PRADER . BANK

Sede legale ed amministrativa Bolzano in Piazza della Mostra, 2
Iscritta all'Albo delle Banche al n 5615 - Codice ABI 03306
Tel. +39 0471 067788 - Fax +39 0471 067789
Sito Internet www.praderbank.com - e-mail info@praderbank.com
Capitale Sociale al 31.12.2013 € 17.490.000,00
Numero di iscrizione nel Registro delle Imprese di Bolzano n. 02364100210
Codice Fiscale/Partita IVA 02364100210
Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi
Aderente al Fondo Nazionale di Garanzia

in qualità di Emittente, Offerente e Responsabile del collocamento

Offerta di Prestito Obbligazionario denominato

PRADER BANK S.p.A. – Smart Walker 01.08.2014/19 TV

cod. ISIN n. **IT0005041667**

Prospetto semplificato per l'offerta al pubblico di strumenti diversi dai titoli di capitale emessi in modo continuo e ripetuto da banche (di seguito "strumenti) di cui all'articolo 34-ter, comma 4, del Regolamento Consob n. 11971/99 (da consegnare al sottoscrittore che ne faccia richiesta).

Il presente Prospetto non è trasmesso alla Consob, né sottoposto all'approvazione della stessa.

Informazioni sull'Emittente

Denominazione e forma giuridica	La denominazione legale dell'emittente è PRADER BANK S.p.A., la cui autorizzazione all'esercizio dell'attività bancaria è avvenuta in data 07.09.2005. L'Emittente è sottoposto a Vigilanza prudenziale da parte della Banca d'Italia. Aderente al Fondo Nazionale di Garanzia.
Sede legale e amministrativa	La PRADER BANK S.p.A. è una società per azioni costituita in Bolzano e regolata ed operante in base al diritto italiano. Essa ha sede legale in Bolzano, piazzetta della Mostra n.2; è regolata dalla Legge Italiana ed opera e svolge la sua attività nel territorio di competenza secondo quanto espressamente previsto nello statuto all'art. 2. Recapito telefonico +39 0471 067788.
Gruppo bancario di appartenenza	La PRADER BANK S.p.A. non appartiene ad un gruppo ai sensi dell'art.60 del D.Lgs.385/93. La PRADER BANK S.p.A. è iscritta all'Albo delle Banche tenuto dalla Banca d'Italia al n. 5615, Codice ABI 03306.
Dati finanziari	Di seguito vengono rappresentati alcuni dati finanziari e patrimoniali relativi alla PRADER BANK S.p.A., tratti dai bilanci sottoposti a revisione per gli ultimi due esercizi finanziari chiusi il 31.12.2012 e il 31.12.2013 a confronto (in migliaia di euro).

RATIOS	31/12/2012	31/12/2013
Patrimonio di vigilanza	17.513	17.570
Core Tier One Capital Ratio	32,00%	35,70%
Tier One Capital Ratio	32,00%	35,70%
Total Capital Ratio (coefficiente di solvibilità)	32,00%	35,70%
Rapporto sofferenze lorde/ impieghi	0	0
Rapporto sofferenze nette / impieghi	0	0
Partite anomale lorde /impieghi lordi	0	0

Informazioni sulle obbligazioni

Prezzo di emissione e valore nominale	L'obbligazione oggetto del presente prospetto Informativo è emessa in valuta Euro. Il prezzo di offerta è pari al 100% del valore con un valore nominale unitario di 10.000, aumentato dell'eventuale rateo di interessi, qualora la sottoscrizione avvenga in data successiva alla data di decorrenza del godimento del prestito, senza addebito di spese ed imposte. Riportiamo una scomposizione del prezzo di emissione alla data del 16.07.2014:

Valore della componente obbligazionaria considerando il rischio di credito	100,07072
Onere implicito (relativo alla presenza di una componente commerciale implicita nel tasso di attualizzazione)	0,00
Prezzo di emissione (a spread di emissione)	100,00
Commissioni di collocamento	0,00
Prezzo di sottoscrizione	100,00

Prezzo e valore di rimborso	Il prestito obbligazionario verrà rimborsato in un'unica soluzione alla scadenza finale ed ogni obbligazione sarà rimborsata al 100% del valore nominale, alla pari, senza spese. PRADER BANK S.p.A. corrisponderà, inoltre, al cliente i dietimi di interessi maturati dalla data di godimento della cedola in corso sino al giorno di regolamento dell'operazione, mediante accredito in conto corrente. Il prezzo praticato ed il rateo interessi vengono indicati separatamente nelle note informative inviate alla clientela. Qualora il pagamento cadesse in un giorno non lavorativo per il sistema bancario, lo stesso verrà eseguito il primo giorno lavorativo successivo, senza che ciò dia diritto a maggiori interessi. Non è previsto il rimborso anticipato del prestito.
Data di emissione	La data di emissione del presente prestito obbligazionario è il 01.08.2014. La data di godimento delle obbligazioni è il 01.08.2014.
Data di scadenza	Le obbligazioni scadono in data 01.08.2019 e da tale data cesseranno di produrre interessi.
Cedole lorde	Ciascun titolo è munito di n. 20 cedole trimestrali di interessi, scadenti dal 01.11.2014 al 01.08.2019. Le obbligazioni fruttano un interesse variabile pagabile il 01.02, 01.05, 01.08 e il 01.11 di ogni anno, calcolato col metodo 30/360, assoggettato alla ritenuta fiscale sancita dal D. Lgs. n. 239 del 01.04.1996 e dalle ulteriori eventuali norme che si rendessero tempo per tempo applicabili. Il tasso annuo lordo nominale d'interesse delle obbligazioni relativamente alla prima cedola è pari al 2,00% (netto 1,48%); il relativo tasso annuo lordo di rendimento effettivo è pari al 2,014% (netto 1,487%). Il tasso lordo di interesse della prima cedola, pagabile il 01.11.2014 è pari al 2,00% annuo lordo (tasso netto annuo 1,48%). Le obbligazioni danno, inoltre, diritto al pagamento di cedole il cui ammontare è determinato in ragione dell'andamento del parametro di indicizzazione prescelto, "Euribor/360 3 mesi/360" maggiorato dell'1.30% p.a., rilevato sul quotidiano Il Sole 24 Ore due giorni lavorativi antecedenti la data di godimento della cedola (valuta primo giorno lavorativo del trimestre in oggetto). Il tasso così rilevato verrà convertito nel corrispondente tasso trimestrale nominale con arrotondamento allo 0,001 più vicino. Ipotizzando, dopo la prima cedola, una costanza del parametro di riferimento che il 14.07.2014 era pari a 0.203%, le obbligazioni forniscono un rendimento effettivo su base annua pari al 1,538% (1.136% al netto dell'effetto fiscale), calcolato in regime di capitalizzazione composta. Nell'ipotesi di mancata pubblicizzazione o di soppressione delle quotazioni ovvero della stessa forma tecnica oggetto di quotazione, nonché nell'ipotesi di revisione sostanziale delle caratteristiche funzionali del parametro prescelto per l'indicizzazione del titolo, la PRADER BANK S.p.A. si riserva la facoltà di individuare un parametro sostitutivo, anche di diversa natura, che, per caratteristiche di sensitività alle variabili di mercato, si reputi più idoneo a conformarsi all'andamento dell'indice originariamente prescelto. Il calcolo delle cedole è affidato al personale dell'Investment Team della PRADER BANK S.p.A. con sede in Bolzano.

Rendimento effettivo su base annua e confronto con quello di un titolo di Stato	Indicazione del rendimento effettivo su base annua al netto dell'effetto fiscale confrontato con il rendimento effettivo su base annua al netto dell'effetto fiscale di un analogo titolo di Stato italiano di simile durata. Il rendimento effettivo annuo del titolo, calcolato in regime di capitalizzazione composta, alla data di emissione e sulla base del prezzo di emissione a € 10.000 (per ogni obbligazione di pari valore nominale) è pari a: Rendimento effettivo lordo: 1,538% Rendimento effettivo netto (*): 1,136% (*) rendimento effettivo netto, in regime di capitalizzazione composta, calcolato ipotizzando l'applicazione dell'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi nella misura del 26,00%. Tale rendimento è stato determinato, calcolando gli interessi da corrispondere in base alla rilevazione del parametro di indicizzazione "Euribor/360 3 mesi/360" maggiorato dell'1,30% p.a., rilevato il giorno 14.07.2014 calcolato per tutta la durata del prestito. L'investimento in obbligazioni oggetto della presente offerta garantisce comunque, nel caso di andamento sfavorevole dell'Indice di Riferimento per tutta la durata dell'obbligazione, un rendimento minimo dell'1,324% lordo annuo. **Confronto tra il presente titolo ed un titolo di Stato a tasso variabile di similare scadenza** La tabella sottostante presenta a titolo meramente esemplificativo, un confronto fra i rendimenti offerti dall'Obbligazione a Tasso Variabile in emissione ed una Obbligazione emessa dallo Stato Italiano come un CCT con scadenza simile e minore rischio Emittente, individuato nell'ipotesi nel CCT 15.11.2019 TV – ISIN IT0005009839, il cui prezzo ufficiale in data 14.07.2014, rilevato sul Sole 24 Ore del 15.07.2014, è pari a 101,675.

Titolo	Rendimento effettivo annuo lordo	Rendimento effettivo annuo netto **
PRADER BANK 01.07.14-19 TV **ISIN IT0005041667**	**1,538%**	**1,136%**
C.C.T. 15.11.2019 TV **ISIN IT0005009839**	**1,210%***	**1,059%**

* Calcolato in regime di capitalizzazione composta rilevato da quotidiani specializzati.
** Calcolato nell'ipotesi di applicazione dell'imposta sostitutiva nella misura del 26,00% e del 12,50% per i Titoli di Stato in vigore alla data di godimento dell'obbligazione.

Garanzie	Le obbligazioni non sono assistite da garanzie reali o personali di terzi, né dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi.
Condizioni di liquidità	Le Obbligazioni non saranno oggetto di domanda per l'ammissione alla negoziazione su mercati quotati, né l'emittente si qualifica come Internalizzatore Sistematico. La liquidità del titolo è assicurata dall'impegno assunto dalla PRADER BANK S.p.A. di proporsi, nella negoziazione delle obbligazioni di

	PRADER BANK S.p.A. è emittente ed unico collocatore del prestito obbligazionario. Non sono, pertanto, 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. La sottoscrizione sarà effettuata esclusivamente presso di Centri Clienti di PRADER BANK S.p.A. (non è prevista l'offerta fuori sede), previa sottoscrizione della seguente modulistica da parte dell'investitore: - Modulo di sottoscrizione con attestazione del cliente della consegna del Prospetto Informativo; - Scheda prodotto; All'investitore viene consegnata copia dei suddetti documenti. L'Emittente si riserva la facoltà di estendere la durata del periodo di offerta, stabilendo ulteriori Date di Regolamento, dandone comunicazione mediante apposito avviso in forma stampata disponibile presso la sede legale dell'Emittente e presso i propri Centri Clienti incaricati del collocamento. PRADER BANK S.p.A. si riserva, inoltre, la facoltà di procedere alla chiusura anticipata dell'Offerta, sospendendo immediatamente l'accettazione di ulteriori richieste, nel caso di raggiungimento dell'Ammontare totale offerto ed in caso di mutate condizioni di mercato. In caso di esercizio della facoltà di chiusura anticipata da parte della Banca viene data comunicazione mediante apposito avviso in carta stampata disponibile presso la sede legale dell'Emittente e presso i propri Centri Clienti incaricati del collocamento. L'importo massimo sottoscrivibile non potrà essere superiore all'ammontare totale massimo previsto per l'emissione.
Ammontare totale, numero titoli e taglio minimo	L'ammontare totale massimo del prestito obbligazionario PRADER BANK Smart Walker 01.08.2014-2019 TV è di nominali € 5.000.000 (cinquemilioni), suddiviso in massimo n. 500 titoli al portatore del valore unitario di € 10.000 (diecimila) ammessi al sistema di gestione accentrata presso la Monte Titoli Spa in regime di dematerializzazione, ai sensi del Decreto Legislativo 24 giugno 1998 n. 213 e della delibera Consob n. 11768 del 23 dicembre 1998. Pertanto non potranno essere materialmente emessi. L'importo minimo di sottoscrizione è pari a € 10.000. Tagli più elevati del minimo saranno consentiti per importi multipli di € 10.000. Il suddetto prestito è stato emesso a seguito della delibera del Consiglio di Amministrazione di PRADER BANK S.p.A.. L'Emittente si riserva la facoltà, nel periodo di validità dell'offerta, di aumentare l'ammontare totale dell'emissione dandone comunicazione tramite apposito avviso in forma stampata disponibile presso la sede legale dell'Emittente e presso i propri Centri Clienti incaricati del collocamento.
Modalità di pubblicazione dei risultati d'offerta	All'Emittente non trova applicazione l'obbligo di trasmettere alla Consob le informazioni relative ai risultati dell'offerta, ai sensi dell'art. 13, comma 4 del Regolamento Consob n. 11971/99. L'emittente si impegna a mettere a disposizione del pubblico, tramite apposito avviso in forma stampata disponibile presso la sede legale dell'Emittente e presso i propri Centri Clienti incaricati del collocamento, un avviso contenente i risultati dell'offerta.
Data di regolamento	Il pagamento del controvalore relativo all'importo sottoscritto dall'investitore sarà effettuato dal 01.08.2014, che coincide con il giorno di godimento del prestito, mediante addebito del rapporto di conto

	propria emissione, quale contropartita diretta con la clientela, offrendo un prezzo calcolato sulla base di una valorizzazione giornaliera fornita da Cassa Centrale Banca in conformità a quanto stabilito nel documento "Policy di pricing di PRADER BANK S.p.A.", aggiornato tempo per tempo e a disposizione della clientela che ne faccia richiesta.
Spese e commissioni a carico del sottoscrittore	L'Emittente provvederà al recupero di imposte e tasse, presenti e future, alle quali dovessero comunque essere assoggettate le obbligazioni. Il servizio di custodia e amministrazione dei titoli presso PRADER BANK S.p.A. è gratuito, salvo il rimborso delle imposte connesse con lo stesso. Non sono previste commissioni addebitate ai sottoscrittori per il collocamento e/o per la sottoscrizione del prestito obbligazionario. Si evidenzia la presenza di un costo implicito connesso alla metodologia di pricing c.d. a spread di emissione utilizzata dall'Emittente per la valutazione delle proprie Obbligazioni ed illustrata nel documento "Policy di pricing della PRADER BANK S.p.A.". Per il dettaglio si rimanda al paragrafo "Prezzo di emissione e valore nominale".
Regime fiscale	In base alla normativa attualmente in vigore gli interessi, i premi ed altri frutti sulle obbligazioni, se di pertinenza di persone fisiche o degli altri soggetti di cui all'art. 2 del D.Lgs. n. 239/96, sono soggetti all'imposta sostitutiva pari al 26,00%. Alle eventuali plusvalenze realizzate mediante cessione a titolo oneroso ed equiparate, ovvero rimborso delle obbligazioni, saranno applicabili le disposizioni del citato D.Lgs 461/97. Oltre alle ritenute di legge sono a carico dei possessori dei titoli e dei loro aventi causa le imposte e tasse che in futuro dovessero colpire il titolo e i relativi interessi. PRADER BANK S.p.A. si incarica di operare le dovute trattenute alla fonte.
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 l'obbligazione è divenuta rimborsabile.
Legislazione e foro competente	Le obbligazioni riferite all'offerta descritta nel presente Prospetto Informativo sono regolate dalla legge italiana. Per qualsiasi controversia che potesse sorgere tra l'obbligazionista e la Banca connessa con il prestito, le obbligazioni o il presente Prospetto, sarà competente in via esclusiva il foro di Bolzano. Ove il portatore delle obbligazioni rivesta la qualifica di consumatore ai sensi e per gli effetti del D.Lgs. 6 settembre 2005, n. 206 (c.d. Codice del Consumo), il foro competente sarà il foro di residenza o domicilio elettivo di quest'ultimo.

Informazioni relative all'offerta

Periodo di offerta	Le obbligazioni saranno offerte dal 01.08.14 al 31.07.2015, salvo proroga o chiusura anticipata del collocamento e comunque al raggiungimento del quantitativo massimo di titoli previsto per la presente emissione. Le obbligazioni saranno offerte tramite collocamento presso la sede e i Centri Clienti della PRADER BANK S.p.A. con sede legale a Bolzano, che opererà quale responsabile del collocamento ai sensi della disciplina vigente.

	La liquidità del titolo è assicurata dall'impegno assunto da PRADER BANK S.p.A. di proporsi quale contropartita diretta con la clientela le obbligazioni di propria emissione. Per il dettaglio sulle modalità di negoziazione si rimanda al paragrafo "Condizioni di liquidità". Il sottoscrittore potrebbe, comunque, subire delle perdite in conto capitale nel disinvestimento delle Obbligazioni in quanto l'eventuale vendita potrebbe avvenire ad un prezzo inferiore al prezzo di sottoscrizione delle Obbligazioni stesse. 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 e/o della sottoscrizione) deve essere in linea con le sue esigenze future di liquidità. **RISCHIO DI CONFLITTO D'INTERESSE** La presente Offerta è un'operazione nella quale PRADER BANK S.p.A., soggetto offerente e collocatore, ha un interesse in conflitto in quanto avente ad oggetto strumenti finanziari di propria emissione. PRADER BANK S.p.A., quale soggetto emittente e responsabile del presente Prospetto Informativo, rappresentata legalmente dall'Amministratore Delegato Josef Prader, attesta che alcuni componenti il Consiglio di Amministrazione e il Collegio Sindacale ricoprono delle cariche analoghe in altre società e tale situazione potrebbe configurare dei conflitti di interesse. Nondimeno si riscontrano rapporti di affidamento diretto di alcuni componenti gli organi di amministrazione, di direzione e di controllo deliberati e concessi da PRADER BANK S.p.A. in conformità al disposto dell'art. 136 del D. Lgs. n. 385/1993 e delle connesse Istruzioni di Vigilanza della Banca d'Italia.

Documenti a disposizione del pubblico

Per l'intera durata dell'offerta al pubblico possono essere consultati in formato cartaceo, presso la Sede Legale e i Centri Clienti della PRADER BANK S.p.A., i seguenti documenti:

- Copia dell'atto costitutivo dell'Emittente;
- Statuto vigente dell'Emittente;
- Bilancio di esercizio PRADER BANK S.p.A. chiuso al 31.12.2013 comprensivo della relazione della società di revisione, della relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione e della relazione del Collegio Sindacale;
- Informazioni infrannuali economico-finanziarie comprensive delle relazioni della società di revisione;
- Copia del presente Prospetto Semplificato;
- Policy di esecuzione e trasmissione degli ordini;
- Policy di pricing;
- Fogli informativi.

	corrente collegato al deposito amministrato; per le sottoscrizioni effettuate in data successiva alla data di emissione devono essere corrisposti anche i dietimi maturati dal primo giorno di godimento. I titoli saranno messi a disposizione degli aventi diritto in pari data mediante deposito presso la Monte Titoli S.p.A..
Fattori di rischio	La Banca invita gli investitori a prendere attenta visione del presente Prospetto, al fine di comprendere i fattori di rischio connessi alla sottoscrizione della obbligazione. Per ulteriori approfondimenti relativi ai rischi di seguito indicati, si rinvia al documento "Informativa al pubblico ai sensi della circolare della Banca d'Italia n.263/06 2011", disponibile sul sito www.praderbank.com e alla "Parte E – Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura" della "Nota Integrativa" al bilancio 2013. **RISCHIO DI CREDITO** L'investitore che sottoscrive le obbligazioni diviene finanziatore della Banca e titolare di un credito nei confronti della stessa per il pagamento degli interessi e per il rimborso del capitale a scadenza. L'investitore è dunque esposto al rischio che la Banca divenga insolvente o non sia comunque in grado di adempiere a tali obblighi per il pagamento. Alla Banca e alle obbligazioni non è attribuito alcun livello di "rating". Va tuttavia tenuto in debito conto che l'assenza di rating non è di per sé indicativa della solvibilità della Banca e conseguentemente della rischiosità delle obbligazioni stesse. L'obiettivo di contenere il rischio di credito viene costantemente perseguito dal Consiglio di Amministrazione che indirizza l'attività della Banca. **RISCHIO DI MERCATO** 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, delle obbligazioni. Si evidenzia che per le obbligazioni a tasso fisso/zero coupon l'impatto delle variazioni dei tassi di interesse di mercato sul prezzo delle obbligazioni è tanto più accentuato quanto è più lunga la vita residua del titolo. Mentre un titolo a tasso variabile, sebbene segua l'andamento del parametro di indicizzazione, subito dopo la fissazione della cedola, il titolo può subire variazioni di valore in maniera inversa alle variazioni dei tassi di interesse di mercato. Pertanto in caso di vendita dei titoli prima della scadenza, il valore di mercato dei titoli potrebbe risultare inferiore anche in maniera significativa al Prezzo di Offerta delle medesime. Il rimborso integrale del capitale a scadenza permette all'investitore di poter rientrare in possesso del proprio capitale e ciò indipendentemente dall'andamento dei tassi di mercato. **RISCHIO DI LIQUIDITÀ** È il rischio rappresentato dalla difficoltà o impossibilità per un investitore di vendere prontamente ed economicamente le Obbligazioni prima della loro scadenza naturale ad un prezzo in linea con il mercato, che potrebbe anche essere inferiore al prezzo di emissione del titolo.

Dichiarazione di responsabilità

Persone responsabili	La PRADER BANK S.p.A., legalmente rappresentata dall'Amministratore Delegato dott. Josef Prader, munito dei necessari poteri, dichiara che, avendo adottato tutta la ragionevole diligenza a tale scopo, le informazioni contenute nel presente Prospetto Semplificato sono, per quanto a propria conoscenza, conformi ai fatti e non presentano omissioni tali da alterarne il senso. Il dott. Richard Moser, presidente del Collegio Sindacale di PRADER BANK S.p.A., dichiara di aver adottato tutta la ragionevole diligenza richiesta ai fini della redazione del presente Prospetto Semplificato e che le informazioni ivi contenute sono, per quanto a propria conoscenza, conformi ai fatti e non presentano omissioni tali da alterarne il senso.

PRADER BANK S.p.A.
L'Amministatore Delegato
Josef Prader

Il Presidente del Collegio Sindacale
Richard Moser

Bolzano, 21.07.2014