



Sede sociale Matera
Iscritta all'Albo delle Banche al n. 5398.3
Facente parte del Gruppo bancario Banca Popolare dell'Emilia Romagna
Iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari al n. 5387.6
Capitale Sociale € 27.754.180
Iscritta al Registro delle Imprese di Matera al n. 00038060778
Codice Fiscale: 00038060778

NOTA DI SINTESI

relativa al programma di prestiti obbligazionari denominato

"BANCA POPOLARE DEL MATERANO SPA OBBLIGAZIONI A TASSO FISSO"

di

BANCA POPOLARE DEL MATERANO SPA

in qualità di emittente

depositata presso la Consob in data 2 luglio 2007
a seguito di approvazione comunicata con nota del 28 giugno 2007 n. prot. 7059821

L'adempimento di pubblicazione della presente Nota di Sintesi non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

LA PRESENTE NOTA DI SINTESI (LA "**NOTA DI SINTESI**") È STATA REDATTA AI SENSI DELL'ARTICOLO 5, COMMA 2, DELLA DIRETTIVA 2003/71/CE (LA "**DIRETTIVA SUL PROSPETTO INFORMATIVO**") E DEVE ESSERE LETTA COME INTRODUZIONE AL DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE ED ALLA NOTA INFORMATIVA (UNITAMENTE ALLA PRESENTE NOTA DI SINTESI, IL "**PROSPETTO**") PREDISPOSTI DALL'EMITTENTE (COME DI SEGUITO DEFINITO) IN RELAZIONE AL PROGRAMMA DI EMISSIONE DEI PRESTITI OBBLIGAZIONARI DENOMINATO "BANCA POPOLARE DEL MATERANO SPA OBBLIGAZIONI A TASSO FISSO" (RISPETTIVAMENTE IL "**PROGRAMMA**", LE "**OBBLIGAZIONI**" E L'"**EMITTENTE**", O "**BANCA POPOLARE DEL MATERANO SPA**" O "**BANCA**"). IL PROSPETTO DI BASE È A DISPOSIZIONE DEL PUBBLICO GRATUITAMENTE PRESSO LA SEDE DELL' EMITTENTE IN PIAZZA SAN FRANCESCO 12, MATERA, PRESSO TUTTE LE PROPRIE FILIALI NONCHE' PUBBLICATO SUL SITO INTERNET DELLA STESSA www.bpmat.it

LA PRESENTE NOTA DI SINTESI CONTIENE LE PRINCIPALI INFORMAZIONI NECESSARIE AFFINCHÉ GLI INVESTITORI POSSANO VALUTARE CON COGNIZIONE DI CAUSA LA SITUAZIONE PATRIMOMALE E FINANZIARIA, I RISULTATI ECONOMICI E LE PROSPETTIVE DELL'EMITTENTE, COME PURE I DIRITTI CONNESSI ALLE OBBLIGAZIONI.

QUALUNQUE DECISIONE DI INVESTIRE IN STRUMENTI FINANZIARI DOVREBBE BASARSI SULL'ESAME DEL RELATIVO PROSPETTO DI BASE NELLA SUA TOTALITÀ, COMPRESI I DOCUMENTI IN ESSO INCORPORATI MEDIANTE RIFERIMENTO. A SEGUITO DELL' IMPLEMENTAZIONE DELLE DISPOSIZIONI DELLA DIRETTIVA PROSPETTO IN UNO STATO MEMBRO DELL'AREA ECONOMICA EUROPEA, L'EMITTENTE NON POTRÀ ESSERE RITENUTO RESPONSABILE DEI CONTENUTI DELLA NOTA DI SINTESI, IVI COMPRESA QUALSIASI TRADUZIONE DELLA STESSA, AD ECCEZIONE DEI CASI IN CUI LA STESSA NON RISULTI FUORVIANTE, IMPRECISA O INCONGRUA SE LETTA UNITAMENTE ALLE ALTRE PARTI DEL RELATIVO PROSPETTO DI BASE. QUALORA VENGA PRESENTATA UN'ISTANZA DINANZI IL TRIBUNALE DI UNO STATO MEMBRO DELL'AREA ECONOMICA EUROPEA IN RELAZIONE ALLE INFORMAZIONI CONTENUTE NEL PROSPETTO DI BASE, AL RICORRENTE POTRÀ, IN CONFORMITÀ ALLA LEGISLAZIONE NAZIONALE DELLO STATO MEMBRO IN CUI È PRESENTATA L'ISTANZA, ESSERE RICHIESTO DI SOSTENERE I COSTI DI TRADUZIONE DEL RELATIVO PROSPETTO DI BASE PRIMA DELL'AVVIO DEL RELATIVO PROCEDIMENTO.

LE ESPRESSIONI DEFINITE ALL' INTERNO DEL REGOLAMENTO (OSSIA QUELLE CHE COMPAGNONO CON LA LETTERA INZIALE MAIUSCOLA) CONTENUTO NELLA NOTA INFORMATIVA SUGLI STRUMENTI FINANZIARI, OVVERO DEFINITE ALTROVE NEL PROSPETTO DI BASE, MANTERRANNO NELLA PRESENTE NOTA DI SINTESI LO STESSO SIGNIFICATO.

INDICE

| | | |
|-----------|---|---------|
| 1 | INFORMAZIONI SULL'EMITTENTE | Pag. 4 |
| 1.1 | Storia ed evoluzione dell'Emittente | Pag. 4 |
| 1.2 | Panoramica dell'attività | Pag. 5 |
| 1.3 | Struttura organizzativa | Pag. 5 |
| 2 | IDENTITA' DEGLI AMMINISTRATORI DEGLI ALTI DIRIGENTI, DEI CONSULENTI E DEI REVISORI CONTABILI | Pag. 6 |
| 2.1 | Consiglio di Amministrazione | Pag. 6 |
| 2.2 | Collegio Sindacale | Pag. 7 |
| 2.3 | Direzione Generale | Pag. 7 |
| 2.4 | Società di revisione | Pag. 7 |
| 3 | AMMINISTRATORI, ALTI DIRIGENTI E DIPENDENTI | Pag. 8 |
| 3.1 | Conflitti d'interesse degli organi di amministrazione, di vigilanza e di direzione. | Pag. 8 |
| 4 | PRINCIPALI AZIONISTI | Pag. 9 |
| 5 | RISCHIO EMITTENTE | Pag. 9 |
| 6 | INFORMAZIONI CHIAVE RIGUARDANTI DATI FINANZIARI SELEZIONATI | Pag. 10 |
| 6.1 | Ragioni dell'offerta e impiego dei proventi | Pag. 10 |
| 6.2 | Rating dell'Emittente | Pag. 10 |
| 6.3 | Fattori di rischio | Pag. 10 |
| 7 | RISULTATO OPERATIVO E SITUAZIONE FINANZIARIA: RESOCONTI E PROSPETTIVE | Pag. 13 |
| 7.1 | Tendenze previste | Pag. 13 |
| 8 | INFORMAZIONI FINANZIARIE | Pag. 14 |
| 8.1 | Cambiamenti significativi | Pag. 14 |
| 9 | STATISTICHE RELATIVE ALL'OFFERTA E CALENDARIO PREVISTO | Pag. 15 |
| 10 | OFFERTA DELLE OBBLIGAZIONI | Pag. 16 |
| 10.1 | Dettagli dell'offerta | Pag. 16 |
| 10.2 | Collocamento | Pag. 16 |
| 10.3 | Categorie di potenziali investitori | Pag. 16 |
| 10.4 | Criteri di riparto | Pag. 16 |
| 10.5 | Prezzo di emissione e spese | Pag. 17 |
| 10.6 | Ammissione a negoziazione | Pag. 17 |
| 10.7 | Regime fiscale | Pag. 17 |
| 10.8 | Restrizioni alla trasferibilità | Pag. 17 |
| 11 | INDICAZIONI COMPLEMENTARI | Pag. 18 |
| 11.1 | Documenti accessibili al pubblico | Pag. 18 |

1. INFORMAZIONI SULL' EMITTENTE

1.1 Storia ed evoluzione dell'Emittente

La Banca Popolare del Materano trae le sue origini dalla Banca Mutua popolare di Matera, antica istituzione bancaria sorta il 24 aprile 1881.

Nel 1960 dalla fusione tra la Banca Mutua Popolare di Matera, la Banca Cooperativa Popolare Ferrandinese e la Banca Popolare Cooperativa di Montescaglioso nasce la Banca Popolare del Materano nella forma di cooperativa a responsabilità limitata.

L'Assemblea straordinaria dei Soci del 5 novembre 1995 delibera la trasformazione della società dalla preesistente forma di cooperativa a responsabilità limitata in società per azioni.

Nel 1995 l'acquisizione della partecipazione di controllo da parte della Capogruppo Banca popolare dell'Emilia Romagna scarl consente un adeguato rafforzamento patrimoniale, oltre che strutturale.

Fedeli alla mission di "banca locale inserita in un gruppo bancario nazionale", nell'intento di proseguire il cammino di crescita nel territorio di riferimento, l'Emittente pone in essere numerose operazioni societarie straordinarie, note all'Autorità di Vigilanza, volte sia ad acquisire per incorporazione realtà bancarie locali, sia a favorire operazioni di aggregazione al Gruppo Bper.

Nel 1996:

- viene incorporata la Cassa Rurale e Artigiana di Pomarico: l'operazione, deliberata dalle rispettive assemblee straordinarie dei soci in data 24 marzo 1996, trova compimento nella stipula dell'atto di fusione del 12/06/96, iscritto nel Registro delle Imprese in data 21/6/96

- viene incorporata la Banca di Credito Cooperativo di Salandra: deliberata dall'assemblea straordinaria dei soci della "Salandra" in data 23 agosto 1996 e dall'assemblea straordinaria dei soci della "Materano" il successivo 25 settembre. La fusione per incorporazione viene perfezionata con atto di fusione del 21/11/96 iscritto nel Registro delle Imprese il 3/12/96;

- la Banca rileva attività e passività della BCC Agrisauro posta in liquidazione coatta amministrativa con Decreto del Ministro del Tesoro del 26/6/96. L'atto di cessione datato 29/6/96 viene iscritto il successivo 15/7/96.

Nel 1997:

- in attuazione del "protocollo d'intesa" approvato dai massimi consessi amministrativi, la Banca Popolare della Val d'Agri entra a far parte del Gruppo BpER per il tramite di una partecipazione di controllo assunta dalla Banca Popolare del Materano. Successivamente, nell'intento di ottimizzare le sinergie comuni razionalizzando l'assetto tecnico-organizzativo della controllata, si realizza l'operazione di fusione per incorporazione della "Val d'Agri" nella "Materano", conclusasi con atto di fusione del 16 marzo 2000 iscritto nel registro delle Imprese in data 22/3/00;

Nel 1998:

- si realizza, il progetto di aggregazione al Gruppo – per il tramite della controllante Banca Popolare del Materano - della Banca Popolare del Sinni, successivamente incorporata (con atto di fusione del 27/1/2001 iscritto nel Registro delle Imprese il 31/1/2001).

- vengono acquisite attività e passività della Cassa di Mutualità di Acerenza (atto di cessione del 9/4/98 iscritto il 10/4/98).

Nel 2004:

- con atto di cessione di ramo aziendale stipulato il 21 giugno 2004 Rep. 21047 Racc. 6661 si perfeziona l'acquisizione da Banca della Campania ex art. 58 TUB di due sportelli bancari ubicati nella Regione Basilicata, con ciò realizzandosi un'opportuna razionalizzazione della rete del Gruppo Bancario.

L'Emittente è registrata presso il Registro delle Imprese di Matera con il numero 0038060778 ed è inoltre iscritta con il numero 5398.3 all'Albo delle Banche tenuto dalla Banca d'Italia.

La sede legale della Banca si trova in P.zza San Francesco, 12, Matera ed il numero di telefono è +3908353761.

Nel corso degli ultimi anni, Banca Popolare del Materano ha aumentato il numero di filiali (oggi pari a 43 unità) ed ha incrementato progressivamente i volumi di attività sia sul fronte della raccolta che degli impieghi e dei servizi.

Non si è verificato alcun fatto recente nella vita dell'Emittente che sia sostanzialmente rilevante per la valutazione della sua solvibilità.

1.2 Panoramica delle attività

La Banca ha per oggetto la raccolta del risparmio e l'esercizio del credito nelle sue varie forme sia nei confronti dei propri soci che dei non soci; ai clienti soci sono riservate talune agevolazioni nella fruizione dei servizi. L'Emittente può compiere, in osservanza delle disposizioni vigenti, tutte le operazioni ed i servizi bancari e finanziari consentiti, compresa la facoltà di istituire fondi pensione aperti e di gestire forme pensionistiche complementari nei limiti della normativa vigente, ed ogni altra operazione strumentale o comunque connessa al raggiungimento dello scopo sociale.

1.3 Struttura organizzativa

L'attuale assetto organizzativo interno della Banca Popolare del Materano Spa, approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 31 ottobre 2005, è costituito dalla Direzione Generale, composta dal Direttore Generale e dal Vice Direttore Generale e da tre Aree Operative.

L'Area Auditing (responsabile delle funzioni di controllo della Banca), l'Area Affari (responsabile della gestione del business della Banca in tutti i suoi comparti) e l'Area Amministrativa (responsabile della gestione delle attività di back-office dei diversi comparti aziendali).

Con riferimento alle attività della Finanza è stato istituito un Comparto Finanza, composto dall'Ufficio Sala Mercati e dall'Ufficio Gestioni Patrimoniali, alle dirette dipendenze gerarchico-funzionali del Vice Direttore Generale. I poteri delegati inerenti il predetto comparto sono esercitati nel rispetto di quanto stabilito dal Regolamento Interno della Finanza vigente, approvato dal Consiglio di Amministrazione.

Sono in staff al Direttore Generale sei Servizi Centrali (Servizio Segreteria Affari Generali, Servizio Controllo Crediti e Precontenzioso, Servizio Organizzazione, Servizio Tecnico Prevenzione e Protezione, Servizio Legale e Contenzioso e Servizio Personale e Formazione).

2. IDENTITÀ DEGLI AMMINISTRATORI, DEGLI ALTI DIRIGENTI, DEI CONSULENTI E DEI REVISORI CONTABILI

Di seguito sono indicati i membri del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Direzione Generale alla data della presente "Nota", gli incarichi ricoperti all'interno della Banca.

2.1 Consiglio di Amministrazione

Ai sensi dell'articolo 16 dello Statuto, la Banca Popolare del Materano Spa è amministrata da un Consiglio di Amministrazione (il "Consiglio di Amministrazione"), formato da un minimo di undici a un massimo di quindici componenti, anche non soci, eletti dall'Assemblea. Essi durano in carica tre esercizi; scadono alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio del triennio di carica e sono rieleggibili. Attualmente il Consiglio di Amministrazione è formato da 15 Componenti. Il Consiglio ha nominato un Vice Presidente ai sensi dell'art. 18 del proprio Statuto Sociale.

La composizione del Consiglio di Amministrazione dell'Emittente, nominato dall'Assemblea ordinaria dei Soci del 25 aprile 2005, per gli esercizi 2005/2007, è la seguente:

| Nome | Carica ricoperta nell'Emittente |
|-----------------------------------|---------------------------------|
| prof. Donato Masciandaro* | Presidente |
| avv. Nicola Lupo * | Vice presidente |
| dott. Carlo Baldoni | Consigliere |
| Sig. Francesco Coretti | Consigliere |
| Dott. Domenico Latégana* | Consigliere |
| Sig. Carlo Latorre | Consigliere |
| Dott. Guido Leoni* | Consigliere |
| Dott. Francesco Lucifero | Consigliere |
| Ing. Michele Pio Maria Marroccoli | Consigliere |
| Dott. Prospero Mobilio* | Consigliere |
| Dott. Pietro Motta* | Consigliere |
| Cav. Giuseppe Nicoletti | Consigliere |
| Avv. Aldo Percoco* | Consigliere |
| Dott. Antonio Rinaldi | Consigliere |
| Dott. Domenico Livio Trombone | Consigliere |

I Consiglieri contrassegnati con un asterisco () sono membri del Comitato Esecutivo.*

Ciascun membro del Consiglio di Amministrazione è domiciliato per la carica presso la Direzione Generale in piazza San Francesco, 12, Matera.

2.2 Collegio Sindacale

La composizione del Collegio Sindacale dell'Emittente è la seguente:

| Nome | Carica ricoperta nell'Emittente |
|---------------------------------|-----------------------------------|
| Dott. Francesco Paolo Moliterni | Presidente del Collegio Sindacale |
| Dott. Alberto Festa | Sindaco effettivo |
| Dott. Carlo Palazzo | Sindaco effettivo |
| Dott. Antonio Garofalo | Sindaco supplente |
| Rag. Antonio Vitulli | Sindaco supplente |

Il Collegio Sindacale in carica è stato nominato in data 25 aprile 2005. I Sindaci durano in carica per tre esercizi e sono rieleggibili. Essi scadono alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio del triennio di carica.

Ciascun membro del Collegio Sindacale è domiciliato per la carica presso la Direzione Generale in via piazza San Francesco, 12, Matera.

2.3 Direzione Generale

La Direzione Generale è composta dall'avv. Giampiero Maruggi (Direttore Generale) e dal Dott. Antonio Vincenzo Scalcione (Vice Direttore Generale). Il primo è stato nominato dal 1° ottobre 1998, ed il secondo dal 1° aprile 2007.

2.4 Società di revisione

L'assemblea Ordinaria della Banca Popolare del Materano del 25 aprile 2005 ha conferito alla società Deloitte & Touche S.p.A. con sede in Milano, Via Tortona, 25, l'incarico di revisione contabile del bilancio individuale per gli esercizi 2005-2007.

La società Deloitte & Touche S.p.A. è iscritta all'Albo Speciale delle società di revisione tenuto dalla Consob (art. 161 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58).

3. AMMINISTRATORI, ALTI DIRIGENTI E DIPENDENTI

Si veda il paragrafo 2.

3.1 Conflitti di interesse degli organi di amministrazione, di vigilanza e di direzione

Ai sensi dell'art. 2391 del cod.civ. gli Amministratori sono tenuti a riferire al Consiglio di Amministrazione ed al Collegio sindacale di ogni interesse di cui siano eventualmente portatori, per conto proprio o di terzi, in relazione a una determinata operazione dell'Emittente precisandone la natura, i termini, l'origine e la portata. Vengono, altresì, assunte in conformità alle Istruzioni di Vigilanza le deliberazioni concernenti obbligazioni rientranti nell'ambito di applicazione dell'art.136 del Testo Unico Bancario.

L'Emittente ha altresì disciplinato la problematica attinente le operazioni infragruppo e con parti correlate, al fine di assicurare, in conformità a quanto previsto dai più recenti provvedimenti legislativi in materia, la trasparenza e la correttezza sostanziale e procedurale di tali operazioni.

4. PRINCIPALI AZIONISTI

In base alle ultime evidenze del Libro Soci, la controllante Banca Popolare dell'Emilia Romagna Soc. Coop. è l'unico soggetto che possiede, direttamente o indirettamente, strumenti finanziari rappresentativi del capitale con diritto di voto in misura superiore al 2% del capitale sociale.

La Banca Popolare dell'Emilia Romagna detiene alla data di approvazione del bilancio al 31/12/2006 n. 9.394.756 azioni ordinarie della Banca Popolare del Materano Spa , pari al 67,70% dell'attuale capitale sociale.

Si segnala che è in corso un progetto di integrazione tra la Banca popolare dell'Emilia Romagna e la Banca Popolare di Milano. Per ulteriori approfondimenti si rimanda al capitolo 11.1 paragrafo " Eventi successivi alla data di riferimento del bilancio" del Documento di Registrazione.

5. RISCHIO EMITTENTE

Le obbligazioni oggetto della presente emissione sono soggette in generale al rischio che, l'Emittente, nella ipotesi di liquidazione, possa non essere in grado di pagare gli interessi o di rimborsare il capitale a scadenza. Il sottoscrittore si assume pertanto il rischio di tale eventualità.

Le Obbligazioni non sono assistite da garanzie reali o personali di terzi né dal Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi

6. INFORMAZIONI CHIAVE RIGUARDANTI DATI FINANZIARI SELEZIONATI

6.1 Ragioni dell'offerta e impiego dei proventi

Le Obbligazioni di cui alla presente Nota di Sintesi saranno emesse nell'ambito dell'ordinaria attività di raccolta da parte di Banca Popolare del Materano Spa.

I proventi netti derivanti dalla vendita delle Obbligazioni saranno destinati dall'Emittente alla propria attività creditizia, di intermediazione finanziaria e investimento mobiliare.

6.2 Rating dell'Emittente

Alla data di redazione della presente Nota di Sintesi, non è assegnato alcun rating all'Emittente da parte delle principali agenzie specializzate.

Non esiste il rating dello strumento finanziario oggetto della presente Nota di Sintesi.

6.3 Fattori di rischio

Si invitano gli investitori a leggere attentamente la Nota Informativa al fine di comprendere i fattori di rischio collegati all'acquisto delle Obbligazioni. Si invitano inoltre gli investitori a leggere attentamente il Documento di Registrazione al fine di comprendere i fattori di rischio relativi all'Emittente.

L'investimento nelle Obbligazioni "Banca Popolare del Materano Spa a tasso fisso" comporta i rischi propri di un investimento obbligazionario a tasso fisso.

In particolare il potenziale investitore dovrebbe considerare che l'investimento nelle Obbligazioni è soggetto ai rischi di seguito elencati.

6.3.1 Fattori di rischio relativi ai titoli offerti

6.3.1.1 Descrizione dei titoli obbligazionari

Le Obbligazioni "Banca Popolare del Materano Spa a tasso fisso" sono titoli di debito che garantiscono il rimborso del 100% del Valore Nominale. Inoltre, le Obbligazioni danno diritto al pagamento di cedole il cui ammontare è determinato in ragione di un tasso di interesse fisso nella misura indicata nelle Condizioni Definitive relative a ciascun prestito.

L'Emittente non ha previsto garanzie per il rimborso del prestito e per il pagamento degli interessi.

I titoli non sono assistiti da garanzie reali o personali di terzi né del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi.

6.3.2 Fattori di rischio relativi all'Emittente

Le Obbligazioni oggetto della presente emissione sono soggette in generale al rischio che, l'emittente, nella ipotesi di liquidazione, possa non essere in grado di pagare gli interessi o di rimborsare il capitale a scadenza. Il sottoscrittore si assume pertanto il rischio di tale eventualità.

6.3.3 Rischio di tasso e di mercato

Le variazioni che interverranno nella curva dei tassi potrebbero avere riflessi sul prezzo di mercato delle obbligazioni facendole oscillare durante la loro vita. La garanzia del rimborso integrale del capitale e di un rendimento lordo garantito permette comunque all'investitore di poter rientrare in possesso del capitale investito, unitamente al pagamento di una cedola, alla data di rimborso del prestito e ciò indipendentemente dall'andamento dei tassi di mercato. Qualora l'investitore intendesse in ogni caso liquidare il proprio investimento prima della data di rimborso, il valore dello stesso potrebbe risultare inferiore al prezzo di emissione.

6.3.4 Rischio di liquidità

Non è prevista la presentazione di una domanda di ammissione alle negoziazioni presso alcun mercato regolamentato delle Obbligazioni di cui alla presente Nota Informativa. Pertanto, il portatore delle Obbligazioni potrebbe trovarsi nella impossibilità o nella difficoltà di liquidare il proprio investimento prima della sua naturale scadenza. In tale circostanza potrebbe tornare necessaria l'accettazione di una riduzione del prezzo delle obbligazioni al fine di dare un vantaggio alla controparte disponibile all'acquisto. 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) deve essere in linea con le sue future esigenze di liquidità.

6.3.5 Appartenenza dell'Emittente e della controparte al medesimo gruppo bancario

Poiché l'Emittente potrebbe coprirsi dal rischio di interesse stipulando contratti di copertura con la Capogruppo Banca Popolare dell'Emilia Romagna, tale comune appartenenza (dell'emittente e della controparte) allo stesso gruppo bancario potrebbe determinare una situazione di conflitto di interessi nei confronti degli investitori.

6.3.6 Rischio correlato all'assenza di rating dei titoli

Alle Obbligazioni non è attribuito alcun livello di "rating".

6.3.7- Esempificazione di rendimento

Si riporta di seguito una esemplificazione dei rendimenti di una obbligazione del valore nominale di euro 1.000 al lordo e al netto dell'effetto fiscale:

| | |
|----------------------------|---|
| Valore Nominale | Euro 1.000 |
| Data di Godimento | 23.03.2007 |
| Data di Scadenza | 23.03.2010 |
| Durata | 3 anni |
| Prezzo di Emissione | 100 |
| Frequenza cedola | Semestrale posticipata con pagamento il 23.03 e il 23.09 di ogni anno |
| Tasso Cedola | Tasso fisso lordo su base annua pari al 3,85% |
| Rimborso | 100% del valore nominale alla scadenza |

Nell'ipotesi rappresentata in tabella il rendimento effettivo annuo lordo a scadenza del titolo è pari a 3,88% e il rendimento effettivo annuo netto è pari a 3,39%.

Si rappresenta, inoltre, di seguito il confronto fra una obbligazione Bpmat tasso fisso emessa in data 23 marzo 2007 e un titolo di stato quotato similare.

| | Rendimento effettivo annuo netto | Rendimento effettivo annuo lordo |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| Obbligazione BPMAT 3.85% 23/03/07-23/03/10 | 3,39% | 3,88% |
| BTP 4% scad. 01/03/10 Cod. Isin. IT0004196918 | 3,43% | 3,94% |

7. RISULTATO OPERATIVO E SITUAZIONE FINANZIARIA: RESOCONTO E PROSPETTIVE

7.1 Tendenze previste

Le prospettive dell'Emittente sono genericamente connesse all'andamento dei principali fattori macroeconomici (dinamica dei tassi di interesse e di cambio, del tasso di inflazione, andamento dei mercati dei capitali nazionali ed internazionali), nonché, al pari di quella degli altri *players* di mercato, legate alla realtà economica e territoriale nella quale la Banca si trova ad operare. Non va inoltre sottovalutato il quadro normativo di riferimento del settore bancario e dei principali settori ai quali appartiene la clientela della Banca Popolare del Materano Spa.

8. INFORMAZIONI FINANZIARIE

Si riportano di seguito alcuni dati finanziari e patrimoniali selezionati relativi all'Emittente tratti dai bilanci sottoposti a revisione per gli esercizi finanziari chiusi al 31 dicembre 2006 e al 31 dicembre 2005, redatti secondo quanto previsto dai principi contabili internazionali IAS/IFRS.

| Voci | 31/12/06 | 31/12/05 |
|--|----------|----------|
| TIER ONE CAPITAL RATIO ⁽¹⁾ | 9,32% | 9,62% |
| TOTAL CAPITAL RATIO ⁽²⁾ | 9,67% | 9,62% |
| PATRIMONIO DI BASE ⁽³⁾ | 103.872 | 98.969 |
| PATRIMONIO SUPPLEMENTARE | 3.873 | - |
| PATRIMONIO DI VIGILANZA TOTALE | 107.745 | 98.969 |
| SOFFERENZE LORDE/IMPIEGHI LORDI | 3,97% | 3,10% |
| SOFFERENZE NETTE/IMPIEGHI NETTI | 0,82% | 0,66% |
| PARTITE ANOMALE LORDE* / CREDITI LORDI | 6,34% | 6,13% |
| PARTITE ANOMALE LORDE* / CREDITI NETTI | 2,81% | 3,19% |

patrimonio di base/attività di rischio ponderate

patrimonio di vigilanza/attività di rischio ponderate

Patrimonio di base, ovvero sia Tier 1.

*Per "partite anomale" si intendono: sofferenze, incagli, ristrutturati e crediti scaduti

La banca, in quanto appartenente ad un gruppo bancario, deve rispettare un coefficiente di solvibilità pari al 7% nel rapporto tra patrimonio di vigilanza ed attività di rischio ponderate.

Al 31.12.2006, come si evince dai dati riportati in tabella, tale valore si quota al 9,32%; risulta pertanto soddisfatto il requisito patrimoniale richiesto.

Al livello di Gruppo Bancario Banca Popolare dell'Emilia Romagna, a fronte di un requisito richiesto dell'8%, il rapporto patrimonio di vigilanza/attività di rischio ponderate risulta pari al 10,79% alla data dell'ultimo bilancio approvato

Dati in migliaia di euro

| Voci | 31/12/06 | 31/12/05 |
|--|-----------|-----------|
| Margine d'interesse | 41.084 | 35.203 |
| Margine d'intermediazione | 51.339 | 44.118 |
| Risultato netto della Gestione Finanziaria | 45.894 | 39.536 |
| Utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte | 18.037 | 12.774 |
| Utile netto | 10.019 | 7.156 |
| Impieghi con clientela ordinaria | 697.698 | 685.433 |
| Totale dell'attivo | 1.234.861 | 1.155.061 |
| Raccolta diretta da clientela ordinaria | 1.051.908 | 942.533 |
| Raccolta indiretta | 535.800 | 494.800 |
| Patrimonio (comprensivo di utile) | 111.958 | 102.264 |

Per maggiori dettagli in merito alle informazioni finanziarie e patrimoniali dell'Emittente si rinvia al Documento di Registrazione.

8.1 Cambiamenti significativi

A partire dal 1 gennaio 2007 non si sono verificati cambiamenti significativi nella situazione finanziaria o commerciale dell'Emittente.

9. STATISTICHE RELATIVE ALL'OFFERTA E CALENDARIO PREVISTO

Nelle Condizioni Definitive sarà indicato, per ciascun Prestito, l'Ammontare Totale ed il Periodo di Offerta nonché il Valore Nominale ed il Prezzo di Emissione delle Obbligazioni.

10. OFFERTA DELLE OBBLIGAZIONI

10.1 Dettagli dell'Offerta

Le Obbligazioni determinano l'obbligo per l'Emittente di rimborsare all'investitore a scadenza il 100% del loro Valore Nominale. Le Obbligazioni, inoltre, danno diritto al pagamento di Cedole il cui importo sarà calcolato applicando al Valore Nominale un tasso di interesse fisso la cui misura sarà indicata nelle Condizioni Definitive per ciascun Prestito.

Il programma di Prestiti Obbligazionari di cui alla presente Nota di Sintesi è stato deliberato da parte del Consiglio di Amministrazione in data 30 maggio 2007 per un importo complessivo di euro 70.000.000.

La durata del Periodo di Offerta sarà indicata nelle Condizioni Definitive e potrà essere fissata dall'Emittente in modo tale che detto periodo abbia termine ad una data successiva alla Data di Godimento.

In qualsiasi momento durante il Periodo di Offerta, l'Emittente potrà:

- (i) estendere la durata del Periodo di Offerta;
- (ii) procedere alla chiusura anticipata dell'offerta sospendendo immediatamente l'accettazione di ulteriori richieste,
- (iii) aumentare l'ammontare totale del singolo Prestito Obbligazionario,

dandone comunicazione mediante apposito avviso da pubblicarsi sul proprio sito Internet e, contestualmente, trasmettendo tale avviso alla CONSOB.

10.2 Collocamento

Le Obbligazioni verranno offerte in sottoscrizione presso le sedi e dipendenze dei soggetti incaricati del collocamento, la cui identità sarà indicata nelle Condizioni Definitive relative al singolo Prestito Obbligazionario (di seguito i "**Soggetti Incaricati del Collocamento**").

Le domande di adesione all'offerta dovranno essere presentate compilando l'apposita modulistica, disponibile presso i Soggetti Incaricati del Collocamento.

10.3 Categorie di potenziali investitori

Le Obbligazioni saranno offerte al pubblico indistinto in Italia.

10.4 Criteri di riparto

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 secondo l'ordine cronologico di prenotazione ed entro i limiti dell'importo massimo disponibile.

Qualora, durante il Periodo di Offerta, le richieste eccedessero l'importo totale massimo disponibile, l'Emittente procederà alla chiusura anticipata dell'offerta e sospenderà immediatamente l'accettazione di ulteriori richieste da parte di ciascuno dei Soggetti Incaricati del Collocamento.

La chiusura anticipata sarà comunicata al pubblico con apposito avviso da pubblicarsi non appena possibile sul sito Internet dell'Emittente e, contestualmente, trasmesso alla CONSOB.

Per ogni prenotazione soddisfatta sarà inviata apposita comunicazione ai sottoscrittori attestante l'avvenuta assegnazione delle Obbligazioni e le condizioni di aggiudicazione delle stesse.

Le domande di adesione all'offerta sono irrevocabili.

10.5 Prezzo di emissione e spese

Fatto salvo quanto previsto al paragrafo 5.1.6 in tema di pagamento del rateo interessi, il Prezzo di Emissione al quale saranno offerte le Obbligazioni sarà indicato nelle Condizioni Definitive.

Non vi sarà nessun aggravio di commissioni o spese a carico dei sottoscrittori.

10.6 Ammissione alla negoziazione

L'Emittente non richiederà la quotazione nei mercati regolamentati e non è impegnato a fornire su base continuativa i prezzi in acquisto e/o in vendita delle Obbligazioni. L'Emittente valuterà l'opportunità di ammettere i singoli Prestiti al Sistema di Scambi Organizzati dal medesimo gestito.

10.7 Regime fiscale

Sono a carico degli obbligazionisti le imposte e tasse presenti e future che per legge colpiscono le obbligazioni e/o i relativi interessi, premi ed altri frutti. Attualmente si rende applicabile l'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi nella misura del 12,50%, secondo le disposizioni previste dal Decreto Legislativo 1° aprile 1996 n. 239, con le modifiche adottate dal Decreto Legislativo 21 novembre 1997 n. 461

10.8 Restrizioni alla trasferibilità

Le Obbligazioni non sono strumenti registrati nei termini richiesti dai testi in vigore del *"United States Securities Act"* del 1933: conformemente alle disposizioni del *"United States Commodity Exchange Act"*, la negoziazione delle Obbligazioni non è autorizzata dal *"United States Commodity Futures Trading Commission"* ("CFTC"). Le Obbligazioni non possono in nessun modo essere proposte, vendute o consegnate direttamente o indirettamente negli Stati Uniti d'America o a cittadini statunitensi.

Le Obbligazioni non possono essere vendute o proposte in Gran Bretagna, se non conformemente alle disposizioni del *"Public Offers of Securities Regulations 1995"* e alle disposizioni applicabili del *"FSMA 2000"*. Il prospetto di vendita può essere reso disponibile solo alle persone designate dal *"FSMA 2000"*.

11. INDICAZIONI COMPLEMENTARI

11.1 Documenti accessibili al pubblico

Per la durata di validità del Documento di Registrazione l'Emittente si impegna a mettere a disposizione del pubblico per la consultazione presso la Direzione Generale e sede operativa in piazza San Francesco 12, Matera, la seguente documentazione:

- statuto dell'Emittente;
- bilancio individuale dell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2006;
- bilancio individuale dell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2005;
- una copia del Documento di Registrazione (comprensivo della presente Nota di Sintesi).

Tutte le informazioni e i documenti possono altresì essere consultati sul sito Internet dell'Emittente www.bpmat.it

8. REGOLAMENTO DEL PROGRAMMA BANCA POPOLARE DEL MATERANO SPA OBBLIGAZIONI A TASSO FISSO

Il presente regolamento quadro (il "**Regolamento**") disciplina i titoli di debito (le "**Obbligazioni**" e ciascuna una "**Obbligazione**") che Banca Popolare del Materano Spa (l'"**Emittente**") emetterà, di volta in volta, nell'ambito del programma di emissioni obbligazionarie denominato Banca Popolare del Materano Spa Obbligazioni a Tasso Fisso (il "**Programma**").

Le caratteristiche specifiche di ciascuna delle emissioni di Obbligazioni (ciascuna un "**Prestito Obbligazionario**" o un "**Prestito**") saranno indicate in documenti denominati "**Condizioni Definitive**", ciascuno dei quali riferito ad una singola emissione. Le Condizioni Definitive relative ad un determinato Prestito Obbligazionario saranno pubblicate entro il giorno antecedente l'inizio del Periodo di Offerta (come di seguito definito) relativo a tale Prestito.

Il regolamento di emissione dei singolo Prestito Obbligazionario sarà dunque costituito dal presente Regolamento unitamente a quanto contenuto nel paragrafo 2 ("**Condizioni dell'Offerta**") delle Condizioni Definitive di tale Prestito.

| | |
|--|--|
| <p>Articolo 1 - Importo e taglio delle Obbligazioni</p> | <p>In occasione di ciascun Prestito, l'Emittente indicherà nelle Condizioni Definitive l'ammontare totale del Prestito (l'"Ammontare Totale"), sempre espresso in Euro, il numero totale di Obbligazioni emesse a fronte di tale Prestito e il valore nominale di ciascuna Obbligazione (il "Valore Nominale").</p> <p>Il Prestito Obbligazionario verrà accentrato presso la Monte Titoli S.p.A. ed assoggettato al regime di dematerializzazione di cui al D. Lgs. 24 giugno 1998 n. 213 ed alla Deliberazione CONSOB n. 11768/98, e successive modifiche</p> |
| <p>Articolo 2 – Collocamento</p> | <p>Gli investitori potranno aderire al Prestito compilando l'apposita modulistica messa a disposizione presso la sede dei soggetti incaricati del collocamento (i "Soggetti Incaricati del Collocamento"), la cui identità sarà indicata nelle Condizioni Definitive.</p> <p>L'adesione al Prestito potrà essere effettuata nel corso del periodo di offerta (il "Periodo di Offerta"), la cui durata sarà indicata nelle Condizioni Definitive del singolo Prestito, e salva la facoltà dell'Emittente di procedere alla chiusura anticipata senza preavviso.</p> <p>Nel corso del Periodo di Offerta, gli investitori potranno pertanto sottoscrivere un numero di Obbligazioni non inferiore ad una o al maggior numero indicato nelle Condizioni Definitive (il "Lotto Minimo"). Le richieste di sottoscrizione saranno soddisfatte secondo l'ordine cronologico di prenotazione ed entro i limiti dell'importo massimo disponibile.</p> <p>L'Emittente potrà, durante il periodo di offerta, aumentare l'ammontare totale del singolo prestito obbligazionario, dandone comunicazione mediante apposito, avviso da pubblicarsi sul sito Internet dell'Emittente, e, contestualmente trasmesso alla Consob.</p> <p>Qualora, durante il Periodo di Offerta, le richieste eccedessero l'Ammontare Totale, l'Emittente procederà alla chiusura anticipata dell'offerta e sospenderà immediatamente l'accettazione di ulteriori richieste da parte di ciascuno dei Soggetti Incaricati del Collocamento.</p> <p>La chiusura anticipata sarà comunicata al pubblico con apposito avviso da pubblicarsi sul sito Internet dell'Emittente e, contestualmente, trasmesso alla CONSOB.</p> |

| | |
|---|---|
| Articolo 3 – Godimento e Durata | <p>Le Obbligazioni saranno emesse con termini di durata che potranno variare, di volta in volta, in relazione al singolo Prestito.</p> <p>Nelle Condizioni Definitive sarà indicata la data a far corso dalla quale le Obbligazioni incominciano a produrre interessi (la "Data di Godimento") e la data in cui le Obbligazioni cessano di essere fruttifere (la "Data di Scadenza").</p> <p>L'Emittente potrà prevedere che durante il Periodo di Offerta vi siano una o più date nelle quali dovrà essere effettuato il pagamento del Prezzo di Emissione (le "Date di Regolamento" e ciascuna la "Data di Regolamento").</p> <p>Nell'ipotesi in cui durante il Periodo di Offerta vi sia un'unica Data di Regolamento, questa coinciderà con la Data di Godimento.</p> <p>Laddove, invece, durante il Periodo di Offerta vi siano più Date di Regolamento, le sottoscrizioni effettuate prima della Data di Godimento saranno regolate alla Data di Godimento. Le sottoscrizioni effettuate successivamente alla Data di Godimento saranno regolate alla prima Data di Regolamento utile compresa nel Periodo di Offerta.</p> <p>In tal caso, il Prezzo di Emissione (come di seguito definito) da corrispondere per la sottoscrizione delle Obbligazioni dovrà essere maggiorato del rateo interessi maturati tra la Data di Godimento e la relativa Data di Regolamento. Tale rateo sarà indicate nelle Condizioni Definitive.</p> |
| Articolo 4 - Prezzo di emissione | <p>Il prezzo a cui verranno emesse le Obbligazioni (il "Prezzo di Emissione"), espresso anche in termini percentuali rispetto al Valore Nominale, sarà indicato nelle Condizioni Definitive del singolo Prestito.</p> |
| Articolo 5- Interessi | <p>Durante la vita del Prestito gli obbligazionisti riceveranno il pagamento di cedole (le "Cedole" e ciascuna la "Cedola"), il cui importo è calcolato applicando al Valore Nominale un tasso di interesse fisso (il "Tasso di Interesse"), la cui entità è indicata su base lorda annuale nelle Condizioni Definitive del Prestito. Le Cedole saranno pagate con frequenza trimestrale, semestrale o annuale, secondo quanto indicato nelle Condizioni Definitive.</p> |
| Articolo 6 - Rimborso | <p>Il Prestito sarà rimborsato in un'unica soluzione, alla pari, alla Data di Scadenza e cessa di essere fruttifero dalla stessa data.</p> |
| Articolo 7 - Servizio del prestito | <p>Il rimborso delle obbligazioni avverrà con l'osservanza delle norme del D.Lgs. 24 giugno 1998 n.213 e relativi regolamenti di attuazione. Qualora il giorno di scadenza coincida con un giorno non lavorativo, i pagamenti verranno effettuati il primo giorno lavorativo successivo senza il riconoscimento di ulteriori interessi.</p> |
| Articolo 8 – Commissioni e oneri | <p>Non vi sarà alcun aggravio di commissioni ed oneri a carico del sottoscrittore.</p> |
| Articolo 9 - Termini di prescrizione | <p>I diritti relativi agli interessi, si prescrivono decorsi 5 anni dalla data di scadenza della cedola e, per quanto concerne il capitale, decorsi 10 anni dalla data in cui il Prestito è divenuto rimborsabile.</p> |
| Articolo 10 - Regime Fiscale | <p>Sono a carico degli obbligazionisti le imposte e tasse presenti e future che per legge colpiscono le obbligazioni e/o i relativi interessi, premi ed altri frutti. Attualmente si rende applicabile l'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi nella misura del 12,50%, secondo le disposizioni previste dal Decreto Legislativo 1° aprile 1996 n. 239; si applicano anche le disposizioni di cui al D.Lgs. 21 novembre 1997 n. 461 (riordino della disciplina tributaria dei redditi di capitale e redditi diversi) e successive modifiche ed integrazioni.</p> |

| | |
|---|--|
| Articolo 11 – Disposizioni diverse | <p>Il rimborso del capitale ed il pagamento degli interessi sono garantiti dal patrimonio dell'Emittente. Le Obbligazioni non sono coperte dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi.</p> <p>Le Obbligazioni sono regolate dalla legge italiana. Per qualsiasi controversia connessa con il presente Prestito Obbligazionario, le Obbligazioni o il presente Regolamento, sarà competente, in via esclusiva, il Foro di Matera ovvero, ove l'obbligazionista rivesta la qualifica di consumatore ai sensi e per gli effetti dell'art. 3 del D. Lgs.nr.206/05, il foro competente è determinato secondo le vigenti disposizioni normative.</p> <p>La titolarità delle Obbligazioni comporta la piena accettazione di tutte le condizioni fissate nel presente Regolamento. Per quanto non espressamente previsto dal presente Regolamento si applicano le norme di legge.</p> |
| Articolo 12 – Comunicazioni | <p>Tutte le Comunicazioni dall'Emittente agli Obbligazionisti saranno effettuate, ove non diversamente disposto dalla legge, mediante avviso pubblicato sul sito Internet dell'Emittente.</p> |



CONDIZIONI DEFINITIVE

alla

NOTA INFORMATIVA SUL PROGRAMMA

"BANCA POPOLARE DEL MATERANO SPA OBBLIGAZIONI A TASSO FISSO"

**Banca Popolare del Materano Spa 4,40% 23.01.2008/23.01.2011,
ISIN IT0004314776**

Le presenti Condizioni Definitive sono state redatte in conformità al Regolamento adottato dalla Consob con Delibera n.11971/1999 e successive modifiche, nonché alla Direttiva 2003/71/CE (la "**Direttiva Prospetto**") e al Regolamento 2004/809/CE. Le Condizioni Definitive, unitamente al Documento di Registrazione sull'emittente Banca Popolare del Materano Spa (l'"**Emittente**") alla Nota Informativa e alla Nota di Sintesi, costituiscono il prospetto di base (il "**Prospetto di Base**") relativo al programma di prestiti obbligazionari Banca Popolare del Materano Spa Obbligazioni a tasso fisso (il "**Programma**"), nell'ambito del quale l'Emittente potrà emettere, in una o più serie di emissione (ciascuna un "**Prestito Obbligazionario**" o un "**Prestito**"), titoli di debito di valore nominale unitario inferiore a 50.000 Euro (le "**Obbligazioni**" e ciascuna una "**Obbligazione**").

L'adempimento di pubblicazione delle presenti Condizioni Definitive non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

Si invita l'investitore a leggere le presenti Condizioni Definitive congiuntamente alla Nota Informativa depositata presso la CONSOB in data 2 luglio 2007 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 7059821 del 28 giugno 2007 (la "**Nota Informativa**"), al Documento di Registrazione depositato presso la CONSOB in data 2 luglio 2007 a seguito di approvazione della CONSOB comunicata con nota n. 7059821 del 28 giugno 2007 (il "**Documento di Registrazione**") e alla relativa Nota di Sintesi (la "**Nota di Sintesi**"), al fine di ottenere informazioni complete sull'Emittente e sulle Obbligazioni. Il Documento di Registrazione, la Nota Informativa e la Nota di Sintesi sono a disposizione del pubblico presso la sede dell'Emittente in Piazza San Francesco 12, 75100 Matera, ed è altresì consultabili sul sito Internet dell'Emittente www.bpmat.it

Le presenti Condizioni Definitive sono state trasmesse a CONSOB in data 17 gennaio 2008.

Le presenti Condizioni Definitive si riferiscono alla Nota Informativa relativa al programma di prestiti obbligazionari "Banca Popolare del Materano Spa Obbligazioni a tasso fisso", depositata presso la Consob in data 2 luglio 2007 a seguito di approvazione comunicata con nota 7059821 del 28 giugno 2007.

Salvo che sia diversamente indicato, i termini e le espressioni riportate con lettera maiuscola hanno lo stesso significato loro attribuito nel Regolamento contenuto nella Nota Informativa.

1 FATTORI DI RISCHIO

Si invitano gli investitori a leggere attentamente la presente Nota Informativa al fine di comprendere i fattori di rischio collegati all'acquisto delle Obbligazioni. Si invitano inoltre gli investitori a leggere attentamente il Documento di Registrazione al fine di comprendere i fattori di rischio relativi all'Emittente.

L'investimento nelle Obbligazioni "Banca Popolare del Materano Spa a tasso fisso" comporta i rischi propri di un investimento obbligazionario a tasso fisso.

In particolare il potenziale investitore dovrebbe considerare che l'investimento nelle Obbligazioni è soggetto ai rischi di seguito elencati.

1.2 - Fattori di rischio relativi ai titoli offerti

1.2.1 descrizione dei titoli obbligazionari

Le Obbligazioni "Banca Popolare del Materano Spa a tasso fisso" sono titoli di debito che garantiscono il rimborso del 100% del Valore Nominale. Inoltre, le Obbligazioni danno diritto al pagamento di cedole il cui ammontare è determinato in ragione di un tasso di interesse fisso nella misura indicata nelle Condizioni Definitive relative a ciascun prestito.

L'Emittente non ha previsto garanzie per il rimborso del prestito e per il pagamento degli interessi.

I titoli non sono assistiti da garanzie reali o personali di terzi né del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi.

1.3 - Fattori di rischio relativi all'Emittente

Le Obbligazioni oggetto della presente emissione sono soggette in generale al rischio che, l'emittente, nella ipotesi di liquidazione, possa non essere in grado di pagare gli interessi o di rimborsare il capitale a scadenza. Il sottoscrittore si assume pertanto il rischio di tale eventualità.

1.4 - Rischio di tasso e di mercato

Le variazioni che interverranno nella curva dei tassi potrebbero avere riflessi sul prezzo di mercato delle obbligazioni facendole oscillare durante la loro vita. La garanzia del rimborso integrale del capitale e di un rendimento lordo garantito permette comunque all'investitore di poter rientrare in possesso del capitale investito, unitamente al pagamento di una cedola, alla data di rimborso del prestito e ciò indipendentemente dall'andamento dei tassi di mercato. Qualora l'investitore intendesse in ogni caso liquidare il proprio investimento prima della data di rimborso, il valore dello stesso potrebbe risultare inferiore al prezzo di emissione.

1.5 - Rischio di liquidità

Non è prevista la presentazione di una domanda di ammissione alle negoziazioni presso alcun mercato regolamentato delle Obbligazioni di cui alla presente Nota Informativa. Pertanto, il portatore delle Obbligazioni potrebbe trovarsi nella impossibilità o nella difficoltà di liquidare il proprio investimento prima della sua naturale scadenza. In tale

circostanza potrebbe tornare necessaria l'accettazione di una riduzione del prezzo delle obbligazioni al fine di dare un vantaggio alla controparte disponibile all'acquisto. 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) deve essere in linea con le sue future esigenze di liquidità.

1.6 - Appartenenza dell'Emittente e della controparte al medesimo gruppo bancario

Poiché l'Emittente potrebbe coprirsi dal rischio di interesse stipulando contratti di copertura con la Capogruppo Banca Popolare dell'Emilia Romagna, tale comune appartenenza (dell'emittente e della controparte) allo stesso gruppo bancario potrebbe determinare una situazione di conflitto di interessi nei confronti degli investitori.

1.7- Rischio correlato all'assenza di rating dei titoli

Alle Obbligazioni non è attribuito alcun livello di "rating".

AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE

L'Emittente non richiederà la quotazione nei mercati regolamentati e non è impegnato a fornire su base continuativa i prezzi in acquisto e/o in vendita delle Obbligazioni. L'Emittente valuterà l'opportunità di ammettere i singoli Prestiti al Sistema di Scambi Organizzati dall'Emittente stesso.

2. CONDIZIONI DELL'OFFERTA

| | |
|--|--|
| Denominazione Obbligazioni | "Banca Popolare del Materano Spa 4,40% 23.01.2008-23.01.2011". |
| ISIN | IT0004314776. |
| Ammontare dell'Emissione | Totale L'Ammontare Totale dell'emissione è pari a Euro 5.000.000, per un totale di n. 5.000 Obbligazioni, ciascuna del Valore Nominale pari a Euro 1.000. |
| Periodo di Offerta | Le Obbligazioni saranno offerte dal 23.01.2008 al 30.05.2008, salvo chiusura anticipata del Periodo di Offerta che verrà comunicata al pubblico con apposito avviso da pubblicarsi sul sito Internet dell'Emittente e, contestualmente, trasmesso alla CONSOB. |
| Lotto Minimo | Le domande di adesione all'offerta dovranno essere presentate per quantitativi non inferiori al Lotto Minimo pari a n. 1 Obbligazioni/e. |
| Prezzo di Emissione | Il Prezzo di Emissione delle Obbligazioni è pari al 100% del Valore Nominale, e cioè Euro 1.000. |
| Data di Godimento | La Data di Godimento del Prestito è il 23.01.2008. |
| Date di Regolamento | La Data di Regolamento del Prestito è: 23.01.2008. |
| Data di Scadenza | La Data di Scadenza del Prestito è il 23.01.2011. |
| Valuta di riferimento | La valuta di riferimento delle Obbligazioni è l'Euro. |
| Interessi | Il tasso di interesse applicato alle Obbligazioni è pari al 4,40% lordo annuo. |
| Commissioni e oneri a carico del sottoscrittore | Non vi sarà alcun aggravio di commissioni o oneri a carico del sottoscrittore. |
| Frequenza nel pagamento delle Cedole | Le Cedole saranno pagate con frequenza semestrale, in occasione delle seguenti Date di pagamento: 23.07.2008, 23.01.2009, 23.07.2009, 23.01.2010, 23.07.2010, 23.01.2011. |
| Rating delle Obbligazioni | Alle Obbligazioni non è assegnato nessun rating. |

| | |
|---|---|
| Rimborso | Le Obbligazioni saranno rimborsate alla pari, alla loro scadenza del 23.01.2011 e cesseranno di essere fruttifere dalla stessa data. . |
| Rimborso anticipato | Non è previsto il rimborso anticipato delle Obbligazioni. |
| Soggetti incaricati del collocamento | I soggetti incaricati del collocamento è la Banca Popolare del Materano Spa. |
| Responsabile del collocamento | Il responsabile del collocamento è la Banca Popolare del Materano Spa. |
| Accordi di sottoscrizione relativi alle Obbligazioni | Non vi sono accordi di sottoscrizione relativi alle Obbligazioni. |
| Regime fiscale | Sono a carico degli obbligazionisti le imposte e tasse presenti e future che per legge colpiscono le obbligazioni e/o i relativi interessi, premi ed altri frutti. Attualmente si rende applicabile l'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi nella misura del 12,50%, secondo le disposizioni previste dal Decreto Legislativo 1° aprile 1996 n. 239; si applicano anche le disposizioni di cui al D.Lgs. 21 novembre 1997 n. 461 (riordino della disciplina tributaria dei redditi di capitale e redditi diversi) e successive modifiche ed integrazioni. |

3. ESEMPLIFICAZIONI DEI RENDIMENTI ED EVOLUZIONE STORICA DEL PARAMETRO DI INDICIZZAZIONE

Il rendimento effettivo annuo lordo a scadenza è pari a 4,44% e il rendimento effettivo annuo netto è pari a 3,88%.

| | Rendimento effettivo annuo netto | Rendimento effettivo annuo lordo |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| Obbligazione BPMAT TF 4,40% 23/01/08-23/01/11 | 3,88% | 4,44% |
| BTP 3,5% scad. 15/03/11 Cod. Isin. IT0004026297 | 3,45% | 3,89% |

(ipotesi effettuata alla data del 15/01/08)

5. AUTORIZZAZIONI RELATIVE ALL'EMISSIONE

L'emissione delle Obbligazioni oggetto delle presenti Condizioni Definitive è stata approvata con delibera del Consiglio di Amministrazione in data 30 maggio 2007.

Le Obbligazioni sono emesse in conformità alle disposizioni di cui all'articolo 129 del decreto legislativo n. 385 del 1 settembre 1993.

Avv. Nicola Lupo
Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione
Banca Popolare del Materano Spa.