

**PROSPETTO SEMPLIFICATO**  
per l'offerta al pubblico di cui all'art. 34-ter, comma 4, del Regolamento Consob n. 11971/99

*(da consegnare al sottoscrittore che ne faccia richiesta)*



Sede sociale: Cortona, Via Guelfa, 4  
Iscritta all'albo delle Banche al n. matr. 506.6.0  
Capitale sociale e riserve al 31/12/2010 € 29.207.956,46 i.v.  
Numero di iscrizione al Registro delle Imprese di AREZZO  
Codice Fiscale e Partita I.V.A.: 00121760516  
Sito internet: [www.popcortona.it](http://www.popcortona.it)

La Banca Popolare di Cortona Società Cooperativa per azioni, nella persona suo rappresentante legale pro tempore, interviene nell'operazione in qualità di Emittente, Offerente e Responsabile del Collocamento del seguente prestito obbligazionario.

**PROSPETTO PER L'OFFERTA AL PUBBLICO**  
**di**  
**OBBLIGAZIONI BANCARIE c.d. PLAIN VANILLA**

**BANCA POPOLARE DI CORTONA**  
**T.F. 3,75% 16/04/2012 – 16/10/2014**  
**fino ad un ammontare nominale massimo di € 5.000.000,00**

**BP CORTONA / TF 20141016- Codice ISIN IT0004809908**

**RISERVATA AI SOCI, TITOLARI DI ALMENO N. 200 AZIONI, DELLA  
BANCA POPOLARE DI CORTONA SCpA**

*“Il presente prospetto, redatto ai sensi dell'articolo 34-ter, del Regolamento Consob n. 11971/99 e successive modifiche, non è sottoposto all'approvazione della Consob”.*

| <b>INFORMAZIONI SULL'EMITTENTE</b>                    |  |                                       |                                       |
|---|--|---------------------------------------|---------------------------------------|
| <b>DENOMINAZIONE E FORMA GIURIDICA</b>                | La denominazione legale dell'Emittente è Banca Popolare di Cortona Società Cooperativa per Azioni.<br>L'Emittente è sottoposto a vigilanza prudenziale da parte di Banca d'Italia.   |                                       |                                       |
| <b>SEDE LEGALE E AMMINISTRATIVA</b>                   | Via Guelfa, 4 52044 Cortona AREZZO   |                                       |                                       |
| <b>GRUPPO BANCARIO DI APPARTENENZA</b>                | La Banca Popolare di Cortona non appartiene ad alcun Gruppo Bancario.  |                                       |                                       |
| <b>DATI FINANZIARI SELEZIONATI</b>                    | <b>Indicatori</b>  | <b>Esercizio chiuso al 31/12/2010</b> | <b>Esercizio chiuso al 31/12/2009</b> |
|   | Patrimonio di Vigilanza ( €/000 )  | 28.846                                | 28.538                                |
|   | Core Tier One Capital Ratio  | 14,12%                                | 15,04%                                |
|   | Tier One Capital Ratio   | 14,12%                                | 15,04%                                |
|   | Total Capital Ratio  | 16,02%                                | 17,07%                                |
|   | Sofferenze lorde/Crediti verso Clientela lordi   | 5,31%                                 | 5,37%                                 |
|   | Sofferenze nette/Crediti verso Clientela netti   | 2,59%                                 | 2,66%                                 |
|   | Partite anomale lorde/Crediti verso Clientela lordi  | 10,42%                                | 10,58%                                |
| <b>INFORMAZIONI SULLE OBBLIGAZIONI</b>                |  |                                       |                                       |
| <b>PREZZO DI EMISSIONE E VALORE NOMINALE UNITARIO</b> | Il Prezzo di Emissione al quale saranno offerte le Obbligazioni è pari al 100,00% del valore nominale, e cioè Euro 1.000,00 per Obbligazione.<br>Per le sottoscrizioni effettuate in data successiva alla data di godimento, oltre al prezzo di emissione dovrà essere corrisposto il rateo di interessi calcolato dalla data di godimento al giorno di sottoscrizione, al netto dell'imposta vigente, se dovuta. La convenzione di calcolo del rateo è ACT (giorni intercorrenti tra la data di godimento e la data di sottoscrizione)/ACT (durata della cedola in giorni). |                                       |                                       |
| <b>PREZZO E MODALITA' DI RIMBORSO</b>                 | Il Prestito sarà rimborsato alla pari in un'unica soluzione alla data di scadenza e cesserà di essere fruttifero alla stessa data.<br>Qualora la data di scadenza del prestito dovesse cadere in un giorno non lavorativo per il sistema bancario, la stessa sarà posticipata al primo giorno lavorativo immediatamente successivo, senza che tale spostamento comporti la spettanza di alcun importo aggiuntivo ai titolari delle Obbligazioni.   |                                       |                                       |
| <b>DATA DI EMISSIONE</b>                              | La data di emissione e di godimento del prestito è il 16/04/2012   |                                       |                                       |
| <b>DATA DI SCADENZA</b>                               | Le Obbligazioni sono rimborsate, in un'unica soluzione, in data 16/10/2014.  |                                       |                                       |

|  |  |  |  |
|--|--|--|--|
| <b>CEDOLE LORDE</b>  | <p>Il tasso di interesse nominale annuo è fisso ed è pari al 3,750% lordo ovvero al 3,000% netto, che su base semestrale corrisponde al 1,875% lordo, ovvero allo 1,5% netto.</p> <p>Il calcolo delle cedole semestrali viene effettuato secondo la seguente formula:<br/> <math>I = C \times (T/2)</math> dove I= Interessi; C= Valore Nominale; T= Tasso di interesse nominale annuo percentuale</p> <p>Gli interessi-saranno pagati in rate semestrali posticipate il 16 ottobre e il 16 aprile di ogni anno.</p>   |  |  |
| <b>RENDIMENTO EFFETTIVO SU BASE ANNUA E CONFRONTO CON QUELLO DI UN TITOLO DI STATO</b> | <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 3,785% lordo, ovvero il 3,022% netto.</p> <p>La tabella sottostante illustra, a mero titolo esemplificativo, un confronto tra il rendimento effettivo del Prestito Obbligazionario "BP CORTONA T.F. 3,75% 16/10/2014" con il rendimento effettivo di un Buono del Tesoro Poliennale di similare scadenza. Il BTP prescelto è il Buono con scadenza 1/08/2014, cedola al 4,25%<sup>1</sup> e con il prezzo di acquisto (Tel-Quel) alla data del 19.03.2012 pari a 104,364<sup>1</sup>.</p>  |  |  |
|  | <b>Strumento Finanziario</b>   | <b>Obb. BPCORTONA<br/>3,75% 16/10/2014<br/>Isin IT0004809908</b> | <b>BTP<br/>4,25% 1/08/2014<br/>Isin IT0003618383</b> |
|  | Scadenza   | 16/10/2014   | 1/08/2014  |
|  | Prezzo di Acquisto   | 100,000  | 104,364  |
|  | Rendimento Effettivo Lordo   | 3,785%   | 2,59% <sup>2</sup>                                   |
|  | Rendimento Effettivo Annuo Netto (*)   | 3,022%   | 2,08%  |
|  | <p>(*) <i>calcolato in regime di capitalizzazione composta e ipotizzando:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- nel caso di BTP, l'applicazione dell'imposta sostitutiva pari al 12,50%;</li> <li>- nel caso dell'obbligazione BP Cortona, l'applicazione dell'imposta sostitutiva nella misura del 20,00%.</li> </ul>  |  |  |
| <b>GARANZIE</b>  | <p>Il rimborso del capitale ed il pagamento degli interessi sono garantiti dal patrimonio dell'Emittente. Non sono previste forme di garanzia di terzi che assistono l'emissione.</p>  |  |  |
| <b>CONDIZIONI DI LIQUIDITA'/LIQUIDABILITA'</b>   | <p>Non è prevista la negoziazione delle Obbligazioni su sedi che garantiscono un loro pronto smobilizzo (es. Mercati Regolamentati, MTF o Internalizzatori Sistematici). La Banca non si obbliga al riacquisto delle medesime.</p> <p>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 alle condizioni stabilite da venditore ed acquirente, operando nell'ambito del servizio di negoziazione in conto proprio.</p> <p>Per quanto sopra riportato, il portatore delle obbligazioni potrebbe essere esposto al rischio rappresentato dalla difficoltà o impossibilità di vendere le Obbligazioni prima della loro naturale scadenza.</p> |  |  |

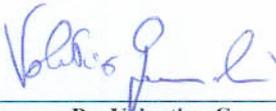
<sup>1</sup> Calcolato come somma del prezzo ufficiale pubblicato ne "Il Sole 24 Ore" del 20 marzo 2012, pari a 103,815 ed il rateo lordo maturato alla medesima data, pari a 0,548760.

<sup>2</sup> Dato pubblicato ne "Il Sole 24 Ore" del 20 marzo 2012.

|   |   |
|---|---|
| <b>SPESE E COMMISSIONI A CARICO DEL SOTTOSCRITTORE</b>        | Non sono previste spese e commissioni a carico del sottoscrittore.  |
| <b>REGIME FISCALE</b>   | <p>Sono a carico degli Obbligazionisti le imposte e tasse presenti e future che per legge colpiscono le obbligazioni e/o i relativi interessi, premi o altri frutti.</p> <p>Attualmente, secondo le disposizioni previste dal Decreto Legge n. 138 del 13 agosto 2011, convertito con Legge n. 148 del 14 settembre 2011, gli interessi e gli altri proventi maturati dal 1° gennaio 2012 sono soggetti ad un'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi nella misura del 20,00%.</p> <p>L'Emittente si incarica di operare le trattenute alla fonte.</p>  |
| <b>TERMINE DI PRESCRIZIONE DEGLI INTERESSI E DEL CAPITALE</b> | 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.  |
| <b>LEGISLAZIONE, FORO COMPETENTE</b>                          | <p>Le Obbligazioni sono regolate dalla Legge Italiana.</p> <p>Per qualsiasi controversia connessa con il Prestito Obbligazionario, le Obbligazioni o il presente Regolamento, sarà competente, in via esclusiva, il Foro di Arezzo ovvero, ove il portatore delle Obbligazioni rivesta la qualifica di consumatore ai sensi e per gli effetti dell'art. 1469-bis c.c., il foro di residenza o domicilio elettivo di questo ultimo.</p>  |
| <b>INFORMAZIONI RELATIVE ALL'OFFERTA</b>                      |   |
| <b>PERIODO DI OFFERTA</b>                                     | <p>Le Obbligazioni saranno offerte dal 2/04/2012 al 30/06/2012 (compresi), salvo chiusura anticipata del collocamento, per il tramite delle Agenzie della Banca Popolare di Cortona Società Cooperativa per Azioni.</p> <p>La sottoscrizione sarà effettuata per il tramite delle Agenzie dell'Emittente, mediante la sottoscrizione degli appositi "Modulo di Adesione" e "Modulo d'ordine". La procedura automatizzata della Banca, ad ogni prenotazione/sottoscrizione, effettua un controllo sulla disponibilità residua dell'ammontare dell'emissione (in seguito anche "ammontare residuo disponibile") e provvede, alla data di godimento ovvero alla data di sottoscrizione se successiva, alle relative operazioni contabili.</p> <p>L'Emittente potrà estendere il periodo di validità, dandone comunicazione mediante apposito avviso da pubblicarsi sul sito internet dell'Emittente ed esposto nelle Agenzie dell'Emittente.</p> <p>L'Emittente potrà procedere in qualsiasi momento durante il Periodo di Offerta alla proroga ovvero alla chiusura anticipata dell'offerta, sospendendo immediatamente l'accettazione di ulteriori richieste.</p> <p>Eventuale proroga o chiusura anticipata dell'offerta saranno comunicate mediante apposito avviso da pubblicarsi sul sito internet dell'Emittente ed esposto nelle Agenzie dell'Emittente.</p> |

|  |   |
|--|---|
| <p><b>AMMONTARE TOTALE, NUMERO TITOLI, TAGLIO MINIMO</b></p> | <p>L'offerta è rivolta unicamente ai Soci della Banca, titolari di almeno n. 200 azioni della Banca Popolare di Cortona S.c.p.A.</p> <p>L'ammontare massimo totale del Prestito Obbligazionario è pari ad Euro 5.000.000,00 ed è rappresentato da un massimo di n. 5.000 Obbligazioni al portatore, ciascuna del valore nominale di Euro 1.000,00 non frazionabile.</p> <p>Le domande di adesione all'Offerta dovranno essere presentate per quantitativi non inferiori a n. 1 obbligazione, pertanto l'ammontare (di seguito anche "Lotto") minimo che dovrà essere sottoscritto da ciascun investitore è pari ad Euro 1.000,00; sottoscrizioni di importo superiore al Lotto minimo sono consentite per importi multipli di Euro 1.000,00.</p> <p>E' previsto un limite massimo alle Obbligazioni, pari a Euro 200.000,00, che potranno essere sottoscritte da ciascun investitore; nel rispetto di tale limite, ciascuna richiesta di sottoscrizione sarà soddisfatta entro l'ammontare residuo disponibile risultante al momento della prenotazione/sottoscrizione.</p> <p>Non sono previsti criteri di riparto. Saranno assegnate tutte le Obbligazioni richieste dai sottoscrittori durante il Periodo di Offerta, fino al raggiungimento dell'importo totale massimo disponibile. Le richieste di sottoscrizione saranno soddisfatte secondo l'ordine cronologico di prenotazione ed entro i limiti dell'importo massimo disponibile.</p> <p>E' previsto il controllo automatizzato delle disponibilità sul plafond, all'atto della sottoscrizione.</p> <p>L'eventuale chiusura anticipata, sarà comunicata al pubblico con apposito avviso da pubblicarsi entro 5 giorni sul sito internet dell'Emittente ed esposto nelle Agenzie dell'Emittente.</p> <p>Per ogni prenotazione soddisfatta sarà inviata apposita comunicazione ai sottoscrittori attestante l'avvenuta assegnazione delle Obbligazioni e le condizioni di aggiudicazione delle stesse.</p> |
| <p><b>DATA DI REGOLAMENTO</b></p>                            | <p>Il pagamento delle Obbligazioni collocate in prenotazione sarà effettuato il 16/04/2012, mediante addebito sui conti dei sottoscrittori.</p> <p>Il Prestito Obbligazionario, rappresentato da titoli al portatore, verrà accentrato presso la Monte Titoli S.p.A., Via Mantegna 6, 20154 Milano, ed assoggettato al regime di dematerializzazione di cui al D. Lgs. 24 giugno 1998 n. 213 ed alla Deliberazione CONSOB n. 11768/98, e successive modifiche.</p> <p>Conseguentemente, sino a quando le Obbligazioni saranno gestite in regime di dematerializzazione presso la Monte Titoli S.p.A. il trasferimento delle Obbligazioni e l'esercizio dei relativi diritti potrà avvenire esclusivamente per il tramite degli intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata presso la Monte Titoli S.p.A..</p> <p>Il pagamento delle Obbligazioni sottoscritte successivamente alla data di emissione viene effettuato alla data di sottoscrizione, mediante addebito sui conti dei sottoscrittori; in tal caso oltre al prezzo di emissione dovrà essere corrisposto il rateo di interessi calcolato dalla data di godimento al giorno di sottoscrizione, al netto dell'imposta vigente, se dovuta.</p> <p>A partire dalla data in cui viene effettuato il pagamento, le Obbligazioni assegnate nell'ambito dell'offerta verranno messe a disposizione degli aventi diritto, in forma dematerializzata, mediante contabilizzazione sui conti di deposito intrattenuti presso Monte Titoli S.p.A..</p> <p>L'Emittente comunicherà, entro cinque giorni successivi alla conclusione del periodo di offerta, i risultati dell'offerta mediante apposito annuncio affisso nei locali delle Agenzie e sul sito internet dell'Emittente.</p>  |

|                           |  |
|---------------------------|--|
| <b>FATTORI DI RISCHIO</b> | <p>Le Obbligazioni sono strumenti finanziari che presentano profili di rischio/rendimento la cui valutazione richiede particolare competenza. È opportuno che gli investitori valutino attentamente se le Obbligazioni costituiscono un investimento idoneo alla loro specifica situazione.</p> <p>In particolare, il potenziale investitore dovrebbe considerare che l'investimento nelle Obbligazioni è soggetto ai rischi di seguito elencati.</p> <p><b>Rischio di credito</b></p> <p>Si configura nel rischio legato all'eventualità che l'Emittente, per effetto di un deterioramento della sua solidità patrimoniale, non sia in grado di pagare le cedole e/o di rimborsare il capitale.</p> <p>L'investitore, sottoscrivendo la presente obbligazione diviene finanziatore della Banca ed è quindi esposto al rischio che la Banca divenga insolvente o comunque non sia in grado di pagare gli interessi o di rimborsare il capitale a scadenza.</p> <p>La Banca adotta un criterio di massima attenzione sui clienti che affida in funzione delle capacità imprenditoriali e di reddito; sostiene l'economia locale in ogni sua espressione rivolgendosi di preferenza alle piccole e medie imprese ed ai privati, al fine di frazionare al massimo il rischio. I seguenti organi della Banca sono coinvolti nel processo di gestione del credito: Consiglio di Amministrazione, Direzione Generale, Risk Management e Pianificazione Strategica, Responsabile Area Crediti, Titolari di Agenzia. Appositi regolamenti disciplinano le modalità di gestione del rischio di credito.</p> <p><b>Rischio di mercato</b></p> <p>Fluttuazioni dei tassi d'interesse sui mercati finanziari si ripercuotono sui prezzi e quindi sui rendimenti dei titoli. Conseguentemente, qualora l'investitore decidesse di vendere i titoli, prima della scadenza, il loro valore potrebbe risultare inferiore o superiore anche in maniera significativa al prezzo di sottoscrizione. In caso di obbligazioni a tasso fisso/zero coupon, l'impatto delle variazioni dei tassi di interesse di mercato sul prezzo delle obbligazioni è tanto più accentuato quanto più è lunga la vita residua del titolo.</p> <p>Il valore delle Obbligazioni subisce l'influenza anche di altri fattori, oltre l'andamento dei tassi di interesse, tra i quali vi è il merito di credito dell'Emittente ed il grado di liquidità dello strumento.</p> <p><b>Rischio di liquidità</b></p> <p>Non è prevista la negoziazione delle Obbligazioni su sedi che garantiscono un loro pronto smobilizzo (es. Mercati Regolamentati, MTF o Internalizzatori Sistemati). La Banca non si obbliga al riacquisto delle medesime. Il portatore delle obbligazioni potrebbe essere esposto al rischio rappresentato dalla difficoltà o impossibilità di vendere le Obbligazioni prima della loro naturale scadenza. L'investitore potrebbe pertanto dover accettare un prezzo inferiore a quello di sottoscrizione, in considerazione del fatto che le richieste di vendita possano non trovare prontamente un valido riscontro.</p> <p>Alla luce di quanto evidenziato, l'investitore, nel decidere se investire nelle Obbligazioni, deve valutare se l'orizzonte temporale dell'investimento (definito come durata delle Obbligazioni all'atto dell'emissione) è in linea con le sue future esigenze di liquidità.</p> <p><b>Eventuali conflitti di interesse attinenti il collocamento dei titoli</b></p> <p>La Banca ha nell'operazione in oggetto un interesse in conflitto in quanto Emittente e Collocatore.</p> |
|---------------------------|--|

|   |   |
|---|---|
| <p><b>DOCUMENTI A DISPOSIZIONE DEL PUBBLICO</b></p> | <p>L'Emittente mette a disposizione del pubblico il Presente Prospetto Informativo ed il relativo Regolamento in formato cartaceo presso la sede e le proprie Agenzie, consegnandolo altresì al sottoscrittore che ne faccia richiesta.</p> <p>Il presente documento, inoltre, è direttamente consultabile sul sito internet della Banca all'indirizzo web <a href="http://www.popcortona.it">www.popcortona.it</a>, dove sono disponibili e consultabili anche i seguenti documenti:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Statuto vigente;</li> <li>- Bilanci di esercizio 2009 e 2010;</li> <li>- Strategia di esecuzione e trasmissione degli ordini (cfr Documenti Informativi MIFID, pag. 23);</li> <li>- Avvisi sui risultati dell'offerta.</li> </ul>  |
| <p><b>DICHIARAZIONI DI RESPONSABILITA'</b></p>      |   |
| <p><b>PERSONE RESPONSABILI</b></p>                  | <p>La Banca Popolare di Cortona con sede legale in Cortona, Via Guelfa n. 4, legalmente rappresentata dal Presidente del Consiglio di Amministrazione, Dr. Giulio Burbi, si assume la responsabilità delle informazioni contenute nel presente Prospetto Informativo.</p> <p>La Banca Popolare di Cortona Società Cooperativa per azioni, responsabile della completezza e accuratezza dei dati e delle notizie contenute nel presente Prospetto Informativo, dichiara di aver adottato tutta la ragionevole diligenza richiesta ai fini della redazione del presente Prospetto Informativo e che le informazioni ivi contenute sono, per quanto a sua conoscenza, conformi ai fatti e non presentano omissioni tali da alterarne il senso.</p> <div style="display: flex; justify-content: space-around; margin-top: 20px;"> <div style="text-align: center;"> <br/> <hr style="width: 100%;"/> <p><b>Dr. Giulio Burbi</b><br/>Presidente del<br/>Consiglio di Amministrazione<br/>Banca Popolare di Cortona</p> </div> <div style="text-align: center;"> <br/> <hr style="width: 100%;"/> <p><b>Dr. Valentino Gremoli</b><br/>Presidente del<br/>Collegio Sindacale<br/>Banca Popolare di Cortona</p> </div> </div> |



ALLEGATO 1

**REGOLAMENTO EMISSIONE OBBLIGAZIONI**  
**“B.ca Pop. Cortona TF 3,75% 16/10/2014” Codice ISIN IT0004809908**  
**Valore nominale € 5.000.000,00**

L'offerta è riservata ai Soci, titolari di almeno n. 200 azioni, della Banca Popolare di Cortona SCpA

Il presente Regolamento descrive in termini sintetici l'operazione di emissione di Obbligazioni che danno diritto al pagamento semestrale di cedole il cui ammontare sarà calcolato applicando al Valore Nominale un tasso di interesse annuo (lordo) del 3,75%.

**Il presente Regolamento rappresenta “solo” una sintesi dell'operazione, per tanto si raccomanda di leggere attentamente l'allegato prospetto informativo prima di effettuare la prenotazione/sottoscrizione delle obbligazioni oggetto della presente emissione.**

**Articolo 1 – Importo e taglio delle Obbligazioni**

Il Prestito è costituito da n. 5.000 Obbligazioni al portatore, del valore nominale di € 1.000,00 ciascuna che da diritto al pagamento di n. 5 cedole di interesse semestrale. Le Obbligazioni saranno accentrate presso Monte Titoli S.p.A., ed assoggettate al regime di dematerializzazione di cui al D. Lgs. 24 giugno 1998 n. 213 ed alla Deliberazione CONSOB n. 11768/98, e successive modifiche.

**Articolo 2 - Collocamento**

Gli investitori potranno aderire al Prestito compilando l'apposita modulistica messa a disposizione presso le Agenzie della Banca. L'adesione al Prestito potrà essere effettuata nel corso del periodo di offerta che va dal 2 aprile al 30 giugno 2012 (compresi). Le richieste di sottoscrizione saranno soddisfatte secondo l'ordine cronologico di prenotazione; l'importo massimo che può essere sottoscritto da ciascun investitore è pari ad Euro 200.000,00; ciascuna richiesta di sottoscrizione sarà soddisfatta entro i limiti dell'ammontare residuo disponibile. L'Emittente potrà, durante il Periodo di Offerta: a) aumentare l'ammontare del singolo Prestito Obbligazionario, dandone comunicazione mediante apposito avviso da pubblicarsi sul sito internet dell'Emittente ed esposto nelle Agenzie della Banca; b) procedere alla chiusura anticipata dell'offerta, ovvero prorogarla. La chiusura anticipata ovvero la proroga saranno comunicate al pubblico con apposito avviso da pubblicarsi sul sito internet dell'Emittente ed esposto nelle Agenzie dell'Emittente.

**Articolo 3 - Godimento e Durata**

Le Obbligazioni saranno emesse con data di godimento 16 aprile 2012; il pagamento delle Obbligazioni collocate in prenotazione sarà effettuato il 16 aprile 2012 mediante addebito sui conti dei sottoscrittori. Il pagamento delle obbligazioni sottoscritte successivamente alla data di godimento sarà effettuato alla data di sottoscrizione.

A partire dalla data di pagamento, le Obbligazioni assegnate nell'ambito dell'offerta verranno messe a disposizione degli aventi diritto, in forma dematerializzata, mediante contabilizzazione sui conti di deposito intrattenuti presso Monte Titoli S.p.A.. La durata del presente prestito è di 30 mesi.

**Articolo 4 – Prezzo di emissione**

Il prezzo a cui verranno emesse le Obbligazioni è pari al Valore Nominale. In caso di sottoscrizione successiva alla data di godimento, al prezzo andrà sommato il relativo rateo di interesse (maturato dalla data di godimento alla data di sottoscrizione) al netto dell'imposta attualmente vigente, ove dovuta. La convenzione di calcolo del rateo è ACT(giorni intercorrenti tra la data di godimento e la data di regolamento)/ACT (durata della cedola in giorni).

**Articolo 5 - Cedole**

Durante la vita del Prestito gli Obbligazionisti riceveranno, a titolo di interesse, il pagamento di cedole, calcolate applicando al Valore Nominale il tasso cedolare (pari al tasso di interesse annuo / 2):

| Data di pagamento | Cedola      | Tasso cedolare |
|-------------------|-------------|----------------|
| 16.10.2012        | Cedola n. 1 | 1,875%         |
| 16.04.2013        | Cedola n. 2 | 1,875%         |
| 16.10.2013        | Cedola n. 3 | 1,875%         |
| 16.04.2014        | Cedola n. 4 | 1,875%         |
| 16.10.2014        | Cedola n. 5 | 1,875%         |
| =                 | =           | =              |

La cedole saranno pagate, in via posticipata, con frequenza semestrale in corrispondenza delle date di pagamento; qualora una data di pagamento coincida con un giorno non lavorativo, i pagamenti verranno effettuati il primo giorno lavorativo successivo, senza il riconoscimento di ulteriori interessi.

#### **Articolo 6 - Rimborso**

Il Prestito sarà rimborsato alla pari in un'unica soluzione alla data di scadenza determinata nel giorno 16 ottobre 2014 e cesserà di essere fruttifero alla stessa data.

#### **Articolo 7 – Servizio del prestito**

Il pagamento delle cedole ed il rimborso del capitale saranno effettuati per il tramite di Monte Titoli S.p.A., Qualora il giorno di scadenza coincida con un giorno non lavorativo, i pagamenti verranno effettuati il primo giorno lavorativo successivo, senza il riconoscimento di ulteriori interessi.

#### **Articolo 8 – Regime Fiscale**

Sono a carico degli Obbligazionisti le imposte e tasse presenti e future che per legge colpiscono le obbligazioni e/o i relativi interessi. Attualmente, secondo le disposizioni previste dal Decreto Legge n. 138 del 13 agosto 2011, convertito con Legge n. 148 del 14 settembre 2011, gli interessi e gli altri proventi maturati dal 1° gennaio 2012 sono soggetti ad un'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi nella misura del 20,00%.

#### **Articolo 9 - Termini di prescrizione**

I diritti relativi agli interessi, si prescrivono decorsi 5 anni dalla data di scadenza della cedola e, per quanto concerne il capitale, decorsi 10 anni dalla data in cui il Prestito è divenuto rimborsabile.

#### **Articolo 10 - Garanzie**

Il rimborso del capitale ed il pagamento degli interessi sono garantiti dal patrimonio dell'Emittente. Le Obbligazioni non sono assistite dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi.

#### **Articolo 11 – Legge applicabile e foro competente**

Le Obbligazioni sono regolate dalla legge italiana. Per qualsiasi controversia connessa con il Prestito Obbligazionario, le Obbligazioni o il presente Regolamento, sarà competente, in via esclusiva, il Foro di Arezzo ovvero, ove il portatore delle Obbligazioni rivesta la qualifica di consumatore ai sensi e per gli effetti dell'art. 1469-bis c.c., il foro di residenza o domicilio elettivo di questo ultimo.

#### **Articolo 12 - Modifiche al Regolamento**

Senza necessità del preventivo assenso degli Obbligazionisti, l'Emittente potrà apportare al presente Regolamento le modifiche che esso ritenga necessarie ovvero anche solo opportune, al solo fine di eliminare errori materiali, ambiguità od imprecisioni nel testo ovvero al fine di integrare il medesimo, a condizione che tali modifiche non pregiudichino i diritti e gli interessi degli Obbligazionisti e siano esclusivamente a vantaggio degli stessi.

#### **Articolo 13 - Comunicazioni**

Tutte le comunicazioni dall'Emittente agli Obbligazionisti saranno effettuate, ove non diversamente disposto dalla legge, mediante avvisi esposti nelle Agenzie e pubblicati sul sito internet dell'Emittente.

#### **Articolo 14 - Varie**

La titolarità delle Obbligazioni comporta la piena accettazione di tutte le condizioni fissate nel presente Regolamento. Per quanto non espressamente previsto dal presente Regolamento si applicano le norme di Legge.

Cortona, 30 marzo 2012

Banca Popolare di Cortona Soc. Coop. p.a.  
Il Presidente

