



# BANCA TREVISO

## GRUPPO BANCARIO BANCA POPOLARE DI MAROSTICA

Sede Legale in Piazza Indipendenza n.11 a Treviso 31100

Cod. Fiscale e P. IVA 03402050268 - R.I. di Treviso n. 03402050268 - C.C.I.A.A. di Treviso REA 278265

Patrimonio al 31/12/2012 Euro 41.823.452,00

Cod. ABI 3141.9 - Iscritta all'Albo delle Banche al n. 5430 - Aderente al Fondo Interbancario di tutela dei depositi

Tel. 0422 3181 - Telefax 0422 318222 - Swift: TREVIT21 - www.bancatreviso.it - e-mail: info@bancatreviso.it

Appartenente al Gruppo Bancario Banca Popolare di Marostica

Soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Banca Popolare di Marostica S.C.p.a.R.L.

In qualità di Emittente, Offerente e Responsabile del collocamento

### PROSPETTO SEMPLIFICATO

**Per l'Offerta al Pubblico del Prestito Obbligazionario denominato  
"Banca di Treviso Spa 03/04/2014 – 03/04/2016 Tasso Step Up 2,5%-3%  
Codice Isin: IT0005003485"**

*Si invitano gli investitori a leggere attentamente il presente Prospetto Semplificato al fine di comprendere i fattori di rischio collegati alla sottoscrizione del Prestito Obbligazionario oggetto del medesimo. Si veda nello specifico il paragrafo "Fattori di rischio".*

*Si informano gli investitori che in data 23 settembre 2013 sul sito internet [www.bpmarostica.it](http://www.bpmarostica.it) è stato pubblicato, a seguito dell'approvazione della Consob comunicata il 19 settembre 2013 con nota n. 0075291/13, il Prospetto di Base della Capogruppo Banca Popolare di Marostica. In data 10 febbraio 2014, sullo stesso sito internet, è stato pubblicato, a seguito approvazione Consob comunicata il 6 febbraio 2014 con nota n. 0010331/14, il Supplemento al Prospetto di base. Si rinvia a tali documenti, ed in particolare al Documento di Registrazione (sezione V del Prospetto di Base), disponibile gratuitamente oltre che sul sito internet sopra riportato anche presso la sede e le filiali della Capogruppo, per quanto riguarda le informazioni economico-finanziarie-patrimoniali del Gruppo Banca Popolare di Marostica, i fattori di rischio relativi alla Capogruppo e le altre informazioni relative al Gruppo.*

*Il presente Prospetto Semplificato è a disposizione del pubblico gratuitamente presso la Sede Legale di Banca di Treviso S.p.a – Piazza Indipendenza 11, 31100 Treviso, e presso le Filiali della medesima ed è altresì consultabile sul sito internet dell'Emittente all'indirizzo [www.bancatreviso.it](http://www.bancatreviso.it).*

**Il presente Prospetto Semplificato, redatto ai sensi dell'articolo 34-ter, comma 4, del Regolamento Consob n. 11971/99 e successive modifiche, non è sottoposto all'approvazione della Consob**

<b>I - INFORMAZIONI SULL' EMITTENTE.....</b>	<b>3</b>
1 . DENOMINAZIONE E FORMA GIURIDICA.....	3
2 . SEDE LEGALE ED AMMINISTRATIVA.....	3
3 . GRUPPO BANCARIO DI APPARTENENZA .....	3
4 . DATI FINANZIARI SELEZIONATI .....	3
<b>II - INFORMAZIONI SULLE OBBLIGAZIONI.....</b>	<b>4</b>
1 . PREZZO DI EMISSIONE E VALORE NOMINALE UNITARIO .....	4
2 . PREZZO E MODALITA' DI RIMBORSO.....	4
3 . DATA DI EMISSIONE .....	4
4 . DATA DI SCADENZA.....	4
5 . CEDOLE LORDE .....	4
6 . RENDIMENTO EFFETTIVO SU BASE ANNUA E CONFRONTO CON QUELLO DI UN TITOLI DI STATO .....	4
7 . GARANZIE.....	5
8 . CONDIZIONI DI LIQUIDITA' / LIQUIDABILITA'.....	5
9 . SPESE E COMMISSIONI A CARICO DEL SOTTOSCRITTORE .....	5
10 . REGIME FISCALE .....	5
11 . TERMINE DI PRESCRIZIONE DEGLI INTERESSI E DEL CAPITALE.....	6
12 . LEGISLAZIONE, FORO COMPETENTE .....	6
<b>III - INFORMAZIONI RELATIVE ALL'OFFERTA.....</b>	<b>6</b>
1 . PERIODO DI OFFERTA .....	6
2 . AMMONTARE TOTALE, NUMERO TITOLI, TAGLIO MINIMO .....	6
3 . DATA DI REGOLAMENTO .....	6
4 . FATTORI DI RISCHIO .....	6
<b>IV - DOCUMENTI A DISPOSIZIONE DEL PUBBLICO .....</b>	<b>8</b>
<b>V - DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA' .....</b>	<b>8</b>
1 . PERSONE RESPONSABILI .....	8

## I – INFORMAZIONI SULL' EMITTENTE

### 1 . DENOMINAZIONE E FORMA GIURIDICA

La denominazione legale dell'Emittente è Banca di Treviso SPA. L'Emittente è sottoposto a vigilanza prudenziale da parte della Banca d'Italia.

### 2 . SEDE LEGALE ED AMMINISTRATIVA

Banca di Treviso S.p.A. ha sede legale ed amministrativa in Piazza Indipendenza n. 11, 31100 Treviso, con numero di telefono 0422 3181, Fax 0422 318222, indirizzo di posta elettronica [info@bancatreviso.it](mailto:info@bancatreviso.it), sito internet [www.bancatreviso.it](http://www.bancatreviso.it).

### 3 . GRUPPO BANCARIO DI APPARTENENZA

Banca di Treviso S.p.A. appartiene al Gruppo Bancario Banca Popolare di Marostica iscritto all'Albo dei Gruppi Creditizi al n. 5572.3 ed è pertanto soggetta all'attività di direzione e coordinamento della Capogruppo Banca Popolare di Marostica Società Cooperativa per Azioni a Responsabilità Limitata.

### 4 . DATI FINANZIARI SELEZIONATI

Si riporta di seguito una sintesi degli indicatori patrimoniali dell'Emittente.

Dati di stato patrimoniale individuali	Bilancio 2012	Semestrale 2013**
Patrimonio di Vigilanza	47.104	44.496
Core Tier One capital ratio	20,62%	18,94%
Tier One Capital Ratio	20,62%	18,94%
Total Capital Ratio	23,29%	21,52%
Sofferenze lorde/impieghi lordi	19,86%	22,57%
Sofferenze nette/impieghi netti	8,00%	9,35%
Partite anomale(*) lorde/impieghi lordi	32,12%	33,21%

(\*) Tra le partite anomale sono comprese le sofferenze, gli incagli, le esposizioni scadute e le ristrutturare

(\*\*) I dati semestrali sono stati approvati dal Consiglio di Amministrazione in data 07/10/2013 e sono stati oggetto di revisione contabile limitata da parte della Società di Revisione.

## II – INFORMAZIONI SULLE OBBLIGAZIONI

### 1 . PREZZO DI EMISSIONE E VALORE NOMINALE UNITARIO

Il Prezzo di Emissione al quale saranno offerte le Obbligazioni è pari al 100% del Valore Nominale, cioè Euro 10.000 per obbligazione.

### 2 . PREZZO E MODALITA' DI RIMBORSO

Il Prezzo di Rimborso delle Obbligazioni è pari al 100% del Valore Nominale, cioè Euro 10.000 per obbligazione, senza aggravio di spese o commissione a carico del sottoscrittore. Le Obbligazioni saranno rimborsate in un'unica soluzione alla data di scadenza.

### 3 . DATA DI EMISSIONE

La data di emissione e di godimento è il 03/04/2014.

### 4 . DATA DI SCADENZA

La data di scadenza è il 03/04/2016. Qualora il 03/04/2016 fosse un giorno non lavorativo, secondo il calendario target, il rimborso verrà eseguito il primo giorno lavorativo successivo, senza il riconoscimento di ulteriori interessi.

### 5 . CEDOLE LORDE

Il Prestito Obbligazionario dà diritto al pagamento di cedole annuali posticipate, il cui ammontare è determinato in ragione di un tasso di interesse fisso pari al 2,5% il primo anno ed il 3% il secondo anno. Di seguito vengono riportate le date di stacco cedola ed il relativo importo lordo su un ammontare di 10.000 euro.

Le cedole saranno calcolate secondo la convenzione act/act.

Data Stacco cedola	Importo Cedola Lorda
03/04/2015	250,00
03/04/2016	300,00

Qualora la scadenza di pagamento degli interessi maturasse in un giorno non lavorativo, secondo il calendario target, tale pagamento verrà eseguito il primo giorno lavorativo successivo, senza il riconoscimento di ulteriori interessi

### 6 . RENDIMENTO EFFETTIVO SU BASE ANNUA E CONFRONTO CON QUELLO DI UN TITOLI DI STATO

Il Prestito Obbligazionario a Tasso Step Up presenta alla data di emissione del 03/04/2014 un rendimento effettivo annuo lordo, calcolato in regime di capitalizzazione composta e sulla base del prezzo di emissione pari a 100, del 2,74% ed un rendimento effettivo annuo netto del 2,19%(\*).

A titolo esemplificativo, tale rendimento può essere confrontato con il rendimento di un BTP avente scadenza 15/04/2016 (ISIN IT0004712748). Sulla base del prezzo ufficiale di Borsa Italiana (fonte Bloomberg) pari a 105,7176 del 03/03/2014 tale BTP presenta un rendimento effettivo annuo lordo del 1,01% ed un rendimento effettivo annuo netto del 0,53%\*\*).

(\*) *rendimento effettivo annuo netto, in regime di capitalizzazione composta, calcolato ipotizzando l'applicazione dell'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi nella misura del 20,00%.*

(\*\*) 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%.

TITOLO	BTP 15/04/2016 3,75% IT0004712748	Banca di Treviso Tasso Step Up 2,5%-3% 03/04/2016 IT0005003485
Rendimento netto	0,53%	2,19%

## 7 . GARANZIE

Le Obbligazioni in emissione sono titoli di debito non assistite da garanzie reali o personali di terzi né dalla garanzia del fondo interbancario di tutela dei depositi ma esclusivamente dal patrimonio dell'Emittente.

## 8 . CONDIZIONI DI LIQUIDITA' / LIQUIDABILITA'

Il Prestito Obbligazionario non sarà oggetto di domanda per l'ammissione alla negoziazione su mercati regolamentati o equivalenti.

Tuttavia l'Emittente si impegna, nel caso di richiesta di vendita delle obbligazioni da parte dei sottoscrittori, ad acquistare incondizionatamente le obbligazioni in contropartita diretta, come indicato nella Policy in materia di esecuzione e trasmissione ordini (pubblicata sul sito internet dell'Emittente) senza limiti alla quantità.

Per la determinazione del valore di mercato delle obbligazioni, Banca di Treviso Spa utilizzerà la tecnica dell'attualizzazione dei flussi finanziari. Il tasso di attualizzazione dei flussi di cassa delle obbligazioni sarà determinato aggiungendo ai tassi IRS (Interest Rate Swap) di durata simile alla vita residua del titolo negoziato, lo spread applicato all'ultima emissione nel proprio mercato primario. In caso di vendita del cliente il prezzo finale sarà ottenuto sottraendo al valore di mercato un importo (a titolo di denaro) in funzione della vita residua del titolo; nel caso di acquisto da parte del cliente il prezzo finale sarà ottenuto aggiungendo al valore di mercato un importo (a titolo di lettera) in funzione della vita residua del titolo. Il valore massimo di tale importo è pari all' 1% (100 punti base). Il prezzo finale pagato dall'Emittente, in caso di vendita da parte del cliente, non sarà mai superiore a 100 ossia pari al prezzo di emissione delle obbligazioni. Nella compravendita non saranno applicate commissioni di negoziazione.

## 9 . SPESE E COMMISSIONI A CARICO DEL SOTTOSCRITTORE

Il collocamento del prestito non è soggetto ad alcuna spesa o commissione a carico del sottoscrittore.

## 10 . REGIME FISCALE

Gli interessi, premi ed altri frutti del Prestito sono soggetti alle disposizioni di cui al D.Lgs. 1 aprile 1996 n. 239 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.

Per effetto della legge n. 148 del 14 settembre 2011 – Conversione in legge, con modificazioni, del decreto legge 13 agosto 2011, n. 138, recante ulteriori misure urgenti per la stabilizzazione finanziaria e per lo sviluppo, l'aliquota fiscale da applicare ai redditi di capitale e ai redditi diversi derivanti dalle obbligazioni descritte nel presente Prospetto Semplificato è pari al 20%.

Sono a carico degli obbligazionisti ogni altra imposta e tassa presente e futura che per legge colpiscono o dovessero colpire le presenti obbligazioni, i relativi interesse ed ogni altro provento ad esse collegato.

### **11 . TERMINE DI PRESCRIZIONE DEGLI INTERESSI E DEL CAPITALE**

I diritti degli obbligazionisti si prescrivono, 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 il Prestito Obbligazionario è divenuto rimborsabile.

### **12 . LEGISLAZIONE, FORO COMPETENTE**

Il Prestito Obbligazionario riferito all'offerta descritta nel presente Prospetto Semplificato è regolato dalla legislazione italiana. Per qualsiasi controversia connessa con il seguente prestito obbligazionario sarà competente il tribunale nella cui giurisdizione si trova la sede legale dell'Emittente. Tuttavia laddove il portatore delle obbligazioni rivesta la qualifica di consumatore ai sensi e per gli effetti del decreto legislativo 6 settembre 2005, n. 206 (il codice del Consumo), il foro competente sarà quello di residenza o di domicilio elettivo di quest'ultimo.

## **III – INFORMAZIONI RELATIVE ALL'OFFERTA**

### **1 . PERIODO DI OFFERTA**

Le Obbligazioni saranno offerte dal 10/03/2014 al 01/04/2014, salvo chiusura anticipata al raggiungimento dell'Ammontare totale previsto per il Prestito Obbligazionario, di cui sarà data immediata comunicazione al pubblico tramite pubblicazione di un avviso sul sito internet dell'Emittente [www.bancatreviso.it](http://www.bancatreviso.it).

La sottoscrizione delle Obbligazioni sarà effettuata tramite apposita scheda di adesione che dovrà essere sottoscritta presso la sede e/o le filiali del collocatore. Le Obbligazioni saranno collocate esclusivamente dall'Emittente.

### **2 . AMMONTARE TOTALE, NUMERO TITOLI, TAGLIO MINIMO**

L'ammontare totale massimo del Prestito Obbligazionario oggetto dell'offerta è di nominali 10 milioni di Euro suddiviso in un massimo di 1.000 Obbligazioni di nominali Euro 10.000 ciascuna rappresentate da titoli al portatore.

Il taglio minimo è quindi di 10.000 euro. L'Emittente ha facoltà, durante il periodo di offerta, di aumentare l'Ammontare totale tramite un avviso integrativo che sarà pubblicato sul sito internet dell'Emittente.

### **3 . DATA DI REGOLAMENTO**

Il pagamento delle Obbligazioni sarà effettuato in data 03/04/2014 mediante addebito sui conti correnti dei sottoscrittori di un importo pari al prezzo di emissione. I titoli saranno messi a disposizione degli aventi diritto in pari data mediante deposito presso la Monte Titoli SPA.

### **4 . FATTORI DI RISCHIO**

#### **FATTORI DI RISCHIO**

#### **Rischio di credito per i sottoscrittori**

Con la sottoscrizione del prestito, il cliente diviene finanziatore dell'Emittente ed è quindi esposto al rischio che questi non sia in grado di pagare gli interessi o di rimborsare il capitale a scadenza.

Nello specifico, Banca di Treviso è esposta ai tradizionali rischi relativi all'attività creditizia.

L'inadempimento da parte dei clienti ai contratti stipulati ed alle proprie obbligazioni, ovvero l'eventuale mancata o non corretta informazione da parte degli stessi in merito alla rispettiva posizione finanziaria e creditizia potrebbero, pertanto, avere effetti negativi sulla situazione economica, patrimoniale e/o finanziaria dell'Emittente. Per maggiori informazioni sui coefficienti patrimoniali e gli indicatori di rischiosità creditizia si rinvia al paragrafo 4: Dati finanziari selezionati nella sezione I del presente Prospetto Semplificato. Più in generale, alcune controparti che operano con l'Emittente potrebbero non adempiere alle rispettive obbligazioni nei confronti dell'Emittente stesso a causa di fallimento, assenza di liquidità, malfunzionamento operativo o per altre ragioni oppure il fallimento di un importante partecipante del mercato, o addirittura timori di un inadempimento da parte dello stesso, potrebbero causare ingenti problemi di liquidità, perdite o inadempimenti da parte di altri istituti, i quali a loro volta potrebbero influenzare negativamente l'Emittente. Un ulteriore rischio si sostanzia poi nella possibilità che alcuni crediti dell'Emittente nei confronti di terze parti non siano esigibili. Nondimeno, una diminuzione del merito di credito dei terzi di cui l'Emittente detiene titoli od obbligazioni potrebbe comportare perdite e/o influenzare negativamente la capacità dell'Emittente di vincolare nuovamente o utilizzare in modo diverso tali titoli od obbligazioni a fini di liquidità. Una significativa diminuzione nel merito di credito delle controparti dell'Emittente potrebbe pertanto avere un impatto negativo sui risultati dell'Emittente stesso.

#### **Rischio di mercato**

Nel caso in cui l'investitore volesse vendere le proprie obbligazioni prima della scadenza il prezzo di vendita verrà influenzato da diversi elementi tra cui: variazione dei tassi di interesse sul mercato, caratteristiche del mercato in cui le Obbligazioni saranno negoziate e peggioramento della situazione finanziaria dell'Emittente; in particolare in caso di aumento dei tassi di mercato e/o del peggioramento della situazione finanziaria dell'Emittente si verificherà una riduzione del prezzo del titolo anche al di sotto del valore nominale, mentre nel caso contrario il titolo subirà un apprezzamento.

Se il risparmiatore volesse pertanto vendere le obbligazioni prima della scadenza naturale, il loro valore potrebbe risultare inferiore al prezzo di sottoscrizione. Tale rischio sarà tanto maggiore quanto maggiore sarà la vita residua delle obbligazioni.

Pertanto un investitore che voglia vendere l'Obbligazione prima della scadenza deve tenere in considerazione anche tali fattori.

Gli elementi sopra elencati non influenzano il valore di rimborso delle obbligazioni che sarà pari al 100% del valore nominale.

#### **Rischio di liquidità/liquidabilità**

Il rischio è rappresentato dalla difficoltà o impossibilità per un investitore di vendere le obbligazioni prontamente prima della scadenza ad un prezzo in linea con il mercato che potrebbe anche essere inferiore al prezzo di emissione delle obbligazioni. Non è prevista una domanda di ammissione alle negoziazioni presso alcun mercato regolamentato né in altri sistemi di negoziazione diversi dai mercati regolamentati.

Il portatore delle obbligazioni potrebbe trovarsi nell'impossibilità o nella difficoltà di liquidare il proprio investimento prima della sua naturale scadenza a meno di dover accettare una riduzione del prezzo delle obbligazioni pur di trovare una controparte disposta a comprarle. Tale rischio risulta mitigato dall'impegno assunto dalla banca ad acquistare incondizionatamente tali titoli in contropartita diretta su richiesta dell'investitore senza limiti di quantità. Per la modalità di determinazione del prezzo di negoziazione si rinvia al punto 8: Condizioni di Liquidità / Liquidabilità nella sezione II del presente Prospetto Semplificato.

Pertanto l'investitore, nell'elaborare la propria strategia finanziaria, deve avere ben presente che l'orizzonte temporale dell'investimento nelle obbligazioni (definito dalla durata delle stesse all'atto dell'emissione) deve essere in linea con le sue future esigenze di liquidità.

#### **IV – DOCUMENTI A DISPOSIZIONE DEL PUBBLICO**

Nel sito internet dell'Emittente, [www.bancatreviso.it](http://www.bancatreviso.it), sono a disposizione del pubblico i seguenti documenti:

- lo Statuto dell'Emittente
- i Bilanci dell'Emittente
- la policy di trasmissione ed esecuzione ordini
- il Regolamento del Prestito Obbligazionario
- il presente Prospetto Semplificato

#### **V – DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'**

##### **1 . PERSONE RESPONSABILI**

Banca di Treviso S.p.A., con sede legale e amministrativa in Piazza Indipendenza n. 11, 31100 Treviso, rappresentata legalmente dal Presidente del Consiglio di Amministrazione Ing. Fabrizio Morona, munito dei necessari poteri ai sensi dell'art. 18 dello Statuto, è responsabile delle informazioni contenute nel presente Prospetto.

Banca di Treviso S.p.A. attesta inoltre che il Prospetto Semplificato è redatto ai sensi dell'art. 34-ter, comma 4, del Regolamento Consob n. 11971/99 e che, avendo essa adottato tutta la ragionevole diligenza a tale scopo, le informazioni contenute nel Prospetto Semplificato sono, per quanto a sua conoscenza, conformi ai fatti e non presentano omissioni tali da alterarne il senso.

Banca di Treviso S.p.A.

Il Presidente

Ing. Fabrizio Morona

