

SCHEDA PRODOTTO

di

OBBLIGAZIONI BANCARIE c.d. PLAIN VANILLA

redatta ai sensi delle "Linee guida interassociative per l'applicazione delle misure CONSOB di livello 3 in tema di prodotti finanziari illiquidi"

BANCA POPOLARE DI CORTONA S.C.p.A.
15/04/2015 – 15/10/2017 1,75% OBBLIGAZIONI ORDINARIE
(BP CORTONA/1,75 20171015 – CODICE ISIN: IT0005104564)

Ai fini di una decisione di investimento informata, si raccomanda di leggere attentamente il Prospetto Informativo prima di effettuare la prenotazione/sottoscrizione; il Prospetto Informativo è pubblicato sul sito internet della Banca www.popcortona.it e può essere richiesto gratuitamente ed in forma cartacea presso tutte le Agenzie della Banca.

SCOMPOSIZIONE DELLA STRUTTURA DEL PREZZO DELL'EMISSIONE	Il prezzo di emissione è costituito al 100% dalla componente obbligazionaria.																
VALORE PREVEDIBILE DI SMOBILIZZO AL TERMINE DEL COLLOCAMENTO	98,76 Il valore di presumibile smobilizzo al termine del collocamento è calcolato, in una situazione di invarianza delle condizioni di mercato, ai sensi del documento "Politiche di pricing e regole interne per la negoziazione di obbligazioni emesse da Banca Popolare di Cortona S.C.p.A." pubblicata sul sito internet della Banca www.popcortona.it . <i>Il valore di prevedibile smobilizzo sopra indicato è espresso in valore percentuale e in misura non superiore all'esborso finanziario diminuito di eventuali spese e commissioni.</i>																
QUOTAZIONE / NEGOZIAZIONE MERCATO SECONDARIO	Non è prevista la negoziazione delle Obbligazioni su sedi che garantiscono un loro pronto smobilizzo (es. Mercati Regolamentati, MTF o Internalizzatori Sistematici).																
MODALITA' SMOBILIZZO	La Banca non si obbliga al riacquisto delle Obbligazioni. Qualora il cliente manifesti alla Banca la volontà di smobilizzare le proprie obbligazioni prima della loro scadenza, quest'ultima si rende disponibile a cercare una controparte interessata all'acquisto. Solo nel caso in cui venga trovata una controparte disposta all'acquisto, la Banca esegue gli ordini al prezzo determinato ai sensi del documento "Politiche di pricing e regole interne per la negoziazione di obbligazioni emesse da Banca Popolare di Cortona S.C.p.A." pubblicata sul sito internet della Banca www.popcortona.it . Copia della <i>Policy di pricing</i> può essere richiesta presso l'Agenzia di riferimento.																
CONFRONTO CON I PRODOTTI SIMILARI	<p>Il rendimento effettivo 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 del 1,758% lordo, ovvero il 1,299% netto.</p> <p>La tabella sottostante illustra, a mero titolo esemplificativo, un confronto tra il rendimento effettivo del Prestito Obbligazionario "BP CORTONA/1,75 20171015" con il rendimento effettivo di un Buono del Tesoro Poliennale di similare scadenza. Il BTP prescelto è il Buono con scadenza 01/11/2017, con cedola al 3,50%¹ e con il prezzo di acquisto (Tel-Quel) alla data del 01/04/2015 pari a 109,869².</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Strumento Finanziario</th> <th>BP CORTONA/1,75 20171015 Isin IT0005104564</th> <th>BTP 3,50% 01/11/2017 Isin IT0004867070</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Scadenza</td> <td>15/10/2017</td> <td>01/11/2017</td> </tr> <tr> <td>Prezzo di Acquisto</td> <td>100,000</td> <td>109,869²</td> </tr> <tr> <td>Rendimento Effettivo Lordo</td> <td>1,758%</td> <td>0,23%¹</td> </tr> <tr> <td>Rendimento Effettivo Annuo Netto (*)</td> <td>1,299%</td> <td>-0,18%</td> </tr> </tbody> </table> <p>(*) <i>calcolato in regime di capitalizzazione composta e ipotizzando:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> - nel caso di BTP, l'applicazione dell'imposta sostitutiva pari al 12,50%; - nel caso dell'obbligazione BP Cortona, l'applicazione dell'imposta sostitutiva nella misura del 26,00%. 		Strumento Finanziario	BP CORTONA/1,75 20171015 Isin IT0005104564	BTP 3,50% 01/11/2017 Isin IT0004867070	Scadenza	15/10/2017	01/11/2017	Prezzo di Acquisto	100,000	109,869 ²	Rendimento Effettivo Lordo	1,758%	0,23% ¹	Rendimento Effettivo Annuo Netto (*)	1,299%	-0,18%
Strumento Finanziario	BP CORTONA/1,75 20171015 Isin IT0005104564	BTP 3,50% 01/11/2017 Isin IT0004867070															
Scadenza	15/10/2017	01/11/2017															
Prezzo di Acquisto	100,000	109,869 ²															
Rendimento Effettivo Lordo	1,758%	0,23% ¹															
Rendimento Effettivo Annuo Netto (*)	1,299%	-0,18%															

Cortona, 03 aprile 2015

Banca Popolare di Cortona S.C.p.A.
Il Presidente

¹ Fonte dati: Il Sole 24 Ore (02 aprile 2015).

² Calcolato come somma del prezzo VWAP (prezzo medio ponderato) risultante alla data del 01 aprile 2015 pari a 108,352 ed il rateo lordo maturato alla medesima data, pari a 1,51796; fonte dati: Il Sole 24 Ore (02 aprile 2015).