



BANCA FINNAT

**EMISSIONE OBBLIGAZIONE BANCA FINNAT EURAMERICA S.P.A.
T.V. OTTOBRE 2017 - OTTOBRE 2020**

SCHEDA PRODOTTO

SCHEDA PRODOTTO

Prestito obbligazionario Banca Finnat Euramerica S.p.A. T.V.

OTTOBRE 2017 – OTTOBRE 2020

Codice ISIN IT0005285140

Il presente documento contiene informazioni sintetiche sulle caratteristiche e sui rischi principali della obbligazione T.V. OTTOBRE 2017 – OTTOBRE 2020. Per ulteriori informazioni si rimanda al Regolamento del Prestito ed alla Scheda di adesione.

Tutte le informazioni contenute in questa scheda sono fornite in buona fede sulla base dei dati disponibili al momento in cui è stata redatta. In ogni caso l'investitore deve tenere presente che i dati contenuti nel Regolamento del Prestito e nella Scheda di adesione, in caso di contrasto, devono ritenersi prevalenti su quelli qui riportati.

La presente scheda ed il Regolamento del prestito non sono stati sottoposti ad esame ed approvazione della CONSOB.

Tipo Titolo	Obbligazione a tasso variabile
Società Emittente	Banca Finnat Euramerica S.p.A.
Periodo Sottoscrizione	16.10.2017 – 19.10.2017 , salvo chiusura anticipata per raggiungimento dell'importo massimo.
Caratteristiche	L'operazione consiste nell'emissione, in una o più tranche di obbligazioni per un controvalore nominale fino a Euro 30.000.000 in base alle necessità contingenti della Banca. Il prestito è costituito al massimo da n° 3.000 obbligazioni del valore nominale di Euro 10.000 (diecimila) ciascuna, non frazionabili. Le richieste di sottoscrizione non possono essere di ammontare inferiore a Euro 100.000.
Prezzo Emissione	Il prezzo di Emissione delle obbligazioni è pari al 100% del valore nominale.
Prezzo Rimborso	Il prezzo di Rimborso a scadenza delle obbligazioni è pari al 100% del valore nominale. Non è prevista la possibilità di Rimborso anticipato a favore di BFE.

Rating Emittente	Nessun Rating
Frequenza Cedola	Semestrale
Interessi	Il rendimento del prestito è indicizzato al tasso Euribor a 6 mesi (con divisore 360) maggiorato di 30 b.p. . In ogni caso il valore della cedola non potrà essere inferiore a zero.
Agente per il Calcolo e per il pagamento	Banca Finnat Euramerica S.p.A. svolge la funzione di Agente per il Calcolo e Pagamento.
Valuta Regolamento	20.10.2017
Quotazione su mercati regolamentati o equivalenti	Non è prevista la richiesta di ammissione alla negoziazione su mercati regolamentati né su altri sistemi di negoziazione. Il presente prestito non sarà quindi trattato su mercati regolamentati o equivalenti.
Quotazione da parte dell'Emittente	L'Emittente, concluso il collocamento, si assume l'impegno di negoziare in conto proprio, secondo gli orari prestabiliti, le obbligazioni, attraverso proposte di acquisto o di vendita, visibili anche sul sito internet della Banca (www.bancafinnat.it), in base a quanto previsto nella policy aziendale sulla strategia di esecuzione degli ordini adottata dalla Banca al fine di consentire il conseguimento del migliore risultato possibile per il cliente. Il documento di execution policy previsto dalla direttiva 2004/39/CE (Mifid) è consultabile sul sito internet www.bancafinnat.it . Il differenziale tra le dette proposte non sarà superiore a 100 punti base. La Banca corrisponderà inoltre al cliente i dietimi di interessi maturati dalla data di godimento della cedola in corso sino al giorno di regolamento dell'operazione (valuta di accredito sul conto corrente).
Prezzo dello strumento (scomposizione della struttura)	Il prezzo di sottoscrizione delle obbligazioni è composto come segue: <ul style="list-style-type: none"> • Valore della componente obbligazionaria 100% • Commissioni di sottoscrizione e collocamento 0%
Valore prevedibile al termine del periodo di collocamento (fair value)	100% dell'importo nominale sottoscritto. Rappresenta il valore prevedibile dell'investimento nell'istante immediatamente successivo all'emissione, ipotizzando una situazione di invarianza delle condizioni di mercato per tutta la durata del collocamento.
Criteri Assegnazione	Non è previsto riparto. Saranno assegnate le obbligazioni richieste dai sottoscrittori durante il

	<p>periodo di sottoscrizione e comunque non oltre l'importo totale massimo disponibile (Euro 30.000.000) e le richieste saranno soddisfatte secondo l'ordine temporale di arrivo all'ufficio della Banca preposto alla raccolta delle adesioni.</p>
Regime Fiscale	<p>La ritenuta fiscale generalmente applicabile sarà pari all'imposta di legge pro tempore vigente.</p>
Bail-in	<p>Le obbligazioni potrebbero in determinate circostanze essere soggette alla procedura di risanamento e risoluzione degli enti creditizi (c.d. bail-in), secondo quanto disposto dal D.Lgs. n. 180/2015.</p>
Conflitti di interesse	<p>L'operazione di collocamento deve considerarsi in conflitto di interesse in quanto Banca Finnat Euramerica S.p.A. è al tempo stesso Emittente delle obbligazioni, Collocatore delle medesime e Agente per il calcolo e per il pagamento del prestito.</p>
Confronto con titolo governativo TV ipotizzando tassi costanti (rilevazione del 12.10.2017)	<p>Obbligazione TV BFE 20.10.2020 rende: Tasso Euribor 6 mesi (-0,274%) +30 b.p.= 0,026% lordo annuo, al prezzo di emissione di 100,00.</p> <p>In ogni caso il valore della cedola non potrà essere inferiore a zero.</p> <p>CCT 15.12.2020 rende: Tasso Euribor 6 mesi (-0,274%) + 80 b.p. = 0,526% lordo annuo. Ai prezzi di mercato attuali (101.92), e ipotizzando tassi costanti, renderebbe lo 0,21% lordo annuo.</p>
Principali Fattori di Rischio del Titolo	
Rischio Emittente	<p>Il rischio emittente (o rischio di credito), rappresenta la possibilità che l'emittente non riesca ad effettuare i pagamenti relativi al capitale e agli interessi alle scadenze dovute. Cambiamenti nella condizione finanziaria o economica dell'emittente e/o cambiamenti delle condizioni economiche e politiche in generale, sono tutti fattori che possono indebolire la capacità dell'emittente a far fronte ai propri impegni. Tali circostanze si riflettono sul merito di credito dell'emittente e sul valore degli strumenti finanziari.</p> <p>Banca Finnat non ha previsto garanzie specifiche per il rimborso del prestito e per il pagamento degli interessi che sono comunque garantiti dal patrimonio della Banca.</p>

Rischio di tasso	<p>L'investimento nel Prestito Obbligazionario comporta gli elementi di rischio "mercato" propri di un investimento in titoli obbligazionari a tasso variabile. Il rischio tasso è collegato all'andamento dei tassi di interesse sui mercati finanziari e quindi del parametro di indicizzazione previsto per il Prestito Obbligazionario. In particolare, ad un aumento del valore di tale parametro corrisponderà un aumento degli interessi corrisposti sui titoli, mentre ad una diminuzione del valore di tale parametro corrisponderà una diminuzione degli interessi corrisposti.</p>
Rischio di mercato	<p>E' il rischio rappresentato dalla eventualità che variazioni intervenute nella curva dei tassi di interesse di mercato possano avere riflessi sul prezzo di mercato dell'obbligazione. Tali fluttuazioni potrebbero determinare disallineamenti del valore della cedola in corso di godimento, rispetto ai livelli dei tassi espressi dai mercati finanziari, e conseguentemente determinare variazioni sui prezzi dei titoli.</p>
Rischio di liquidità	<p>Il rischio è rappresentato dalla difficoltà o impossibilità per l'investitore di vendere le obbligazioni prontamente. L'obbligazionista potrebbe avere difficoltà a liquidare il proprio investimento e potrebbe dover accettare un prezzo inferiore a quello di sottoscrizione, indipendentemente dall'Emittente e dall'ammontare delle obbligazioni, in considerazione del fatto che le richieste di vendita possono non trovare prontamente esecuzione. Pertanto l'investitore, nell'elaborare la propria strategia finanziaria, deve aver consapevolezza che l'orizzonte temporale dell'investimento, pari alla durata delle obbligazioni stesse all'atto dell'emissione, deve essere in linea con le sue future esigenze di liquidità.</p>
Rischio di negoziazione	<p>Le proposte di acquisto e di vendita delle presenti obbligazioni, effettuate dalla Banca secondo gli orari prestabiliti, possono giornalmente variare per tenere conto dell'andamento dei tassi di interesse sul mercato italiano ed estero. Quindi in caso di disinvestimento dei titoli prima della scadenza, il sottoscrittore potrebbe subire delle perdite in conto capitale, in quanto l'eventuale vendita potrebbe avvenire ad un prezzo inferiore al prezzo di emissione dei titoli.</p>

Rischi connessi all'assenza di garanzie delle obbligazioni	Le obbligazioni non sono assistite da garanzie reali o personali di terzi né del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi. Il rimborso del capitale ed il pagamento degli interessi sono garantiti dal patrimonio dell'Emittente.
Rischio correlato all'assenza di rating dei titoli	<p>Alle obbligazioni oggetto di collocamento non è attribuito alcun rating.</p> <p>Ciò costituisce fattore di rischio in quanto non è disponibile un indicatore sintetico rappresentativo della rischiosità dell'obbligazione. Va tuttavia tenuto in debito conto che l'assenza di rating di per sé non implica una valutazione negativa circa la solvibilità dell'Emittente e, conseguentemente, circa la rischiosità delle obbligazioni.</p>

Il/i sottoscritto/i dichiara/no di aver ricevuto copia della presente.

Firma e data
