostanziale pareggio di bilancio dell'esercizio 2008, il 2009 e il 2010 hanno registrato risultati negativi da imputarsi ad un pesantissimo ed imprevedibile calo dei tassi di interesse mai verificatosi in passato.

7. EVENTUALE RATING RIFERITO AL PERIODO PRECEDENTE L'EMISSIONE, CON INDICAZIONE DEL SOGGETTO CHE LO HA RILASCIATO

Eticredito non dispone di rating.

8. EVENTUALI CONFLITTI DI INTERESSE ATTINENTI IL COLLOCAMENTO DEI TITOLI

L'emissione è in conflitto di interessi, ai sensi dell'art. 27 Reg. Consob 11522 e successive modificazioni, poiché trattasi di obbligazione emessa dallo stesso collocatore nell'ambito della propria attività di raccolta del risparmio per l'esercizio del credito.

II - INFORMAZIONI SULLE CARATTERISTICHE DELL'EMISSIONE

1. PERSONE RESPONSABILI

1.1. Indicazione delle persone responsabili

Eticredito – Banca Etica Adriatica Spa, sede in Rimini – via Dante Alighieri, 25 rappresentata legalmente dal Presidente del Consiglio di Amministrazione Sig. Maurizio Focchi, si assume la responsabilità di tutte le informazioni contenute nel presente Prospetto informativo.

1.2. Dichiarazione di responsabilità

Eticredito – Banca Etica Adriatica Spa, in persona del suo legale rappresentante Presidente del Consiglio di Amministrazione Sig. Maurizio Focchi, dichiara di aver adottato la ragionevole diligenza richiesta ai fini della redazione del presente Prospetto informativo 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.

Eticredito – Banca Etica Adriatica
Il Presidente
Maurizio Focchi

Il Presidente del Collegio Sindacale
Giuseppe Savioli

2. FATTORI DI RISCHIO

Si invitano gli investitori a leggere attentamente la presente Nota Informativa al fine di comprendere i fattori di rischio collegati alla sottoscrizione delle Obbligazioni e di concludere una operazione avente ad oggetto tali Obbligazioni solo dopo averne compreso la natura e il grado di esposizione al rischio che la stessa comporta.

L'obbligazione denominata "ETICREDITO SPA 01/09/2011 – 01/09/2014 TASSO VARIABILE" è un titolo di debito che garantisce il rimborso del 100% del valore nominale. L'obbligazione dà diritto al pagamento di cedole il cui ammontare è determinato in ragione dell'andamento del parametro di indicizzazione prescelto, come indicato nel punto 4.7 del presente Prospetto informativo.

2.1. RISCHIO EMITTENTE

I titoli oggetto della presente emissione sono soggetti in generale al rischio che, in caso di liquidazione Eticredito non sia in grado di pagare gli interessi o di rimborsare il capitale a scadenza. Eticredito non ha previsto garanzie per il rimborso del prestito e per il pagamento degli interessi. I titoli non sono assistiti dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi.

2.2 RISCHIO DI TASSO

L'investimento nei titoli oggetto della presente emissione comporta gli elementi di rischio "mercato" propri di un investimento in titoli obbligazionari a tasso variabile. Fluttuazioni dei tassi di interesse sui mercati finanziari e relativi all'andamento del parametro di indicizzazione di riferimento (Euribor 6 mesi) potrebbero determinare temporanei disallineamenti del valore della cedola in corso di godimento, rispetto ai livelli dei tassi di riferimento espressi dai mercati finanziari, e conseguentemente determinare variazioni sui prezzi dei titoli.

2.3 RISCHIO DI RIMBORSO ANTICIPATO

I titoli obbligazionari possono essere anticipatamente rimborsati dall'Emittente. Nel caso in cui l'Emittente si avvalga della facoltà di esercitare il rimborso anticipato, l'investitore potrebbe vedere disattese le proprie aspettative in termini di rendimento in quanto il rendimento atteso al momento della sottoscrizione, calcolato o ipotizzato sulla base della durata originaria dei titoli obbligazionari, potrebbe subire delle variazioni in diminuzione. Non vi è inoltre alcuna assicurazione che, in ipotesi di rimborso anticipato, la situazione del mercato finanziario sia tale da consentire all'investitore di reinvestire le somme percepite ad esito del rimborso anticipato ad un rendimento almeno pari a quello dei titoli obbligazionari anticipatamente rimborsati. Le obbligazioni di cui alla presente nota informativa non prevedono la facoltà per l'Emittente di rimborsare anticipatamente il prestito.

2.4 RISCHIO DI LIQUIDITA'

Il rischio è rappresentato dalla difficoltà o impossibilità per un investitore di vendere l'obbligazione prontamente prima della scadenza ad un prezzo che consenta all'investitore di realizzare un rendimento anticipato. Gli obbligazionisti potrebbero avere difficoltà a liquidare il loro investimento e potrebbero dover accettare un prezzo inferiore a quello di sottoscrizione, indipendentemente dall'emittente e dall'ammontare delle obbligazioni, in considerazione del fatto che le richieste di vendita possano non trovare prontamente un valido riscontro. Nondimeno l'investitore nell'elaborare la propria strategia finanziaria deve aver consapevolezza che l'orizzonte temporale dell'investimento, pari alla durata delle obbligazioni stesse all'atto dell'emissione, deve essere in linea con le sue future esigenze di liquidità.

Non è prevista la presentazione di una domanda di ammissione alla negoziazione presso alcun mercato regolamentato delle obbligazioni di cui al presente Prospetto Informativo.

2.5 COINCIDENZA DELL'EMITTENTE CON L'AGENTE DI CALCOLO

Poiché l'Emittente opererà anche quale responsabile 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.

2.6 RISCHIO CORRELATO ALL'ASSENZA DI RATING/AL RATING DEI TITOLI

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

3. INFORMAZIONI FONDAMENTALI

3.1. Interessi di persone fisiche e giuridiche partecipanti all'emissione/all'offerta

Si segnala che la presente emissione è un'operazione nella quale Eticredito ha un interesse in conflitto in quanto avente ad oggetto strumenti finanziari di propria emissione. Si segnala inoltre che Eticredito non appartiene a nessun gruppo creditizio. Banca Popolare Valconca - in qualità di collocatore dell'emissione, detiene una partecipazione diretta in Eticredito pari al 1,42%.

3.2. Ragioni dell'offerta e impiego dei proventi

Le obbligazioni di cui alla presente Nota Informativa saranno emesse nell'ambito dell'ordinaria attività di raccolta da parte di Eticredito.

Per Eticredito la presente emissione obbligazionaria è l'undicesima dall'apertura della banca avvenuta il 3 aprile 2006. L'ammontare sottoscritto verrà destinato per l'erogazione del credito con particolare riferimento a quello a medio/lungo termine.

3.3. Indicazione delle ragioni dell'offerta se diverse dalla ricerca del profitto e/o dalla copertura di determinati rischi

Eticredito dichiara che non vi sono ulteriori ragioni dell'offerta diverse dalla ricerca del profitto e/o dalla copertura di determinati rischi di cui al precedente paragrafo 3.2.

4. INFORMAZIONI RIGUARDANTI GLI STRUMENTI FINANZIARI DA OFFRIRE/DA AMMETTERE ALLA NEGOZIAZIONE

4.1. Descrizione degli strumenti finanziari

Le obbligazioni oggetto del presente Prospetto Informativo sono strumenti di investimento del risparmio a medio termine e a tasso variabile, con una durata massima di 3 anni, la cui denominazione è: ETICREDITO SPA - 01/09/2011-01/09/2014 TV (codice ISIN IT0004754351).

Le obbligazioni saranno rimborsate al 100% del loro valore nominale e danno inoltre diritto al pagamento di n. 6 cedole di interesse semestrale.

4.2. Legislazione in base alla quale gli strumenti finanziari sono stati creati

Il Prestito Obbligazionario “ETICREDITO SPA - 01/09/2011-01/09/2014 TV” è sottoposto alla legge italiana

4.3. Forma degli strumenti finanziari e soggetto incaricato della tenuta dei registri

Le obbligazioni, rappresentate da titoli al portatore e fungibili aventi taglio minimo pari ad Euro 1.000,00, sono rappresentate da un unico certificato cumulativo, cartolare, custodito presso Eticredito, la quale si riserva la facoltà di accentrarlo in Monte Titoli Spa.

4.4. Valuta di emissione degli strumenti finanziari

Il Prestito Obbligazionario è denominato in Euro.

4.5. Ranking degli strumenti finanziari

Gli obblighi a carico dell’Emittente nascenti dalla presente Obbligazione non sono subordinati ad altre passività dello stesso, fatta eccezione per quelle dotate di privilegio. Ne segue che il credito dei portatori verso l’Emittente segue gli altri crediti chirografari dello stesso.

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 d’interesse alle date di pagamento ed al rimborso del capitale alla data di scadenza.

4.7. Tasso di interesse nominale e le disposizioni relative agli interessi da pagare

Le obbligazioni corrisponderanno ai portatori cedole variabili. L’importo delle cedole variabili è calcolato applicando al valore nominale il tasso di interesse variabile dato dal parametro di indicizzazione, di volta in volta rilevato alle diverse date di rilevazione.

Parametro di indicizzazione: Media mensile del tasso Euribor 360 a 6 mesi, rilevato il mese precedente l’inizio del godimento di ciascuna cedola.

Spread: 0,50% in aumento.

N. Cedole	Data Godimento	Data Scadenza
1	01/09/2011	01/03/2012
2	01/03/2012	01/09/2012

3	01/09/2012	01/03/2013
4	01/03/2013	01/09/2013
5	01/09/2013	01/03/2014
6	01/03/2014	01/09/2014

Data rilevazione Parametro di indicizzazione: il parametro di indicizzazione viene rilevato alla data immediatamente antecedente l'inizio di godimento di ciascuna cedola.

Convenzione di calcolo: la convenzione utilizzata per il calcolo delle cedole è "giorni effettivi/giorni effettivi" (ACT/ACT). Qualora il pagamento degli interessi cada in un giorno non lavorativo, come definito dal calendario Target, lo stesso sarà eseguito il giorno lavorativo successivo.

Responsabile per il calcolo: Il responsabile del calcolo degli interessi è Eticredito, con sede in Rimini

Eventi di turbativa del Parametro di indicizzazione: tenuto conto che come Parametro viene utilizzato il Tasso Euribor 6 mesi che rappresenta un tasso di riferimento, calcolato giornalmente, che indica il tasso di interesse medio delle transazioni finanziarie in Euro tra le principali banche europee, non si prevedono elementi di turbativa sul parametro scelto.

Termini di prescrizione degli interessi e del capitale: 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 di rimborsabilità dei titoli.

Confronto tra il presente titolo e un CCT di pari durata

CCT 01/12/2014 (Il Sole 24 Ore del 03/08/2011) Cedola att. 1,96 fut. 2,64 Prz. 92,571	Eticredito 01/09/2014 TV Cedola att. 2,50 fut. 2,314 Prz. 100,00
--	---

4.8. Data di scadenza e modalità di ammortamento del prestito e procedura di rimborso del capitale

Il rimborso delle obbligazioni avverrà in un'unica soluzione, alla pari, alla scadenza del 01/09/2014.

4.9. Il rendimento effettivo

Il tasso nominale della prima cedola con godimento 01/09/2011 e scadenza 01/03/2012 è pari al 2,50% annuo lordo. Il rendimento annuo del titolo, calcolato in regime di capitalizzazione composta alla data di emissione e sulla base del prezzo di emissione pari al 100% del valore nominale, è pari al 2,357% lordo ed al 2,060% netto (*). Tale rendimento è stato determinato utilizzando il criterio di indicizzazione previsto, applicando l'ultimo valore assunto dal parametro di riferimento noto a tutto il 3/08/2011, pari al 1,814%, e ipotizzando la costanza del valore medesimo.

(*) rendimento effettivo annuo netto, in regime di capitalizzazione composta, calcolato ipotizzando l'applicazione dell'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi nella misura del 12,50%.

4.10. Rappresentanza degli obbligazionisti

Non prevista in relazione alla natura degli strumenti finanziari offerti, ai sensi dell'art. 12 del D.Lgs. n. 385/93 e successive modificazioni.

4.11. Delibere, autorizzazioni e approvazioni

L'emissione del prestito obbligazionario è stato autorizzato in data 28/07/2011 con delibera del Consiglio di Amministrazione. Le obbligazioni presentano caratteristiche standard ai sensi delle vigenti Istruzioni di Vigilanza per le Banche e come tale non è soggetto a comunicazione preventiva a Banca d'Italia ex art. 129 del D.Lgs. 385/93.

4.12. Data di emissione degli strumenti finanziari

La data di emissione del prestito obbligazionario è 01/09/2011.

4.13. Restrizioni alla libera trasferibilità degli strumenti finanziari

Non esistono restrizioni imposte dalle condizioni di emissione alla libera trasferibilità delle obbligazioni.

4.14. Regime fiscale

Gli interessi, premi ed altri frutti delle obbligazioni sono soggetti alle disposizioni di cui al D.Lgs. 1 aprile 1996 n. 239 (applicazione di una imposta sostitutiva nei casi previsti dalla legge, attualmente nella misura del 12,50%) e successive modifiche ed integrazioni. Ricorrendone i presupposti, si applicano anche le disposizioni di cui al D.Lgs. 21 novembre 1997 n. 461 (riordino della disciplina tributaria dei redditi di capitale e redditi diversi) e successive modifiche ed integrazioni.

5. CONDIZIONI DELL'OFFERTA

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

5.1.1. Condizioni alle quali l'offerta è subordinata

L'offerta non è subordinata ad alcuna condizione. L'adesione alle obbligazioni potrà essere effettuata nel corso del periodo di offerta.

5.1.2. Ammontare totale dell'offerta

L'ammontare totale massimo del prestito obbligazionario è di nominali Euro 3.000.000,00, suddiviso in massimo n. 3.000 obbligazioni da nominali Euro 1.000 cadauna rappresentate da titoli al portatore.

5.1.3. Periodo di validità dell'offerta

Le obbligazioni saranno offerte dal 9/08/2011 al 01/09/2011, salvo proroga o chiusura anticipata del collocamento, per il tramite della filiale di Eticredito e della rete di sportelli di Banca Popolare Valconca in qualità di collocatore.

L'Emittente potrà procedere, in qualsiasi momento durante il periodo di offerta, alla chiusura anticipata dell'offerta qualora le richieste eccedessero l'ammontare totale, sospendendo immediatamente l'accettazione di ulteriori richieste. In tal caso l'Emittente ne darà comunicazione mediante apposito avviso da pubblicarsi sul proprio sito Internet.

La sottoscrizione delle obbligazioni sarà effettuata a mezzo apposita scheda di adesione che dovrà essere consegnata debitamente sottoscritta presso la filiale di Eticredito o presso la rete di sportelli di Banca Popolare Valconca.

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 dell'importo sottoscrivibile

Le sottoscrizioni potranno essere accolte per importi minimi di Euro 10.000, tagli più elevati del minimo sono consentiti per importi multipli di 1.000 Euro. 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 01/09/2011 mediante addebito sui conti correnti dei sottoscrittori. I titoli saranno messi a disposizione degli aventi diritto in pari data mediante deposito presso l'Emittente.

5.1.7. Diffusione dei risultati dell'offerta

L'Emittente comunicherà, entro cinque giorni successivi alla conclusione del Periodo di Offerta, i risultati dell'offerta mediante un annuncio pubblicato sul proprio sito Internet.

5.1.8. Eventuali diritti di prelazione

Non previsti, in relazione alla natura degli strumenti finanziari offerti.

5.2. Piano di ripartizione e di assegnazione

5.2.1. Destinatari dell'offerta

Le obbligazioni saranno emesse e collocate interamente ed esclusivamente sul mercato italiano. L'offerta è indirizzata esclusivamente alla clientela retail e/o istituzionale dell'emittente e di Banca Popolare Valconca.

5.2.2. Comunicazione ai sottoscrittori dell'ammontare assegnato e della possibilità di iniziare le negoziazioni prima della comunicazione

L'assegnazione delle obbligazioni emesse avverrà in base alla priorità cronologica delle richieste di sottoscrizione entro il limite rappresentato dall'ammontare totale. Non sono previsti criteri di riparto, conseguentemente non è prevista una procedura per la comunicazione dell'assegnazione e le obbligazioni saranno negoziabili dopo l'avvenuto regolamento contabile della sottoscrizione.

5.3. Fissazione del prezzo

5.3.1. Prezzo di offerta

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 collocamento presso la filiale di Eticredito e la rete di sportelli di Banca Popolare Valconca.

5.4.2. Denominazione e indirizzo degli organismi incaricati del servizio finanziario

Il pagamento degli interessi ed il rimborso del capitale saranno effettuati tramite Eticredito – Banca Etica Adriatica Spa, via Dante Alighieri, 25 – 47921 Rimini, mediante accredito sul conto corrente dell'investitore.

5.4.3. Soggetti che accettano di collocare l'emissione sulla base di accordi particolari

Banca Popolare Valconca – Via Bucci, 61 – 47833 Morciano di Romagna, ha accettato di collocare, presso la propria rete di sportelli, l'emissione senza un impegno di assunzione a fermo. Non è previsto il riconoscimento alle due suddette Banche di alcuna commissione di collocamento.

5.4.4. Data in cui sono stati o saranno conclusi gli accordi di cui al punto 5.4.3

Gli accordi sono stati perfezionati in data 03/08/2011.

6. AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE E MODALITA' DI NEGOZIAZIONE

6.1. Mercati presso i quali è stata richiesta l'ammissione alle negoziazioni degli strumenti finanziari.

I titoli non saranno quotati in mercati regolamentati. Tuttavia l'Emittente si impegna direttamente a riacquistare i titoli posti in vendita dalla clientela sulla base della propria strategia di esecuzione degli ordini prevista nell'ambito del servizio di negoziazione in conto proprio. Si rinvia alla "Policy di esecuzione degli ordini" per le informazioni relative alle modalità di determinazione del prezzo delle obbligazioni nelle operazioni di riacquisto della banca. Tale strategia è disponibile presso la filiale della banca Emittente e consultabile sul sito www.eticredito.it.

6.2. Quotazione su altri mercati regolamentati

I titoli in oggetto non sono trattati su altri mercati regolamentati.

6.3. Soggetti intermediari operanti sul mercato secondario

Non è prevista operatività sul mercato secondario.

7. INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI

7.1. Consulenti legati all'emissione

Non vi sono consulenti legati all'emissione.

7.2. Informazioni contenute nel Prospetto Informativo 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, indirizzo e qualifica

Non vi sono pareri o relazioni di esperti nel presente Prospetto Informativo.

7.4. Informazioni provenienti da terzi

Non vi sono informazioni, contenute nel presente Prospetto Informativo, provenienti da terzi..

7.5. Rating dell'emittente e dello strumento finanziario

Eticredito non dispone di rating assegnati da parte delle principali agenzie specializzate, così come non esiste un rating dello strumento finanziario oggetto del presente Prospetto Informativo.