



In qualità di Emittente, Offerente e Responsabile del collocamento

**PROSPETTO SEMPLIFICATO**  
**Per le Emissioni di Obbligazioni Bancarie**  
**c.d. Plain Vanilla**

**Offerta del Prestito Obbligazionario (il "Prestito Obbligazionario")**  
**denominato**  
**"CreverBanca SpA Tasso Fisso 4,50% 02/01/2012-2014"**  
**Codice Isin: IT0004777816**

*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".*

*Il presente Prospetto Semplificato è a disposizione del pubblico gratuitamente presso la Sede Legale di CreverBanca S.p.a – Viale del Lavoro 23/25, 37135 Verona, e presso le Filiali della medesima, ed è altresì consultabile sul sito internet dell'Emittente all'indirizzo [www.creditoveronese.it](http://www.creditoveronese.it).*

**Il presente Prospetto Semplificato non è sottoposto all'approvazione della Consob**

Società per azioni iscritta al registro delle imprese di Verona al n. 03262530235 - iscr. C.C.I.A.A. di Verona REA 322379  
Sede Legale Viale del Lavoro 23/25 – 37135 Verona - Direzione Generale Via Monte Pastello, 26 - 37057 S. Giovanni Lupatoto (VR)  
Cod. Fiscale e P. IVA 03262530235 - Cod. ABI 3245  
Tel. 045 - 8753492 - Telefax 045 - 8753522 - Swift: CRVEIT21 - [www.creditoveronese.it](http://www.creditoveronese.it) - e-mail: [segreteria@creverspa.it](mailto:segreteria@creverspa.it)  
iscritta all'Albo delle Banche al n. 5566 – Aderente al Fondo Interbancario di tutela dei depositi  
Capitale sociale i.v. Euro 37.400.000



BANCA VALSABBINA

Appartenente al Gruppo Bancario Banca Valsabbina S.C.p.A. iscritto all'Albo dei Gruppi Creditizi  
Soggetta all'attività di direzione e coordinamento della Banca Valsabbina S.C.p.A.

**INDICE**

|   |           |
|---|-----------|
| <b>I – INFORMAZIONI SULLA BANCA EMITTENTE .....</b>   | <b>4</b>  |
| 1. PERSONE RESPONSABILI.....  | 4         |
| 1.1 Indicazione delle persone responsabili .....  | 4         |
| 1.2 Dichiarazione di responsabilità.....  | 4         |
| 2 . DENOMINAZIONE E FORMA GIURIDICA.....  | 5         |
| 3 . SEDE LEGALE ED AMMINISTRATIVA.....  | 5         |
| 4 . NUMERO DI ISCRIZIONE ALL’ALBO DELLE BANCHE TENUTO DALLA BANCA D’ITALIA .....  | 5         |
| 5 . GRUPPO BANCARIO DI APPARTENENZA.....  | 5         |
| 6 . POSIZIONE FINANZIARIA DELL’EMITTENTE .....  | 5         |
| 7 . RATING DELL’EMITTENTE E DELLO STRUMENTO FINANZIARIO.....  | 6         |
| 8 . CONFLITTO DI INTERESSE.....   | 6         |
| <b>II – INFORMAZIONI SULLE CARATTERISTICHE DELL’EMISSIONE.....</b>  | <b>7</b>  |
| 1. PERSONE RESPONSABILI.....  | 7         |
| 1.1 Indicazione delle persone responsabili .....  | 7         |
| 1.2 Dichiarazione di responsabilità.....  | 7         |
| <b>2 FATTORI DI RISCHIO.....</b>  | <b>8</b>  |
| Descrizione sintetica delle caratteristiche dello strumento finanziario .....   | 8         |
| Esemplificazione dello strumento finanziario .....  | 8         |
| <b>FATTORI DI RISCHIO RELATIVI ALL’EMITTENTE.....</b>   | <b>9</b>  |
| <b>Rischio di credito.....</b>  | <b>9</b>  |
| <b>Rischio di mercato.....</b>  | <b>9</b>  |
| <b>Rischio di rating .....</b>  | <b>9</b>  |
| <b>FATTORI DI RISCHIO RELATIVI ALLO STRUMENTO FINANZIARIO .....</b>   | <b>9</b>  |
| <b>Rischio relativo al prezzo .....</b>   | <b>9</b>  |
| <b>Rischio di liquidità.....</b>  | <b>10</b> |
| <b>Rischio correlato all’assenza di garanzie.....</b>   | <b>10</b> |
| <b>Rischio di rimborso anticipato.....</b>  | <b>10</b> |
| <b>Rischio correlato all’assenza di rating del titolo .....</b>   | <b>10</b> |
| <b>Rischio derivante da modifiche al regime fiscale.....</b>  | <b>10</b> |
| <b>Rischio correlato alla presenza di conflitti di interesse.....</b>   | <b>10</b> |
| <b>3 . INFORMAZIONI FONDAMENTALI .....</b>  | <b>11</b> |
| 3.1. Interessi di persone fisiche e giuridiche partecipanti all’offerta .....   | 11        |
| 3.2. Ragioni dell’offerta e impiego dei proventi.....   | 11        |
| <b>4 . INFORMAZIONI RIGUARDANTI GLI STRUMENTI FINANZIARI OFFERTI.....</b>   | <b>11</b> |
| 4.1. Descrizione degli strumenti finanziari .....   | 11        |
| 4.2. Legislazione in base alla quale gli strumenti finanziari sono stati creati. ....   | 13        |
| 4.3. Forma degli strumenti finanziari e soggetto incaricato della tenuta dei registri .....   | 13        |
| 4.4. Valuta di emissione degli strumenti finanziari.....  | 13        |
| 4.5. Ranking degli strumenti finanziari.....  | 13        |
| 4.6. Diritti connessi agli strumenti finanziari.....  | 13        |
| 4.7. Tasso di interesse nominale e disposizioni relative agli interessi da pagare.....  | 14        |
| 4.8. Data di scadenza e modalità di ammortamento del prestito .....   | 14        |
| 4.9. Rendimento effettivo.....  | 14        |
| 4.10. Rappresentanza degli obbligazionisti .....  | 15        |
| 4.11. Delibera di Emissione .....   | 15        |
| 4.12. Data di emissione degli strumenti finanziari.....   | 15        |
| 4.13. Restrizioni alla libera trasferibilità degli strumenti finanziari.....  | 15        |
| 4.14. Regime Fiscale .....  | 15        |
| <b>5. CONDIZIONI DELL’OFFERTA .....</b>   | <b>15</b> |
| <b>5.1. Statistiche relative all’offerta, calendario previsto e modalità di sottoscrizione dell’offerta .....</b>                       | <b>15</b> |
| 5.1.1. Condizioni alle quali l’offerta è subordinata.....   | 15        |
| 5.1.2. Ammontare totale dell’Emissione.....   | 16        |
| 5.1.3. Periodo di offerta e descrizione delle procedure di sottoscrizione .....   | 16        |
| 5.1.4. Possibilità di riduzione dell’ammontare delle sottoscrizioni.....  | 16        |
| 5.1.5. Ammontare minimo e massimo .....   | 16        |
| 5.1.6. Modalità e termini per il pagamento e la consegna degli strumenti finanziari. ....   | 16        |
| 5.1.7. Indicazione della data in cui i risultati dell’offerta verranno resi pubblici e descrizione completa delle modalità seguite..... | 16        |
| 5.1.8. Eventuali diritti di prelazione. ....  | 16        |
| <b>5.2. Piano di ripartizione e di assegnazione.....</b>  | <b>17</b> |
| 5.2.1. Destinatari dell’offerta .....   | 17        |
| <b>5.3. Fissazione del prezzo.....</b>  | <b>17</b> |
| 5.3.1 Prezzo di offerta .....   | 17        |
| <b>5.4. Collocamento e sottoscrizione.....</b>  | <b>17</b> |

|  |           |
|--|-----------|
| 5.4.1. Soggetti incaricati del collocamento .....  | 17        |
| 5.4.2. Denominazione ed indirizzo degli organismi incaricati del servizio finanziario .....  | 17        |
| 5.4.3. Soggetti che accettano di sottoscrivere l'Emissione sulla base di un impegno di assunzione a<br>fermo e/o che accettano di collocare l'Emissione senza un impegno di assunzione a fermo ..... | 17        |
| 5.4.4. Data in cui è stato o sarà concluso l'accordo di sottoscrizione .....   | 17        |
| <b>6. AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE E MODALITA' DI NEGOZIAZIONE .....</b>   | <b>18</b> |
| <b>6.1. Mercati presso i quali è stata richiesta l'ammissione alla negoziazione degli strumenti<br/>    finanziari offerti .....</b>   | <b>18</b> |
| <b>6.2. Altri mercati sui quali gli strumenti sono già ammessi alla negoziazione.....</b>  | <b>18</b> |
| <b>7. INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI.....</b>  | <b>18</b> |
| <b>7.1. Consulenti legati all'Emissione .....</b>  | <b>18</b> |
| <b>7.2. Informazioni contenute nel Prospetto sottoposte a revisione .....</b>  | <b>18</b> |
| <b>7.3. Pareri o relazioni di esperti, indirizzo e qualifica .....</b>   | <b>18</b> |
| <b>7.4. Informazioni provenienti da terzi .....</b>  | <b>18</b> |
| <b>7.5. Rating dell'Emittente e dello strumento finanziario.....</b>   | <b>18</b> |

## **I – INFORMAZIONI SULLA BANCA EMITTENTE**

### **1. PERSONE RESPONSABILI**

#### **1.1 Indicazione delle persone responsabili**

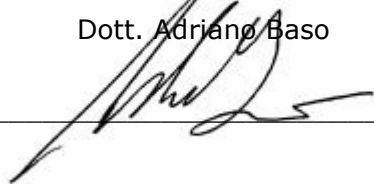
CreverBanca S.p.A., con sede legale e amministrativa in Viale del Lavoro n.23/25, 37135 Verona, rappresentata legalmente dal Presidente del Consiglio di Amministrazione Dott. Adriano Baso, munito dei necessari poteri ai sensi dell'art. 21 dello Statuto, si assume la responsabilità di tutte le informazioni contenute nel presente Prospetto Semplificato.

#### **1.2 Dichiarazione di responsabilità**

CreverBanca S.p.A., come rappresentata al punto 1.1, è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nel presente Prospetto Semplificato e si assume altresì la responsabilità in ordine ad ogni altro dato e notizia che fosse tenuta a conoscere e verificare.

CreverBanca S.p.A., come sopra rappresentata, dichiara che, avendo essa adottato tutta la ragionevole diligenza a tale scopo, le informazioni contenute nel Prospetto Semplificato sono, per quanto a propria conoscenza, conformi ai fatti e non presentano omissioni tali da alterarne il senso.

CreverBanca S.p.A.  
Il Presidente  
Dott. Adriano Baso



---

CreverBanca S.p.A.  
Il Presidente del Collegio Sindacale  
Rag. Martino Dall'Oca



---

## **2 . DENOMINAZIONE E FORMA GIURIDICA**

CreverBanca S.p.A. è una società per azioni iscritta al Registro delle Imprese di Verona al n. 03262530235.

## **3 . SEDE LEGALE ED AMMINISTRATIVA**

CreverBanca S.p.A. ha sede legale in Viale del Lavoro n.23/25, 37135 Verona, con numero di telefono 045 8753492, Fax 045 8753522, indirizzo di posta elettronica [segreteria@creverspa.it](mailto:segreteria@creverspa.it), sito internet [www.creditoveronese.it](http://www.creditoveronese.it).

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

CreverBanca S.p.A. è iscritta al n. 5566 dell'Albo delle Banche tenuto dalla Banca d'Italia.

## **5 . GRUPPO BANCARIO DI APPARTENENZA**

CreverBanca S.p.A. appartiene al Gruppo Bancario Banca Valsabbina S.C.p.A. ed è pertanto soggetta all'attività di direzione e coordinamento della Capogruppo Banca Valsabbina S.C.p.A..

## **6 . POSIZIONE FINANZIARIA DELL'EMITTENTE**

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

| <b>INDICATORI DI SOLVIBILITA'</b>   | <b>Dati al<br/>31/12/2010</b> | <b>Dati al<br/>31/12/2009</b> |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Patrimonio di Vigilanza<br>(in migliaia di Euro)  | 28.124                        | 29.671                        |
| Patrimonio di Base (Tier One Capital)<br>(in migliaia di Euro)                              | 28.124                        | 29.671                        |
| Total Capital Ratio<br>(Patrimonio di Vigilanza / Attività di rischio ponderate)            | 20,91%                        | 22,86%                        |
| Tier One Capital Ratio <sup>1</sup><br>(Patrimonio di Base / Attività di rischio ponderate) | 20,91%                        | 22,86%                        |
| Partite anomale lorde <sup>2</sup> su Impieghi lordi  | 10,30%                        | 6,67%                         |
| Partite anomale nette <sup>3</sup> su Impieghi netti  | 6,48%                         | 3,80%                         |
| Sofferenze lorde su Impieghi lordi  | 6,41%                         | 3,78%                         |
| Sofferenze nette su Impieghi netti  | 2,72%                         | 1,07%                         |

<sup>1</sup> SI SEGNALE CHE IL TIER ONE CAPITAL RATIO ED IL CORE TIER ONE CAPITAL RATIO COINCIDONO DAL MOMENTO CHE L'EMITTENTE NON HA EMESSE AZIONI PRIVILEGIATE, NÉ STRUMENTI INNOVATIVI DI CAPITALE.

<sup>2</sup> LA VOCE PARTITE ANOMALE LORDE COMPRENDE I CREDITI IN SOFFERENZA, INCAGLIATI, RISTRUTTURATI E SCADUTI.

<sup>3</sup> LA VOCE PARTITE ANOMALE NETTE COMPRENDE I CREDITI IN SOFFERENZA, INCAGLIATI, RISTRUTTURATI E SCADUTI AL LORO PRESUMIBILE VALORE DI REALIZZO.

L'Emittente è soggetto ai rischi propri dell'attività svolta dallo stesso quali rischio di credito, rischio di mercato, rischio di rating (si veda successivo paragrafo "Fattori di rischio").

Peraltro si ritiene che la posizione finanziaria dell'Emittente alla data del presente Prospetto sia tale da garantire l'adempimento nei confronti degli investitori degli obblighi derivanti dall'emissione del Prestito Obbligazionario.

## **7 . RATING DELL'EMITTENTE E DELLO STRUMENTO FINANZIARIO**

Non sono stati assegnati livelli di rating nè a CreverBanca S.p.A., nè al Prestito Obbligazionario oggetto del presente Prospetto.

## **8 . CONFLITTO DI INTERESSE**

CreverBanca S.p.A. si trova in una condizione di conflitto di interesse con l'investitore in quanto:

- svolge la duplice funzione di Emittente e collocatore del Prestito Obbligazionario;
- svolge la duplice funzione di Emittente e agente per il calcolo, cioè soggetto incaricato della determinazione degli interessi e delle attività connesse;
- Banca Valsabbina S.C.p.A., in quanto capogruppo del gruppo bancario di appartenenza dell'Emittente, si impegna a negoziare le obbligazioni e si renderà disponibile a porsi in contropartita nei confronti del portatore dei titoli obbligazionari ancorchè non in modo continuo, sistematico ed organizzato anche per il tramite di altri intermediari negozianti.

## II – INFORMAZIONI SULLE CARATTERISTICHE DELL’EMISSIONE

### **1. PERSONE RESPONSABILI**

#### **1.1 Indicazione delle persone responsabili**

CreverBanca S.p.A., con sede legale e amministrativa in Viale del Lavoro n.23/25, 37135 Verona, rappresentata legalmente dal Presidente del Consiglio di Amministrazione Dott. Adriano Baso, munito dei necessari poteri ai sensi dell’art. 21 dello Statuto, si assume la responsabilità di tutte le informazioni contenute nel presente Prospetto Semplificato.

#### **1.2 Dichiarazione di responsabilità**

CreverBanca S.p.A., come rappresentata al punto 1.1, è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nel presente Prospetto Semplificato e si assume altresì la responsabilità in ordine ad ogni altro dato e notizia che fosse tenuta a conoscere e verificare.

CreverBanca S.p.A., come sopra rappresentata, dichiara che, avendo essa adottato tutta la ragionevole diligenza a tale scopo, le informazioni contenute nel Prospetto Semplificato sono, per quanto a propria conoscenza, conformi ai fatti e non presentano omissioni tali da alterarne il senso.

CreverBanca S.p.A.  
Il Presidente  
Dott. Adriano Baso



---

CreverBanca S.p.A.  
Il Presidente del Collegio Sindacale  
Rag. Martino Dall’Oca



---

## **2 FATTORI DI RISCHIO**

Si invitano gli investitori a leggere attentamente il presente Prospetto Semplificato, al fine di comprendere i fattori di rischio che possono influire sulla capacità dell'Emittente di adempiere agli obblighi ad esso derivanti dall'emissione del Prestito Obbligazionario, nonché al fine di valutare i rischi connessi al Prestito Obbligazionario.

### **Descrizione sintetica delle caratteristiche dello strumento finanziario**

Il Prestito Obbligazionario Tasso Fisso oggetto della presente offerta è costituito da titoli di debito che garantiscono il rimborso del 100% del valore nominale.

Il Prestito Obbligazionario, inoltre, dà diritto al pagamento di cedole semestrali posticipate, il cui ammontare è determinato in ragione di un tasso di interesse prefissato alla data di emissione, che aumenterà durante la vita del prestito nella misura indicata al punto 4.7 del presente Prospetto Semplificato.

### **Esemplificazione dello strumento finanziario**

Il Prestito Obbligazionario Tasso Fisso presenta alla data di emissione del 02 gennaio 2012 un rendimento annuo lordo (TIR) sulla base del prezzo di emissione pari a 100,00 del 4,544%, ed un rendimento annuo netto (\*) del 3,627%.

A titolo esemplificativo, tale rendimento può essere confrontato con il rendimento di un BTP avente scadenza 01 aprile 2014 3,00% (ISIN IT0004707995). Sulla base del prezzo ufficiale di chiusura del mercato del giorno 02/11/2011 pari a 94,561 tale BTP presenta un rendimento effettivo annuo lordo del 5,52%, ed un rendimento effettivo annuo al netto (del 12,50%) del 5,108%.

Per una maggiore comprensione dello strumento finanziario offerto si fa rinvio al paragrafo 4 "Informazioni riguardanti gli strumenti finanziari emessi".

Non sussiste la possibilità da parte dell'Emittente di rimborsare anticipatamente il prestito e non sono presenti commissioni o oneri di sottoscrizione e di collocamento espliciti o impliciti.

*(\*) 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% in vigore a partire dal 01/01/2012, ai sensi del D. Lgs. 01/04/1996 n.239, così come modificato, da ultimo, dal D.L.13/08/2011, n.138 convertito con modificazioni dalla L. 14 settembre 2011 n.148.*

## **FATTORI DI RISCHIO RELATIVI ALL'EMITTENTE**

### **Rischio di credito**

Il rischio di credito è connesso all'eventualità che l'Emittente, per effetto di un deterioramento della sua solidità patrimoniale e delle sue prospettive economiche, non sia in grado di pagare gli interessi o di rimborsare il capitale a scadenza.

Peraltro si ritiene che la posizione finanziaria dell'Emittente alla data del presente Prospetto sia tale da garantire l'adempimento nei confronti degli investitori degli obblighi derivanti dall'emissione di propri strumenti finanziari.

### **Rischio di mercato**

Il rischio di mercato è il rischio derivante dalla variazione del valore di mercato, per effetto dei movimenti dei tassi di interesse e dei rapporti di cambio tra le divise, a cui è esposta la Banca relativamente agli strumenti finanziari detenuti.

### **Rischio di rating**

All'Emittente non è stato assegnato alcun livello di rating da parte di alcuna agenzia di rating.

## **FATTORI DI RISCHIO RELATIVI ALLO STRUMENTO FINANZIARIO**

### **Rischio relativo al prezzo**

Fluttuazioni dei tassi di interesse sui mercati finanziari si ripercuotono sui prezzi e quindi sui rendimenti dei titoli, in modo tanto più accentuato quanto più lunga è la loro vita residua. Conseguentemente, in caso di aumento dei tassi di mercato, qualora gli investitori decidessero di vendere i titoli prima della scadenza, il relativo valore di mercato potrebbe risultare inferiore al prezzo di acquisto dei titoli anche in maniera significativa. Il ricavo di tale vendita potrebbe quindi essere inferiore anche in maniera rilevante rispetto all'importo inizialmente investito ovvero il rendimento effettivo dell'investimento potrebbe risultare anche significativamente inferiore a quello attribuito al titolo al momento dell'acquisto, ipotizzando di liquidare l'investimento prima della scadenza.

**FATTORI DI RISCHIO****Rischio di liquidità**

Non è prevista la richiesta di ammissione alle negoziazioni presso alcun mercato regolamentato o non regolamentato del Prestito Obbligazionario di cui al presente Prospetto Semplificato.

Banca Valsabbina S.C.p.A., in quanto capogruppo del gruppo bancario di appartenenza dell'Emittente, si impegna a negoziare le obbligazioni e si renderà disponibile a porsi in contropartita nei confronti del portatore dei titoli obbligazionari ancorché non in modo continuo, sistematico ed organizzato anche per il tramite di altri intermediari negozianti. Il sottoscrittore potrebbe subire delle perdite in conto capitale nel disinvestimento dei titoli stessi, in quanto l'eventuale vendita potrebbe avvenire ad un prezzo inferiore al prezzo di emissione dei titoli.

**Rischio correlato all'assenza di garanzie**

Il Prestito Obbligazionario oggetto delle presente offerta non è assistito da garanzie specifiche per il rimborso del prestito e per il pagamento degli interessi, tra cui la garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi.

**Rischio di rimborso anticipato**

Non è prevista la facoltà di rimborso anticipato da parte dell'Emittente.

**Rischio correlato all'assenza di rating del titolo**

Al Prestito Obbligazionario oggetto della presente offerta non è stato attribuito alcun livello di rating.

**Rischio derivante da modifiche al regime fiscale**

Tutti gli oneri fiscali, presenti e futuri, che si applichino ai pagamenti effettuati ai sensi delle obbligazioni, sono ad esclusivo carico dell'investitore. Non vi è certezza che il regime fiscale applicabile alla data del presente Prospetto rimanga invariato durante tutta la vita delle obbligazioni con possibile effetto pregiudiziale sul rendimento netto atteso dall'investitore. Le simulazioni di rendimento contenute nel presente Prospetto sono basate sul trattamento fiscale alla data del presente Prospetto e non tengono conto di eventuali future modifiche normative.

**Rischio correlato alla presenza di conflitti di interesse**

CreverBanca S.p.A. si trova in una condizione di conflitto di interesse con l'investitore in quanto:

- svolge la duplice funzione di Emittente e collocatore del Prestito Obbligazionario;
- svolge la duplice funzione di Emittente e agente per il calcolo, cioè soggetto incaricato della determinazione degli interessi e delle attività connesse;
- Banca Valsabbina S.C.p.A., in quanto capogruppo del gruppo bancario di appartenenza dell'Emittente, si impegna a negoziare le obbligazioni e si renderà disponibile a porsi in contropartita nei confronti del portatore dei titoli obbligazionari ancorché non in modo continuo, sistematico ed organizzato anche per il tramite di altri intermediari negozianti.

### **3 . INFORMAZIONI FONDAMENTALI**

#### **3.1. Interessi di persone fisiche e giuridiche partecipanti all'offerta**

CreverBanca S.p.A. si trova in una condizione di conflitto di interesse con l'investitore in quanto:

- svolge la duplice funzione di Emittente e collocatore del Prestito Obbligazionario;
- svolge la duplice funzione di Emittente e agente per il calcolo, cioè soggetto incaricato della determinazione degli interessi e delle attività connesse;
- Banca Valsabbina S.C.p.A., in quanto capogruppo del gruppo bancario di appartenenza dell'Emittente, si impegna a negoziare le obbligazioni e si renderà disponibile a porsi in contropartita nei confronti del portatore dei titoli obbligazionari ancorché non in modo continuo, sistematico ed organizzato anche per il tramite di altri intermediari negozianti.

CreverBanca S.p.A., rappresentata dal suo legale rappresentante, il Presidente del Consiglio di Amministrazione Dott. Adriano Baso, attesta che i membri del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale ricoprono delle cariche analoghe in altre società e tale situazione potrebbe configurare dei conflitti d'interesse.

Nondimeno si riscontrano rapporti di affidamento diretto di alcuni membri degli organi di amministrazione, di direzione e di controllo deliberati e concessi da Creverbanca S.p.A. in conformità al disposto dell'art. 136 del D. Lgs n. 385/93 e delle connesse Istruzioni di Vigilanza della Banca d'Italia.

#### **3.2. Ragioni dell'offerta e impiego dei proventi**

L'Emittente è impresa autorizzata all'esercizio dell'attività bancaria, vigilata a tal fine dalle competenti autorità. Ai sensi dell'art. 10, Titolo II, Capo I del D. Lgs 1/9/1993 n. 385 (Testo Unico delle leggi in materia Bancaria e creditizia) la raccolta del risparmio tra il pubblico e l'esercizio del credito costituiscono l'attività bancaria. L'Emissione pertanto rientra tra le attività tipiche e la raccolta suo tramite effettuata costituisce la ragione stessa dell'offerta.

Le obbligazioni di cui al presente Prospetto saranno pertanto emesse nell'ambito dell'ordinaria attività di raccolta da parte di CreverBanca S.p.A..

L'ammontare ricavato dall'emissione obbligazionaria sarà destinato all'esercizio dell'attività creditizia di CreverBanca S.p.A..

### **4 . INFORMAZIONI RIGUARDANTI GLI STRUMENTI FINANZIARI OFFERTI**

#### **4.1. Descrizione degli strumenti finanziari**

Il presente Prospetto Semplificato è relativo all'emissione di obbligazioni, strumenti di investimento del risparmio a medio termine con una durata di anni tre.

La denominazione dell'Obbligazione è:

**"CreverBanca S.p.A. Tasso Fisso 4,50% 02/01/2012-2014"**

**Codice ISIN IT0004777816**

Tali titoli determinano l'obbligo per l'Emittente di rimborsare all'investitore il valore nominale alla scadenza prevista al successivo punto 4.8 e danno, inoltre, diritto al

pagamento di cedole d'interesse semestrali posticipate il cui ammontare è da calcolarsi sul valore nominale del Prestito Obbligazionario.

|  |   |                                    |
|--|---|------------------------------------|
| Denominazione  | <b>CreverBanca S.p.A. Tasso Fisso 02/01/2012-2014</b>   |                                    |
| ISIN   | IT0004777816  |                                    |
| Durata   | <b>24 mesi (2 anni)</b>   |                                    |
| Ammontare totale dell'emissione                                  | L'ammontare totale massimo del Prestito Obbligazionario è pari ad <b>Euro 4.000.000</b> per un totale di n. 400 obbligazioni del valore nominale di euro 10.000 cadauna.  |                                    |
| Periodo di validità dell'offerta                                 | <b>Le Obbligazioni saranno offerte dal 15/11/2011 al 28/12/2011.</b><br>È fatta salva la facoltà dell'Emittente di chiudere anticipatamente, in caso di sottoscrizione integrale del prestito, il periodo di offerta, dandone comunicazione tramite apposito avviso da pubblicarsi sul sito internet dell'Emittente, messo a disposizione del pubblico gratuitamente presso la Sede Legale e le Filiali di Creverbanca S.p.A. |                                    |
| Lotto minimo e massimo di adesione                               | Le sottoscrizioni potranno essere accolte per importi minimi di Euro 10.000, 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.   |                                    |
| Prezzo di emissione  | Il prezzo di offerta è pari al <b>100% del valore nominale</b> , cioè Euro 10.000,00 per ciascuna Obbligazione.   |                                    |
| Data di godimento  | <b>02/01/2012</b>   |                                    |
| Data di scadenza   | <b>02/01/2014</b>   |                                    |
| Tasso di interesse Nominale Annuo                                | 4,50% Lordo   | 3,60% Netto della ritenuta del 20% |
| Frequenza e date di pagamento delle cedole                       | Le obbligazioni sono fruttifere di interessi pagabili in rate semestrali posticipate calcolate secondo la convenzione 30/360.   |                                    |
| Data Pagamento Cedola  | Cedola Semestrale Lorda   | Cedola Semestrale Netta            |
| 02/07/2012   | 2,250%  | 1,800%                             |
| 02/01/2013   | 2,250%  | 1,800%                             |
| 02/07/2013   | 2,250%  | 1,800%                             |
| 02/01/2014   | 2,250%  | 1,800%                             |
| Luogo di pagamento degli interessi e rimborso delle obbligazioni | Il pagamento delle cedole scadute ed il rimborso delle obbligazioni avranno luogo presso la Monte Titoli S.p.A.   |                                    |
| Termini di prescrizione  | 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 le obbligazioni sono divenute rimborsabili.   |                                    |
| Regime fiscale   | La ritenuta fiscale, alla data di godimento sarà pari al 20,00% nei termini previsti dal D.Lgs. 01/04/1996 n.239, così come modificato, da ultimo, dal D.L.13/08/2011, n.138 convertito con modificazioni dalla L. 14 settembre 2011 n.148  |                                    |
| Commissioni e spese a carico del Sottoscrittore                  | Non sono previste spese o commissioni a carico del Sottoscrittore.  |                                    |

|                                     |  |
|-------------------------------------|--|
| Modalità di rimborso                | Le obbligazioni saranno rimborsate alla pari alla data di scadenza.  |
| Soggetti collocatori                | Il soggetto Collocatore è l'Emittente CreverBanca S.p.A.   |
| Garanzie                            | I titoli oggetto delle presenti emissioni non sono assistiti da garanzie specifiche per il rimborso del prestito e per il pagamento degli interessi, tra cui la garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi. |
| Rating delle Obbligazioni           | Ai titoli oggetto delle presenti Condizioni Definitive non è stato attribuito alcun livello di rating.   |
| Rating dell'Emittente               | CreverBanca S.p.A. non è dotata di rating.   |
| Legge regolatrice e foro competente | Si applica la legge e la giurisdizione italiana. Per qualsiasi controversia connessa con il presente Prestito Obbligazionario sarà competente, in via esclusiva, il Foro di Verona.                                      |

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

Il Prestito Obbligazionario riferito all'offerta descritta nel presente Prospetto Semplificato è regolato dalla legislazione italiana. L'emittente è una Società di diritto italiano costituita e disciplinata in base alle Leggi della Repubblica Italiana.

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

Il Prestito Obbligazionario è rappresentato da titoli al portatore aventi taglio minimo pari ad Euro 10.000,00 e multipli di Euro 10.000,00, immessi in gestione accentrata presso Monte Titoli S.p.A. (Via Mantegna, 6 – 20154 Milano) ed assoggettati alla disciplina di dematerializzazione di cui al decreto legislativo 24 giugno 1998, n. 213 e Regolamento Congiunto Consob/Banca d'Italia adottato con Provvedimento del 22 febbraio 2008.

#### **4.4. Valuta di emissione degli strumenti finanziari.**

Il Prestito Obbligazionario è denominato in Euro e le cedole corrisposte saranno anch'esse denominate in Euro.

#### **4.5. Ranking degli strumenti finanziari**

Gli obblighi a carico dell'Emittente nascenti dal Prestito Obbligazionario non sono subordinati ad altre passività dello stesso. Ne consegue che il credito dei portatori del Prestito Obbligazionario verrà soddisfatto *pari passu* con gli altri creditori chirografari dell'Emittente.

#### **4.6. Diritti connessi agli strumenti finanziari**

Il Prestito Obbligazionario oggetto del presente Prospetto incorpora i diritti previsti dalla normativa vigente in materia di prestiti obbligazionari per i titoli della stessa categoria e segnatamente il diritto al rimborso del capitale alla scadenza del prestito e il diritto a percepire le cedole alle date di pagamento.

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

Le obbligazioni sono fruttifere di interessi posticipati alle date:

| Data Pagamento Cedola | Cedola Semestrale Lorda | Cedola Semestrale Netta |
|-----------------------|-------------------------|-------------------------|
| 02/07/2012            | 2,250%                  | 1,800%                  |
| 02/01/2013            | 2,250%                  | 1,800%                  |
| 02/07/2013            | 2,250%                  | 1,800%                  |
| 02/01/2014            | 2,250%                  | 1,800%                  |

con arrotondamento allo 0,00001% più vicino 0, in caso di equidistanza, al quinto decimale inferiore.

Le cedole saranno calcolate secondo la convenzione 30/360.

Le cedole saranno corrisposte semestralmente. Qualora la scadenza di pagamento degli interessi maturasse in un giorno non lavorativo per il sistema bancario, tale pagamento verrà eseguito il primo giorno lavorativo successivo.

Per giorno lavorativo si intende qualsiasi giorno in cui il sistema TARGET è operativo.

L'Emittente riveste il ruolo del Responsabile per il calcolo degli interessi.

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.

#### 4.8. Data di scadenza e modalità di ammortamento del prestito

Il Prestito Obbligazionario verrà rimborsato integralmente alla pari, senza deduzioni di spesa, in unica soluzione il giorno **02 gennaio 2014**.

Qualora la scadenza cadesse in un giorno non lavorativo per il sistema bancario, tale pagamento verrà eseguito il primo giorno lavorativo successivo.

Non è prevista alcuna clausola di rimborso anticipato del Prestito Obbligazionario.

#### 4.9. Rendimento effettivo

Il Prestito Obbligazionario Tasso Fisso presenta alla data di emissione un rendimento annuo calcolato secondo la formula del tasso interno di rendimento (TIR) sulla base del prezzo di emissione pari a 100,00 del **4,544% lordo**, e del **3,627% netto** (\*).

(\* ) *calcolato ipotizzando l'applicazione dell'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi nella misura in vigore dal 01 gennaio 2012 pari al 20,00%.*

#### **4.10. Rappresentanza degli obbligazionisti**

Non è prevista, in relazione alla natura degli strumenti finanziari offerti, ai sensi dell'art. 12 del D. Lgs. n. 385 del 01 settembre 1993 e successive integrazioni e/o modificazioni.

#### **4.11. Delibera di Emissione**

L'emissione del Prestito Obbligazionario è stato deliberato da parte dell'organo competente dell'Emittente in data 10/11/2011.

#### **4.12. Data di emissione degli strumenti finanziari**

La data di emissione del Prestito è il giorno **02 gennaio 2012**.

#### **4.13. Restrizioni alla libera trasferibilità degli strumenti finanziari**

Non sussistono limitazioni alla libera trasferibilità degli strumenti finanziari oggetto dell'emissione.

#### **4.14. Regime Fiscale**

Redditi di capitale: agli interessi, premi ed altri frutti delle obbligazioni è applicabile- nei casi, nei modi e nei termini previsti dal D.Lgs. 01/04/1996 n.239, così come modificato, da ultimo, dal D.L.13/08/2011, n.138 convertito con modificazioni dalla L. 14 settembre 2011 n.148- l'imposta sostitutiva dell'imposta sui redditi nella misura del 12,50% fino al 31/12/2011 e successivamente pari al 20%.

Ai Redditi diversi: le plusvalenze diverse da quelle conseguite nell'esercizio di imprese commerciali, realizzate mediante cessioni a titolo oneroso, ovvero rimborso delle obbligazioni, si applicano le disposizioni di cui al D.Lgs. 21/11/1997 n. 461, così come modificato, da ultimo, dal D.L. 13/08/2011n. 138 convertito con modificazioni dalla L. 14 settembre 2011 n. 148. Le plusvalenze e le minusvalenze sono determinate secondo i criteri stabiliti dall'art. 82 TUIR e successive modifiche e saranno tassate in conformità alle disposizioni di cui all'art. 5 o dei regimi opzionali di cui agli artt. 6 (risparmio amministrato) o 7 (risparmio gestito) del D.Lgs. 461/97. Sono comunque a carico degli obbligazionisti tutte le imposte e tasse presenti e future che per legge colpiscono o dovessero colpire le obbligazioni emesse e/o i relativi interessi.

## **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 all'offerta del Prestito Obbligazionario potrà essere effettuata nel corso del periodo di offerta.

### **5.1.2. Ammontare totale dell'Emissione.**

L'ammontare totale massimo del Prestito Obbligazionario oggetto dell'offerta è di nominali **4 milioni di Euro** suddiviso in un massimo di 400 Obbligazioni di nominali Euro 10.000 cadauna rappresentate da titoli al portatore.

L'Emittente ha facoltà, durante il periodo di offerta, di modificare l'Ammontare totale tramite una comunicazione pubblicata sul sito internet dell'Emittente [www.creditoveronese.it](http://www.creditoveronese.it).

### **5.1.3. Periodo di offerta e descrizione delle procedure di sottoscrizione**

Le Obbligazioni saranno offerte **dal 15/11/2011 al 28/12/2011**, 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.creditoveronese.it](http://www.creditoveronese.it).

La sottoscrizione delle Obbligazioni sarà effettuata tramite apposita scheda di adesione che dovrà essere sottoscritta presso la sede e le filiali del collocatore.

### **5.1.4. Possibilità di riduzione dell'ammontare delle sottoscrizioni**

Non è prevista la possibilità di riduzione dell'ammontare delle sottoscrizioni a seguito di riparto.

### **5.1.5. Ammontare minimo e massimo**

Le sottoscrizioni potranno essere accolte per importi minimi di euro 10.000 e multipli di euro 10.000. 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 del controvalore relativo all'importo sottoscritto dall'investitore avverrà mediante addebito in conto corrente o altro rapporto collegato al dossier titoli. A decorrere dal giorno successivo alla Data di Godimento il controvalore relativo all'importo sottoscritto incorporerà anche il rateo di interessi maturato.

I titoli assegnati saranno messi a disposizione degli aventi diritto in pari data ed in forma dematerializzata mediante deposito presso la Monte Titoli S.p.A..

### **5.1.7. Indicazione della data in cui i risultati dell'offerta verranno resi pubblici e descrizione completa delle modalità seguite**

I dati relativi all'Emissione verranno resi noti mediante pubblicazione sul sito internet dell'emittente ([www.creditoveronese.it](http://www.creditoveronese.it)) entro 5 giorni successivi alla conclusione del Periodo di Offerta, ai sensi delle delibere Consob 16840/2009 e 16850/2009 art. 13, comma 2 e successive modifiche ed integrazioni.

### **5.1.8. Eventuali diritti di prelazione.**

Non previsti, in relazione alla natura degli strumenti offerti.

## **5.2. Piano di ripartizione e di assegnazione**

### **5.2.1. Destinatari dell'offerta**

Il Prestito Obbligazionario è offerto al pubblico indistinto in Italia.

### **5.2.2. Comunicazione ai sottoscrittori dell'ammontare assegnato**

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, quanto alle prenotazioni pervenute presso ciascun soggetto, secondo l'ordine cronologico di prenotazione ed entro i limiti dell'importo massimo disponibile che l'Emittente assegnerà a ciascun soggetto incaricato.

Per ogni prenotazione soddisfatta sarà inviata apposita comunicazione ai sottoscrittori attestante l'avvenuta assegnazione delle Obbligazioni.

## **5.3. Fissazione del prezzo**

### **5.3.1 Prezzo di offerta**

Il Prezzo di Emissione al quale saranno offerte le Obbligazioni è pari al **100% del Valore Nominale, cioè Euro 10.000 per obbligazione**, senza aggravio di spese o commissione a carico del sottoscrittore.

Nell'ipotesi in cui durante il periodo di offerta la sottoscrizione avvenisse ad una data successiva alla data di inizio godimento del Prestito Obbligazionario, al prezzo di offerta vanno aggiunti i dietimi di interesse per il periodo intercorrente tra la data di inizio godimento della cedola in corso al momento della sottoscrizione e la data dell'effettivo versamento della somma così determinata.

## **5.4. Collocamento e sottoscrizione**

### **5.4.1. Soggetti incaricati del collocamento**

Gli investitori potranno aderire all'Offerta presso la sede e le filiali di CreverBanca S.p.A.

### **5.4.2. Denominazione ed 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 S.p.A. (Via Mantegna, 6 – 20154 Milano).

### **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**

Non sono previsti accordi con soggetti per l'attività di sottoscrizione o di collocamento.

### **5.4.4. Data in cui è stato o sarà concluso l'accordo di sottoscrizione**

Non essendo previsto alcun accordo di sottoscrizione, non esiste alcuna data di conclusione dello stesso.

## **6. AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE E MODALITA' DI NEGOZIAZIONE**

### **6.1. Mercati presso i quali è stata richiesta l'ammissione alla negoziazione degli strumenti finanziari offerti**

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

Tuttavia, Banca Valsabbina S.C.p.A., in quanto capogruppo del gruppo bancario di appartenenza dell'Emittente, si impegna a negoziare le obbligazioni e si renderà disponibile a porsi in contropartita nei confronti del portatore dei titoli obbligazionari ancorchè non in modo continuo, sistematico ed organizzato anche per il tramite di altri intermediari negozianti.

### **6.2. Altri mercati sui quali gli strumenti sono già ammessi alla negoziazione**

L'Emittente non è a conoscenza dell'esistenza di mercati regolamentati o non regolamentati in cui sono già ammessi alla negoziazione strumenti finanziari della stessa classe di quelli da offrire.

## **7. INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI**

### **7.1. Consulenti legati all'Emissione**

Non vi sono consulenti legati all'Emissione.

### **7.2. Informazioni contenute nel Prospetto sottoposte a revisione**

Le informazioni contenute nel presente Prospetto Semplificato 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 Semplificato.

### **7.4. Informazioni provenienti da terzi**

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

### **7.5. Rating dell'Emittente e dello strumento finanziario.**

All'emittente e al Prestito Obbligazionario oggetto della presente offerta non sono stati attribuiti livelli di rating.