

**“BANCA POPOLARE DI CROTONE S.p.A. 2005 – 2010 Step Up Callable”
per nominali Euro 1.000.000 - cod. Isin IT0003804033**

INFORMAZIONI SULL' EMITTENTE

BANCA POPOLARE DI CROTONE - DATI INFORMATIVI

Società per azioni - Codice Abi 05256.3

Sede legale in Crotona, Via Napoli, 60

Codice Fiscale e Numero di Iscrizione al Registro delle Imprese 00093640795

Capitale Sociale al 31/12/2006 € 19.493.703

Riserve e fondi di riserva al 31/12/2006 €125.349.588

emigrup - <http://www.bpcbank.it> – E-mail: infobpc@bpcbank.it

Gruppo bancario Banca popolare dell'Emilia Romagna - 5387.6

Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi

Aderente al codice di comportamento del settore bancario e finanziario

Aderente alla Convenzione Credeuro

Aderente alla Convenzione Interbancaria sui Pagamenti (ICP)

Rating Nessuno

Conflitto di interessi: questa società informa di avere un interesse in conflitto nell'operazione di cui al presente foglio informativo, in quanto trattasi di strumenti finanziari di propria emissione e dalla stessa collocati.

CARATTERISTICHE DELL'EMISSIONE E REGOLAMENTO DEL PRESTITO

- Denominazione dell'emissione:** “Banca Popolare di Crotona S.p.A. 2005 – 2010 Step Up Callable”.
- Ammontare dell'emissione:** Importo nominale complessivo pari a 1.000.000 di Euro, costituito da massime nr. 1.000 obbligazioni del valore nominale di 1.000 Euro ciascuna.
- Tipologia dei titoli:** Le obbligazioni sono al portatore, in regime di dematerializzazione ai sensi di quanto previsto dal D. Lgs. 24.2.98 nr. 58 e dal D. Lgs. nr. 24.6.98 nr. 213 e relative disposizioni di attuazione.
- Depositario:** I titoli sono immessi nel sistema di gestione accentrata presso Monte Titoli spa.
- Godimento:** Il prestito ha godimento dal 24 gennaio 2005. Salvo chiusura anticipata, in facoltà dell'emittente, le sottoscrizioni saranno raccolte fino al raggiungimento dell'importo massimo di 1.000.000 di Euro e, in ogni caso, saranno chiuse il 23 luglio 2005.
- Pagamento:** Valuta 24 gennaio 2005 per le prenotazioni a tale data. Per le prenotazioni successive in termine, all'atto della sottoscrizione con versamento a conguaglio del rateo di interessi maturato.
- Durata:** Il prestito ha durata di anni cinque, a decorrere dal 24 gennaio 2005 e sarà integralmente rimborsato il 24 gennaio 2010.
- Prezzo di emissione:** Le obbligazioni sono emesse alla pari, cioè a 1.000 Euro cadauna, corrispondenti al nominale.
- Prezzo di rimborso:** Le obbligazioni saranno rimborsate alla pari, cioè al loro valore nominale.
- Commissioni ed eventuali oneri:** Non sono previste commissioni né spese a carico della clientela per la sottoscrizione dei titoli.
- Modalità di rimborso:** Il rimborso sarà effettuato alla pari, senza alcuna deduzione per commissioni o spese, in una unica soluzione il 24 gennaio 2010 (oppure alla data del 24.01.2008 o 24.01.2009 nel caso di esercizio di rimborso anticipato).
- Periodicità di corresponsione delle cedole:** Annuale.
- Date di pagamento delle cedole:** 24/01 di ogni anno.
- Interessi:** Saranno computati sulla base della formula Act/Act e riconosciuti secondo il seguente piano cedole:
1 cedola 2,50% pagabile il 24.01.2006; **2** cedola 2,60% pagabile il 24.01.2007;
3 cedola 2,70% pagabile il 24.01.2008; **4** cedola 2,80% pagabile il 24.01.2009;
5 cedola 3,00% pagabile il 24.01.2010.
- Tasso annuo di rendimento lordo effettivo :** 2,711% (calcolato al termine del quinto anno secondo la formula dell'interesse composto).
- Trasparenza prezzi:** L'Emittente, non essendo l'obbligazione quotata, si impegna a fornire su base continuativa il prezzo di acquisto e di vendita del titolo, così come determinato dall'Agente per il Calcolo (Banca Popolare di Crotona), salvo condizioni particolari di mercato.
- Regime fiscale:** Gli interessi, i premi ed altri frutti sono soggetti all'imposta sostitutiva di cui all'art. 2

Sezione 1.4 – Prestiti Obbligazionari – aggiornamento 08/05/2007

del D. Lgs. 1° aprile 1996, nr. 239, nella misura del 12,50% e nei casi ivi previsti. Sono a carico degli obbligazionisti le imposte e tasse presenti e future che, per legge, colpiscono o potranno colpire i medesimi interessi, premi ed altri frutti, nonché i redditi diversi derivanti dal presente prestito obbligazionario.

- Termini di prescrizione e decadenza:** I diritti degli obbligazionisti si prescrivono, per quanto concerne gli interessi, decorsi 5 anni dalla data di scadenza delle cedole e, per quanto riguarda il capitale, decorsi 10 anni dalla data in cui l'obbligazione è divenuta rimborsabile.
- Rimborso anticipato:** La Banca si riserva la facoltà di procedere al rimborso anticipato del prestito, alla pari, alle seguenti date: 24.01.2008 e 24.01.2009. Le obbligazioni rimborsate anticipatamente cessano di essere fruttifere dalla data del loro rimborso. Nel caso di rimborso anticipato, l'investitore potrebbe non avere la possibilità di reinvestire il capitale, per il tempo residuo alla scadenza, allo stesso tasso di rendimento del titolo rimborsato.
- Giorni lavorativi:** Target.
- Compensazione:** Monte Titoli S.p.A.
- Quotazione del titolo:** Non è prevista la quotazione del titolo.
- Mercati secondari:** La Banca ha aderito nel 1999 al Sistema di Scambi Organizzati di strumenti finanziari. Il possessore dell'obbligazione potrà rivendere in qualsiasi momento l'obbligazione stessa al prezzo di mercato così come determinato dall'Agente per il Calcolo (Banca Popolare di Crotone), salvo condizioni particolari di mercato. Questo potrebbe comportare la cessione del titolo a un prezzo inferiore a quello di emissione.
- Soggetti terzi incaricati dei servizi connessi con l'emissione:** Il pagamento delle cedole e il rimborso dei titoli avranno luogo per il tramite degli Intermediari autorizzati.
- Disposizioni diverse:** Tutte le comunicazioni dell'Emittente Banca Popolare di Crotone agli Obbligazionisti verranno effettuate, ove non diversamente disposto dalla legge, mediante avviso pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale e su almeno un quotidiano a diffusione nazionale. Le obbligazioni non sono assistite dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei depositi. La sottoscrizione o l'acquisto delle obbligazioni comporta la piena accettazione di tutte le condizioni fissate nel presente Regolamento. Per qualsiasi controversia sarà competente, in via esclusiva, il Foro di Crotone.

INFORMAZIONI SUI RISCHI DELL'OPERAZIONE

Descrizione del rischio:

Rischio Emittente. Il sottoscrittore acquistando il titolo diventa finanziatore dell'Emittente e si assume così il rischio che questi non sia in grado di onorare i propri obblighi relativamente al pagamento delle cedole e/o al rimborso del capitale.

Rischio Tasso. Un aumento dei tassi di mercato comporta una riduzione del valore di mercato del titolo.

Rischio Liquidità. Qualora l'investitore volesse procedere alla vendita del titolo prima della scadenza potrebbe incontrare difficoltà nel liquidare l'investimento non trovando una controparte ovvero ottenendo un valore inferiore a quello originariamente investito.

Rischio di rimborso anticipato. Poiché l'emittente si riserva la facoltà di rimborsare anticipatamente il titolo, il sottoscrittore si potrebbe trovare nelle condizioni di dovere accettare il rimborso alla pari del titolo, nel momento in cui esso offre un rendimento superiore a quello di mercato e, di conseguenza, di non poter reinvestire il capitale rimborsato anticipatamente, per il tempo residuo alla scadenza, allo stesso tasso di rendimento del titolo rimborsato.

Esempio di rendimento dei titoli: il rendimento lordo dell'obbligazione a scadenza (24.01.2010) è, secondo la formula dell'interesse composto, pari al 2,711%.

Componente derivativa implicita: il valore dell'opzione Call implicitamente venduta dal sottoscrittore è pari a 47 b.p. calcolato il 17.01.2005 utilizzando il metodo "Hull & White binomiale".

Rendimento minimo lordo al netto della componente derivativa:

2,434% nel caso in cui venga richiamato lo swap il terzo anno

2,517% nel caso in cui venga richiamato lo swap il quarto anno

2,609% nel caso in cui non venga richiamato lo swap il terzo o quarto anno.

Effetti della clausola di rimborso anticipato: in caso di rimborso in data 24.01.2008 il rendimento lordo dell'obbligazione sarà pari a 2,598%; in caso di rimborso in data 24.01.2009 il rendimento lordo dell'obbligazione sarà pari a 2,641%.

Garanzia: Ai sensi dell'articolo 27 dello Statuto del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi, la presente emissione non è coperta dalla garanzia dello stesso.

LEGENDA

METODO “HULL & WHITE BINOMIALE”: Formula matematica utilizzata per valutare una opzione. Deriva dal modello teorico di Black & Scholes ed utilizza parametri quali il livello dei tassi di interesse, il prezzo corrente dello strumento sottostante, il prezzo di esercizio, il tempo residuo fino all’esercizio e la volatilità dei titoli sottostanti all’opzione stessa.

SWAP: In generale si tratta dello scambio di beni di investimento differenti: nel mercato dei titoli è lo scambio di obbligazioni con diversa durata, qualità e rendimento (bond swap); nel mercato dei cambi è lo scambio di flussi di pagamento periodici in divise diverse (currency swap); nel mercato di capitali fa riferimento allo scambio di flussi di pagamento periodici nella stessa divisa, determinati da tassi di interessi diversi (interest rate swap).

NOTA INTEGRATIVA

La presente nota integrativa è conforme alle Linee Guida elaborate dall’Associazione Bancaria Italiana

PRESTITO OBBLIGAZIONARIO

**“BANCA POPOLARE DI CROTONE STEP UP CALLABLE 2005-2010
fino a nominali Euro 1.000.000”**

AVVERTENZE GENERALI

I titoli strutturati, oggetto della presente emissione, sono costituiti da una componente obbligazionaria e da una o più componenti cosiddette “derivative”. Questa seconda componente consiste nell’acquisto e/o vendita, da parte del sottoscrittore del titolo strutturato, di uno o più strumenti derivati, il cui valore è determinato dall’andamento di strumenti finanziari e/o parametri ad essi collegati (titoli, indici, valute, etc.).

Date le suddette caratteristiche, i titoli strutturati sono strumenti caratterizzati da intrinseca complessità che rende difficile la loro valutazione, in termini di rischio, sia al momento dell’acquisto sia successivamente.

Gli investitori sono, pertanto, invitati a sottoscrivere tali titoli solo qualora abbiano compreso la loro natura e il grado di rischio sotteso.

AVVERTENZE SPECIFICHE

Si raccomanda di consultare la sezione del Foglio Informativo dedicata alle “Informazioni sui rischi dell’operazione”.

PROSPETTAZIONE DEL RISCHIO E RENDIMENTO DEL TITOLO OFFERTO E DI ALTRO STRUMENTO FINANZIARIO A BASSO RISCHIO EMITTENTE (BTP DI SIMILARE SCADENZA)

Dati	BTP-15AP09 3,00%	BPC STEP UP 24/01/10 CALLABLE
SCADENZA	15-04-09	24-01-10
RENDIMENTO EFFETTIVO NETTO	2,488%	2,372%
RISCHIO	1,00	1,16

INVITO A LEGGERE IL GLOSSARIO ABI

L’investitore è invitato a leggere il Foglio Informativo, consultando l’apposito Glossario ABI che è a disposizione presso la filiale della banca.

LA DOCUMENTAZIONE INFORMATIVA RELATIVA AL TITOLO IN OGGETTO È CONFORME ALLE LINEE GUIDA IN MATERIA DI INFORMAZIONI DA FORNIRE AL SOTTOSCRITTORE DI CUI ALL’INIZIATIVA “PATTI CHIARI” OLTRE CHE ALLE NORME VIGENTI IN MATERIA.

* * * * *

ATTESTAZIONE DI CONSEGNA

(da conservarsi a cura della Dipendenza unitamente al modulo d’ordine)

Il sottoscritto dichiara di aver ricevuto il Foglio Informativo contenente il Regolamento del Prestito Obbligazionario “BANCA POPOLARE DI CROTONE Step Up Callable 2005 – 2010” - cod. Isin IT0003804033.

Luogo e data _____

Firma dell’investitore _____