



BANCA PASSADORE & C.

BANCA PRIVATA INDIPENDENTE FONDATA NEL 1888
GENOVA

Sede sociale: Via Ettore Vernazza 27 16121 GENOVA

Iscritta all' Albo delle Banche al n. 1094

Capitale Sociale euro 50.000.000

Numero di iscr. nel Reg. delle Imprese di GENOVA Cod Fiscale e P.IVA n. 00316380104

PROSPETTO INFORMATIVO PER LE EMISSIONI DI OBBLIGAZIONI BANCARIE C.D. *PLAIN VANILLA*

Prospetto Informativo depositato in Consob in data 15/06/07

Il presente documento è stato redatto in conformità all'art. 33, comma 4 del Regolamento Emittenti assunto con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modificazioni

OFFERTA DEL PRESTITO OBBLIGAZIONARIO BANCA PASSADORE 2007 2011 A TASSO VARIABILE

Emittente, Offerente e Responsabile del collocamento: Banca Passadore & C S.p.A.

Il presente prospetto non è sottoposto all'approvazione della Consob

Il presente Prospetto è messo a disposizione del pubblico gratuitamente presso la sede e tutte le filiali della Banca e consultabile sul sito Internet www.bancapassadore.it

I - INFORMAZIONI SULLA BANCA EMITTENTE

1. PERSONE RESPONSABILI

1.1. Persone responsabili del prospetto

Banca Passadore & C. S.p.A., con sede in Genova, Via E. Vernazza 27, rappresentata legalmente dal Presidente del Consiglio di Amministrazione nella persona del dott. Agostino Passadore, munito dei necessari poteri ai sensi dell'art. 23 dello Statuto, si assume la responsabilità delle informazioni contenute nel presente Prospetto.

1.2. Dichiarazione di responsabilità

Banca Passadore & C S.p.A., come rappresentata al punto 1.1., avendo adottato tutta la ragionevole diligenza richiesta ai fini della redazione del presente Prospetto, attesta che le informazioni ivi contenute sono, per quanto a propria conoscenza, conformi ai fatti e non presentano omissioni tali da alterarne il senso.

Il presente prospetto è conforme al modello depositato in Consob.

Dott. Agostino Passadore
Presidente del Consiglio di Amministrazione
Banca Passadore & C S.p.A.

Dott. Carlo Piana
Presidente del Collegio Sindacale
Banca Passadore & C S.p.A.

2. Denominazione e forma giuridica

La denominazione legale dell'emittente è BANCA PASSADORE & C. S.p.A.
BANCA PASSADORE & C. S.p.A. è una società per azioni costituita in Italia, regolata ed operante in base alla legislazione italiana.

3. Sede legale e sede amministrativa

L'emittente ha sede legale ed amministrativa in Via E. Vernazza 27, Genova.

4. Numero di iscrizione all'albo delle banche tenuto dalla Banca d'Italia

BANCA PASSADORE & C. S.p.A è iscritta all'albo delle banche tenuto dalla Banca d'Italia al n. 1094

5. Gruppo bancario di appartenenza e relativo numero di iscrizione all'albo dei gruppi bancari tenuto dalla Banca d'Italia

Banca Passadore & C S.p.A. non appartiene ad alcun Gruppo Bancario

6. Posizione finanziaria e patrimoniale dell'emittente

Il rimborso del capitale ed il pagamento degli interessi sono garantiti dal patrimonio della Banca stessa.

I fattori di rischio che possono influire sulla capacità dell'Emittente di adempiere alle proprie obbligazioni si riconducono principalmente al rischio di credito ed al rischio di mercato (es. movimenti dei tassi di interesse e delle valute) cui si aggiungono altri rischi tipici dell'attività bancaria.

Il rischio di credito (solidità patrimoniale e prospettive economiche della società emittente) è connesso all'eventualità che l'Emittente, per effetto di un deterioramento della sua solidità patrimoniale, non sia in grado di pagare le cedole e gli interessi e/o di rimborsare il capitale. Si precisa in merito che la Banca è sottoposta alla vigilanza della Banca d'Italia ed in particolare è tenuta al rispetto dei requisiti patrimoniali previsti nelle istruzioni emanate da quest'ultima.

I principali indicatori che descrivono la situazione patrimoniale della Banca e la sua solvibilità sono riassunti nella tabella riportata al termine del presente paragrafo.

Il rischio di mercato è il rischio derivante dalla variazione del valore di mercato (per effetto di movimenti dei tassi di interesse e delle valute) cui è esposta la Banca per i suoi strumenti finanziari.

I fattori di rischio sopraindicati sono costantemente controllati e monitorati da procedure informatiche e/o dal presidio degli Uffici preposti al controllo.

| INDICATORI DI SOLVIBILITA' | Dati al 31/12/05** | Dati al 31/12/06 |
|---|-----------------------|---------------------|
| Patrimonio di vigilanza (migliaia di Euro) | 109.416 | 112.821 |
| Tier one Capitale Ratio (Patrimonio di Base / Attività di Rischio Ponderato) | 11,20% | 11,60% |
| Total Capital Ratio (Patrimonio di Vigilanza / Attività di Rischio Ponderato) | 13,60% | 12,10% |
| Sofferenze lorde / Impieghi lordi | 1,37% | 1,75% |
| Sofferenze nette / Impieghi netti | 0,71% | 0,59% |
| Partite anomale Lorde / Impieghi lordi (*) | 2,43% | 1,93% |

(*) Le "Partite Anomale" sono costituite dalle "Partite incagliate" e dalle "Sofferenze". Le partite incagliate sono le posizioni di clienti affidati che versano in temporanea situazione di difficoltà di tipo economico, finanziario e gestionale nella prospettiva che tale situazione possa essere rimossa in un congruo periodo di tempo, evitando così il ricorso ad azioni legali per il recupero del credito; le sofferenze sono le posizioni di clienti affidati che versano in stato d'insolvenza o in situazioni sostanzialmente equiparabili

(**) I dati al 31/12/05 sono riclassificati in base ai principi I.A.S. (International Accounting Standard) e sono pertanto comparabili con quelli al 31/12/06 redatti in base a tale criteri.

7. Rating dell'emittente e dello strumento finanziario

Non esistono rating assegnati a Banca Passadore & C S.p.A. né alle obbligazioni da questa emesse

8. Interessi di persone fisiche o giuridiche partecipanti all'emissione

Si segnala che la presente offerta è un'operazione nella quale Banca Passadore & C S.p.A. ha un interesse in conflitto in quanto avente ad oggetto strumenti finanziari di propria emissione.

Banca Passadore & C S.p.A., quale soggetto emittente e responsabile del presente Prospetto Informativo, rappresentata legalmente dal Presidente del Consiglio di Amministrazione Dott. Agostino Passadore, attesta che, per quanto conosciuto, non si riscontrano particolari conflitti di interesse potenziali e/o effettivi tra gli obblighi professionali degli amministratori e dei membri degli organi di direzione e di vigilanza verso la Banca e/o verso i loro interessi privati e/o i loro obblighi. Tuttavia si riscontrano rapporti di affidamento diretto e/o indiretto di alcuni membri degli organi di amministrazione, di direzione e di vigilanza deliberati e concessi da Banca Passadore & C 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.

Si precisa altresì che la Banca emittente svolge il ruolo di agente di calcolo, cioè di soggetto incaricato della determinazione degli interessi e delle attività connesse al prestito obbligazionario di cui al presente prospetto.

II - INFORMAZIONI SULLE CARATTERISTICHE DELL'EMISSIONE

1. PERSONE RESPONSABILI

1.1. Banca Passadore & C. S.p.A., con sede in Genova, Via E. Vernazza 27, rappresentata legalmente dal Presidente del Consiglio di Amministrazione nella persona del dott. Agostino Passadore, munito dei necessari poteri ai sensi dell'art. 23 dello Statuto, si assume la responsabilità delle informazioni contenute nel presente Prospetto.

1.2. Il presente Prospetto contiene tutte le informazioni necessarie a valutare con fondatezza i diritti connessi con le obbligazioni:

BANCA PASSADORE 2007-2011 A TASSO VARIABILE

(Codice ISIN IT0004241284)

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

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

Il presente prospetto è conforme al modello depositato in Consob.

Dott. Agostino Passadore
Presidente del Consiglio di Amministrazione
Banca Passadore & C S.p.A.

Dott. Carlo Piana
Presidente del Collegio Sindacale
Banca Passadore & C S.p.A.

2. FATTORI DI RISCHIO

Banca Passadore & C., in qualità di emittente, invita gli investitori a leggere attentamente il presente paragrafo al fine di comprendere i fattori di rischio collegati alla sottoscrizione delle obbligazioni nonché il paragrafo "Informazioni sulla Banca Emittente" al fine di comprendere i fattori di rischio relativi all'Emittente.

2.1. Fattori di rischio relativi al prestito obbligazionario oggetto del presente Prospetto **RISCHIO EMITTENTE**

I titoli oggetto della presente emissione sono soggetti in generale al rischio che, in caso di liquidazione, l'Emittente non sia in grado di pagare gli interessi o di rimborsare il capitale a scadenza.

I titoli non sono assistiti dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi.

Banca Passadore & C S.p.A. non ha previsto garanzie specifiche per il rimborso del prestito e per il pagamento degli interessi che sono comunque garantiti dal patrimonio della Banca.

RISCHIO DI TASSO

L'investimento nel prestito proposto comporta i fattori di rischio mercato propri di un investimento in titoli obbligazionari. Nella presente proposta, trattandosi di un prestito a tasso variabile, le variazioni dei tassi d'interesse sui mercati finanziari relativi all'andamento del parametro di indicizzazione (nel caso rappresentato dall'Euribor a 6 mesi) potrebbero determinare temporanei disallineamenti del valore della cedola in corso di maturazione e conseguentemente determinare variazioni sul prezzo del titolo. Si precisa che il prestito proposto è indicizzato all'Euribor diminuito di uno spread come meglio indicato nel regolamento.

RISCHIO DI LIQUIDITA'

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

L'investitore che intenda disinvestire le obbligazioni prima della scadenza potrebbe incontrare difficoltà nel trovare una controparte e quindi nel liquidare l'investimento con il conseguente rischio di ottenere un valore inferiore a quello originariamente investito.

RISCHIO INDICIZZAZIONE

Il rendimento cedolare può variare in maniera sfavorevole al sottoscrittore al variare del sottostante (tasso Euribor a 6 mesi).

L'investimento non comporta il rischio di cambio in quanto il prestito è denominato in Euro.

COINCIDENZA DELL'EMITTENTE CON L'AGENTE DI CALCOLO

Poiché l'Emittente opererà anche quale responsabile per il calcolo, cioè soggetto incaricato della determinazione degli interessi e delle attività connesse, tale coincidenza di ruoli (emittente ed agente di calcolo) potrebbe determinare una situazione di conflitto di interessi nei confronti degli investitori.

Si precisa al riguardo che le regole di calcolo sono descritte in dettaglio nel regolamento del prestito oggetto di emissione e che Banca Passadore & C S.p.A., per il calcolo delle cedole successive alla prima, si limita ad applicare le regole riportate nel regolamento.

RISCHIO DI EVENTI DI TURBATIVA RIGUARDANTI IL PARAMETRO DI INDICIZZAZIONE

Il regolamento del prestito prevede, nell'ipotesi di non disponibilità del parametro di indicizzazione degli interessi, particolari modalità di determinazione dello stesso e quindi degli interessi a cura dell'Emittente operante quale agente di calcolo. Le modalità di determinazione degli interessi nel caso di non disponibilità del parametro di indicizzazione sono riportate in maniera dettagliata al successivo punto 4.7 e nell'articolo 5 del regolamento del prestito.

RISCHIO CORRELATO ALL'ASSENZA DI RATING DEI TITOLI

Il prestito obbligazionario oggetto del presente Prospetto non gode di alcun livello di "rating" e presenta quindi i rischi tipici dei titoli di debito non sottoposti alle valutazioni delle agenzie indipendenti di rating.

RISCHIO LEGALE

E' il rischio connesso al possibile esito sfavorevole di eventuali vertenze legali e giudiziali.

Non sussistono fattori di rischio tali da influire sulla capacità dell'emittente di adempiere agli obblighi derivanti dagli strumenti finanziari di propria emissione nei confronti degli investitori.

Non esistono altresì passività potenziali se non quelle connaturate alla normale attività dell'emittente, per le quali, peraltro, sono stati effettuati adeguati accantonamenti agli appositi fondi rischi.

3. INFORMAZIONI FONDAMENTALI

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

Si segnala che la presente offerta è un'operazione nella quale Banca Passadore & C S.p.A. ha un interesse in conflitto in quanto avente ad oggetto strumenti finanziari di propria emissione.

Banca Passadore & C S.p.A., quale soggetto emittente e responsabile del presente Prospetto Informativo, rappresentata legalmente dal Presidente del Consiglio di Amministrazione Dott. Agostino Passadore, attesta che, per quanto conosciuto, non si riscontrano particolari conflitti di interesse potenziali e/o effettivi tra gli obblighi professionali degli amministratori e dei membri degli organi di direzione e di vigilanza verso la Banca e/o verso i loro interessi privati e/o i loro obblighi. Tuttavia si riscontrano rapporti di affidamento diretto e/o indiretto di alcuni membri degli organi di amministrazione, di direzione e di vigilanza deliberati e concessi da Banca Passadore & C 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.

Si precisa altresì che la Banca emittente svolge il ruolo di agente di calcolo, cioè di soggetto incaricato della determinazione degli interessi e delle attività connesse al prestito obbligazionario di cui al presente prospetto.

3.2. Ragioni dell'offerta e impiego dei proventi

Le obbligazioni di cui al presente Prospetto Informativo saranno emesse nell'ambito dell'ordinaria attività di raccolta da parte di Banca Passadore & C S.p.A.

L'ammontare ricavato dall'emissione obbligazionaria sarà destinato all'esercizio dell'attività creditizia di Banca Passadore & C S.p.A.

Il collocamento è gestito da Banca Passadore & C S.p.A., non sono previsti altri collocatori e non sono altresì previste commissioni per l'investitore.

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

4.1. Le obbligazioni oggetto del presente Prospetto sono strumenti di investimento del risparmio a medio termine con le seguenti caratteristiche:

| | |
|---|---|
| Denominazione obbligazione: | Banca Passadore 2007-2011 a tasso variabile |
| Codice ISIN (International Security Identification Number): | IT0004241284 |
| Durata: | 4 anni |
| Tasso: | variabile (prima cedola 4,00%) |
| Godimento: | prima cedola 1/1/08 cedole successive semestrali 1/1 e 1/7 |
| Valore nominale: | €1.000 |
| Quantità: | 10.000 |
| Importo massimo: | €10.000.000 |

Le obbligazioni saranno rimborsate al 100% del loro valore nominale e danno inoltre diritto al pagamento di cedole semestrali posticipate scadenti il 1 gennaio e il 1 luglio di ogni anno a tasso variabile come specificato nel successivo punto 4.7 e nel Regolamento del Prestito.

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

Il Regolamento del Prestito Obbligazionario è sottoposto alla legge italiana.

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

Le obbligazioni, rappresentate da titoli al portatore, sono accentrate presso la Monte Titoli S.p.A. (Via Mantegna, 6 – 20154 Milano) ed assoggettate al regime di dematerializzazione di cui al decreto legislativo 24 giugno 1998, n. 213 e delibera CONSOB n. 11768/98 e successive modifiche ed integrazioni.

4.4. Valuta di emissione degli strumenti finanziari

Il prestito obbligazionario è emesso in euro e la cedola del prestito è anch'essa denominata in euro.

4.5. Ranking degli strumenti finanziari

Non esistono clausole di subordinazione

4.6 Diritti connessi agli strumenti finanziari

Le obbligazioni incorporano i diritti previsti dalla normativa vigente per i titoli della stessa categoria e quindi segnatamente il diritto alla percezione delle cedole alle date di pagamento interesse ed al rimborso del capitale alla data di scadenza.

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

- Data di godimento e di scadenza degli interessi

Il godimento delle obbligazioni decorre dal 2/7/2007

Prima cedola pagabile il 1/1/2008

Gli interessi successivi saranno pagati in rate posticipate semestrali scadenti 1/1 e 1/7 di ogni anno fino alla scadenza.

- Termine di prescrizione degli interessi e del capitale

I diritti degli obbligazionisti si prescrivono a favore dell'Emittente, per quanto concerne gli interessi, decorsi cinque anni dalla data di scadenza delle cedole e, per quanto concerne il capitale, decorsi dieci anni dalla data in cui l'obbligazione è diventata rimborsabile.

Descrizione del metodo di calcolo degli interessi

- tasso di interesse nominale annuo lordo per la prima cedola: 4,00%
- Scadenza prima cedola 1/1/2008

Gli interessi delle cedole successive sono pagabili in rate posticipate semestrali calcolate su base ACT/ACT (giorni effettivi/giorni effettivi) scadenti il 1 gennaio e il 1 luglio di ogni anno e verranno determinati utilizzando il tasso semestrale equivalente calcolato secondo la seguente formula e arrotondato allo 0,05% più vicino:

$$\left[1 + \frac{(i - 0,40)}{100} \right]^{1/2} - 1$$

dove "i" rappresenta la media aritmetica semplice dei tassi interbancari Euribor a 6 mesi (base 360) rilevati il 5°, 4°, 3° e 2° giorno lavorativo antecedente la data di godimento.

Il tasso EURIBOR (Euro Interbank Offered Rate) 6 mesi è il tasso rilevato giornalmente a cura della FBE (Banking Federation of the European Union) e dell'ACI (The Financial Markets Association) e pubblicato sul circuito Bloomberg e su Il Sole 24 Ore.

Se il tasso EURIBOR 6 mesi non fosse rilevabile nei giorni previsti, sarà utilizzata la prima rilevazione utile immediatamente antecedente al giorno di rilevazione originariamente previsto.

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

Qualora il pagamento degli interessi cada in un giorno non lavorativo per il sistema bancario, lo stesso sarà eseguito il primo giorno lavorativo successivo, senza che ciò dia luogo a maggiori interessi.

La Banca si assume l'impegno di rendere noto tempestivamente il tasso delle cedole.

- Nome del responsabile del calcolo.

Responsabile del calcolo della cedole è l'emittente: Banca Passadore & C S.p.A.

4.8 Data di scadenza e modalità di ammortamento del prestito

Il rimborso delle obbligazioni avverrà in un'unica soluzione, alla pari, alla scadenza del 1/7/2011. Successivamente a tale data i titoli cesseranno di produrre interessi. Qualora il pagamento cadesse in un giorno non lavorativo per il sistema bancario, lo stesso sarà eseguito il primo giorno lavorativo successivo, senza che ciò dia luogo a maggiori interessi.

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

4.9 Rendimento effettivo

Il rendimento effettivo annuo del titolo, calcolato in regime di capitalizzazione composta e sulla base del prezzo di emissione pari al 100% del valore nominale, è pari:

Rendimento effettivo lordo: 3,86%

Rendimento effettivo netto (*): 3,37%

Tale rendimento è stato determinato utilizzando il valore predefinito della prima cedola (tasso annuo lordo 4,00%) e per tutte le cedole successive, a partire dalla seconda, applicando il criterio di indicizzazione previsto sulla base dell'ultimo valore assunto dal parametro di riferimento – Euribor 6 mesi – noto al 11/06/2007 (tasso annuo lordo 3,80%).

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

4.10 Rappresentanza degli obbligazionisti

Non prevista in relazione alla natura degli strumenti finanziari offerti.

4.11 Delibere, autorizzazioni e approvazioni

L'emissione del prestito obbligazionario è stata deliberata in data 10 maggio 2007 dal Consiglio di Amministrazione di Banca Passadore & C S.p.A.

4.12 Data di emissione degli strumenti finanziari

La data di emissione del prestito obbligazionario è il 2 luglio 2007.

4.13 Restrizioni alla libera trasferibilità degli strumenti finanziari

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

4.14 Regime fiscale

In base alla normativa vigente, gli interessi delle obbligazioni sono assoggettati all'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi, attualmente, nella misura del 12,50%, secondo le disposizioni previste dal D.Lgs. 1/4/96 n. 239. Le plusvalenze derivanti dalla cessione o rimborso delle obbligazioni saranno assoggettate a imposta sostitutiva delle imposte sui redditi, attualmente, nella misura del 12,50%, ai sensi del D.Lgs. 21/11/97 n. 461. Per eventuali successive variazioni si applicherà il regime fiscale previsto dalle disposizioni pro-tempore in vigore.

5. CONDIZIONI DELL'OFFERTA

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

5.1.1. Condizioni alle quali l'offerta è subordinata

L'offerta non è subordinata ad alcuna condizione

5.1.2. Ammontare totale

L'ammontare totale massimo del prestito obbligazionario è di nominali Euro 10.000.000 suddiviso in massimo n. 10.000 obbligazioni da nominali Euro 1.000 cadauna rappresentate da titoli al portatore.

5.1.3 Periodo di offerta e descrizione delle procedure di sottoscrizione

Le obbligazioni saranno offerte dal 18 giugno 2007 al 2 luglio 2007, salvo chiusura anticipata senza preavviso del collocamento per il tramite delle filiali di Banca Passadore & C S.p.A.

La sottoscrizione delle obbligazioni sarà effettuata esclusivamente allo sportello (non è prevista l'offerta fuori sede) previa sottoscrizione del modulo di adesione all'offerta da parte dell'Investitore.

5.1.4 Possibilità di riduzione dell'ammontare delle sottoscrizioni.

L'emittente ha la facoltà di procedere all'emissione anche nell'ipotesi in cui non sia sottoscritto l'Ammontare Totale oggetto dell'offerta.

5.1.5. Indicazione dell'ammontare minimo e/o massimo della sottoscrizione

Le sottoscrizioni potranno essere accolte per importi minimi di €1.000, 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.

5.1.6. Modalità e termini per il pagamento e la consegna degli strumenti finanziari

Il pagamento delle obbligazioni sarà effettuato il 2 luglio 2007, giorno di godimento del prestito, mediante addebito del rapporto collegato al deposito amministrato. I titoli saranno messi a disposizione degli aventi diritto in pari data mediante deposito presso la Monte Titoli S.p.A.

5.1.7 Diffusione dei risultati dell'offerta

Banca Passadore & C S.p.A. comunicherà, entro cinque giorni successivi alla conclusione del Periodo di Offerta, i risultati dell'offerta mediante avviso pubblicato sul sito internet www.bancapassadore.it. Copia di tale annuncio verrà contestualmente trasmessa alla CONSOB ai sensi delle disposizioni vigenti.

Entro due mesi dalla pubblicazione del suddetto annuncio, Banca Passadore & C S.p.A. comunicherà alla CONSOB gli esiti delle verifiche sulla regolarità delle operazioni di collocamento, nonché i risultati riepilogativi dell'offerta, ai sensi delle disposizioni vigenti.

5.1.8 Eventuali diritti di prelazione

Non previsti in relazione alla natura degli strumenti finanziari offerti.

5.2. Piano di ripartizione e di assegnazione

5.2.1 Destinatari dell'offerta

Le obbligazioni saranno emesse e collocate interamente ed esclusivamente sul mercato italiano. L'offerta è indirizzata esclusivamente alla clientela di Banca Passadore & C S.p.A.

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

Non è previsto il riparto, pertanto il quantitativo assegnato corrisponderà a quello richiesto.

All'investitore sarà inviata una nota informativa con il dettaglio dell'operazione (valore nominale richiesto/assegnato, descrizione del titolo, codice del titolo, prezzo, eventuale rateo interessi e controvalore addebitato). Le obbligazioni saranno negoziabili dopo l'avvenuto regolamento contabile della sottoscrizione.

Di conseguenza non è prevista una procedura per la comunicazione dell'assegnazione e le obbligazioni saranno negoziabili dopo l'avvenuto regolamento contabile della sottoscrizione.

5.3. Fissazione del prezzo

5.3.1 Prezzo di offerta

Il prezzo di offerta è pari al 100% del valore nominale, e cioè Euro 1.000 per obbligazione, senza aggravio di spese o commissioni a carico dei sottoscrittori.

5.4 Collocamento e sottoscrizione

5.4.1 Soggetti incaricati del collocamento

Le obbligazioni saranno offerte tramite il collocamento presso la rete di filiali di Banca Passadore & C S.p.A., con sede legale in Via E. Vernazza n. 27, che opererà quale responsabile del collocamento ai sensi della disciplina vigente.

5.4.2 Denominazione e indirizzo degli organismi incaricati del servizio finanziario

Il pagamento degli interessi ed il rimborso del capitale saranno effettuati presso la sede e le filiali di Banca Passadore & C S.p.A. mediante accredito sul conto dell'investitore, ovvero per il tramite di Intermediari autorizzati aderenti a Monte Titoli S.p.A. (Via Mantegna, 6 – 20154 Milano).

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

Come specificato al precedente punto 5.4.1. Banca Passadore & C S.p.A. è emittente ed unico collocatore del prestito obbligazionario oggetto del presente Prospetto. Non sono previsti accordi con altri soggetti per l'attività di sottoscrizione o di collocamento come non sono previste commissioni addebitate ai sottoscrittori per il collocamento e/o per la sottoscrizione del prestito obbligazionario.

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 alle negoziazioni degli strumenti finanziari

I titoli non saranno quotati in mercati regolamentati.

6.2 Quotazione su altri mercati regolamentati

Gli strumenti finanziari in oggetto non saranno trattati su altri mercati regolamentati.

6.3 Soggetti intermediari operanti sul mercato secondario

Non vi sono soggetti terzi incaricati di agire quali intermediari operanti sul mercato secondario.

7. INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI

7.1 Consulenti legati all'emissione

Non vi sono consulenti legati all'emissione.

7.2 Informazioni contenute nel Prospetto sottoposte a revisione

Le informazioni contenute nel presente Prospetto non sono state sottoposte a revisione 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.

7.4 Informazioni provenienti da terzi

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

7.5 Rating dell'emittente e dello strumento finanziario

Non esistono rating assegnati a Banca Passadore & C S.p.A. né alle obbligazioni da questa emesse.

PRESTITO OBBLIGAZIONARIO
“BANCA PASSADORE 2007-2011 A TASSO VARIABILE”

| | |
|-----------------------------|---|
| IMPORTO EMISSIONE: | euro 10.000.000 |
| PERIODO DI SOTTOSCRIZIONE: | dal 18 giugno al 2 luglio 2007, salvo chiusura anticipata senza preavviso |
| DATA EMISSIONE/REGOLAMENTO: | 2 luglio 2007 |
| DURATA: | 4 anni |
| SCADENZA: | 1 luglio 2011 |
| TAGLIO MINIMO: | euro 1.000 |
| TIPOLOGIA TASSO: | variabile |
| GODIMENTO: | prima cedola 1/1/2008; cedole successive semestrali 1/1 e 1/7 |
| CONDIZIONI DI EMISSIONE: | Prezzo emissione: 100 Prima cedola: 4,00% annuo Rendimento eff.lordo: 3,86% annuo Rendimento eff. netto: 3,37% annuo |
| CRITERIO INDICIZZ.TASSO: | Tasso semestrale equivalente a quello annuo dato dalla media aritmetica dei tassi Euribor a 6 mesi, rilevati il 5°, 4°, 3° e 2° giorno lavorativo antecedente la data di godimento, diminuito di uno spread dello 0,40% |
| REGIME FISCALE: | imposta sostitutiva del 12,50% sulle cedole ai sensi del Dlgs. 239/96 Imposta sostitutiva del 12,50% sulle plusvalenze ai sensi del DLgs. 461/97 |
| RIMBORSO DEL CAPITALE: | alla pari in unica soluzione a scadenza |
| CODICE TITOLO: | IT0004241284 |
| SPESE DI AMM. E CUSTODIA: | gratuite |
| QUOTAZIONE: | non è prevista la quotazione delle obbligazioni in mercati regolamentati |
| REGIME DI CIRCOLAZIONE: | obbligazioni al portatore accentrate presso Monte Titoli S.p.A. ed assoggettate al regime di dematerializzazione |

REGOLAMENTO DEL PRESTITO OBBLIGAZIONARIO
“BANCA PASSADORE 2007-2011 A TASSO VARIABILE”
Codice titolo: IT0004241284

- L'aderente può ricevere gratuitamente copia del prospetto informativo richiedendolo direttamente al personale di Banca Passadore & C S.p.A. presso lo sportello dove effettua la sottoscrizione oppure scaricandolo dal sito internet www.bancapassadore.it
- Si richiama in particolare l'attenzione al paragrafo “fattori di rischio” contenuto nel prospetto

Art. 1 - Emittente

Il prestito obbligazionario è emesso dalla Banca Passadore & C. S.p.A. con sede in Genova, Via E. Vernazza, 27 e capitale sociale interamente versato di euro 50.000.000, oltre a riserve patrimoniali per euro 66.397.737,32. La Società è iscritta nel Registro delle Imprese della C.C.I.A.A. di Genova al n. 00316380104.

Art. 2 - Importo e tagli

Il presente prestito del valore nominale di euro 10.000.000 è costituito da n. 10.000 obbligazioni del valore nominale di euro 1.000 ciascuna. I titoli saranno immessi nel sistema di gestione accentrata di strumenti finanziari in regime di dematerializzazione, ai sensi dell'art. 28, comma 2, del decreto legislativo 24 giugno 1998, n. 213 e alla delibera Consob n. 11768 del 23 dicembre 1998 e successive modifiche e integrazioni. Società accentratrice: Monte Titoli S.p.A.

Art. 3 - Prezzo e data di emissione

Il prezzo di emissione è pari al valore nominale di euro 1.000 e dovrà essere corrisposto con valuta 2 luglio 2007.

Art. 4 - Durata

La durata del prestito è fino al 1 luglio 2011.

Art. 5 - Interessi

La prima cedola viene messa in pagamento il 1 gennaio 2008 e il tasso di interesse di tale prima cedola è pari al 4,00% lordo annuo. Gli interessi delle cedole successive sono pagabili in rate posticipate semestrali calcolate su base ACT/ACT (giorni effettivi/giorni effettivi), scadenti il 1 gennaio e il 1 luglio di ogni anno e verranno determinati utilizzando il tasso semestrale equivalente calcolato secondo la seguente formula e arrotondato allo 0,05% più vicino:

$$\left[1 + \frac{(i - 0,40)}{100} \right]^{1/2} - 1$$

dove “i” rappresenta la media aritmetica semplice dei tassi interbancari Euribor a 6 mesi (base 360) rilevati sul circuito Bloomberg il 5°, 4°, 3° e 2° giorno lavorativo antecedente la data di godimento.

Per “giorno lavorativo” si intende un giorno in cui il sistema TARGET (Trans-european Automated Real Time Gross Settlement Express Transfer) è operativo. Se il tasso EURIBOR 6 mesi non fosse rilevabile nei giorni previsti, sarà utilizzata la prima rilevazione utile immediatamente antecedente al giorno di rilevazione originariamente previsto.

La Banca si assume l'impegno di rendere noto tempestivamente il tasso delle cedole.

Art. 6 - Rimborso

Il prestito verrà rimborsato alla pari in unica soluzione alla scadenza.

Art. 7 - Quotazione

Non è prevista la quotazione delle obbligazioni in mercati regolamentati.

Art. 8 - Luogo di pagamento

Le obbligazioni sono accentrate presso la Monte Titoli S.p.A. ed assoggettate al regime di dematerializzazione di cui al D.Lgs. 24/6/1998, n. 213 e alla Delibera Consob 23/12/1998 n. 11768 e successive modifiche e integrazioni. Il rimborso delle obbligazioni e il pagamento degli interessi saranno effettuati a cura dell'Emittente presso lo stesso ovvero per il tramite di intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata presso Monte Titoli S.p.A.

Art. 9 - Garanzia

Le obbligazioni emesse dalle banche non rientrano tra gli strumenti di raccolta assistiti dal Fondo Interbancario per la Tutela dei Depositi. Il rimborso del capitale ed il pagamento degli interessi sono garantiti dal patrimonio della Banca.

Art. 10 - Regime fiscale

In base alla normativa vigente, gli interessi delle obbligazioni di cui al presente regolamento sono assoggettati all'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi, attualmente, nella misura del 12,50%, secondo le disposizioni previste dal D.Lgs. 1/4/96 n. 239. Le plusvalenze derivanti dalla cessione o rimborso delle obbligazioni saranno assoggettate a imposta sostitutiva delle imposte sui redditi, attualmente, nella misura del 12,50%, ai sensi del D.Lgs. 21/11/97 n. 461. Per eventuali successive variazioni si applicherà il regime fiscale previsto dalle disposizioni pro-tempore in vigore.

Art. 11 - Prescrizione e decadenza

I diritti degli obbligazionisti si prescrivono, per quanto riguarda gli interessi, decorsi cinque anni dalla data di scadenza delle cedole e, per quanto riguarda il capitale, decorsi dieci anni dalla data in cui l'obbligazione è divenuta rimborsabile.

Art. 12 - Foro competente e Varie

Il possesso delle obbligazioni comporta la piena accettazione di tutte le condizioni del prestito. Per qualsiasi controversia riguardante il presente prestito obbligazionario è competente l'Autorità Giudiziaria di Genova.