

# NOTA DI SINTESI

depositata presso la Consob in data 30 agosto 2006 a seguito di nulla-osta comunicato con nota n. 6070551 del 23 agosto 2006.

In qualità di emittente e responsabile del collocamento del programma di prestiti obbligazionari denominato

## “Banca Popolare di Crotona S.p.A. Obbligazioni step up/step down”

La presente nota di sintesi (la “**Nota di Sintesi**”) riporta brevemente le informazioni principali relative all’attività, alla situazione patrimoniale e finanziaria, ai risultati economici della Banca Popolare di Crotona S.p.A. (la “**Banca**”, “**BPC**”, l’“**Istituto**” o l’“**Emittente**”), nonché le principali informazioni relative all’offerta di Prestiti Obbligazionari a tasso fisso (l’“**Offerta**”).

La Nota di Sintesi è redatta in conformità ed ai sensi dell’Allegato IV della Direttiva 2003/71/CE (la “**Direttiva sul Prospetto Informativo**”).

**L’adempimento di pubblicazione della Nota di Sintesi non comporta alcun giudizio della Consob sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.**

Al fine di effettuare una corretta valutazione dell’investimento, gli investitori sono invitati a leggere le informazioni contenute nella presente Nota di Sintesi congiuntamente al Documento di Registrazione contenente informazioni sull’Emittente ed alla Nota Informativa sugli strumenti finanziari, entrambi depositati presso la Consob in data 30 agosto 2006 a seguito di nulla-osta comunicato con nota n. 6070551 del 23 agosto 2006.

In particolare si tenga presente che:

- la Nota di Sintesi va letta come introduzione al Prospetto Informativo (il “**Prospetto**”);
- ciascun investitore dovrebbe basare le sue decisioni di investimento sull’esame del Prospetto completo;
- si declina ogni responsabilità in relazione al contenuto della Nota di Sintesi, salvo il caso in cui esso risulti fuorviante, impreciso o incoerente ove letto insieme alle altre parti del Prospetto.

Il presente Documento di Registrazione, la Nota Informativa e la Nota di Sintesi assieme agli Avvisi Integrativi costituiscono un Prospetto ai sensi e per gli effetti della Direttiva sul Prospetto Informativo.

La Nota di Sintesi, il Documento di Registrazione e la Nota Informativa sono a disposizione del pubblico gratuitamente presso la Sede sociale dell’Emittente, presso tutte le filiali BPC e sono consultabili sul sito internet [www.bpcbank.it](http://www.bpcbank.it).

## 1. FATTORI DI RISCHIO

Si elencano di seguito i fattori di rischio generici e specifici che devono essere considerati dagli Investitori prima di qualsiasi decisione di investimento, rinviando al Documento di Registrazione e alla Nota Informativa per una più dettagliata descrizione degli stessi.

BPC ha per scopo la raccolta del risparmio e l'esercizio del credito nelle loro varie forme. Come per tutte le altre banche, BPC si trova, pertanto, ad affrontare i rischi tipici dell'attività bancaria in genere e, in particolare, quelli legati all'ambito territoriale in cui opera.

Le politiche di gestione del rischio adottate da BPC sono pienamente rispondenti alle previsioni contenute nelle vigenti disposizioni di vigilanza impartite dalla Banca d'Italia. Parte dei processi di misurazione dei rischi sono, inoltre, accentrati presso la Capogruppo Banca popolare dell'Emilia Romagna Soc. Coop. (la "BPER" o la "Capogruppo"), nella quale è stato appositamente costituito un "Nucleo di *Risk monitoring*".

Tra i principali rischi collegati all'attività bancaria, menzioniamo il:

- **Rischio di credito** connesso al deterioramento della solidità patrimoniale dell'Emittente.
- **Rischio di mercato** derivante dalla variazione del valore di mercato degli strumenti finanziari della Banca per effetto di movimenti dei tassi di interesse e delle valute.
- **Operazioni con parti correlate** Alla data di pubblicazione del presente Prospetto, non si rilevano rapporti con parti correlate diversi da quelli normalmente intrattenuti con le altre società del Gruppo BPER, se non quelli relativi alla specifica attività esercitata, comunque regolati alle normali condizioni di mercato ed in conformità alle prescrizioni di legge o di vigilanza in materia.

Le Obbligazioni che verranno emesse nell'ambito della presente Nota di Sintesi sono titoli di debito che garantiscono il rimborso al 100% del valore nominale. Inoltre le Obbligazioni danno diritto al pagamento delle Cedole il cui ammontare è determinato in ragione di un tasso di interesse crescente (tipologia "Step up") o decrescente (tipologia "Step down") nella misura predeterminata indicata nelle Condizioni Definitive per ciascun Prestito.

Tra i principali rischi collegati ai prodotti finanziari oggetto dell'Offerta, menzioniamo il:

- **Rischio di tasso** le fluttuazioni dei tassi di interesse sui mercati finanziari si ripercuotono sui prezzi e quindi sui rendimenti dei titoli, in modo più accentuato quanto più è lunga la loro vita residua. Conseguentemente, qualora l'investitore decidesse di vendere i titoli prima della scadenza, il valore di mercato potrebbe risultare, anche significativamente, inferiore al prezzo di sottoscrizione dei titoli, ovvero il rendimento effettivo potrà risultare inferiore a quello originariamente attribuito al titolo al momento dell'acquisto.
- **Rischio Emittente** i titoli oggetto della presente emissione sono soggetti in generale al rischio che, in caso di liquidazione, l'Emittente non sia in grado di pagare gli interessi o di rimborsare il capitale a scadenza. L'Emittente non ha previsto garanzie per il rimborso del prestito e per il pagamento degli interessi. I titoli non sono assistiti dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi.
- **Rischio di liquidità** non essendo prevista la presentazione di una domanda di ammissione alle negoziazioni presso alcun mercato

- regolamentato delle Obbligazioni di cui alla presente Nota di Sintesi, tali titoli potrebbero presentare problemi di liquidità per l'investitore che intenda venderli prima della scadenza in quanto le richieste di vendita potrebbero non trovare tempestiva ed adeguata contropartita.
- **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 BPER, tale comune appartenenza (dell'Emittente e della controparte) allo stesso gruppo bancario potrebbe determinare una situazione di conflitto di interessi nei confronti degli investitori.
- **Rischio di rimborso anticipato**  
Qualora l'Emittente si riservi la facoltà di rimborsare anticipatamente il titolo, ne verrà data l'indicazione nelle Condizioni Definitive. Nel caso in cui l'Emittente si avvalga della facoltà di esercitare il rimborso anticipato, l'investitore potrebbe vedere disattese le proprie aspettative in termini di rendimento in quanto il rendimento atteso al momento della sottoscrizione, calcolato o ipotizzato sulla base della durata originaria dei titoli obbligazionari, potrebbe subire delle variazioni in diminuzione. Non vi è inoltre alcuna assicurazione che, in ipotesi di rimborso anticipato, la situazione del mercato sia tale da consentire all'investitore di reinvestire le somme percepite ad esito del rimborso anticipato ad un rendimento pari ad almeno a quello dei titoli obbligazionari anticipatamente rimborsati.

## 2. INFORMAZIONI SULL'EMITTENTE

### 2.1. Storia e sviluppo dell'Emittente

La Banca Popolare di Crotone, avente sede legale ed amministrativa in Crotone, alla Via Napoli n. 60, è stata costituita il 2 maggio 1886.

Nel corso del tempo, la BPC ha assunto una rilevanza sempre maggiore, istituendo numerose filiali di nuovo insediamento e realizzando operazioni di acquisizione di sportelli di altri istituti di credito.

Nel 1996, la Banca Popolare di Crotone si è trasformata in Società per Azioni ed è entrata a far parte del "Gruppo Bancario - Banca popolare dell'Emilia Romagna" (il "**Gruppo BPER**" o il "**Gruppo**").

Nel corso degli ultimi anni, BPC 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.

### 2.2. Panoramica delle attività aziendali

La società ha per oggetto la raccolta del risparmio e l'esercizio del credito. Essa può compiere tutte le operazioni ed i servizi bancari e finanziari consentiti dalle disposizioni in vigore, nonché ogni altra attività ed operazione strumentale o comunque connessa al raggiungimento dello scopo sociale.

I principali settori di operatività dell'Emittente sono, oltre all'intermediazione creditizia, l'intermediazione mobiliare, l'*asset management*, la *bancassurance*, il *leasing* ed il *factoring*.

Il Gruppo BPER è in grado di offrire alla clientela servizi ed assistenza altamente qualificati in ogni settore: dalla finanza aziendale al credito, dalle gestioni patrimoniali ad ogni operazione con l'estero, dai prodotti assicurativi e previdenziali all'emissione diretta di carte di credito.

La Capogruppo supporta le partecipate garantendo un'assistenza continuativa su tutte le attività che richiedano *know how* specialistico (finanza, interpretazione normativa e sua applicazione, finanza d'impresa) e la cui realizzazione comporti significative economie di scala e maggiore specializzazione (sistemi informativi, processi organizzativi, ecc.).

### 3. RISULTATO OPERATIVO E SITUAZIONE FINANZIARIA: RESOCONTO E PROSPETTIVE

Di seguito sono esposti gli indicatori utili all'apprezzamento della situazione aziendale sotto i profili economico, patrimoniale e finanziario dell'Emittente.

I dati di seguito riportati sono estratti dai rispettivi bilanci della banca, redatti con i principi IAS, per il 2004 escluso principi contabili IAS 32, 39 e IFRS 4.

Voci	31.12.05	31.12.04
TIER ONE CAPITAL RATIO <sup>(1)</sup>	8,00%	7,89%
TOTAL CAPITAL RATIO <sup>(2)</sup>	8,77%	9,24%
SOFFERENZE LORDE/IMPIEGHI NETTI	3,03%	4,84%
SOFFERENZE NETTE/IMPIEGHI NETTI	0,66%	0,82%
INCAGLI LORDI/IMPIEGHI NETTI	1,63%	0,96%

(1) PATRIMONIO DI BASE/ATTIVITÀ DI RISCHIO PONDERATE

(2) PATRIMONIO DI VIGILANZA/ATTIVITÀ DI RISCHIO PONDERATE

Dati in migliaia di Euro

Voci	31/12/05	31/12/04 (*)
Margine d'interesse	51.157	48.407
Margine d'intermediazione	67.194	63.860
Risultato netto della Gestione Finanziaria	61.396	53.643
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte	23.753	18.014
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte	13.176	9.677
Impieghi con clientela ordinaria	802.140	748.173
Totale dell'attivo	1.335.470	1.249.239
Raccolta diretta da clientela ordinaria	1.120.316	1.050.586
Raccolta indiretta	377.216	347.216
Patrimonio (comprensivo di utile)	142.752	124.757
Patrimonio di Vigilanza Base <sup>(1)</sup>	129.448	114.188
Patrimonio di Vigilanza Totale	141.879	133.855

(\*) escluso principi contabili IAS 32, 39 e IFRS 4

(1) Patrimonio di base, ovrerosia Tier 1.

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

#### 3.1. Ricerca e sviluppo, brevetti e licenze

L'appartenenza al Gruppo BPER consente alla BPC di avvalersi delle tecnologie e dei mezzi più innovativi, nonché di rispondere con immediatezza alle mutevoli esigenze del mercato.

#### 3.2. Tendenze previste

Le prospettive dell'Emittente sono soggette, genericamente, ad influenza da parte dei principali fattori macroeconomici (dinamica dei tassi di interesse e di cambio, del tasso di inflazione, andamento dei mercati dei capitali nazionali ed internazionali, ecc.),

nonché, al pari di quella degli altri *players* di mercato, dalla realtà economica e territoriale specifica nella quale l'azienda si trova ad operare, dal quadro normativo di riferimento del settore bancario e dei principali settori ai quali appartiene la clientela della BPC. Ad eccezione di quanto sopra genericamente indicato, allo stato la BPC non è in possesso di informazioni su tendenze che possano incidere in misura rilevante sulla propria situazione finanziaria, patrimoniale ed economica, attuale e prospettica.

#### 4. AMMINISTRATORI, ALTI DIRIGENTI E DIPENDENTI

##### 4.1. Identità degli esponenti aziendali (amministratori, sindaci, alti dirigenti)

Attualmente il Consiglio di Amministrazione, è composto da 13 membri, il Collegio Sindacale da 3 membri effettivi e 2 supplenti, la Direzione Generale da un Direttore Generale ed un Vice Direttore Generale. I Consiglieri contrassegnati con l'asterisco sono altresì membri del Comitato esecutivo.

CARICA	NOME
Presidente CdA (*)	Lucifero Dr. Francesco
Vice Presidente CdA (*)	Speziali Ing. Vincenzo
Vice Presidente CdA (*)	Straticò Dr. Mario Angelo
Consigliere (*)	Callipo Rag. Filippo
Consigliere	Criscuolo Prof. Avv. Fabrizio
Consigliere	Federico Ing. Pietro
Consigliere	Graziani Comm. Francesco
Consigliere (*)	Leoni Dr. Guido
Consigliere (*)	Podella Dr. Aldo
Consigliere	Pugliese Dr. Giovanni
Consigliere (*)	Santoro Dr. Vincenzo
Consigliere	Scagliarini Dr. Andrea
Consigliere	Smurra Comm. Gerardo
Presidente Coll. Sindacale	Laratta Dr. Giuseppe
Sindaco Effettivo	Manica Dr. Elio
Sindaco Effettivo	Porcino Dr. Carlo
Sindaco Supplente	Bresciani Rag. Francesca Romana
Sindaco Supplente	Batti Dr. Fernando
Direttore Generale	Guidotti Rag. Mimmo
Vice Direttore Generale	Molinari Rag. Andrea

Tutti gli esponenti sono domiciliati per la carica presso la sede sociale dell'Emittente.

##### 4.2. Numero dei dipendenti dell'Emittente

Al 31 dicembre 2005, l'organico della banca consta di 425 dipendenti.

##### 4.3. Revisori legali dei conti

L'assemblea ordinaria della Banca Popolare di Crotone del 24 aprile 2005 ha conferito alla società Deloitte & Touche S.p.A. (già "Arthur Andersen S.p.A." e "Deloitte & Touche Italia S.p.A."), con sede in Milano, Via Tortona n.25, l'incarico di revisione contabile del bilancio individuale per il triennio 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).

## 5. 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 menzionata Banca popolare dell'Emilia Romagna detiene n. 3.834.578 azioni ordinarie della BPC, pari al 59,01% dell'attuale capitale sociale.

## 6. STATISTICHE RELATIVE ALL'OFFERTA E CALENDARIO PREVISTO

Il Consiglio di Amministrazione della Banca in data 22 giugno 2006 ha deliberato un programma di emissione di prestiti obbligazionari dell'ammontare complessivo di € 120 milioni per la durata di dodici mesi.

Le Obbligazioni di cui alla presente Nota di Sintesi (le “**Obbligazioni**” e ciascuna una “**Obbligazione**”) fanno parte del Programma di emissione di Prestiti Obbligazionari denominato “Banca Popolare di Crotone S.p.A. Obbligazioni step up/step down (il “**Programma**”).

Trattasi di strumenti di investimento del risparmio a medio/lungo termine che determinano l'obbligo per l'Emittente di rimborsare all'investitore a scadenza il 100% del loro valore nominale.

Il valore nominale di ogni Obbligazione è pari ad Euro 1.000.

Il Prezzo di Emissione è pari al 100% del valore nominale, senza aggravio di spese o commissioni a carico dei sottoscrittori. Nell'ipotesi di sottoscrizioni successive alla Data di Godimento, il prezzo di emissione da corrispondere per la sottoscrizione delle Obbligazioni dovrà essere maggiorato dal rateo interessi maturati tra la Data di Godimento e la relativa Data di Regolamento.

Le Obbligazioni, inoltre, danno diritto al pagamento di interessi il cui importo è calcolato applicando al Valore Nominale un tasso di interesse crescente (tipologia “Step up”) o decrescente (tipologia “Step down”), predeterminato in misura diversa per le varie scadenze.

Le Condizioni Definitive, che verranno rese note entro il giorno antecedente l'inizio dell'offerta, conterranno altresì – per ciascun Prestito Obbligazionario – le seguenti indicazioni:

- la durata del periodo di offerta;
- il codice ISIN;
- l'ammontare totale massimo;
- i soggetti incaricati del collocamento;
- gli specifici tassi fissi periodali di interesse lordo;
- la data di godimento;
- la periodicità di liquidazione delle cedole;
- il rendimento effettivo annuo lordo e netto delle Obbligazioni;
- il rendimento effettivo annuo lordo e netto alle eventuali scadenze *callable*;
- il confronto tra il rendimento dell'obbligazione con quello di titoli di stato con analoghe caratteristiche;
- la data di rimborso.

## **7. DETTAGLI DELL'OFFERTA E DELL'AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE**

### **7.1. Offerta e ammissione alla negoziazione**

I titoli non saranno quotati in mercati regolamentati. Tuttavia l'Emittente si impegna a far ammettere alla negoziazione tali titoli nel proprio o in altro Sistema di Scambi Organizzati (SSO), la cui attività è soggetta agli adempimenti di cui all'art. 78 del D.Lgs 58/98 (TUF), in modo da fornire su base continuativa prezzi di acquisto e vendita, secondo le regole proprie di tale SSO.

### **7.2. Piano di ripartizione**

Non è previsto il riparto, pertanto il quantitativo assegnato corrisponderà a quello richiesto. 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 degli eventuali Soggetti Terzi Incaricati del Collocamento.

### **7.3. Mercati**

Le Obbligazioni saranno emesse e collocate interamente ed esclusivamente sul mercato italiano. L'Offerta è indirizzata esclusivamente alla clientela dell'Emittente ed, eventualmente, delle banche italiane appartenenti al Gruppo Banca popolare dell'Emilia Romagna.

La sottoscrizione delle Obbligazioni sarà effettuata consegnando l'apposita domanda di adesione, debitamente compilata e controfirmata dall'investitore, ai Soggetti Incaricati del Collocamento.

Il modulo di adesione sarà disponibile presso i Soggetti Incaricati del Collocamento.

### **7.4. Spese legate all'emissione**

Le spese di emissione sono strettamente collegate agli obblighi di pubblicazione e comunicazione ai sensi della delibera CONSOB n. 11971/1999 e successive modifiche ed integrazioni.

### **7.5. Regime Fiscale**

Gli interessi, i premi e gli altri frutti delle obbligazioni sono soggetti alle disposizioni di cui al D.Lgs. 1 aprile 1996 n. 239 (applicazione di imposta sostitutiva nei casi previsti dalla legge vigente, attualmente nella misura del 12,50%) e successive modifiche ed integrazioni. Ricorrendone i presupposti, 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.

## **8. 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 di BPC.

L'ammontare ricavato dall'emissione obbligazionaria sarà destinato all'esercizio dell'attività creditizia dell'Emittente.

## **9. INDICAZIONI COMPLEMENTARI**

### **9.1. Capitale sociale**

Il capitale sociale dell'Emittente al 1° marzo 2006 ammonta ad Euro 19.493.703,00 ed è suddiviso in 6.497.901 azioni ordinarie da nominali Euro 3,00.

L'attuale capitale sociale risulta essere sottoscritto ed integralmente versato dai soci.

### **9.2. Documenti accessibili al pubblico**

Per la durata di validità del presente Prospetto vengono messi a disposizione del pubblico presso la sede legale della Banca Popolare di Crotone i seguenti documenti:

- Statuto e Atto Costitutivo dell'Emittente;
- bilanci di esercizio dell'Emittente al 31 dicembre 2004 e 2005, corredati della relazione degli amministratori sulla gestione;
- relazioni della società di revisione relative ai bilanci di esercizio dell'Emittente al 31 dicembre 2004 e 2005;
- relazioni del collegio sindacale relative ai bilanci di esercizio dell'Emittente al 31 dicembre 2004 e 2005.

I bilanci annuali dell'Emittente, le relazioni della società di revisione e le relazioni del collegio sindacale possono essere altresì consultati in formato elettronico sul sito internet dell'Emittente [www.bpcbank.it](http://www.bpcbank.it).

## **REGOLAMENTO DEL PROGRAMMA BANCA POPOLARE DI CROTONE S.P.A. OBBLIGAZIONI STEP UP / STEP DOWN.**

Il presente regolamento quadro (il “**Regolamento**”) disciplina i titoli di debito (le “**Obbligazioni**” e ciascuna una “**Obbligazione**”) che la Banca Popolare di Crotone S.p.A. (l’“**Emittente**”) emetterà, di volta in volta, nell’ambito del programma di emissioni obbligazionarie denominato “**Banca Popolare di Crotone S.p.A. - Obbligazioni Step Up / Step Down**” (il “**Programma**”).

Le caratteristiche specifiche di ogni emissione di Obbligazioni (ciascuna un “**Prestito Obbligazionario**” o un “**Prestito**”) saranno indicate nel documento “**Condizioni Definitive**”, ciascuno dei quali riferito ad una singola emissione. Le Condizioni Definitive relative ad un determinato Prestito Obbligazionario saranno rese note entro il giorno antecedente l’inizio del Periodo di Offerta (come di seguito definito) relativo a tale Prestito. Il regolamento di emissione del singolo Prestito Obbligazionario sarà dunque costituito dal presente Regolamento unitamente a quanto contenuto nelle Condizioni Definitive di tale Prestito.

### **Art.1 – Importo e taglio delle Obbligazioni**

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 delle Obbligazioni emesse a fronte di tale Prestito ed il valore nominale di ciascuna Obbligazione (il “**Valore Nominale**”).

Il Prestito Obbligazionario verrà accentrato presso 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.

### **Art. 2 – Prezzo di Emissione**

Il prezzo a cui verranno emesse le Obbligazioni (il “**Prezzo di Emissione**”) sarà pari al 100% del valore nominale e cioè Euro 1.000 per Obbligazione, senza aggravio di spese e commissioni a carico dei sottoscrittori.

### **Art. 3 – Durata**

Le Obbligazioni saranno emesse con termini di durata che potranno variare, di volta in volta, in relazione al singolo Prestito.

### **Art. 4 – Collocamento e godimento**

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.

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, salva la facoltà dell’Emittente di procedere alla chiusura anticipata senza alcun preavviso.

Nel corso del Periodo di Offerta, gli investitori potranno sottoscrivere un numero di Obbligazioni non inferiore ad una, così come 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.

Qualora, durante il Periodo d’Offerta, le richieste eccedessero l’Ammontare Totale, l’Emittente procederà alla chiusura anticipata e sospenderà immediatamente l’accettazione di ulteriori richieste da parte di ciascuno dei Soggetti Incaricati del Collocamento.

L'eventuale chiusura anticipata sarà comunicata al pubblico con apposito avviso da pubblicarsi sul sito internet dell'Emittente e, contestualmente, trasmesso alla Consob.

Nelle Condizioni Definitive sarà indicata la data a far corso dalla quale le Obbligazioni incominceranno a produrre interessi (la "**Data di Godimento**") e la data in cui le Obbligazioni cessano di essere fruttifere (la "**Data di Scadenza**").

L'emittente potrà prevedere che durante il Periodo di Offerta vi siano una o più date nelle quali potrà essere effettuato il pagamento del Prezzo di Emissione (le "**Date di Regolamento**").

Nell'ipotesi in cui durante il Periodo di Offerta vi sia un'unica Data di Regolamento, questa coinciderà con la Data di Godimento.

Laddove, invece, durante il Periodo di Offerta vi siano più Date di Regolamento le sottoscrizioni effettuate prima della Data di Godimento saranno regolate alla prima Data di Regolamento. Le sottoscrizioni effettuate dopo la Data di Godimento saranno regolate alla prima Data di Regolamento successiva alla data di sottoscrizione. In tal caso, il Prezzo di Emissione (come sopra definito) dovrà 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 calcolato secondo la convezione "Giorni effettivi/365" (ACT/365).

#### **Art. 5 – Interessi**

Durante la vita del Prestito gli obbligazionisti riceveranno il pagamento di cedole, il cui importo è calcolato applicando al Valore Nominale un tasso di interesse crescente (nella tipologia Step up) o decrescente (nella tipologia Step down) (il "**Tasso di Interesse**"). La tipologia e l'entità del Tasso di interesse sono indicate 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.

Il calcolo delle Cedole annuali, semestrali e trimestrali (per il quale si fa riferimento all'anno civile di 365 giorni) viene effettuato secondo la seguente formula:

$$I = C \times R \times G / 365$$

dove:

I = Interessi

C = Valore Nominale

R = Tasso annuo percentuale

G = Numero di giorni effettivi trascorsi nel periodo prescelto di maturazione degli interessi

#### **Art. 6 – Rimborso**

Il Prestito sarà rimborsato in un'unica soluzione, alla pari, alla Data di Scadenza e, dalla stessa Data, cesserà di essere fruttifero.

Nelle Condizioni Definitive potrà essere prevista la facoltà di rimborso anticipato da parte dell'Emittente.

#### **Art. 7 – Servizio del Prestito**

Il pagamento delle cedole ed il rimborso delle Obbligazioni avverranno con 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.

### **Art. 8 – Termini di prescrizione**

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.

### **Art. 9 – Regime Fiscale**

Sono a carico degli obbligazionisti le imposte e tasse presenti e future che per Legge si riferiscono alle Obbligazioni e/o ai 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.

Ricorrendone i presupposti, 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.

### **Art. 10 – Disposizioni Diverse**

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.

Le Obbligazioni sono regolate dalla Legge Italiana. Per qualsiasi controversia connessa con ciascun Prestito Obbligazionario, le Obbligazioni o il presente Regolamento, sarà competente, in via esclusiva, il Foro di Crotone ovvero, ove l'obbligazionista rivesta la qualifica di consumatore ai sensi e per gli effetti dell'art.3 del D. Lgs. N. 206/05, il foro competente è determinato secondo le vigenti disposizioni normative.

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.

### **Art. 11 – Comunicazioni**

Tutte le Comunicazioni dall'Emittente agli Obbligazionisti saranno effettuate, ove non diversamente disposto dalla legge, mediante avviso pubblicato sul sito internet dell'Emittente.



Sede Legale in Crotona, Via Napoli n.60  
Iscritta all'Albo delle Banche al n. 05256.3  
Capitale Sociale € 19.493.703,00, interamente versato.  
Iscrizione al Registro delle Imprese di Crotona, Codice Fiscale e Partita IVA n. 00093640795

## Condizioni definitive

relative alla

Nota Informativa sul Programma  
“Banca Popolare di Crotona S.p.A. Obbligazioni Step-up/Step-down”

per il Prestito Obbligazionario

**BANCA POPOLARE DI CROTONE S.p.A. 11/09/2006 – 11/09/2011 Step Up**

**CODICE ISIN IT0004112899**

Le presenti Condizioni Definitive sono state redatte in conformità alla Direttiva 2003/71/CE (la “**Direttiva sul Prospetto Informativo**”) ed al Regolamento 2004/809/CE e, unitamente al Documento di Registrazione sull'emittente Banca Popolare di Crotona S.p.A. (l’“**Emittente**”), alla Nota Informativa ed alla Nota di Sintesi, costituiscono il prospetto (il “**Prospetto**”) relativo al programma di prestiti obbligazionari Banca Popolare di Crotona S.p.A. Step-up/Step-down (il “**Programma**”), nell’ambito del quale l’Emittente potrà emettere, in una o più tranches 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 relativa al programma di prestiti obbligazionari Banca Popolare di Crotona S.p.A. Obbligazioni Step-up/Step-down depositata presso la Consob in data 30 agosto 2006 a seguito di nulla osta comunicato con nota n. 6070551 del 23 agosto 2006 (la “**Nota Informativa**”), al Documento di Registrazione depositato presso la Consob in data 30 agosto 2006 a seguito di nulla osta della Consob comunicato con nota n. 6070551 del 23 agosto 2006 (il “**Documento di Registrazione**”) ed 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 Via Napoli 60, 88900 Crotona, e sono altresì consultabili sul sito Internet dell’Emittente [www.bpcbank.it](http://www.bpcbank.it).

Le presenti Condizioni Definitive sono state trasmesse alla Consob in data 11/09/2006.

Salvo 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 Nota Informativa sugli Strumenti Finanziari al fine di comprendere i fattori di rischio collegati alla sottoscrizione 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 di Crotone S.p.A. 11/09/2006–11/09/2011 Step-up" comporta i rischi propri di un investimento obbligazionario a cedole predeterminate crescenti.

Le Obbligazioni sono strumenti finanziari che presentano profili di rischio/rendimento la cui valutazione richiede particolare competenza. È opportuno che gli investitori valutino attentamente se le Obbligazioni costituiscono un investimento idoneo alla loro specifica situazione patrimoniale, economica e finanziaria.

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

I termini in maiuscolo non definiti nella presente sezione hanno il significato ad essi attribuito in altre sezioni delle presenti Condizioni Definitive, ovvero della Nota Informativa, ovvero del Documento di Registrazione.

### **1.1 Fattori di rischio relativi ai titoli offerti**

Le Obbligazioni "Banca Popolare di Crotone S.p.A. 11/09/2006–11/09/2011 Step-up" sono titoli di debito che garantiscono il rimborso al 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 crescente nella misura predeterminata indicata nelle presenti Condizioni Definitive.

### **1.2 Fattori di rischio relativi all'Emittente**

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

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

### **1.3 Rischio di tasso e di mercato**

Le fluttuazioni dei tassi di interesse sui mercati finanziari si ripercuotono sui prezzi e quindi sui rendimenti dei titoli, in modo più accentuato quanto più è lunga la loro vita residua. Conseguentemente, qualora l'investitore decidesse di vendere i titoli prima della scadenza, il valore di mercato potrebbe quindi risultare, anche significativamente, inferiore al prezzo di sottoscrizione dei titoli, ovvero il rendimento effettivo potrà risultare inferiore a quello originariamente attribuito al titolo al momento dell'acquisto.

### **1.4 Rischio di liquidità**

Non è prevista la presentazione di una domanda di ammissione alla quotazione presso alcun mercato regolamentato delle Obbligazioni di cui alla presente Nota Informativa. Conseguentemente tali titoli potrebbero presentare problemi di liquidità per l'investitore che intenda venderli prima della scadenza in quanto le richieste di vendita potrebbero non trovare tempestiva ed adeguata contropartita. Inoltre, l'Investitore potrebbe incorrere in perdite in conto capitale se l'eventuale vendita avvenisse ad un prezzo inferiore al prezzo di emissione dei titoli.

Tuttavia l'Emittente si impegna a far ammettere alla negoziazione le obbligazioni nel proprio o in altro Sistema di Scambi Organizzati (SSO), la cui attività è soggetta agli adempimenti di cui all'art. 78 del D. Lgs. 58/98 (TUF), in modo da fornire su base continuativa prezzi di acquisto e vendita, secondo le regole proprie di tale SSO.

### **1.5 Appartenenza dell'Emittente e della controparte al medesimo gruppo bancario**

Poiché l'Emittente, nella sua qualità di banca facente parte di un Gruppo bancario, potrà coprirsi dal rischio di interesse stipulando contratti di copertura con controparti interne al Gruppo, tale comune appartenenza (dell'emittente e della controparte) allo stesso Gruppo bancario potrebbe determinare una situazione di conflitto di interessi nei confronti degli investitori.

### **1.6 Rischio correlato all'assenza di rating dei titoli**

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

## 2. CONDIZIONI DELL'OFFERTA

### Denominazione Obbligazioni

“Banca Popolare di Crotone S.p.A. 11/09/2006 – 11/09/2011 Step-up”.

### Codice ISIN

IT0004112899

### Ammontare Totale dell'Emissione

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 11/09/2006 al 10/03/2007, 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 Obbligazione.

### Prezzo di Emissione

Il Prezzo di Emissione delle Obbligazioni è pari al Valore Nominale delle stesse, e cioè Euro 1.000. In caso di sottoscrizioni effettuate dopo la Data di Godimento, il Prezzo di Emissione (come sopra 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 calcolato secondo la convenzione “Giorni effettivi/365” (ACT/365).

### Data di Godimento

La Data di Godimento del Prestito è l'11/09/2006.

### Data di Regolamento

Le Date di Regolamento del Prestito sono la Data di Emissione, cioè l'11/09/2006, e qualsiasi giorno di Borsa aperta compreso nel Periodo di Offerta.

### Data di Scadenza

La Data di Scadenza del Prestito è il 11/09/2011.

### Valuta di riferimento

La valuta di riferimento delle Obbligazioni è l'Euro.

### Interessi

Saranno computati con riferimento ai giorni effettivi dell'anno (ACT/365), applicando al Valore Nominale un tasso di interesse crescente e riconosciuti secondo il seguente piano cedole:

1<sup>^</sup> cedola 3,50% pagabile il 11/09/2007; 2<sup>^</sup> cedola 3,60% pagabile il 11/09/2008; 3<sup>^</sup> cedola 3,70% pagabile il 11/09/2009; 4<sup>^</sup> cedola 3,80% pagabile il 11/09/2010; 5<sup>^</sup> cedola 4,00% pagabile il 11/09/2011.

Il tasso di interesse netto è ottenuto applicando l'imposta sostitutiva vigente, attualmente pari al 12,50%.

### 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 in via posticipata con frequenza annuale, in occasione delle seguenti Date di pagamento: 11/09/2007, 11/09/2008, 11/09/2009, 11/09/2010, 11/09/2011. Qualora il giorno di scadenza coincida con un giorno non

lavorativo, il pagamento verrà effettuato il primo giorno lavorativo successivo senza il riconoscimento di ulteriori interessi.

#### **Rating delle Obbligazioni**

Alle Obbligazioni non è assegnato alcun *rating*.

#### **Rimborso**

Le Obbligazioni saranno rimborsate alla pari, alla loro scadenza del 11/09/2011 e cesseranno di essere fruttifere dalla stessa data. Qualora il giorno di scadenza coincida con un giorno non lavorativo, il pagamento verrà effettuato il primo giorno lavorativo successivo senza il riconoscimento di ulteriori interessi.

#### **Rimborso anticipato**

Non è previsto il rimborso anticipato delle Obbligazioni.

#### **Soggetti incaricati del collocamento**

Il soggetto incaricato del collocamento è l'Emittente

#### **Responsabile del collocamento**

Il responsabile del collocamento è l'Emittente.

#### **Accordi di sottoscrizione relativi alle Obbligazioni**

Non vi sono accordi di sottoscrizione relativi alle Obbligazioni.

#### **Regime fiscale**

Gli interessi, i premi e gli altri frutti delle obbligazioni sono soggetti alle disposizioni di cui al D.Lgs. 1 aprile 1996 n. 239 (applicazione di imposta sostitutiva nei casi previsti dalla legge vigente, attualmente nella misura del 12,50%) e successive modifiche ed integrazioni. Ricorrendone i presupposti, 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**

Il rendimento effettivo annuo lordo a scadenza è pari al 3,70708% ed il rendimento effettivo annuo netto è pari al 3,24464%.

#### **Confronto dei rendimenti**

Si riporta il confronto fra il rendimento delle Obbligazioni "Banca Popolare di Crotone S.p.A. 11/09/2006 – 11/09/2011 Step-up" ed il rendimento di un titolo di Stato similare: BTP 01/08/2011

	IT0003080402 BTP 01/08/2011	Obbligazioni "Banca Popolare di Crotone S.p.A. 11/09/2006-11/09/2011 Step-up"
SCADENZA	01/08/2011	11/09/2011
PREZZO	106,41	100
RENDIMENTO LORDO	3,83%	3,70708%
RENDIMENTO NETTO	3,19%	3,24464%

### **4. AUTORIZZAZIONI RELATIVE ALL'EMISSIONE**

L'emissione delle Obbligazioni oggetto delle presenti Condizioni Definitive è stata approvata dal Direttore Generale dell'Emittente il 04 settembre 2006 in attuazione della delibera del Consiglio di Amministrazione dell'Emittente del 22 giugno 2006.

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