



SOCIETÀ COOPERATIVA PER AZIONI RESPONSABILITÀ LIMITATA

CAPITALE VERSATO EURO 4.411.800 RISERVE EURO 131.519.773
SEDE SOCIALE IN MAROSTICA – C. MAZZINI, 84
ISCRITTA NEL REGISTRO DELLE IMPRESE DI VICENZA AL N. 4376
CODICE FISCALE E PARTITA IVA 00145380242
ISCRITTA ALL'ALBO DELLE BANCHE AL N. 14200

PROSPETTO DI BASE

Relativo al programma di prestiti obbligazionari denominato

“BANCA POPOLARE DI MAROSTICA sepa1 OBBLIGAZIONI A TASSO FISSO”
“BANCA POPOLARE DI MAROSTICA sepa1 OBBLIGAZIONI A TASSO VARIABILE”
“BANCA POPOLARE DI MAROSTICA sepa1 OBBLIGAZIONI A TASSO MISTO”

Redatto ai sensi della Direttiva 2003/71/CE, del Regolamento n. 809/04/CE e del Regolamento Emittenti delibera Consob 11971/99 e successive modifiche.

Depositato presso la Consob in data 23 agosto 2007 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 7075198 del 9 agosto 2007

L'adempimento di pubblicazione del Prospetto di Base non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'investimento, sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi. Il presente Prospetto di Base è a disposizione del pubblico gratuitamente presso la sede della Banca Popolare di Marostica Corso Mazzini, 84 a Marostica, nonché presso tutte le filiali della Banca e sul sito internet www.bpmarostica.it.

Il presente Prospetto di Base si compone della Nota di Sintesi (la “**Nota di Sintesi**”) che riassume le caratteristiche dell'Emittente e degli Strumenti Finanziari, nonché i rischi associati allo stesso; del Documento di Registrazione (il “**Documento di Registrazione**”) che contiene informazioni sulla Banca Popolare di Marostica (l’**Emittente**”) in qualità di Emittente di una o più serie di emissioni obbligazionarie; di una Nota Informativa sugli strumenti finanziari (la “**Nota Informativa**”) che contiene informazioni relative a ciascuna serie di emissioni di Obbligazioni.

L'investitore è invitato a leggere con particolare attenzione le parti dedicate ai fattori di rischio.

INDICE SINTETICO

Nota di sintesi	pag 4
Documento di Registrazione	pag 11
Nota Informativa a Tasso Fisso	pag 29
Nota Informativa a Tasso Variabile	pag 46
Nota Informativa a Tasso Misto	pag 64
Modulo di adesione	pag 82



SOCIETÀ COOPERATIVA PER AZIONI RESPONSABILITÀ LIMITATA

CAPITALE VERSATO EURO 4.411.800 RISERVE EURO 131.519.773
SEDE SOCIALE IN MAROSTICA – C. MAZZINI, 84
ISCRITTA NEL REGISTRO DELLE IMPRESE DI VICENZA AL N. 4376
CODICE FISCALE E PARTITA IVA 00145380242
ISCRITTA ALL'ALBO DELLE BANCHE AL N. 14200

NOTA DI SINTESI
E
DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE
RELATIVO ALL'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2006

**Redatto ai sensi della Deliberazione Consob 11971 del 14 maggio 1999 e
del Regolamento (CE) n. 809/2004 della Commissione del 29 Aprile 2004
Recante modalità di applicazione della Direttiva 2003/71 CE**

Documento di Registrazione e nota di sintesi depositato presso la Consob in data 23 agosto 2007 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 7075198 del 9 agosto 2007
L'adempimento della pubblicazione del Documento di Registrazione non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi

SOMMARIO

NOTA DI SINTESI	4
1. INFORMAZIONI RELATIVE ALLE PERSONE RESPONSABILI.....	11
1.1 PERSONE RESPONSABILI	11
1.2 DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ.....	11
2. REVISORI LEGALI DEI CONTI	12
2.1 SOCIETÀ DI REVISIONE E REVISORI RESPONSABILI DELLA REVISIONE	12
2.2. ORGANO ESTERNO DI CONTROLLO DIVERSO DALLA SOCIETÀ DI REVISIONE.....	12
2.3. INFORMAZIONI CIRCA DIMISSIONI, RIMOZIONI DALL' INCARICO O MANCATO RINNOVO DELL' INCARICO DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE E DEI REVISORI RESPONSABILI DELLA REVISIONE	12
3. FATTORI DI RISCHIO.....	13
3.1 IL RISCHIO DI CREDITO.....	13
3.2 IL RISCHIO DI MERCATO	16
3.3 ALTRI RISCHI SPECIFICI	16
3.4 PASSIVITÀ POTENZIALI	16
3.5 RATING ASSEGNATO ALLA BANCA POPOLARE DI MAROSTICA	16
4. INFORMAZIONI SULL'EMITTENTE.....	17
4.1. STORIA ED EVOLUZIONE DELL'EMITTENTE	17
5. PANORAMICA DELLE ATTIVITÀ	18
5.1. PRINCIPALI ATTIVITÀ.....	18
6. STRUTTURA ORGANIZZATIVA.....	19
6.1. DESCRIZIONE DELLA STRUTTURA ORGANIZZATIVA DEL GRUPPO FACENTE CAPO ALL'EMITTENTE.....	19
6.2. EVENTUALE SOGGETTO CONTROLLANTE AI SENSI DELL'ART. 93 DEL TESTO UNICO DELLA FINANZA.....	19
7. INFORMAZIONI SULLE TENDENZE PREVISTE.....	20
7.1. DICHIARAZIONE SULLE TENDENZE PREVISTE.....	20
7.2. INFORMAZIONI RELATIVE ALL' ANDAMENTO RECENTE ED ALLE PROSPETTIVE DELL'EMITTENTE	20
8. PREVISIONI O STIME DEGLI UTILI	21
9. ORGANI DI AMMINISTRAZIONE, DI DIREZIONE E DI VIGILANZA	22
9.1. INFORMAZIONI CONCERNENTI GLI ORGANI SOCIALI.....	22
9.2. CONFLITTI DI INTERESSI DEGLI ORGANI DI AMMINISTRAZIONE, DI DIREZIONE E DI VIGILANZA.....	22
10. PRINCIPALI AZIONISTI.....	23
10.1. INFORMAZIONI RELATIVE AGLI ASSETTI PROPRIETARI	23
10.2. ACCORDI LA CUI ATTUAZIONE PUÒ DETERMINARE - AD UNA DATA SUCCESSIVA - UNA VARIAZIONE DELL'ASSETTO DI CONTROLLO.....	23
11. INFORMAZIONI FINANZIARIE RIGUARDANTI LE ATTIVITÀ' E LE PASSIVITÀ', LA SITUAZIONE FINANZIARIA E I PROFITTI E LE PERDITE DELL'EMITTENTE	24
11.1. INFORMAZIONI FINANZIARIE RELATIVE AGLI ESERCIZI PASSATI	24
11.2. BILANCI.....	24
11.3. REVISIONE DELLE INFORMAZIONI FINANZIARIE ANNUALI RELATIVE AGLI ESERCIZI PASSATI.....	24
11.4. DATA DELLE ULTIME INFORMAZIONI FINANZIARIE	25
11.5. INFORMAZIONI FINANZIARIE INFRANNUALI E ALTRE INFORMAZIONI FINANZIARIE	25
11.6. PROCEDIMENTI GIUDIZIARI E ARBITRALI	25
11.7. CAMBIAMENTI SIGNIFICATIVI NELLA SITUAZIONE FINANZIARIA DELL'EMITTENTE.....	25
12. CONTRATTI IMPORTANTI.....	26
13. INFORMAZIONI DA TERZI, PARERI DI ESPERTI E DICHIARAZIONI DI INTERESSI	27

NOTA DI SINTESI

AVVERTENZE

La presente nota di sintesi (la nota di sintesi) contiene le principali informazioni necessarie affinché gli investitori possano valutare con cognizione di causa la situazione patrimoniale e finanziaria, i risultati economici e le prospettive di Banca Popolare di Marostica. Ciò nonostante si avverte espressamente che:

- *la nota di sintesi va letta semplicemente come introduzione al Prospetto*
- *qualsiasi decisione, da parte dell'investitore, di investire negli strumenti finanziari oggetto di offerta deve basarsi sull'esame del prospetto completo, composto dalla presente nota di sintesi, dal documento di registrazione e dalle note informative sugli strumenti finanziari*

1. IDENTITA' DEGLI AMMINISTRATORI, DEGLI ALTI DIRIGENTI, DEI CONSULENTI E DEI REVISORI CONTABILI

Consiglio di Amministrazione

Presidente: Giovanni Cecchetto

Vice Presidenti: Giuseppe Zuech, Gianfranco Rubbo

Consiglieri: Maurizio Berton, Giovanni Bertoncello, Antonio Boschetti, Augusto Brugnaro, Gianfranco Gasparotto, Mario Meneghini

Collegio sindacale

Gabriele Rizzato (Presidente), Franco Ferrazzi (Sindaco effettivo), Giovanni Guidolin (Sindaco effettivo), Francesco Gaetano Lazzarotto (Sindaco supplente), Amedeo Busnardo (Sindaco supplente).

Direzione Generale

Direttore Generale: Gianfranco Gasparotto

Vicedirettori Generali: Giovanni Maria Polloniato, Adriano Tartaglia

Revisore contabile

Reconta Ernst & Young S.p.A., con sede a Verona, Via Isonzo, 11

2. INFORMAZIONI CHIAVE RIGUARDANTI DATI FINANZIARI SELEZIONATI

2.1 Patrimonio e provvista

Al 31/12/2006 il patrimonio netto è pari a euro 135.931.573, la provvista con clientela ordinaria è pari a euro 893.353.080 di cui 230.138.855 in obbligazioni.

2.2 Ragioni dell'offerta e impiego dei proventi

Le emissioni sono finalizzate all'acquisizione di fondi necessari a supportare l'attività di credito dell'Istituto. Le emissioni potranno avere natura sostitutiva o incrementativa rispetto ai titoli in scadenza/circolazione.

2.3 Fattori di rischio

Si indicano i seguenti fattori di rischio relativi all'Emittente descritti in dettaglio al paragrafo 3 "Fattori di Rischio" del Documento di Registrazione:

- la concentrazione geografica degli impieghi, particolarmente nella provincia di Vicenza, con presenze minori nelle limitrofe province di Padova e Treviso;
- il rischio connesso con la crescita degli impieghi e il progressivo deterioramento della qualità del credito;
- alla data di redazione di questo documento non si registrano altri rischi specifici rilevanti

3. INFORMAZIONI SULL'EMITTENTE

3.1 Emittente

BANCA POPOLARE DI MAROSTICA è una società cooperativa a responsabilità limitata di diritto italiano, con sede a Marostica in corso Mazzini, 84.

BANCA POPOLARE DI MAROSTICA è iscritta presso il Registro delle Imprese di Vicenza al n. 4376. L'emittente è inoltre iscritto all'albo enti creditizi tenuto da Banca d'Italia al n. 14200

3.2 Storia e sviluppo dell'Emittente

BANCA POPOLARE DI MAROSTICA è stata costituita il 2 ottobre 1892. La durata è stabilita fino al 31/12/2042. Presenta al 31/12/2006 quaranta filiali e le linee guida dello sviluppo sono dettate dal piano strategico 2006-2008 approvato dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 21.12.2005 che prevedono il mantenimento dell'autonomia e il rafforzamento nel territorio di riferimento.

3.3 Rating

La capacità di rimborso dell'Emittente è stata oggetto di valutazione dell'agenzia di rating Moody's, che ha attribuito un rating pari a "A2". Questo giudizio colloca l'Istituto tra gli emittenti la cui capacità di ripagare il debito viene considerata "forte";

3.4 Panoramica delle attività aziendali

Oggetto della società è la raccolta del risparmio ed esercizio del credito nelle sue varie forme, tanto nei confronti dei propri soci che dei non soci, ispirandosi ai principi tradizionali nel credito popolare.

4. RISULTATO OPERATIVO E SITUAZIONE FINANZIARIA: RESOCONTO E PROSPETTIVE

4.1 Tendenze previste

Successivamente alla data del 31/12/2006 la posizione finanziaria e le prospettive di BANCA POPOLARE DI MAROSTICA sono sostanzialmente in linea con il piano industriale

5. AMMINISTRATORI, ALTI DIRIGENTI E DIPENDENTI

Si veda punto 1.

6. PRINCIPALI AZIONISTI E OPERAZIONI CONCLUSE CON PARTI COLLEGATE ALLA SOCIETA'

BANCA POPOLARE DI MAROSTICA, alla data della Nota di Sintesi, non ha azionisti che detengono quote superiori al 2% del capitale sociale. Inoltre, nessun soggetto controlla BANCA POPOLARE DI MAROSTICA ai sensi dell'art. 93 del Testo Unico della Finanza.

7. INFORMAZIONI FINANZIARIE

7.1 I conti individuali ed altre informazioni finanziarie

Nell'esercizio 2006 la BANCA POPOLARE DI MAROSTICA ha conseguito un risultato netto di periodo di € 85 milioni, in aumento rispetto ai € 5,2 milioni al 31.12.2005. Si rimanda per ulteriori informazioni al bilancio 2006 consultabile come previsto al punto 14 del documento di registrazione.

7.2 Cambiamenti significativi

Successivamente alla chiusura del bilancio al 31/12/2006 non sono intervenuti cambiamenti significativi nella situazione finanziaria o commerciale della BANCA POPOLARE DI MAROSTICA

8. DETTAGLIO DELL'OFFERTA

8.1 Offerta

La BANCA POPOLARE DI MAROSTICA effettuerà emissioni obbligazionarie destinate alla clientela *retail* del mercato italiano, ed in particolare del territorio in cui opera l'Istituto, a tasso fisso, a tasso variabile, a tasso misto all'interno delle linee guida dettate dal Piano Industriale 2006-2008 approvato dal C.d.A. della Banca nella seduta del 21.12.2005.

Il C.d.A. della Banca mensilmente esamina l'andamento della raccolta in strumenti obbligazionari e con cadenza annuale indica il valore previsionale di emissione a valere sull'anno successivo. Nella seduta del 20 dicembre 2006 sono state date le indicazioni sotto riportate al punto 8.2.2 per l'anno 2007.

Le Obbligazioni, previste in emissione, saranno del tipo plain vanilla in quanto non avranno al proprio interno alcuna componente derivativa.

8.2 Le Obbligazioni: caratteristiche comuni

8.2.1 Politiche di emissione – programma di offerta

Sulla base delle indicazioni sintetizzate nel Piano Industriale 2006/2008 approvato a dicembre 2005, in base al quale si prevede un incremento medio nel triennio di circa il +20% annuo della voce “Debiti rappresentati da titoli” e tenendo conto della necessità di rimpiazzare le emissioni in scadenza nel periodo, si ipotizza, nel 2007, un progetto di emissioni per un totale di circa 90 milioni di euro. Le caratteristiche delle diverse tranche di emissione saranno stabilite di volta in volta, in funzione delle situazioni di mercato e delle esigenze di investimento manifestate dalla clientela.

8.2.2 Calendario dell’emissione previsto

Dal 01.01.07 al 30.06.07: 40 milioni di euro

Dal 30.06.07 al 31.12.07: 50 milioni di euro

8.2.3 Condizioni definitive delle emissioni

L’ammontare di ogni singola tranche, il prezzo ed il periodo di collocamento, la valuta, la data di maturazione e le modalità di computo degli interessi saranno specificati nelle Condizioni Definitive che caratterizzano la singola emissione e saranno rese pubbliche con appositi Avvisi Integrativi.

8.2.4 Piano di riparto

Non sono previsti piani 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. Qualora, durante il periodo di offerta, le richieste eccedessero l’importo totale massimo disponibile, l’Emittente procederà alla chiusura anticipata dell’offerta.

8.2.5 Mercati

Le obbligazioni non saranno quotate in un mercato regolamentato.

8.2.6 Spese legate all’emissione

Non vi sono spese, commissioni od oneri a carico della clientela per la sottoscrizione delle obbligazioni.

8.2.7 Rischio Emittente

Le obbligazioni in emissione sono titoli di debito fungibili il cui rimborso è garantito dal patrimonio dell’emittente e non sono assistite da garanzie reali o personali di terzi, né dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi. Il sottoscrittore, diventando finanziatore dell’Emittente, si assume il rischio che l’Emittente non sia in grado di adempiere all’obbligo del pagamento delle cedole maturate e del rimborso del capitale a scadenza.

8.3 Le obbligazioni – caratteristiche delle diverse tipologie di titolo

8.3.1 Banca Popolare di Marostica - obbligazioni a tasso fisso:

Fattori di rischio relativi ai titoli offerti

Le Obbligazioni che verranno emesse nell'ambito della presente Nota Informativa sono titoli di debito fungibili 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 per ciascun Prestito.

Conseguentemente, l'investimento nelle Obbligazioni comporta i rischi propri di un investimento obbligazionario a tasso fisso.

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.

In particolare il potenziale investitore dovrebbe considerare che l'investimento nelle Obbligazioni descritte è soggetto ai rischi di seguito elencati, oltre al rischio emittente già esposto:

- A. Rischio di prezzo.** L'obbligazione a tasso fisso presenta i rischi specifici collegati alle fluttuazioni dei tassi di interesse di mercato. In genere, a fronte di un aumento della curva dei tassi d'interesse, si assiste ad una riduzione del valore delle obbligazioni a tasso fisso, mentre avviene l'opposto in caso di una diminuzione dei tassi, per garantire un rendimento in linea con la media degli altri strumenti finanziari presenti sul mercato. **Si precisa, quindi, che nel caso in cui l'investitore dovesse richiedere il disinvestimento dell'obbligazione prima della sua scadenza, il prezzo di vendita sarà inferiore rispetto al prezzo di sottoscrizione nel caso si sia verificato un aumento nella curva dei tassi.**

- B. Rischio di liquidità. Il prestito non sarà quotato né sul mercato ufficiale né sul sistema di scambi organizzati dell'Emittente.** Di conseguenza, in caso di richiesta di disinvestimento, è possibile che si possano presentare delle difficoltà per concludere la vendita dell'obbligazione.

8.3.2 Banca Popolare di Marostica – Obbligazioni a Tasso Variabile

Fattori di rischio relativi ai titoli offerti

Le Obbligazioni che verranno emesse nell'ambito della presente Nota Informativa sono titoli di debito fungibili 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 variabile nella misura indicata nelle Condizioni Definitive per ciascun Prestito.

Conseguentemente, l'investimento nelle Obbligazioni comporta i rischi propri di un investimento obbligazionario a tasso variabile.

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.

In particolare il potenziale investitore dovrebbe considerare che l'investimento nelle Obbligazioni descritte è soggetto ai rischi di seguito elencati, oltre al rischio emittente già esposto:

- A. *Rischio tasso.* L'obbligazione a tasso variabile non presenta particolari rischi in quanto il tasso si adegua alla variazione dei tassi di interesse del mercato finanziario.
- B. *Rischio di liquidità. Il prestito non sarà quotato né sul mercato ufficiale né sul sistema di scambi organizzati dell'Emittente.* Di conseguenza, in caso di richiesta di disinvestimento, è possibile che si possano presentare delle difficoltà per concludere la vendita dell'obbligazione.

8.3.3 Banca Popolare di Marostica – Obbligazioni a Tasso Misto

Fattori di rischio relativi ai titoli offerti

Le Obbligazioni a tasso misto presentano caratteristiche tali da combinare nell'ambito della stessa emissione sia le caratteristiche del tasso fisso che del tasso variabile. Possono presentare un piano cedolare in un primo periodo fisso e successivamente variabile, o viceversa. Si tratta, nell'ambito della presente Nota Informativa, di titoli di debito fungibili 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/variabile o viceversa nella misura indicata nelle Condizioni Definitive per ciascun Prestito.

Conseguentemente, l'investimento nelle Obbligazioni comporta i rischi propri di un investimento obbligazionario a tasso fisso per il periodo relativo e del tasso variabile nel periodo complementare.

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.

In particolare il potenziale investitore dovrebbe considerare che l'investimento nelle Obbligazioni descritte è soggetto ai rischi di seguito elencati, oltre al rischio emittente già esposto:

- A. *Rischio tasso.* Si veda quanto indicato rispettivamente per il tasso fisso o per il tasso variabile, con riferimento agli specifici periodi di vigenza del tasso corrispondente.
- B. *Rischio di liquidità. Il prestito non sarà quotato né sul mercato ufficiale né sul sistema di scambi organizzati dell'Emittente.* Di conseguenza, in caso di richiesta di disinvestimento, è possibile che si possano presentare delle difficoltà per concludere la vendita dell'obbligazione.

9. INDICAZIONI COMPLEMENTARI

9.1 Capitale sociale

Alla data della presente documento il capitale sociale dell'Emittente interamente sottoscritto e versato è pari a euro 4.411.800.

9.2 Statuto

Lo Statuto sociale dell'Emittente è disponibile secondo quanto indicato al punto 14 del Documento di Registrazione

9.3 Atto costitutivo

2 ottobre 1892 a rogito del notaio Lodovico Bernardi n. 27 presso Cancelleria del Tribunale di Bassano.

9.4 Documenti accessibili al pubblico

Presso la sede dell'Emittente in C.so Mazzini, 84 Marostica è possibile consultare l'atto costitutivo e lo statuto dell'Emittente, nonché copia dei bilanci degli esercizi chiusi al 31/12/2005 – 31/12/2006 e copia del Prospetto di Base.

Tale documentazione è altresì consultabile all'indirizzo internet dell'emittente www.bpmarostica.it

1. Informazioni relative alle persone responsabili

1.1 PERSONE RESPONSABILI

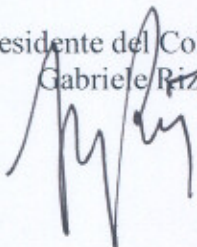
La Banca Popolare di Marostica S.c. a r.l., con sede in Marostica, Corso Mazzini, 84, è responsabile delle informazioni fornite nel presente Documento di Registrazione.

1.2 DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

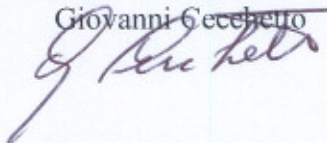
Il presente Documento di Registrazione è conforme al modello depositato presso la Consob in data 23 agosto 2007 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 7075198 del 9 agosto 2007

La Banca Popolare di Marostica S.c. a r.l. attesta, che, avendo adottato tutta la ragionevole diligenza a tale scopo, le informazioni contenute nel Documento di Registrazione sono, per quanto a sua conoscenza, conformi ai fatti e non presentano omissioni tali da alterarne il senso.

Il Presidente del Collegio Sindacale
Gabriele Rizzato



Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
Giovanni Cecchetti



2. Revisori legali dei conti

2.1 SOCIETÀ DI REVISIONE E REVISORI RESPONSABILI DELLA REVISIONE

Reconta Ernst & Young S.p.A., con sede a Verona, Via Isonzo, 11, ha certificato il Bilancio della Banca Popolare di Marostica per l'esercizio al 31 dicembre 2006.

2.2. ORGANO ESTERNO DI CONTROLLO DIVERSO DALLA SOCIETÀ DI REVISIONE

Non esistono organi esterni di controllo diversi dalla Società di Revisione.

2.3. INFORMAZIONI CIRCA DIMISSIONI, RIMOZIONI DALL'INCARICO O MANCATO RINNOVO DELL'INCARICO DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE E DEI REVISORI RESPONSABILI DELLA REVISIONE

Non si sono verificate dimissioni o rimozioni dall'incarico durante il periodo cui si riferiscono le informazioni finanziarie relative agli esercizi passati.

3. Fattori di rischio

Come per tutte le altre banche, i fattori di rischio che possono influire sulla capacità dell'Emittente di adempiere alle obbligazioni sono il rischio di credito e il rischio di mercato (es. movimenti dei tassi di interesse delle valute).

3.1 IL RISCHIO DI CREDITO

Si tratta del rischio connesso all'eventualità che l'Emittente, per effetto di un deterioramento della sua solidità patrimoniale, non sia in grado di pagare le cedole e gli interessi e/o di rimborsare il capitale. Trattandosi di Emittente bancario, la solidità patrimoniale dello stesso è in funzione principalmente della rischiosità del portafoglio crediti con clientela detenuto dalla banca stessa, in quanto espressivo del core business della società. Alla data del 31/12/2006 la posizione finanziaria dell'Emittente è riportata nella tabella seguente.

Dati in migliaia di euro

STATO PATRIMONIALE

Totale attivo	1.127.372	Totale Passivo	1.127.372
<i>di cui</i>		<i>di cui</i>	
Impieghi a clientela	879.175	Debiti vs clientela	893.353
Titoli	167.053	Patrimonio:	
Partecipazioni	10.809	Capitale	4.412
		Riserve	131.520

3.1.1 Andamento delle posizioni a sofferenza

I crediti in sofferenza rappresentano l'esposizione per cassa nei confronti di soggetti in stato di insolvenza per il cui recupero sono state avviate azioni, non necessariamente giudiziali, volte al rientro dell'esposizione.

Al 31.12.2006, l'incidenza dei crediti in sofferenza sul totale dei prestiti per cassa erogati alla clientela (al netto delle rettifiche di valore, che ammontano a € 14.422 mila in base alla stima analitica del presunto realizzo) era pari all'1,10% contro lo 1,23% del 2005. Al lordo di tali rettifiche, le sofferenze lorde ammontano al 2,65% del totale impieghi lordi per cassa (2,98% nel 2005).

I crediti in sofferenza inclusivi degli interessi di mora sono così sintetizzabili:

Voci	31.12.2006	31.12.2005
in linea capitale	22.275	20.247
in linea interessi	1.857	1.908
Valore originario	24.132	22.155
Meno: rettifiche di valore	14.422	13.336
Valore di bilancio	9.710	8.819

3.1.2 Andamento delle posizioni incagliate

Le partite incagliate rappresentano crediti che l'Emittente vanta nei confronti di soggetti in situazioni di transitoria ed obiettiva difficoltà, di cui peraltro si può prevedere il superamento in un certo periodo di tempo. Su queste poste sono state effettuate svalutazioni, sulla base di una stima

analitica, pari ad € 10.431 mila; l'incidenza sul totale impieghi è del 2,96% nel 2006, contro il 2,69% del 2005 (rispettivamente 4,00% e 3,56% al lordo delle svalutazioni).

I crediti incagliati inclusivi degli interessi di mora sono così sintetizzabili:

Voci	31.12.2006	31.12.2005
Valore originario	36.431	26.494
Meno: rettifiche di valore	10.431	7.167
Valore di bilancio	26.000	19.327

3.1.3 Coefficienti di solvibilità e free capital

Il coefficiente di solvibilità individuale (rapporto tra il patrimonio di vigilanza e le attività di rischio ponderate) di Banca Popolare di Marostica è risultato pari al 13,03% al 31/12/2006, a fronte di un coefficiente di solvibilità minimo richiesto dall'accordo sul capitale introdotto dal Comitato di Basilea sulla vigilanza bancaria, pari al 8%.

L'importo del free capital (inteso come patrimonio al netto degli investimenti in immobilizzazioni materiali e immateriali, delle partecipazioni e delle sofferenze nette) ammonta al 31.12.2006 a € 116 ml.

3.1.4 Rischio operativo connesso con la crescita e la concentrazione geografica degli impieghi

L'attività della Banca Popolare di Marostica, il cui ambito di riferimento è limitato principalmente alla provincia di Vicenza, con alcune limitate presenze nelle province limitrofe di Padova e Treviso, espone l'Istituto all'andamento dell'economia locale del territorio in cui opera.

Banca Popolare di Marostica ritiene che questo fattore di rischio risulti in gran parte mitigato dalle caratteristiche dell'economia locale di riferimento, contraddistinta da una buona diversificazione settoriale delle attività produttive, anche se non viene meno la possibilità di un ulteriore deterioramento della qualità del credito.

Banca Popolare di Marostica negli ultimi esercizi ha sperimentato tassi di crescita degli impieghi molto significativi, che accrescono la complessità dei processi di selezione e monitoraggio del rischio relativi all'attività creditizia.

In questo contesto l'Emittente ritiene di aver posto in essere gli interventi necessari per assicurare un'adeguata selezione e monitoraggio dei crediti, al fine di mantenere su livelli contenuti il profilo di rischio complessivo del portafoglio crediti.

3.1.5 Dati finanziari e patrimoniali selezionati riferiti all'emittente.

La seguente tabella contiene una sintesi degli indicatori patrimoniali significativi dell'emittente alla data del 31.12.2006 - 2005.

	2006	2005
TIER 1 CAPITAL RATIO	14,16%	16,26%
TOTAL CAPITAL RATIO	13,03%	14,93%
SOFFERENZE LORDE/IMPIEGHI	2,65%	2,98%
SOFFERENZE NETTE /IMPIEGHI	1,10%	1,23%

PARTITE ANOMALE LORDE /IMPIEGHI	4,00%	3,56%
PATRIMONIO DI VIGILANZA	124.542.000	121.979.000

Si riportano di seguito alcuni dati finanziari e patrimoniali selezionati relativi all'emittente tratti dai bilanci individuali, sottoposti a revisione per gli esercizi finanziari chiusi al 31/12/2006 – 2005.

	<i>2006*</i>	<i>2005*</i>
MARGINE DI INTERESSE	40.063	37.028
MARGINE DI INTERMEDIAZIONE	54.961	50.340
RISULTATO NETTO INTER. FINANZIARIA	44.810	49.813
UTILE NETTO	8.498	5.196
TOTALE ATTIVO	1.127.372	1.000.757
RACCOLTA DA CLIENTELA ORDINARIA	893.353	810.228
IMPIEGHI A CLIENTELA ORDINARIA	879.175	718.653
PATRIMONIO NETTO	135.932	134.170

** dati in migliaia di euro*

3.2 IL RISCHIO DI MERCATO

Il rischio di mercato è il rischio derivante dalla variazione del valore di mercato degli strumenti finanziari su cui è esposta la banca, a causa di movimenti dei tassi di interesse, delle valute e dei corsi azionari. Tali fattori di rischio sono monitorati attraverso idonei strumenti di Risk Management propri della Banca.

3.2.1 Esposizione al rischio di mercato del portafoglio titoli di proprietà

Al 31/03/2007, il Var del portafoglio titoli in essere rimane entro lo 0,45% del totale complessivo investito (esclusi i certificati di capitalizzazione) considerato un orizzonte temporale di 10 giorni e un intervallo di confidenza del 99%.

3.3 ALTRI RISCHI SPECIFICI

Come riportato nella relazione degli amministratori sulla gestione, parte integrante del bilancio 2006, la Banca Popolare di Marostica, in seguito alla sentenza del Tribunale di Bassano del Grappa, ha ritenuto di proporre a tutti gli investitori, acquirenti delle obbligazioni Viatel entro le date in cui l'emittente non presentava ancora segnali di default, un accordo stragiudiziale. L'adesione è stata massiccia tanto che il contenzioso è stato abbandonato da quasi tutti i ricorrenti.

I costi relativi a questi accordi sono stati sostenuti attingendo dalle riserve appositamente costituite negli esercizi precedenti e per la parte rimanente con imputazione diretta a conto economico del bilancio 2006.

Alla data di redazione di questo documento non si registrano altri rischi specifici rilevanti.

3.4 PASSIVITÀ POTENZIALI

Banca Popolare di Marostica attesta che, alla data del Documento di Registrazione, non sussistono passività potenziali diverse da quelle menzionate nel presente paragrafo.

3.5 RATING ASSEGNATO ALLA BANCA POPOLARE DI MAROSTICA

In data 20 settembre 2004 Moody's ha assegnato a Banca Popolare di Marostica un rating pari a A2 per il debito a lungo termine e P-1 per quello a breve termine con prospettiva (outlook) stabile. I rating e l'outlook sono stati confermati da Moody's in data 17/04/2007.

4. Informazioni sull'emittente

4.1. STORIA ED EVOLUZIONE DELL'EMITTENTE

4.1.1 Denominazione legale

Banca Popolare di Marostica S.c. a r.l. (Banca Popolare di Marostica)

4.1.2 Luogo di registrazione e suo numero di registrazione

Banca Popolare di Marostica è iscritta al n. 4376 del Registro delle Imprese di Vicenza. L'Emittente è inoltre iscritta all'Albo Enti Creditizi tenuto da Banca Italia al n. 14200.

4.1.3 Data di costituzione e durata dell'Emittente

Banca Popolare di Marostica è stata costituita in data 2 ottobre 1892, per atto a rogito del Notaio Lodovico Bernardi numero N. 27 presso la Cancelleria del Tribunale di Bassano del Grappa. La durata di Banca Popolare di Marostica è stabilita fino al 31 dicembre 2042.

4.1.4. Sede e forma giuridica dell'Emittente, legislazione in base alla quale opera, Paese di costituzione, indirizzo e numero di telefono della sede sociale

Banca Popolare di Marostica è una società cooperativa a responsabilità limitata di diritto italiano, costituita in Italia con Sede sociale ed amministrativa in Corso Mazzini, 84 – 30063 Marostica, N. telefonico : +39 0424 488800.

Banca Popolare di Marostica opera in base alla legislazione italiana; il foro competente per ogni controversia è il foro di Bassano.

4.1.5. Fatti importanti nell'evoluzione dell'attività dell'Emittente

Banca Popolare di Marostica attesta che non si sono verificati fatti recenti nella vita della Banca rilevanti per la valutazione della sua solvibilità.

5. Panoramica delle attività

5.1. PRINCIPALI ATTIVITÀ

5.1.1. Breve descrizione delle principali attività dell'emittente con indicazione delle principali categorie di prodotti venduti e/o di servizi prestati

Statuto art.3: “Oggetto della Società è la raccolta del risparmio e l’esercizio del credito nelle sue varie forme, tanto nei confronti dei propri soci che dei non soci, ispirandosi ai principi tradizionali nel credito popolare. A tal fine la società presta speciale attenzione al territorio, ove è presente tramite la propria rete distributiva, con particolare riguardo alle piccole e medie imprese ed a quelle cooperative. In aderenza alle proprie finalità istituzionali la società accorda ai clienti soci agevolazioni in ordine alla fruizione di specifici servizi.

La società può compiere, con l’osservanza di tutte le disposizioni vigenti, tutte le operazioni ed i servizi bancari e finanziari consentiti, nonché ogni altra operazione strumentale o comunque connessa al raggiungimento dello scopo sociale.”

5.1.2. Indicazione dei nuovi prodotti e/o delle nuove attività, se significativi

Banca Popolare di Marostica attesta che, dalla data di chiusura del bilancio al 31 dicembre 2006, non sono stati introdotti nuovi prodotti o servizi significativi rilevanti per la valutazione della sua solvibilità.

5.1.3. Principali mercati

Banca Popolare di Marostica opera principalmente nel territorio della provincia di Vicenza ed, in misura minore, nelle province di Padova e Treviso.

5.1.4 Posizione concorrenziale

Nel documento di Registrazione non sono contenute dichiarazioni formulate dall’Emittente riguardo alla sua posizione concorrenziale.

6. Struttura organizzativa

6.1. DESCRIZIONE DELLA STRUTTURA ORGANIZZATIVA DEL GRUPPO FACENTE CAPO ALL'EMITTENTE

Banca Popolare di Marostica non fa parte di alcun gruppo bancario.

6.2. EVENTUALE SOGGETTO CONTROLLANTE AI SENSI DELL'ART. 93 DEL TESTO UNICO DELLA FINANZA

Nessun soggetto controlla Banca Popolare di Marostica ai sensi dell'art. 93 del Testo Unico.

7. Informazioni sulle tendenze previste

7.1. DICHIARAZIONE SULLE TENDENZE PREVISTE

L'Emittente attesta che, dalla data dell'ultimo bilancio al 31 dicembre 2006, sottoposto a revisione e pubblicato, non si sono verificati cambiamenti negativi sostanziali nelle prospettive dell'emittente.

7.1.1. Fatti verificatisi dopo l'ultimo bilancio pubblicato

Il Consiglio di Amministrazione di Banca Popolare di Marostica ha approvato in data 21 marzo 2007 il bilancio al 31 dicembre 2006. Questo documento è stato oggetto di revisione da parte di Reconta Ernst & Young che l'ha certificato con lettera del 10 aprile 2007. Successivamente a tale data non si sono verificati fatti rilevanti. Il bilancio al 31 dicembre 2006 è stato approvato dall'Assemblea dei Soci il 29 aprile 2007.

L'esercizio 2006 evidenzia ricavi pari a € 81,8 milioni, in aumento rispetto a € 67,2 milioni al 31 dicembre 2005, ed un risultato netto di periodo di € 8,5 milioni (€ 5,2 milioni al 31 dicembre 2005).

Al 31 dicembre 2006 il totale attivo si è attestato a € 1.127,4 milioni, tra cui si segnala l'aumento dei crediti verso clienti, da € 718,7 milioni al 31 dicembre 2005 a € 879,2 milioni al 31 dicembre 2006. Nello stesso periodo il patrimonio netto è passato da € 134,2 milioni a € 135,9 milioni.

7.2. INFORMAZIONI RELATIVE ALL'ANDAMENTO RECENTE ED ALLE PROSPETTIVE DELL'EMITTENTE

Banca Popolare di Marostica attesta che, alla data del Documento di Registrazione, non sono note informazioni su tendenze, incertezze, richieste, impegni o fatti che potrebbero ragionevolmente avere ripercussioni significative sulle prospettive dell'emittente almeno per l'esercizio in corso.

7.2.1. Prospettive dell'emittente

L'esercizio 2007 dovrebbe essere caratterizzato da una congiuntura economica in discreta ripresa. L'incremento dei tassi di interesse dovrebbe favorire un miglioramento del margine di interesse anche se percentualmente inferiore rispetto alla dinamica della curva dei tassi. Il risultato finale è previsto in leggera crescita, fatto salvo il mantenimento della qualità complessiva del credito.

8. Previsioni o stime degli utili

Nel Documento di Registrazione non è contenuta alcuna previsione o stima degli utili.

9. Organi di amministrazione, di direzione e di vigilanza

9.1. INFORMAZIONI CONCERNENTI GLI ORGANI SOCIALI

a) Consiglio di amministrazione

Carica	Nome e Cognome	Luogo e data di nascita	Scadenza Mandato
Presidente	Giovanni Cecchetto	Nove, 25/02/48	31/12/09
Vice Presidente	Giuseppe Zuech	Pianezze, 18/07/44	31/12/08
Vice Presidente	Gianfranco Rubbo	Marostica, 30/11/42	31/12/07
Consigliere	Maurizio Berton	Bolzano Vicentino, 22/04/47	31/12/09
Consigliere	Giovanni Bertoncello	Schiavon, 13/04/30	31/12/08
Consigliere	Antonio Boschetti	Marostica, 16/12/36	31/12/07
Consigliere	Augusto Brugnaro	Asiago, 19/03/29	31/12/08
Consigliere	Gianfranco Gasparotto	Fara Vicentino, 01/04/45	31/12/07
Consigliere	Mario Meneghini	Breganze, 20/11/44	31/12/09

I mandati dei Consiglieri in scadenza al 31 dicembre di ciascun anno sono automaticamente prorogati fino alla conclusione dell'iter del bilancio dell'esercizio cui si riferisce il mandato stesso e, quindi, restano in carica fino all'assemblea di approvazione del bilancio.

b) Collegio sindacale

Carica	Nome e Cognome	Luogo e data di nascita	Scadenza Mandato
Presidente	Gabriele Rizzato	Breganze, 27/11/42	31/12/09
Sindaco effettivo	Franco Ferrazzi	Bassano del Grappa, 16/08/55	31/12/09
Sindaco effettivo	Giovanni Guidolin	Tezze sul Brenta, 24/01/45	31/12/09
Sindaco supplente	Francesco Gaetano Lazzarotto	Bassano del Grappa, 4/03/56	31/12/09
Sindaco supplente	Amedeo Busnardo	Mussolente, 14/01/48	31/12/09

c) Direttore generale e principali dirigenti

Gianfranco Gasparotto ricopre la carica di Direttore Generale; i Vicedirettori Generali della Banca sono Giovanni Maria Polloniato e Adriano Tartaglia:

Nome Cognome	Luogo e data di nascita	Nomina
Gianfranco Gasparotto	Fara Vicentino, 01/04/45	16/12/98
Giovanni Maria Polloniato	Nove, 9/07/52	09/05/00
Adriano Tartaglia	Marostica, 26/03/54	09/05/00

9.2. CONFLITTI DI INTERESSI DEGLI ORGANI DI AMMINISTRAZIONE, DI DIREZIONE E DI VIGILANZA

Banca Popolare di Marostica attesta che, alla data del Documento di Registrazione, non sussistono potenziali conflitti di interesse tra gli obblighi nei confronti dell'emittente delle persone di cui al punto 9.1 e i loro interessi privati e/o altri obblighi.

10. Principali azionisti

10.1. INFORMAZIONI RELATIVE AGLI ASSETTI PROPRIETARI

L'Emittente attesta che, alla data del Documento di Registrazione, secondo le risultanze del libro soci e di altre informazioni disponibili, non ci sono soggetti che possiedono direttamente o indirettamente strumenti finanziari rappresentativi del capitale con diritto di voto in misura superiore al 2% del capitale sociale.

Nessun soggetto controlla Banca Popolare di Marostica ai sensi dell'art. 93 del Testo Unico della Finanza.

10.2. ACCORDI LA CUI ATTUAZIONE PUÒ DETERMINARE - AD UNA DATA SUCCESSIVA - UNA VARIAZIONE DELL'ASSETTO DI CONTROLLO

Alla data del Documento di Registrazione, Banca Popolare di Marostica non è a conoscenza di accordi diretti a determinare variazioni future in ordine all'assetto di controllo della stessa.

11. Informazioni finanziarie riguardanti le attività e le passività, la situazione finanziaria e i profitti e le perdite dell'emittente

11.1. INFORMAZIONI FINANZIARIE RELATIVE AGLI ESERCIZI PASSATI

Il Documento di Registrazione riporta le informazioni finanziarie riferite agli esercizi 2005 e 2006 sottoposte a revisione e conformi ai principi contabili nazionali. I dati riferiti al 2006 sono estratti dal bilancio 2006 redatto secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS mentre i dati 2005, che rappresentano il punto di contatto con il precedente prospetto, sono estratti dal bilancio 2005 che non utilizzava i principi contabili internazionali. I dati contabili 2005 redatti secondo i principi contabili IAS/IFRS sono inseriti all'interno del bilancio 2006.

Lo stato patrimoniale, il conto economico, i criteri contabili e note esplicative, la relazione di certificazione degli esercizi 2006 - 2005, sono reperibili dal sito internet www.bpmarostica.it o presso la sede sociale in Corso Mazzini, 84- Marostica.

11.2. BILANCI

Banca Popolare di Marostica non redige il bilancio consolidato.

11.3. REVISIONE DELLE INFORMAZIONI FINANZIARIE ANNUALI RELATIVE AGLI ESERCIZI PASSATI

11.3.1. Dichiarazione attestante che le informazioni finanziarie relative agli esercizi passati sono state sottoposte a revisione

L'Assemblea degli Azionisti di Banca Popolare di Marostica tenutasi in data 25 aprile 2004 ha deliberato di conferire a Reconta Ernst & Young S.p.A. l'incarico di certificazione del Bilancio di Banca Popolare di Marostica per gli esercizi al 31 dicembre 2004, 2005 e 2006. L'Assemblea degli Azionisti, tenutasi in data 29 aprile 2007 ha rinnovato tale incarico alla stessa società di revisione per il triennio 2007, 2008, 2009.

Si attesta che: Reconta Ernst & Young S.p.A., con sede a Verona, a cui era stato conferito l'incarico di certificazione del Bilancio di Banca Popolare di Marostica per l'esercizio al 31 dicembre 2001, 31 dicembre 2002 e 31 dicembre 2003, ha rilasciato le apposite relazioni esprimendo un giudizio senza rilievi.

11.3.2. Eventuali altre informazioni contenute nel Documento di Registrazione controllate dai revisori dei conti

Il Documento di Registrazione non contiene altre informazioni controllate dalla società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A.

11.3.3. Dati finanziari contenuti nel Documento di Registrazione eventualmente non estratti dai bilanci dell'emittente sottoposti a revisione

Tutti i dati finanziari contenuti nel documento di registrazione, estratti dai bilanci sono stati sottoposti a revisione da parte della società Reconta Ernst & Young S.p.A.

11.4. DATA DELLE ULTIME INFORMAZIONI FINANZIARIE

Le ultime informazioni finanziarie approvate dal Consiglio di Amministrazione e dall'Assemblea dei Soci si riferiscono al 31 dicembre 2006.

11.5. INFORMAZIONI FINANZIARIE INFRANNUALI E ALTRE INFORMAZIONI FINANZIARIE

Il presente Documento di Registrazione non contiene informazioni infrannuali.

11.6. PROCEDIMENTI GIUDIZIARI E ARBITRALI

Ad eccezione dell'accordo stragiudiziale relativo alle obbligazioni Viatel, descritto al punto 3.3 del presente documento, i cui costi sono già stati imputati a conto economico nell'esercizio 2006, non vi sono, alla data del presente documento, procedimenti amministrativi, giudiziari o arbitrali che possano avere rilevanti ripercussioni sulla situazione finanziaria o la redditività dell'emittente.

Più in generale, non vi è procedimento di alcun genere che abbia coinvolto l'emittente in relazione al quale non sia stata prevista una adeguata copertura del rischio.

11.7. CAMBIAMENTI SIGNIFICATIVI NELLA SITUAZIONE FINANZIARIA DELL'EMITTENTE

Alla data del Documento di Registrazione Banca Popolare di Marostica attesta che dalla data di chiusura dell'ultimo esercizio per il quale sono state pubblicate informazioni finanziarie non si sono verificati cambiamenti significativi nella situazione finanziaria e commerciale dell'Istituto.

12. Contratti importanti

Alla data del Documento di Registrazione, Banca Popolare di Marostica attesta che non sono presenti contratti non conclusi nel corso del normale svolgimento dell'attività che potrebbero comportare per i membri del gruppo un'obbligazione o un diritto tale da influire in misura rilevante sulla capacità della Banca di adempiere alle sue obbligazioni nei confronti dei possessori degli strumenti finanziari che intende emettere.

13. Informazioni da terzi, pareri di esperti e dichiarazioni di interessi

Nel Documento di Registrazione non sono inseriti o riportati pareri o relazioni attribuibili a terzi.

14. Documenti accessibili al pubblico

Si dichiara che per la durata di validità del Documento di Registrazione possono essere consultati, in formato cartaceo, presso la sede di Banca Popolare di Marostica in Corso Mazzini, 84 - Marostica i seguenti documenti, o loro copie:

- Statuto sociale;
- Fascicolo di Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2005 e al 31/12/2006

Tale documentazione è altresì consultabile all'indirizzo internet www.bpmarostica.it

NOTA INFORMATIVA SUGLI STRUMENTI FINANZIARI



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

"BANCA POPOLARE DI MAROSTICA Scparl OBBLIGAZIONI A TASSO FISSO"

Il presente documento, unitamente agli allegati, costituisce una nota informativa sugli strumenti finanziari (la "**Nota Informativa**") ai fini della Direttiva 2003/71/CE (la "**Direttiva sul Prospetto Informativo**") ed è redatto in conformità all'articolo 8 del Regolamento 2004/809/CE. Esso contiene le informazioni che figurano nello schema di cui all'allegato V del Regolamento 2004/809/CE.

Nell'ambito del programma di prestiti obbligazionari descritto nella Nota di Sintesi, Banca Popolare di Marostica S.c. a r.l. (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**") aventi le caratteristiche indicate nella presente Nota Informativa. In occasione di ciascun Prestito, l'Emittente predisporrà delle condizioni definitive che descriveranno le caratteristiche delle Obbligazioni e che saranno pubblicate entro il giorno antecedente l'inizio dell'offerta (le "**Condizioni Definitive**") sul sito internet www.bpmarostica.it. L'Emittente svolge anche la funzione di soggetto responsabile del collocamento.

La presente Nota Informativa deve essere letta congiuntamente al documento di registrazione, contenente informazioni su Banca Popolare di Marostica S.c. a r.l., ed alla relativa nota di sintesi, che riassume le caratteristiche dell'Emittente e dei titoli oggetto di emissione.

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

La Nota Informativa, il Documento di Registrazione e la Nota di sintesi costituiscono il Prospetto Informativo di Base (il "**Prospetto di Base**") depositato presso CONSOB in data 23 agosto 2007 a seguito dell'approvazione comunicata con nota n. 7075198 del 9 agosto 2007

Si invita l'investitore a valutare il potenziale acquisto delle Obbligazioni alla luce delle informazioni contenute nella presente Nota Informativa, nella Nota di Sintesi, nel Documento di Registrazione nonché nelle relative Condizioni Definitive.

INDICE

1.	PERSONE RESPONSABILI	31
1.1	INDICAZIONE DELLE PERSONE RESPONSABILI	31
1.2	DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ.....	31
2.	FATTORI DI RISCHIO	32
2.1	FATTORI DI RISCHIO RELATIVI AI TITOLI OFFERTI	32
2.2	ESEMPLIFICAZIONI DEI RENDIMENTI.....	32
3.	INFORMAZIONI FONDAMENTALI	34
3.1	INTERESSI DI PERSONE FISICHE E GIURIDICHE PARTECIPANTI ALL'EMISSIONE/ALL'OFFERTA	34
3.2	RAGIONI DELL'OFFERTA E IMPIEGO DEI PROVENTI	34
4.	INFORMAZIONI RIGUARDANTI GLI STRUMENTI FINANZIARI OFFERTI.....	35
4.1	DESCRIZIONE DEL TIPO E DELLA CLASSE DI STRUMENTI FINANZIARI OFFERTI AL PUBBLICO. CODICE ISIN (INTERNATIONAL SECURITY IDENTIFICATION NUMBER) O ALTRI ANALOGHI CODICI DI IDENTIFICAZIONE DEGLI STRUMENTI FINANZIARI	35
4.2	LEGISLAZIONE IN BASE ALLA QUALE GLI STRUMENTI FINANZIARI SONO STATI EMESSI	35
4.3	ACCENTRAMENTO DEGLI STRUMENTI FINANZIARI	35
4.4	VALUTA DI EMISSIONE DEGLI STRUMENTI FINANZIARI.....	35
4.5	RANKING DEGLI STRUMENTI FINANZIARI OFFERTI	35
4.6	DESCRIZIONE DEI DIRITTI CONNESSI AGLI STRUMENTI FINANZIARI E PROCEDURA PER IL LORO ESERCIZIO.....	35
4.7	TASSO DI INTERESSE NOMINALE E DISPOSIZIONI RELATIVE AGLI INTERESSI DA PAGARE	35
4.8	DATA DI SCADENZA E MODALITÀ DI RIMBORSO.....	36
4.9	TASSO DI RENDIMENTO E MODALITÀ DI CALCOLO	36
4.10	RAPPRESENTANTE DEGLI OBBLIGAZIONISTI.....	36
4.11	DELIBERE, AUTORIZZAZIONI E APPROVAZIONI IN BASE AI QUALI GLI STRUMENTI FINANZIARI SONO EMESSI	36
4.12	DATA PREVISTA PER L'EMISSIONE DEGLI STRUMENTI FINANZIARI	36
4.13	RESTRIZIONI ALLA LIBERA TRASFERIBILITÀ DEGLI STRUMENTI FINANZIARI.....	36
4.14	ASPETTI FISCALI	36
5.	CONDIZIONI DELL'OFFERTA	37
5.1	STATISTICHE RELATIVE ALL'OFFERTA, CALENDARIO PREVISTO E MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE DELL'OFFERTA	37
5.2	PIANO DI RIPARTIZIONE E DI ASSEGNAZIONE	38
5.3	FISSAZIONE DEL PREZZO	38
5.4	COLLOCAMENTO E SOTTOSCRIZIONE.....	38
6.	AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE	39
7.	INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI.....	40
8.	CONDIZIONI DEFINITIVE.....	41

1. PERSONE RESPONSABILI

1.1 INDICAZIONE DELLE PERSONE RESPONSABILI

La Banca Popolare di Marostica S.c. a r.l., con sede in Marostica, Corso Mazzini, 84, è responsabile delle informazioni fornite nella seguente Nota Informativa.

1.2 DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

La Banca Popolare di Marostica S.c. a r.l. attesta che, avendo adottato tutta la ragionevole diligenza a tale scopo, le informazioni contenute nella Nota Informativa sono, per quanto a sua conoscenza, conformi ai fatti e non presentano omissioni tali da alterarne il testo.

Il Presidente del Collegio Sindacale
Gabriele Rizzato

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
Giovanni Cecchetto

2. FATTORI DI RISCHIO

2.1 FATTORI DI RISCHIO RELATIVI AI TITOLI OFFERTI

Si invitano gli investitori a leggere attentamente la presente Nota Informativa 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.

Rischio Emittente.

Il prestito obbligazionario comporta il rischio che l'Emittente non sia in grado di pagare gli interessi o di rimborsare il capitale a scadenza. Le Obbligazioni in emissione sono titoli di debito fungibili e non sono assistite da garanzie reali o personali di terzi né dalla garanzia del fondo interbancario di tutela dei depositi ma dal patrimonio dell'Emittente

Rischio di Prezzo.

L'obbligazione a tasso fisso presenta i rischi specifici collegati alle fluttuazioni dei tassi di interesse di mercato. In genere, a fronte di un aumento della curva dei tassi d'interesse, si assiste ad una riduzione del valore delle obbligazioni a tasso fisso, mentre avviene l'opposto in caso di una diminuzione dei tassi, per garantire un rendimento in linea con la media degli altri strumenti finanziari presenti sul mercato. **Si precisa, quindi, che nel caso in cui l'investitore dovesse richiedere il disinvestimento dell'obbligazione prima della sua scadenza, il prezzo di vendita sarà inferiore rispetto al prezzo di sottoscrizione nel caso si sia verificato un aumento nella curva dei tassi.**

Rischio di liquidità

Il prestito non sarà quotato né sul mercato ufficiale né sul sistema di scambi organizzati dell'Emittente. Di conseguenza, in caso di richiesta di disinvestimento, è possibile che si possano presentare delle difficoltà per concludere la vendita dell'obbligazione.

2.2 ESEMPLIFICAZIONI DEI RENDIMENTI

Nelle Condizioni Definitive a corredo della presente Nota Informativa, sarà fornita una esemplificazione dei rendimenti delle Obbligazioni, al lordo e al netto dell'effetto fiscale, utilizzando come riferimento il BTP con analoga scadenza.

Esempio: si riporta un'esemplificazione di rendimento ipotizzando che le obbligazioni in emissione presentino le seguenti caratteristiche e siano oggetto di confronto con il BTP 15/06/2009 3,75% isin IT0004085244:

Tasso Fisso: 4,20%
 Durata: 2 anni
 Cedola: annuale
 Commissioni di collocamento: esente
 Altri oneri per il sottoscrittore: esente
 Rimborso anticipato: non previsto
 Aliquota fiscale applicata: 12,50% (attualmente in vigore)

	BTP 3,75% 15/06/09 IT0004085244	OBBLIGAZIONI "BANCA POPOLARE DI MAROSTICA 12/06/2009 4,20%
SCADENZA	15/06/2009	12/06/2009
PREZZO	99,20	100
RENDIMENTO LORDO	4,20%	4,20%
RENDIMENTO NETTO	3,70%	3,675%

3. INFORMAZIONI FONDAMENTALI

3.1 INTERESSI DI PERSONE FISICHE E GIURIDICHE PARTECIPANTI ALL'EMISSIONE/ALL'OFFERTA

La Banca Popolare di Marostica è allo stesso tempo emittente e collocatore del prestito obbligazionario.

Tale situazione potrebbe determinare un conflitto di interesse.

3.2 RAGIONI DELL'OFFERTA E IMPIEGO DEI PROVENTI

L'offerta è finalizzata alla raccolta del risparmio. I proventi ottenuti saranno utilizzati per l'esercizio del credito nelle sue varie forme.

4. INFORMAZIONI RIGUARDANTI GLI STRUMENTI FINANZIARI OFFERTI

4.1 DESCRIZIONE DEL TIPO E DELLA CLASSE DI STRUMENTI FINANZIARI OFFERTI AL PUBBLICO. CODICE ISIN (INTERNATIONAL SECURITY IDENTIFICATION NUMBER) O ALTRI ANALOGHI CODICI DI IDENTIFICAZIONE DEGLI STRUMENTI FINANZIARI

La Nota Informativa è relativa ad emissioni a tasso fisso. Le Condizioni Definitive saranno rese pubbliche immediatamente prima dell'inizio del collocamento del singolo prestito obbligazionario . Il codice Isin sarà indicato nelle Condizioni Definitive.

4.2 LEGISLAZIONE IN BASE ALLA QUALE GLI STRUMENTI FINANZIARI SONO STATI EMESSI

Il prestito obbligazionario è stato emesso ed è regolato dalla legislazione italiana.

4.3 ACCENTRAMENTO DEGLI STRUMENTI FINANZIARI

Il prestito obbligazionario sarà accentrato presso la Monte Titoli Spa ed assoggettato al regime di dematerializzazione di cui al D.Lgs. 24 giugno 1998 n. 213 ed alla delibera Consob n. 11768 del 23 dicembre 1998.

La Monte Titoli Spa ha sede in via Mantegna 6 a Milano.

4.4 VALUTA DI EMISSIONE DEGLI STRUMENTI FINANZIARI

Le obbligazioni sono denominate in EURO.

4.5 RANKING DEGLI STRUMENTI FINANZIARI OFFERTI

Le obbligazioni sono di tipo senior non essendo soggetto ad alcun livello di subordinazione.

4.6 DESCRIZIONE DEI DIRITTI CONNESSI AGLI STRUMENTI FINANZIARI E PROCEDURA PER IL LORO ESERCIZIO

La sottoscrizione delle Obbligazioni comporta il diritto a ricevere gli interessi nella misura stabilita dal punto seguente e il rimborso del capitale a scadenza. Il rimborso delle obbligazioni ed il pagamento degli interessi avverranno a cura dell'Emittente presso lo stesso ovvero per il tramite di Intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata Monte Titoli S.p.A. Qualora il giorno di scadenza coincida con un giorno festivo, i pagamenti verranno effettuati il primo giorno lavorativo successivo.

I diritti degli obbligazionisti si prescrivono a favore dell'Emittente, per quanto concerne gli interessi, decorsi cinque anni dalla data di scadenza delle cedole e, per quanto concerne il capitale, decorsi dieci anni dalla data di rimborsabilità dei titoli.

4.7 TASSO DI INTERESSE NOMINALE E DISPOSIZIONI RELATIVE AGLI INTERESSI DA PAGARE

Il tasso di interesse applicato è un tasso fisso. L'ammontare del tasso di interesse di ciascun prestito obbligazionario sarà indicato nelle Condizioni Definitive.

4.8 DATA DI SCADENZA E MODALITÀ DI RIMBORSO.

Le Obbligazioni saranno rimborsate alla pari in un'unica soluzione alla data di scadenza indicata nelle Condizioni Definitive.

4.9 TASSO DI RENDIMENTO E MODALITÀ DI CALCOLO

Il tasso di rendimento di ciascun prestito obbligazionario sarà indicato nelle Condizioni Definitive di ciascun prestito.

4.10 RAPPRESENTANTE DEGLI OBBLIGAZIONISTI

Non è prevista la costituzione o la nomina di un soggetto rappresentante degli obbligazionisti

4.11 DELIBERE, AUTORIZZAZIONI E APPROVAZIONI IN BASE AI QUALI GLI STRUMENTI FINANZIARI SONO EMESSI

Le emissioni avvengono all'interno delle linee guida definite dal Piano Industriale 2006-2008 approvato dal C.d.A. della Banca nella seduta del 21/12/2005 e sulla base della previsione annuale per l'anno 2007 definita dallo stesso C.d.A. nella seduta del 20 dicembre 2006. Il Direttore Generale e in sua assenza o impedimento i Vice Direttori Generali congiuntamente, o singolarmente qualora uno dei due sia assente, procedono, in ragione delle esigenze di collocamento e di mercato, all'emissione, nell'ambito del programma definito al punto 8 della Nota di Sintesi, con facoltà di determinare, al momento delle singole emissioni, le Condizioni Definitive dell'offerta, in linea con le condizioni di mercato.

4.12 DATA PREVISTA PER L'EMISSIONE DEGLI STRUMENTI FINANZIARI

La data di emissione di ciascun prestito sarà indicata nelle Condizioni Definitive

4.13 RESTRIZIONI ALLA LIBERA TRASFERIBILITÀ DEGLI STRUMENTI FINANZIARI

Non si sono restrizioni alla libera trasferibilità delle obbligazioni oggetto dell'offerta.

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 Commodities Exchange Act" la negoziazione delle Obbligazioni non è autorizzata dal "United States Commodities Futures Trading Commission" ("CFTC"). Le Obbligazioni non possono in alcun modo essere proposte, vendute o consegnate direttamente o indirettamente negli Stati Uniti d'America o a cittadini americani. 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 può essere reso disponibile solo alle persone designate dal "FSMA 2000"

4.14 ASPETTI FISCALI

L'Emittente ha la propria sede sociale in Italia e intende promuovere tale offerta in Italia.

Agli interessi, premi ed altri frutti delle obbligazioni è applicabile, nelle ipotesi e nei modi e termini previsti dal Decreto Legislativo 1 aprile 1996, n. 239 e da ogni eventuale successiva disposizione in materia, l'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi attualmente nella misura del 12,50%.

5. CONDIZIONI DELL'OFFERTA

5.1 STATISTICHE RELATIVE ALL'OFFERTA, CALENDARIO PREVISTO E MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE DELL'OFFERTA

5.1.1 Condizioni alle quali l'offerta è subordinata

L'offerta non è subordinata ad alcuna condizione.

5.1.2. Ammontare totale dell'emissione/dell'offerta

L'ammontare di ciascun Prestito sarà indicato nelle relative Condizioni Definitive. L'emittente si riserva il diritto di aumentare il quantitativo offerto per soddisfare la maggiore domanda da parte degli investitori, dandone comunicazione mediante apposito avviso da pubblicarsi sul sito internet dell'Emittente e, contestualmente, trasmesso alla Consob.

5.1.3. Periodo di validità dell'offerta e descrizione della procedura di adesione

Il Periodo di validità dell'Offerta sarà indicato nelle Condizioni Definitive. L'Emittente potrà procedere in qualsiasi momento durante il Periodo di Offerta alla chiusura anticipata della stessa, sospendendo immediatamente l'accettazione di ulteriori richieste. L'adesione avviene attraverso la sottoscrizione dell'apposito modulo di adesione allegato al presente Prospetto di Base presso la sede e le filiali dell'Emittente.

5.1.4. Riduzione dell'Offerta

L'Emittente darà corso all'Emissione delle Obbligazioni anche qualora non venga sottoscritta la totalità delle Obbligazioni oggetto di Offerta

5.1.5. Ammontare minimo e/o massimo della sottoscrizione

L'ammontare minimo di sottoscrizione è pari a 1.000 euro. Non è previsto un limite massimo alle Obbligazioni che potranno essere sottoscritte da ciascun sottoscrittore.

5.1.6. Modalità e termini per il pagamento e la consegna degli strumenti finanziari

La data di regolamento delle Obbligazioni sarà indicata nelle Condizioni Definitive. In tale data saranno consegnati i titoli in forma dematerializzata e saranno addebitati i relativi importi ai sottoscrittori

5.1.7. Data in cui i risultati dell'offerta saranno resi pubblici

I risultati dell'offerta saranno resi pubblici entro cinque giorni successivi alla conclusione del periodo di offerta mediante annuncio da pubblicare sul sito internet dell'Emittente. Copia di tale annuncio verrà contestualmente trasmesso alla Consob.

5.2 **PIANO DI RIPARTIZIONE E DI ASSEGNAZIONE**

5.2.1 Investitori ai quali sono offerti gli strumenti finanziari .

L'offerta è rivolta alle persone fisiche e alle persone giuridiche residenti in Italia.

5.2.2 Procedura per la comunicazione ai sottoscrittori dell'ammontare assegnato

Non sono previsti criteri di riparto. Saranno assegnate tutte le Obbligazioni richieste dai sottoscrittori fino al raggiungimento dell'importo totale massimo disponibile durante il Periodo di Offerta. Le richieste di sottoscrizione saranno soddisfatte secondo l'ordine cronologico di prenotazione. Qualora, durante il Periodo di Offerta, le richieste eccedessero l'importo totale massimo disponibile, l'Emittente procederà alla chiusura anticipata dell'Offerta.

I sottoscrittori riceveranno la relativa nota informativa che attesterà l'ammontare sottoscritto il prezzo pagato nonché la valuta di regolamento.

5.3 **FISSAZIONE DEL PREZZO**

Il prezzo di offerta è pari al 100% del valore nominale, e cioè Euro 1.000 per Obbligazione, senza commissioni od oneri a carico dei sottoscrittori.

5.4 **COLLOCAMENTO E SOTTOSCRIZIONE**

Il Prestito sarà interamente collocato dall'Emittente.

6. **AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE**

Il Prestito non sarà quotato né sul mercato regolamentato né sul sistema scambi organizzati dell'Emittente.

7. **INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI**

In data 20 settembre 2004 Moody's ha assegnato a BANCA POPOLARE DI MAROSTICA un rating pari a A2 per il debito a lungo termine e P-1 per quello a breve termine con prospettiva (outlook) stabile. I rating e l'outlook sono stati confermati da Moody's in data 17/04/2007.

8. CONDIZIONI DEFINITIVE



CONDIZIONI DEFINITIVE alla NOTA INFORMATIVA

"BANCA POPOLARE DI MAROSTICA Scparl OBBLIGAZIONI A TASSO FISSO"

Denominazione delle Obbligazioni, ISIN ()*

Le presenti Condizioni Definitive sono state redatte in conformità alla Direttiva 2003/71/CE (la "Direttiva sul Prospetto Informativo") e al Regolamento 2004/809/CE e, unitamente al Documento di Registrazione sull'emittente Banca Popolare di Marostica Scparl (l'"Emittente") alla Nota Informativa e alla Nota di Sintesi, costituiscono il prospetto (il "Prospetto") relativo al programma di prestiti obbligazionari [Banca Popolare di Marostica Scparl Obbligazioni a Tasso Fisso], 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 pari a 1.000 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 al Prospetto di Base depositato presso la CONSOB in data 23 agosto 2007 a seguito dell'approvazione comunicata con nota n. 7075198 del 9 agosto 2007, al fine di ottenere informazioni complete sull'Emittente e sulle Obbligazioni.

Le presenti Condizioni Definitive sono state trasmesse a CONSOB in data (*).

Le presenti Condizioni Definitive si riferiscono alla Nota Informativa relativa al programma di prestiti obbligazionari [Banca Popolare di Marostica Scparl Obbligazioni a Tasso Fisso] depositata presso la CONSOB in data 23 agosto 2007 a seguito dell'approvazione comunicata con nota n. 7075198 del 9 agosto 2007

FATTORI DI RISCHIO

Si invitano gli investitori a leggere attentamente quanto di seguito riportato al fine di comprendere i fattori di rischio generali e specifici collegati all'acquisto delle Obbligazioni.

Tipologia strumenti finanziari

Le Obbligazioni, previste in emissione, saranno del tipo plain vanilla in quanto non avranno al proprio interno alcuna componente derivativa.

Rischio Emittente

Al fine di comprendere i fattori di rischio, generici e specifici relativi all'Emittente, che devono essere considerati prima di qualsiasi decisione di investimento, si invitano gli investitori a leggere con attenzione il Documento di Registrazione, depositato presso la Consob in data 23 agosto 2007, a seguito dell'approvazione rilasciata con nota n. 7075198 del 9 agosto 2007

Il Documento di Registrazione è a disposizione del pubblico, in formato cartaceo, presso la sede di Banca Popolare di Marostica in Corso Mazzini 84, Marostica, ed è consultabile sul sito internet www.bpmarostica.it

Fattori di rischio relativi ai titoli offerti

Le Obbligazioni che verranno emesse nell'ambito della presente Nota Informativa sono titoli di debito fungibili 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 fisso nella misura indicata nelle Condizioni Definitive per ciascun prestito.

Conseguentemente, l'investimento nelle Obbligazioni comporta i rischi propri di un investimento obbligazionario a tasso fisso.

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.

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

Rischio Emittente.

Il prestito obbligazionario comporta il rischio che l'Emittente non sia in grado di pagare gli interessi o di rimborsare il capitale a scadenza. Le Obbligazioni in emissione sono titoli di debito fungibili e non sono assistite da garanzie reali o personali di terzi né dalla garanzia del fondo interbancario di tutela dei depositi ma dal patrimonio dell'Emittente

Rischio di Prezzo.

L'obbligazione a tasso fisso presenta i rischi specifici collegati alle fluttuazioni dei tassi di interesse di mercato. In genere, a fronte di un aumento della curva dei tassi d'interesse, si assiste ad una riduzione del valore delle obbligazioni a tasso fisso, mentre avviene l'opposto in caso di una diminuzione dei tassi, per garantire un rendimento in linea con la media degli altri strumenti finanziari presenti sul mercato. **Si precisa, quindi, che nel caso in cui l'investitore dovesse richiedere il disinvestimento dell'obbligazione prima della sua scadenza, il prezzo di vendita sarà inferiore rispetto al prezzo di sottoscrizione nel caso si sia verificato un aumento nella curva dei tassi.**

Rischio di liquidità

Il prestito non sarà quotato nè sul mercato ufficiale né sul sistema di scambi organizzati dell'Emittente. Di conseguenza, in caso di richiesta di disinvestimento, è possibile che si possano presentare delle difficoltà per concludere la vendita dell'obbligazione.

Ammontare totale dell'emissione:	L'ammontare totale dell'emissione è pari a Euro (*), per un totale di n (*) Obbligazioni, ciascuna del Valore Nominale pari a 1.000 Euro
Durata del periodo di offerta:	Le Obbligazioni saranno offerte dal (*) al (*), salvo chiusura anticipata del Periodo di Offerta che verrà comunicata al pubblico con apposito avviso da pubblicarsi sul sito internet www.bpmarostica.it
Data di inizio godimento:	Il Prestito inizia a fruttare interessi a partire dal (*)
Data di scadenza:	La data di scadenza del Prestito è il (*)
Modalità di rimborso:	Il Prestito sarà rimborsato in un'unica soluzione a scadenza.
Rimborso anticipato:	Non previsto.
Tasso di interesse:	Il tasso di interesse nominale annuo applicato al Prestito è pari al (*)% lordo annuo ((*)% al netto dell'effetto fiscale)
Tasso di rendimento effettivo:	Il tasso di rendimento effettivo annuo calcolato in regime di capitalizzazione composta è pari al (*)%
Calcolo degli interessi:	Il calcolo degli interessi verrà effettuato secondo la convenzione (*)
Frequenza nel pagamento delle cedole:	Le cedole saranno pagate posticipatamente con frequenza (*)
Commissioni di collocamento:	esente
Altri oneri per il sottoscrittore:	esente
Aliquota fiscale:	(*) attualmente in vigore

Esemplificazioni dei rendimenti

Confrontando il rendimento delle Obbligazioni oggetto delle presenti Condizioni Definitive con quello di un BTP di similare scadenza, ad esempio il BTP (*), i rendimenti a scadenza, al lordo e al netto dell'effetto fiscale, calcolati alla data di emissione (prezzo di chiusura del BTP (*) alla data del (*)), vengono di seguito rappresentati:

	BTP (*)	OBBLIGAZIONI "BANCA POPOLARE DI MAROSTICA (*)"
SCADENZA	(*)	(*)
PREZZO	(*)	(*)
RENDIMENTO LORDO	(*)%	(*)%
RENDIMENTO NETTO	(*)%	(*)%

Gasparotto Gianfranco
Direttore Generale
Banca Popolare di Marostica

Oppure

Tartaglia Adriano
Vice Direttore Generale
Banca Popolare di Marostica

Polloniato Giovanni Maria
Vice Direttore Generale
Banca Popolare di Marostica

NOTA INFORMATIVA SUGLI STRUMENTI FINANZIARI



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

"BANCA POPOLARE DI MAROSTICA S.p.a. OBBLIGAZIONI A TASSO VARIABILE"

Il presente documento, unitamente agli allegati, costituisce una nota informativa sugli strumenti finanziari (la "Nota Informativa") ai fini della Direttiva 2003/71/CE (la "Direttiva sul Prospetto Informativo") ed è redatto in conformità all'articolo 8 del Regolamento 2004/809/CE. Esso contiene le informazioni che figurano nello schema di cui all'allegato V del Regolamento 2004/809/CE.

Nell'ambito del programma di prestiti obbligazionari descritto nella Nota di Sintesi, Banca Popolare di Marostica S.c. a r.l. (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") aventi le caratteristiche indicate nella presente Nota Informativa. In occasione di ciascun Prestito, l'Emittente predisporrà delle condizioni definitive che descriveranno le caratteristiche delle Obbligazioni e che saranno pubblicate entro il giorno antecedente l'inizio dell'offerta (le "Condizioni Definitive") sul sito internet www.bpmarostica.it. L'Emittente svolge anche la funzione di soggetto responsabile del collocamento.

La presente Nota Informativa deve essere letta congiuntamente al documento di registrazione, contenente informazioni su Banca Popolare di Marostica S.c. a r.l., ed alla relativa nota di sintesi, che riassume le caratteristiche dell'Emittente e dei titoli oggetto di emissione.

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

La Nota Informativa, il Documento di Registrazione e la Nota di sintesi costituiscono il Prospetto Informativo di Base (il "Prospetto di Base") depositato presso CONSOB in data 23 agosto 2007 a seguito dell'approvazione comunicata con nota n. 7075198 del 9 agosto 2007

Si invita l'investitore a valutare il potenziale acquisto delle Obbligazioni alla luce delle informazioni contenute nella presente Nota Informativa, nella Nota di Sintesi, nel Documento di Registrazione nonché nelle relative Condizioni Definitive.

INDICE

1. PERSONE RESPONSABILI	48
1.1 INDICAZIONE DELLE PERSONE RESPONSABILI	48
1.2 DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ.....	48
2. FATTORI DI RISCHIO	49
2.1 FATTORI DI RISCHIO RELATIVI AI TITOLI OFFERTI	49
2.2 ESEMPLIFICAZIONI DEI RENDIMENTI.....	49
3. INFORMAZIONI FONDAMENTALI	51
3.1 INTERESSI DI PERSONE FISICHE E GIURIDICHE PARTECIPANTI ALL'EMISSIONE/ALL'OFFERTA	51
3.2 RAGIONI DELL'OFFERTA E IMPIEGO DEI PROVENTI	51
4. INFORMAZIONI RIGUARDANTI GLI STRUMENTI FINANZIARI OFFERTI.....	52
4.1 DESCRIZIONE DEL TIPO E DELLA CLASSE DI STRUMENTI FINANZIARI OFFERTI AL PUBBLICO. CODICE ISIN (INTERNATIONAL SECURITY IDENTIFICATION NUMBER) O ALTRI ANALOGHI CODICI DI IDENTIFICAZIONE DEGLI STRUMENTI FINANZIARI	52
4.2 LEGISLAZIONE IN BASE ALLA QUALE GLI STRUMENTI FINANZIARI SONO STATI EMESSI	52
4.3 ACCENTRAMENTO DEGLI STRUMENTI FINANZIARI	52
4.4 VALUTA DI EMISSIONE DEGLI STRUMENTI FINANZIARI.....	52
4.5 RANKING DEGLI STRUMENTI FINANZIARI OFFERTI	52
4.6 DESCRIZIONE DEI DIRITTI CONNESSI AGLI STRUMENTI FINANZIARI E PROCEDURA PER IL LORO ESERCIZIO.....	52
4.7 TASSO DI INTERESSE NOMINALE E DISPOSIZIONI RELATIVE AGLI INTERESSI DA PAGARE	52
4.8 DATA DI SCADENZA E MODALITÀ DI RIMBORSO.....	53
4.9 TASSO DI RENDIMENTO E MODALITÀ DI CALCOLO	53
4.10 RAPPRESENTANTE DEGLI OBBLIGAZIONISTI.....	53
4.11 DELIBERE, AUTORIZZAZIONI E APPROVAZIONI IN BASE AI QUALI GLI STRUMENTI FINANZIARI SONO EMESSI	53
4.12 DATA PREVISTA PER L'EMISSIONE DEGLI STRUMENTI FINANZIARI	53
4.13 RESTRIZIONI ALLA LIBERA TRASFERIBILITÀ DEGLI STRUMENTI FINANZIARI.....	53
4.14 ASPETTI FISCALI	54
5. CONDIZIONI DELL'OFFERTA	55
5.1 STATISTICHE RELATIVE ALL'OFFERTA, CALENDARIO PREVISTO E MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE DELL'OFFERTA	55
5.2 PIANO DI RIPARTIZIONE E DI ASSEGNAZIONE	56
5.3 FISSAZIONE DEL PREZZO	56
5.4 COLLOCAMENTO E SOTTOSCRIZIONE.....	56
6. AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE	57
7. INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI.....	58
8. CONDIZIONI DEFINITIVE.....	59

1. PERSONE RESPONSABILI

1.1 INDICAZIONE DELLE PERSONE RESPONSABILI

La Banca Popolare di Marostica S.c. a r.l., con sede in Marostica, Corso Mazzini, 84, è responsabile delle informazioni fornite nella seguente Nota Informativa.

1.2 DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

La Banca Popolare di Marostica S.c. a r.l. attesta che, avendo adottato tutta la ragionevole diligenza a tale scopo, le informazioni contenute nella Nota Informativa sono, per quanto a sua conoscenza, conformi ai fatti e non presentano omissioni tali da alterarne il testo.

Il Presidente del Collegio Sindacale
Gabriele Rizzato

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
Giovanni Cecchetto

2. FATTORI DI RISCHIO

2.1 FATTORI DI RISCHIO RELATIVI AI TITOLI OFFERTI

Si invitano gli investitori a leggere attentamente la presente Nota Informativa 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.

Rischio Emittente.

Il prestito obbligazionario comporta il rischio che l'Emittente non sia in grado di pagare gli interessi o di rimborsare il capitale a scadenza. Le Obbligazioni in emissione sono titoli di debito fungibili e non sono assistite da garanzie reali o personali di terzi né dalla garanzia del fondo interbancario di tutela dei depositi ma dal patrimonio dell'Emittente

Rischio Tasso.

L'obbligazione a tasso variabile non presenta particolari rischi in quanto il tasso si adegua alla variazione dei tassi di interesse del mercato finanziario.

Rischio di liquidità

Il prestito non sarà quotato né sul mercato ufficiale né sul sistema di scambi organizzati dell'Emittente. Di conseguenza, in caso di richiesta di disinvestimento, è possibile che si possano presentare delle difficoltà per concludere la vendita dell'obbligazione.

2.2 ESEMPLIFICAZIONI DEI RENDIMENTI

Le obbligazioni saranno indicizzate all'EURIBOR a 3 mesi o a 6 mesi in dipendenza della periodicità della cedola (trimestrale o semestrale).

Nella tabella sotto riportata si evidenzia l'andamento del parametro di indicizzazione per gli anni 2003, 2004, 2005, 2006 anche se non necessariamente lo stesso risulta indicativo del futuro andamento e pertanto non costituisce garanzia di ottenimento di rendimenti dello stesso livello (fonte dati Bloomberg).

Anno	Parametro	Minimo	Massimo	Medio
2003	Euribor 3 mesi act/365	2,148	2,903	2,363
2003	Euribor 6 mesi act/365	2,061	2,853	2,336
2004	Euribor 3 mesi act/365	1,984	2,210	2,136
2004	Euribor 6 mesi act/365	1,950	2,270	2,179
2005	Euribor 3 mesi act/365	2,131	2,530	2,215
2005	Euribor 6 mesi act/365	2,113	2,679	2,266
2006	Eurobor 3 mesi act/365	2,523	3,777	3,121
2006	Euribor 6 mesi act/365	2,656	3,907	3,279

Nelle Condizioni Definitive a corredo della presente Nota Informativa sarà fornita una esemplificazione dei rendimenti delle Obbligazioni, al lordo e al netto dell'effetto fiscale, utilizzando come riferimento il CCT con analoga scadenza e una costanza del parametro di indicizzazione rilevato alla data di pubblicazione delle Condizioni Definitive stesse.

Esempio: si riporta un'esemplificazione di rendimento ipotizzando che il parametro di indicizzazione EURIBOR 6 mesi sia pari al 4,25% che le obbligazioni in emissione presentino le seguenti caratteristiche e siano oggetto di confronto con il CCT 01/06/2010 isin IT0003497150:

Tasso nominale EURIBOR 6 mesi – 25 punti base:	4%
Cedola:	semestrale
Durata:	3 anni
Commissioni di collocamento:	esente
Altri oneri per il sottoscrittore:	esente
Rimborso anticipato:	non previsto
Aliquota fiscale applicata:	12,50% (attualmente in vigore)

	CCT 01/06/2010 ISIN IT0003497150	OBBLIGAZIONI “BANCA POPOLARE DI MAROSTICA (*)”
SCADENZA	01/06/2010	15/06/2010
PREZZO	100,59	100
RENDIMENTO LORDO	4,22%	4,04%
RENDIMENTO NETTO	3,66%	3,53%

3. INFORMAZIONI FONDAMENTALI

3.1 INTERESSI DI PERSONE FISICHE E GIURIDICHE PARTECIPANTI ALL'EMISSIONE/ALL'OFFERTA

La Banca Popolare di Marostica è allo stesso tempo emittente e collocatore del prestito obbligazionario.

L'emittente svolge anche la funzione di agente per il calcolo, ovvero di soggetto incaricato della determinazione della cedola. Tale situazione potrebbe determinare un conflitto di interesse.

3.2 RAGIONI DELL'OFFERTA E IMPIEGO DEI PROVENTI

L'offerta è finalizzata alla raccolta del risparmio. I proventi ottenuti saranno utilizzati per l'esercizio del credito nelle sue varie forme.

4. INFORMAZIONI RIGUARDANTI GLI STRUMENTI FINANZIARI OFFERTI

4.1 DESCRIZIONE DEL TIPO E DELLA CLASSE DI STRUMENTI FINANZIARI OFFERTI AL PUBBLICO. CODICE ISIN (INTERNATIONAL SECURITY IDENTIFICATION NUMBER) O ALTRI ANALOGHI CODICI DI IDENTIFICAZIONE DEGLI STRUMENTI FINANZIARI

La Nota Informativa è relativa ad emissioni a tasso variabile. Le Condizioni Definitive saranno rese pubbliche immediatamente dell'inizio del collocamento del singolo prestito obbligazionario. Il codice Isin sarà indicato nelle Condizioni Definitive.

4.2 LEGISLAZIONE IN BASE ALLA QUALE GLI STRUMENTI FINANZIARI SONO STATI EMESSI

Il prestito obbligazionario è stato emesso ed è regolato dalla legislazione italiana.

4.3 ACCENTRAMENTO DEGLI STRUMENTI FINANZIARI

Il prestito obbligazionario sarà accentrato presso la Monte Titoli Spa ed assoggettato al regime di dematerializzazione di cui al D.Lgs. 24 giugno 1998 n. 213 ed alla delibera Consob n. 11768 del 23 dicembre 1998.

La Monte Titoli Spa ha sede in via Mantegna 6 a Milano.

4.4 VALUTA DI EMISSIONE DEGLI STRUMENTI FINANZIARI

Le obbligazioni sono denominate in EURO.

4.5 RANKING DEGLI STRUMENTI FINANZIARI OFFERTI

Le obbligazioni sono di tipo senior non essendo soggetto ad alcun livello di subordinazione.

4.6 DESCRIZIONE DEI DIRITTI CONNESSI AGLI STRUMENTI FINANZIARI E PROCEDURA PER IL LORO ESERCIZIO

La sottoscrizione delle Obbligazioni comporta il diritto a ricevere gli interessi nella misura stabilita dal punto seguente e il rimborso del capitale a scadenza. Il rimborso delle obbligazioni ed il pagamento degli interessi avverranno a cura dell'Emittente presso lo stesso ovvero per il tramite di Intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata Monte Titoli S.p.A. Qualora il giorno di scadenza coincida con un giorno festivo, i pagamenti verranno effettuati il primo giorno lavorativo successivo.

I diritti degli obbligazionisti si prescrivono a favore dell'Emittente, per quanto concerne gli interessi, decorsi cinque anni dalla data di scadenza delle cedole e, per quanto concerne il capitale, decorsi 10 anni dalla data di rimborsabilità dei titoli.

4.7 TASSO DI INTERESSE NOMINALE E DISPOSIZIONI RELATIVE AGLI INTERESSI DA PAGARE

Il tasso di interesse nominale applicato è un tasso variabile indicizzato al parametro Euribor Act/365 a 3 o 6 mesi in dipendenza della periodicità della cedola. Il tasso di interesse di ciascun periodo è determinato sulla base della convenzione Act/Act, partendo dal parametro di riferimento appena definito e aumentato o diminuito di uno spread espresso in punti base.

La quotazione dell'Euribor sarà rilevata il secondo giorno lavorativo antecedente il primo giorno di godimento della cedola sulle pagine Bloomberg. Nel caso non fosse disponibile la quotazione del circuito Bloomberg, si utilizzerà la quotazione pubblicata sul quotidiano "Il Sole 24 Ore".

La definizione del parametro di indicizzazione nonché lo spread applicato saranno indicati nelle Condizioni Definitive.

4.8 DATA DI SCADENZA E MODALITÀ DI RIMBORSO.

Le Obbligazioni saranno rimborsate alla pari in un'unica soluzione alla data di scadenza indicata nelle Condizioni Definitive.

4.9 TASSO DI RENDIMENTO E MODALITÀ DI CALCOLO

Il tasso di rendimento di ciascun prestito obbligazionario sarà indicato nelle Condizioni Definitive di ciascun prestito.

4.10 RAPPRESENTANTE DEGLI OBBLIGAZIONISTI

Non è prevista la costituzione o la nomina di un soggetto rappresentante degli obbligazionisti

4.11 DELIBERE, AUTORIZZAZIONI E APPROVAZIONI IN BASE AI QUALI GLI STRUMENTI FINANZIARI SONO EMESSI

Le emissioni avvengono all'interno delle linee guida definite dal Piano Industriale 2006-2008 approvato dal C.d.A. della Banca nella seduta del 21/12/2005 e sulla base della previsione annuale per l'anno 2007 definita dallo stesso C.d.A. nella seduta del 20 dicembre 2006. Il Direttore Generale e in sua assenza o impedimento i Vice Direttori Generali congiuntamente, o singolarmente qualora uno dei due sia assente, procedono, in ragione delle esigenze di collocamento e di mercato, all'emissione, nell'ambito del programma definito al punto 8 della Nota di Sintesi, con facoltà di determinare, al momento delle singole emissioni, le Condizioni Definitive dell'offerta, in linea con le condizioni di mercato.

4.12 DATA PREVISTA PER L'EMISSIONE DEGLI STRUMENTI FINANZIARI

La data di emissione di ciascun prestito sarà indicata nelle Condizioni Definitive

4.13 RESTRIZIONI ALLA LIBERA TRASFERIBILITÀ DEGLI STRUMENTI FINANZIARI

Non si sono restrizioni alla libera trasferibilità delle obbligazioni oggetto dell'offerta.

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 Commodities Exchange Act" la negoziazione delle Obbligazioni non è autorizzata dal "United States Commodities Futures Trading Commission" ("CFTC"). Le Obbligazioni non possono in alcun modo essere proposte, vendute o consegnate direttamente o indirettamente negli Stati Uniti d'America o a cittadini americani. 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 può essere reso disponibile solo alle persone designate dal "FSMA 2000"

4.14 **ASPETTI FISCALI**

L'Emittente ha la propria sede sociale in Italia e intende promuovere tale offerta in Italia. Agli interessi, premi ed altri frutti delle obbligazioni è applicabile, nelle ipotesi e nei modi e termini previsti dal Decreto Legislativo 1 aprile 1996, n. 239 e da ogni eventuale successiva disposizione in materia, l'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi nella misura attualmente del 12,50%.

5. CONDIZIONI DELL'OFFERTA

5.1 STATISTICHE RELATIVE ALL'OFFERTA, CALENDARIO PREVISTO E MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE DELL'OFFERTA

5.1.1. Condizioni alle quali l'offerta è subordinata

L'offerta non è subordinata ad alcuna condizione.

5.1.2. Ammontare totale dell'emissione/dell'offerta

L'ammontare di ciascun Prestito sarà indicato nelle relative Condizioni Definitive. L'emittente si riserva il diritto di aumentare il quantitativo offerto per soddisfare la maggiore domanda da parte degli investitori, dandone comunicazione mediante apposito avviso da pubblicarsi sul sito internet dell'Emittente e, contestualmente, trasmesso alla Consob.

5.1.3. Periodo di validità dell'offerta e descrizione della procedura di adesione

Il Periodo di validità dell'Offerta sarà indicato nelle Condizioni Definitive. L'Emittente potrà procedere in qualsiasi momento durante il Periodo di Offerta alla chiusura anticipata della stessa, sospendendo immediatamente l'accettazione di ulteriori richieste. L'adesione avviene attraverso la sottoscrizione dell'apposito modulo di adesione allegato al presente Prospetto di Base presso la sede e le filiali dell'Emittente.

5.1.4. Riduzione dell'Offerta

L'Emittente darà corso all'Emissione delle Obbligazioni anche qualora non venga sottoscritta la totalità delle Obbligazioni oggetto di Offerta

5.1.5. Ammontare minimo e/o massimo della sottoscrizione

L'ammontare minimo di sottoscrizione è pari a 1.000 euro. Non è previsto un limite massimo alle Obbligazioni che potranno essere sottoscritte da ciascun sottoscrittore.

5.1.6. Modalità e termini per il pagamento e la consegna degli strumenti finanziari

La data di regolamento delle Obbligazioni sarà indicata nelle Condizioni Definitive. In tale data saranno consegnati i titoli in forma dematerializzata e saranno addebitati i relativi importi ai sottoscrittori

5.1.7. Data in cui i risultati dell'offerta saranno resi pubblici

I risultati dell'offerta saranno resi pubblici entro cinque giorni successivi alla conclusione del periodo di offerta mediante annuncio da pubblicare sul sito internet dell'Emittente. Copia di tale annuncio verrà contestualmente trasmesso alla Consob.

5.2 **PIANO DI RIPARTIZIONE E DI ASSEGNAZIONE**

5.2.1 Investitori ai quali sono offerti gli strumenti finanziari .

L'offerta è rivolta alle persone fisiche e alle persone giuridiche residenti in Italia.

5.2.2 Procedura per la comunicazione ai sottoscrittori dell'ammontare assegnato

Non sono previsti criteri di riparto. Saranno assegnate tutte le Obbligazioni richieste dai sottoscrittori fino al raggiungimento dell'importo totale massimo disponibile durante il Periodo di Offerta. Le richieste di sottoscrizione saranno soddisfatte secondo l'ordine cronologico di prenotazione. Qualora, durante il Periodo di Offerta, le richieste eccedessero l'importo totale massimo disponibile, l'Emittente procederà alla chiusura anticipata dell'Offerta.

I sottoscrittori riceveranno la relativa nota informativa che attesterà l'ammontare sottoscritto il prezzo pagato nonché la valuta di regolamento.

5.3 **FISSAZIONE DEL PREZZO**

Il prezzo di offerta è pari al 100% del valore nominale, e cioè Euro 1.000 per Obbligazione, senza commissioni od oneri a carico dei sottoscrittori.

5.4 **COLLOCAMENTO E SOTTOSCRIZIONE**

Il Prestito sarà interamente collocato dall'Emittente.

6. **AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE**

Il Prestito non sarà quotato né su un mercato regolamentato né sul sistema scambi organizzati dell'Emittente.

7. **INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI**

In data 20 settembre 2004 Moody's ha assegnato a BANCA POPOLARE DI MAROSTICA un rating pari a A2 per il debito a lungo termine e P-1 per quello a breve termine con prospettiva (outlook) stabile. I rating e l'outlook sono stati confermati da Moody's in data 17/04/2007.

8. CONDIZIONI DEFINITIVE



CONDIZIONI DEFINITIVE alla NOTA INFORMATIVA

"BANCA POPOLARE DI MAROSTICA S.p.A. OBBLIGAZIONI A TASSO VARIABILE"

Denominazione delle Obbligazioni, ISIN ()*

Le presenti Condizioni Definitive sono state redatte in conformità alla Direttiva 2003/71/CE (la "**Direttiva sul Prospetto Informativo**") e al Regolamento 2004/809/CE e, unitamente al Documento di Registrazione sull'emittente Banca Popolare di Marostica S.p.A. (l'"**Emittente**") alla Nota Informativa e alla Nota di Sintesi, costituiscono il prospetto (il "**Prospetto**") relativo al programma di prestiti obbligazionari [Banca Popolare di Marostica S.p.A. Obbligazioni a Tasso Variabile], 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 pari a 1.000 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 al Prospetto di Base depositato presso la CONSOB in data 23 agosto 2007 a seguito dell'approvazione comunicata con nota n. 7075198 del 9 agosto 2007, al fine di ottenere informazioni complete sull'Emittente e sulle Obbligazioni.

Le presenti Condizioni Definitive sono state trasmesse a CONSOB in data (*).

Le presenti Condizioni Definitive si riferiscono alla Nota Informativa relativa al programma di prestiti obbligazionari [Banca Popolare di Marostica S.p.A. Obbligazioni a Tasso Variabile] depositata presso la CONSOB in data 23 agosto 2007 a seguito dell'approvazione comunicata con nota n. 7075198 del 9 agosto 2007

FATTORI DI RISCHIO

Si invitano gli investitori a leggere attentamente quanto di seguito riportato al fine di comprendere i fattori di rischio generali e specifici collegati all'acquisto delle Obbligazioni.

Tipologia strumenti finanziari

Le Obbligazioni, previste in emissione, saranno del tipo plain vanilla in quanto non avranno al proprio interno alcuna componente derivativa.

Rischio Emittente

Al fine di comprendere i fattori di rischio, generici e specifici relativi all'Emittente, che devono essere considerati prima di qualsiasi decisione di investimento, si invitano gli investitori a leggere con attenzione il Documento di Registrazione, depositato presso la Consob in data 23 agosto 2007, a seguito dell'approvazione rilasciata con nota n. 7075198 del 9 agosto 2007

Il Documento di Registrazione è a disposizione del pubblico, in formato cartaceo, presso la sede di Banca Popolare di Marostica in Corso Mazzini 84, Marostica, ed è consultabile sul sito internet www.bpmarostica.it

Fattori di rischio relativi ai titoli offerti

Le Obbligazioni che verranno emesse nell'ambito della presente Nota Informativa sono titoli di debito fungibili 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 variabile nella misura indicata nelle Condizioni Definitive per ciascun Prestito.

Conseguentemente, l'investimento nelle Obbligazioni comporta i rischi propri di un investimento obbligazionario a tasso variabile.

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.

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

Rischio Emittente.

Il prestito obbligazionario comporta il rischio che l'Emittente non sia in grado di pagare gli interessi o di rimborsare il capitale a scadenza. Le Obbligazioni in emissione sono titoli di debito fungibili e non sono assistite da garanzie reali o personali di terzi né dalla garanzia del fondo interbancario di tutela dei depositi ma dal patrimonio dell'Emittente

Rischio Tasso.

L'obbligazione a tasso variabile non presenta particolari rischi in quanto il tasso si adegua alla variazione dei tassi di interesse del mercato finanziario.

Rischio di liquidità

Il prestito non sarà quotato nè sul mercato ufficiale né sul sistema di scambi organizzati dell'Emittente. Di conseguenza, in caso di richiesta di disinvestimento, è possibile che si possano presentare delle difficoltà per concludere la vendita dell'obbligazione.

Ammontare totale dell'emissione:	L'ammontare totale dell'emissione è pari a Euro (*), per un totale di n (*) Obbligazioni, ciascuna del Valore Nominale pari a 1.000 Euro
Durata del periodo di offerta:	Le Obbligazioni saranno offerte dal (*) al (*), salvo chiusura anticipata del Periodo di Offerta che verrà comunicata al pubblico con apposito avviso da pubblicarsi sul sito internet www.bpmarostica.it
Data di inizio godimento:	Il Prestito inizia a fruttare interessi a partire dal (*)
Data di scadenza:	La data di scadenza del Prestito è il (*)
Modalità di rimborso:	Il Prestito sarà rimborsato in un'unica soluzione a scadenza
Rimborso anticipato:	Non previsto
Parametro di Indicizzazione della cedola:	Il parametro di indicizzazione del Prestito è il (*)
Spread (clausola eventuale):	La cedola sarà pari al valore del parametro maggiorata/diminuita di uno Spread pari a (*) punti base
Frequenza nel pagamento delle cedole:	Le cedole saranno pagate con frequenza (*)
Commissione di collocamento:	esente
Altri oneri per il sottoscrittore:	esente
Aliquota fiscale:	(*) attualmente in vigore

Esemplificazioni dei rendimenti

Ipotizzando che il Parametro di Indicizzazione Euribor (*) mesi sia pari a (*)% e che lo stesso rimanga costante, il confronto del rendimento delle obbligazioni oggetto delle presenti Condizioni Definitive con quello di un CCT di simile scadenza, ad esempio il CCT (*), viene di seguito rappresentato:

	CCT (*)	OBBLIGAZIONI “BANCA POPOLARE DI MAROSTICA (*)”
SCADENZA	(*)	(*)
PREZZO	(*)	(*)
RENDIMENTO LORDO	(*)	(*)
RENDIMENTO NETTO	(*)	(*)

Gasparotto Gianfranco
Direttore Generale
Banca Popolare di Marostica

Oppure

Tartaglia Adriano
Vice Direttore Generale
Banca Popolare di Marostica

Polloniato Giovanni Maria
Vice Direttore Generale
Banca Popolare di Marostica

NOTA INFORMATIVA SUGLI STRUMENTI FINANZIARI



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

"BANCA POPOLARE DI MAROSTICA S.p.a. OBBLIGAZIONI A TASSO MISTO"

Il presente documento, unitamente agli allegati, costituisce una nota informativa sugli strumenti finanziari (la "Nota Informativa") ai fini della Direttiva 2003/71/CE (la "Direttiva sul Prospetto Informativo") ed è redatto in conformità all'articolo 8 del Regolamento 2004/809/CE. Esso contiene le informazioni che figurano nello schema di cui all'allegato V del Regolamento 2004/809/CE.

Nell'ambito del programma di prestiti obbligazionari descritto nella Nota di Sintesi, Banca Popolare di Marostica S.c. a r.l. (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") aventi le caratteristiche indicate nella presente Nota Informativa. In occasione di ciascun Prestito, l'Emittente predisporrà delle condizioni definitive che descriveranno le caratteristiche delle Obbligazioni e che saranno pubblicate entro il giorno antecedente l'inizio dell'offerta (le "Condizioni Definitive") sul sito internet www.bpmarostica.it. L'Emittente svolge anche la funzione di soggetto responsabile del collocamento.

La presente Nota Informativa deve essere letta congiuntamente al documento di registrazione, contenente informazioni su Banca Popolare di Marostica S.c. a r.l., ed alla relativa nota di sintesi, che riassume le caratteristiche dell'Emittente e dei titoli oggetto di emissione.

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

La Nota Informativa, il Documento di Registrazione e la Nota di sintesi costituiscono il Prospetto Informativo di Base (il "Prospetto di Base") depositato presso CONSOB in data 23 agosto 2007 a seguito dell'approvazione comunicata con nota n. 7075198 del 9 agosto 2007

Si invita l'investitore a valutare il potenziale acquisto delle Obbligazioni alla luce delle informazioni contenute nella presente Nota Informativa, nella Nota di Sintesi, nel Documento di Registrazione nonché nelle relative Condizioni Definitive.

INDICE

1. PERSONE RESPONSABILI	66
1.1 INDICAZIONE DELLE PERSONE RESPONSABILI.....	66
1.2 DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ.....	66
2. FATTORI DI RISCHIO	67
2.1 FATTORI DI RISCHIO RELATIVI AI TITOLI OFFERTI.....	67
2.2 ESEMPLIFICAZIONI DEI RENDIMENTI.....	67
3. INFORMAZIONI FONDAMENTALI	69
3.1 INTERESSI DI PERSONE FISICHE E GIURIDICHE PARTECIPANTI ALL'EMISSIONE/ALL'OFFERTA.....	69
3.2 RAGIONI DELL'OFFERTA E IMPIEGO DEI PROVENTI.....	69
4. INFORMAZIONI RIGUARDANTI GLI STRUMENTI FINANZIARI OFFERTI	70
4.1 DESCRIZIONE DEL TIPO E DELLA CLASSE DI STRUMENTI FINANZIARI OFFERTI AL PUBBLICO. CODICE ISIN (INTERNATIONAL SECURITY IDENTIFICATION NUMBER) O ALTRI ANALOGHI CODICI DI IDENTIFICAZIONE DEGLI STRUMENTI FINANZIARI.....	70
4.2 LEGISLAZIONE IN BASE ALLA QUALE GLI STRUMENTI FINANZIARI SONO STATI EMESSI.....	70
4.3 ACCENTRAMENTO DEGLI STRUMENTI FINANZIARI.....	70
4.4 VALUTA DI EMISSIONE DEGLI STRUMENTI FINANZIARI.....	70
4.5 RANKING DEGLI STRUMENTI FINANZIARI OFFERTI.....	70
4.6 DESCRIZIONE DEI DIRITTI CONNESSI AGLI STRUMENTI FINANZIARI E PROCEDURA PER IL LORO ESERCIZIO.....	70
4.7 TASSO DI INTERESSE NOMINALE E DISPOSIZIONI RELATIVE AGLI INTERESSI DA PAGARE.....	71
4.8 DATA DI SCADENZA E MODALITÀ DI RIMBORSO.....	71
4.9 TASSO DI RENDIMENTO E MODALITÀ DI CALCOLO.....	71
4.10 RAPPRESENTANTE DEGLI OBBLIGAZIONISTI.....	71
4.11 DELIBERE, AUTORIZZAZIONI E APPROVAZIONI IN BASE AI QUALI GLI STRUMENTI FINANZIARI SONO EMESSI.....	71
4.12 DATA PREVISTA PER L'EMISSIONE DEGLI STRUMENTI FINANZIARI.....	71
4.13 RESTRIZIONI ALLA LIBERA TRASFERIBILITÀ DEGLI STRUMENTI FINANZIARI.....	72
4.14 ASPETTI FISCALI.....	72
5. CONDIZIONI DELL'OFFERTA	73
5.1 STATISTICHE RELATIVE ALL'OFFERTA, CALENDARIO PREVISTO E MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE DELL'OFFERTA.....	73
5.2 PIANO DI RIPARTIZIONE E DI ASSEGNAZIONE.....	74
5.3 FISSAZIONE DEL PREZZO.....	74
5.4 COLLOCAMENTO E SOTTOSCRIZIONE.....	74
6. AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE	75
7. INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI	76
8. CONDIZIONI DEFINITIVE	77

1. **PERSONE RESPONSABILI**

1.1 **INDICAZIONE DELLE PERSONE RESPONSABILI**

La Banca Popolare di Marostica S.c. a r.L., con sede in Marostica, Corso Mazzini, 84, è responsabile delle informazioni fornite nella seguente Nota Informativa.

1.2 **DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ**

La Banca Popolare di Marostica S.c. a r.l. attesta che, avendo adottato tutta la ragionevole diligenza a tale scopo, le informazioni contenute nella Nota Informativa sono, per quanto a sua conoscenza, conformi ai fatti e non presentano omissioni tali da alterarne il testo.

Il Presidente del Collegio Sindacale
Gabriele Rizzato

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
Giovanni Cecchetto

2. FATTORI DI RISCHIO

2.1 FATTORI DI RISCHIO RELATIVI AI TITOLI OFFERTI

Si invitano gli investitori a leggere attentamente la presente Nota Informativa 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.

Rischio Emittente

Il prestito obbligazionario comporta il rischio che l'Emittente non sia in grado di pagare gli interessi o di rimborsare il capitale a scadenza. Le Obbligazioni in emissione sono titoli di debito fungibili e non sono assistite da garanzie reali o personali di terzi né dalla garanzia del fondo interbancario di tutela dei depositi ma dal patrimonio dell'Emittente

Rischio Tasso/Prezzo.

Il tasso misto presenta i rischi specifici dei titoli a tasso fisso/variabile per i periodi di applicazione dei relativi tassi. In particolare:

- l'obbligazione a tasso variabile non presenta particolari rischi in quanto il tasso si adegua alla variazione dei tassi di interesse del mercato finanziario
- l'obbligazione a tasso fisso presenta i rischi specifici collegati alle fluttuazioni dei tassi di interesse di mercato. In genere, a fronte di un aumento della curva dei tassi d'interesse, si assiste ad una riduzione del valore delle obbligazioni a tasso fisso, mentre avviene l'opposto in caso di una diminuzione dei tassi, per garantire un rendimento in linea con la media degli altri strumenti finanziari presenti sul mercato. **Si precisa, quindi, che nel caso in cui l'investitore dovesse richiedere il disinvestimento dell'obbligazione prima della sua scadenza, il prezzo di vendita sarà inferiore rispetto al prezzo di sottoscrizione nel caso si sia verificato un aumento nella curva dei tassi.**

Rischio di liquidità

Il prestito non sarà quotato né sul mercato ufficiale né sul sistema di scambi organizzati dell'Emittente. Di conseguenza, in caso di richiesta di disinvestimento, è possibile che si possano presentare delle difficoltà per concludere la vendita dell'obbligazione.

2.2 ESEMPLIFICAZIONI DEI RENDIMENTI

Le Obbligazioni a Tasso Misto si configurano come Obbligazioni in parte a Tasso Fisso e in parte a Tasso Variabile. Quest'ultima parte sarà indicizzata all'EURIBOR a 3 mesi o a 6 mesi in dipendenza della periodicità della cedola (trimestrale o semestrale). Nelle Condizioni Definitive a corredo della presente Nota Informativa, sarà fornita una esemplificazione dei rendimenti a scadenza delle Obbligazioni, al lordo e al netto dell'effetto fiscale, utilizzando come riferimento il CCT con analoga scadenza e una costanza del Parametro di Indicizzazione rilevato alla data di pubblicazione delle Condizioni Definitive:

Esempio: si riporta un'esemplificazione di rendimento ipotizzando che le obbligazioni in emissione presentino le seguenti caratteristiche e siano oggetto di confronto con il CCT (IT0003497150):

Durata complessiva 4 anni
Primo periodo:
 durata 2 anni
 tasso fisso 4,5%
 cedola semestrale

Secondo periodo:
 durata 2 anni
 tasso variabile EURIBOR 6mesi – 25 bps 4%
 cedola semestrale

Commissioni di collocamento: esente
 Altri oneri per il sottoscrittore: esente
 Rimborso anticipato: non previsto
 Aliquota fiscale applicata: 12,50% (attualmente in vigore)

	CCT 01/05/2011 ISIN IT0003658009	OBBLIGAZIONI “BANCA POPOLARE DI MAROSTICA (*)”
SCADENZA	01/05/2011	15/06/2011
PREZZO	100,59	100
RENDIMENTO LORDO	4,26%	4,30%
RENDIMENTO NETTO	3,70%	3,76%

3. INFORMAZIONI FONDAMENTALI

3.1 INTERESSI DI PERSONE FISICHE E GIURIDICHE PARTECIPANTI ALL'EMISSIONE/ALL'OFFERTA

La Banca Popolare di Marostica è allo stesso tempo emittente e collocatore del prestito obbligazionario.

L'emittente svolge anche la funzione di agente per il calcolo, ovvero di soggetto incaricato della determinazione della cedola. Tale situazione potrebbe determinare un conflitto di interesse.

3.2 RAGIONI DELL'OFFERTA E IMPIEGO DEI PROVENTI

L'offerta è finalizzata alla raccolta del risparmio. I proventi ottenuti saranno utilizzati per l'esercizio del credito nelle sue varie forme.

4. INFORMAZIONI RIGUARDANTI GLI STRUMENTI FINANZIARI OFFERTI

4.1 DESCRIZIONE DEL TIPO E DELLA CLASSE DI STRUMENTI FINANZIARI OFFERTI AL PUBBLICO. CODICE ISIN (INTERNATIONAL SECURITY IDENTIFICATION NUMBER) O ALTRI ANALOGHI CODICI DI IDENTIFICAZIONE DEGLI STRUMENTI FINANZIARI

La Nota Informativa è relativa ad emissioni a tasso misto. Le Condizioni Definitive saranno rese pubbliche immediatamente dell'inizio del collocamento del singolo prestito obbligazionario . Il codice Isin sarà indicato nelle Condizioni Definitive.

4.2 LEGISLAZIONE IN BASE ALLA QUALE GLI STRUMENTI FINANZIARI SONO STATI EMESSI

Il prestito obbligazionario è stato emesso ed è regolato dalla legislazione italiana.

4.3 ACCENTRAMENTO DEGLI STRUMENTI FINANZIARI

Il prestito obbligazionario sarà accentrato presso la Monte Titoli Spa ed assoggettato al regime di dematerializzazione di cui al D.Lgs. 24 giugno 1998 n. 213 ed alla delibera Consob n. 11768 del 23 dicembre 1998.

La Monte Titoli Spa ha sede in via Mantegna 6 a Milano.

4.4 VALUTA DI EMISSIONE DEGLI STRUMENTI FINANZIARI

Le obbligazioni sono denominate in EURO.

4.5 RANKING DEGLI STRUMENTI FINANZIARI OFFERTI

Le obbligazioni sono di tipo senior non essendo soggetto ad alcun livello di subordinazione.

4.6 DESCRIZIONE DEI DIRITTI CONNESSI AGLI STRUMENTI FINANZIARI E PROCEDURA PER IL LORO ESERCIZIO

La sottoscrizione delle Obbligazioni comporta il diritto a ricevere gli interessi nella misura stabilita dal punto seguente e il rimborso del capitale a scadenza. Il rimborso delle obbligazioni ed il pagamento degli interessi avverranno a cura dell'Emittente presso lo stesso ovvero per il tramite di Intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata Monte Titoli S.p.A. Qualora il giorno di scadenza coincida con un giorno festivo, i pagamenti verranno effettuati il primo giorno lavorativo successivo.

I diritti degli obbligazionisti si prescrivono a favore dell'Emittente, per quanto concerne gli interessi, decorsi cinque anni dalla data di scadenza delle cedole e, per quanto concerne il capitale, decorsi 10 anni dalla data di rimborsabilità dei titoli.

4.7 **TASSO DI INTERESSE NOMINALE E DISPOSIZIONI RELATIVE AGLI INTERESSI DA PAGARE**

Il tasso di interesse applicato è un tasso misto, in un periodo fisso e successivamente variabile o viceversa.

Per la parte variabile il tasso è indicizzato al parametro Euribor Act/365 a 3 o 6 mesi in dipendenza della periodicità della cedola. Il tasso di interesse di ciascun periodo è determinato sulla base della convenzione Act/Act partendo dal parametro di riferimento appena definito e aumentato o diminuito di uno spread espresso in punti base.

La quotazione dell'Euribor sarà rilevata il secondo giorno lavorativo antecedente il primo giorno di godimento della cedola sulle pagine Bloomberg. Nel caso non fosse disponibile la quotazione del circuito Bloomberg, si utilizzerà la quotazione pubblicata sul quotidiano "Il Sole 24 Ore".

L'ammontare e il periodo di applicazione del tasso di interesse di ciascun prestito obbligazionario saranno indicati nelle Condizioni Definitive.

4.8 **DATA DI SCADENZA E MODALITÀ DI RIMBORSO.**

Le Obbligazioni saranno rimborsate alla pari in un'unica soluzione alla data di scadenza indicata nelle Condizioni Definitive.

4.9 **TASSO DI RENDIMENTO E MODALITÀ DI CALCOLO**

Il tasso di rendimento di ciascun prestito obbligazionario sarà indicato nelle Condizioni Definitive di ciascun prestito.

4.10 **RAPPRESENTANTE DEGLI OBBLIGAZIONISTI**

Non è prevista la costituzione o la nomina di un soggetto rappresentante degli obbligazionisti

4.11 **DELIBERE, AUTORIZZAZIONI E APPROVAZIONI IN BASE AI QUALI GLI STRUMENTI FINANZIARI SONO EMESSI**

Le emissioni avvengono all'interno delle linee guida definite dal Piano Industriale 2006-2008 approvato dal C.d.A. della Banca nella seduta del 21/12/2005 e sulla base della previsione annuale per l'anno 2007 definita dallo stesso C.d.A. nella seduta del 20 dicembre 2006. Il Direttore Generale e in sua assenza o impedimento i Vice Direttori Generali congiuntamente, o singolarmente qualora uno dei due sia assente, procedono, in ragione delle esigenze di collocamento e di mercato, all'emissione, nell'ambito del programma definito al punto 8 della Nota di Sintesi, con facoltà di determinare, al momento delle singole emissioni, le Condizioni Definitive dell'offerta, in linea con le condizioni di mercato.

4.12 **DATA PREVISTA PER L'EMISSIONE DEGLI STRUMENTI FINANZIARI**

La data di emissione di ciascun prestito sarà indicata nelle Condizioni Definitive

4.13 **RESTRIZIONI ALLA LIBERA TRASFERIBILITÀ DEGLI STRUMENTI FINANZIARI**

Non si sono restrizioni alla libera trasferibilità delle obbligazioni oggetto dell'offerta.

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 Commodities Exchange Act" la negoziazione delle Obbligazioni non è autorizzata dal "United States Commodities Futures Trading Commission" ("CFTC"). Le Obbligazioni non possono in alcun modo essere proposte, vendute o consegnate direttamente o indirettamente negli Stati Uniti d'America o a cittadini americani. 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 può essere reso disponibile solo alle persone designate dal "FSMA 2000"

4.14 **ASPETTI FISCALI**

L'Emittente ha la propria sede sociale in Italia e intende promuovere tale offerta in Italia.

Agli interessi, premi ed altri frutti delle obbligazioni è applicabile, nelle ipotesi e nei modi e termini previsti dal Decreto Legislativo 1 aprile 1996, n. 239 e da ogni eventuale successiva disposizione in materia, l'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi nella misura attualmente del 12,50%.

5. CONDIZIONI DELL'OFFERTA

5.1 STATISTICHE RELATIVE ALL'OFFERTA, CALENDARIO PREVISTO E MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE DELL'OFFERTA

5.1.1. Condizioni alle quali l'offerta è subordinata

L'offerta non è subordinata ad alcuna condizione.

5.1.2. Ammontare totale dell'emissione/dell'offerta

L'ammontare di ciascun Prestito sarà indicato nelle relative Condizioni Definitive. L'emittente si riserva il diritto di aumentare il quantitativo offerto per soddisfare la maggiore domanda da parte degli investitori, dandone comunicazione mediante apposito avviso da pubblicarsi sul sito internet dell'Emittente e, contestualmente, trasmesso alla Consob.

5.1.3. Periodo di validità dell'offerta e descrizione della procedura di adesione

Il Periodo di validità dell'Offerta sarà indicato nelle Condizioni Definitive. L'Emittente potrà procedere in qualsiasi momento durante il Periodo di Offerta alla chiusura anticipata della stessa, sospendendo immediatamente l'accettazione di ulteriori richieste. L'adesione avviene attraverso la sottoscrizione dell'apposito modulo di adesione allegato al presente Prospetto di Base presso la sede e le filiali dell'Emittente.

5.1.4. Riduzione dell'Offerta

L'Emittente darà corso all'Emissione delle Obbligazioni anche qualora non venga sottoscritta la totalità delle Obbligazioni oggetto di Offerta.

5.1.5. Ammontare minimo e/o massimo della sottoscrizione

L'ammontare minimo di sottoscrizione è pari a 1.000 euro. Non è previsto un limite massimo alle Obbligazioni che potranno essere sottoscritte da ciascun sottoscrittore.

5.1.6. Modalità e termini per il pagamento e la consegna degli strumenti finanziari

La data di regolamento delle Obbligazioni sarà indicata nelle Condizioni Definitive. In tale data saranno consegnati i titoli in forma dematerializzata e saranno addebitati i relativi importi ai sottoscrittori.

5.1.7. Data in cui i risultati dell'offerta saranno resi pubblici

I risultati dell'offerta saranno resi pubblici entro cinque giorni successivi alla conclusione del periodo di offerta mediante annuncio da pubblicare sul sito internet dell'Emittente. Copia di tale annuncio verrà contestualmente trasmessa alla Consob.

5.2 **PIANO DI RIPARTIZIONE E DI ASSEGNAZIONE**

5.2.1 Investitori ai quali sono offerti gli strumenti finanziari .

L'offerta è rivolta alle persone fisiche e alle persone giuridiche residenti in Italia.

5.2.2 Procedura per la comunicazione ai sottoscrittori dell'ammontare assegnato

Non sono previsti criteri di riparto. Saranno assegnate tutte le Obbligazioni richieste dai sottoscrittori fino al raggiungimento dell'importo totale massimo disponibile durante il Periodo di Offerta. Le richieste di sottoscrizione saranno soddisfatte secondo l'ordine cronologico di prenotazione. Qualora, durante il Periodo di Offerta, le richieste eccedessero l'importo totale massimo disponibile, l'Emittente procederà alla chiusura anticipata dell'Offerta.

I sottoscrittori riceveranno la relativa nota informativa che attesterà l'ammontare sottoscritto il prezzo pagato nonché la valuta di regolamento.

5.3 **FISSAZIONE DEL PREZZO**

Il prezzo di offerta è pari al 100% del valore nominale, e cioè Euro 1.000 per Obbligazione, senza commissioni od oneri a carico dei sottoscrittori.

5.4 **COLLOCAMENTO E SOTTOSCRIZIONE**

Il Prestito sarà interamente collocato dall'Emittente.

6. **AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE**

Il Prestito non sarà quotato né sul mercato regolamentato né sul sistema scambi organizzati dell'Emittente.

7. **INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI**

In data 20 settembre 2004 Moody's ha assegnato a BANCA POPOLARE DI MAROSTICA un rating pari a A2 per il debito a lungo termine e P-1 per quello a breve termine con prospettiva (outlook) stabile. I rating e l'outlook sono stati confermati da Moody's in data 17/04/2007.

8. CONDIZIONI DEFINITIVE



CONDIZIONI DEFINITIVE alla NOTA INFORMATIVA

"BANCA POPOLARE DI MAROSTICA S.p.a. OBBLIGAZIONI A TASSO MISTO"

Denominazione delle Obbligazioni, ISIN ()*

Le presenti Condizioni Definitive sono state redatte in conformità alla Direttiva 2003/71/CE (la "**Direttiva sul Prospetto Informativo**") e al Regolamento 2004/809/CE e, unitamente al Documento di Registrazione sull'emittente Banca Popolare di Marostica S.p.a. (l'"**Emittente**") alla Nota Informativa e alla Nota di Sintesi, costituiscono il prospetto (il "**Prospetto**") relativo al programma di prestiti obbligazionari [Banca Popolare di Marostica S.p.a. Obbligazioni a Tasso misto], 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 pari a 1.000 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 al Prospetto di Base depositato presso la CONSOB in data 23 agosto 2007 a seguito dell'approvazione comunicata con nota n. 7075198 del 9 agosto 2007, al fine di ottenere informazioni complete sull'Emittente e sulle Obbligazioni..

Le presenti Condizioni Definitive sono state trasmesse a CONSOB in data (*).

Le presenti Condizioni Definitive si riferiscono alla Nota Informativa relativa al programma di prestiti obbligazionari [Banca Popolare di Marostica S.p.a. Obbligazioni a Tasso Misto] depositata presso la CONSOB in data 23 agosto 2007 a seguito dell'approvazione comunicata con nota n. 7075198 del 9 agosto 2007

FATTORI DI RISCHIO

Si invitano gli investitori a leggere attentamente quanto di seguito riportato al fine di comprendere i fattori di rischio generali e specifici collegati all'acquisto delle Obbligazioni.

Tipologia strumenti finanziari

Le Obbligazioni, previste in emissione, saranno del tipo plain vanilla in quanto non avranno al proprio interno alcuna componente derivativa.

Rischio Emittente

Al fine di comprendere i fattori di rischio, generici e specifici relativi all'Emittente, che devono essere considerati prima di qualsiasi decisione di investimento, si invitano gli investitori a leggere con attenzione il Documento di Registrazione, depositato presso la Consob in data 23 agosto 2007, a seguito dell'approvazione rilasciata con nota n. 7075198 del 9 agosto 2007.

Il Documento di Registrazione è a disposizione del pubblico, in formato cartaceo, presso la sede di Banca Popolare di Marostica in Corso Mazzini 84, Marostica, ed è consultabile sul sito internet www.bpmarostica.it

Fattori di rischio relativi ai titoli offerti

Le Obbligazioni a tasso misto presentano caratteristiche tali da combinare nell'ambito della stessa emissione sia le caratteristiche del tasso fisso che del tasso variabile. Possono presentare un piano cedolare in un primo periodo fisso e successivamente variabile, o viceversa. Si tratta, nell'ambito della presente Nota Informativa, di titoli di debito fungibili 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/variabile o viceversa nella misura indicata nelle Condizioni Definitive per ciascun Prestito.

Conseguentemente, l'investimento nelle Obbligazioni comporta i rischi propri di un investimento obbligazionario a tasso fisso per il periodo relativo e del tasso variabile nel periodo complementare. 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.

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

Rischio Emittente

Il prestito obbligazionario comporta il rischio che l'Emittente non sia in grado di pagare gli interessi o di rimborsare il capitale a scadenza. Le Obbligazioni in emissione sono titoli di debito fungibili e non sono assistite da garanzie reali o personali di terzi né dalla garanzia del fondo interbancario di tutela dei depositi ma dal patrimonio dell'Emittente

Rischio Tasso/Prezzo.

Il tasso misto presenta i rischi specifici dei titoli a tasso fisso/variabile per i periodi di applicazione dei relativi tassi. In particolare:

- l'obbligazione a tasso variabile non presenta particolari rischi in quanto il tasso si adegua alla variazione dei tassi di interesse del mercato finanziario
- l'obbligazione a tasso fisso presenta i rischi specifici collegati alle fluttuazioni dei tassi di interesse di mercato. In genere, a fronte di un aumento della curva dei tassi d'interesse, si assiste ad una riduzione del valore delle obbligazioni a tasso fisso, mentre avviene

l'opposto in caso di una diminuzione dei tassi, per garantire un rendimento in linea con la media degli altri strumenti finanziari presenti sul mercato. **Si precisa, quindi, che nel caso in cui l'investitore dovesse richiedere il disinvestimento dell'obbligazione prima della sua scadenza, il prezzo di vendita sarà inferiore rispetto al prezzo di sottoscrizione nel caso si sia verificato un aumento nella curva dei tassi.**

Rischio di liquidità

Il prestito non sarà quotato nè sul mercato ufficiale né sul sistema di scambi organizzati dell'Emittente. Di conseguenza, in caso di richiesta di disinvestimento, è possibile che si possano presentare delle difficoltà per concludere la vendita dell'obbligazione.

Ammontare totale dell'emissione:	L'ammontare totale dell'emissione è pari a Euro (*), per un totale di n (*) Obbligazioni, ciascuna del Valore Nominale pari a 1.000 Euro
Durata del periodo di offerta:	Le Obbligazioni saranno offerte dal (*) al (*), salvo chiusura anticipata del Periodo di Offerta che verrà comunicata al pubblico con apposito avviso da pubblicarsi sul sito internet www.bpmarostica.it
Data di inizio godimento:	Il Prestito inizia a fruttare interessi a partire dal (*)
Data di scadenza:	La data di scadenza del Prestito è il (*)
Modalità di rimborso:	Il Prestito sarà rimborsato in un'unica soluzione a scadenza
Rimborso anticipato:	Non previsto.
Tasso di interesse fisso:	Il tasso di interesse nominale annuo applicato al Prestito è pari al (*)% per il periodo dal (*) al (*)
Tasso di interesse variabile	Per il periodo dal (*) al (*) il tasso di interesse annuo sarà variabile e definito in base al parametro di indicizzazione e allo spread sotto riportati: <i>Parametro di Indicizzazione della cedola:</i> il parametro di indicizzazione del Prestito e il (*) <i>Spread (clausola eventuale):</i> la cedola sarà pari al valore del parametro maggiorata/diminuita di uno Spread pari a (*) punti base
Calcolo degli interessi:	Il calcolo degli interessi verrà effettuato secondo la convenzione (*)
Frequenza nel pagamento delle cedole:	Le cedole saranno pagate con frequenza (*)
Commissione di collocamento:	esente
Altri oneri per il sottoscrittore:	esente
Aliquota fiscale:	(*) attualmente in vigore

Esemplificazioni dei rendimenti

Considerato che il Parametro di Indicizzazione delle Obbligazioni alla data del (*) è pari al (*)% e ipotizzando che lo stesso rimanga costante, il confronto del rendimento delle Obbligazioni oggetto delle presenti Condizioni definitive con quello di un CCT di simile scadenza, ad esempio il CCT (*), viene di seguito rappresentato:

	CCT (*)	OBBLIGAZIONI “BANCA POPOLARE DI MAROSTICA (*)”
SCADENZA	(*)	(*)
PREZZO	(*)	(*)
RENDIMENTO LORDO	(*)	(*)
RENDIMENTO NETTO	(*)	(*)

Gasparotto Gianfranco
Direttore Generale
Banca Popolare di Marostica

Oppure

Tartaglia Adriano
Vice Direttore Generale
Banca Popolare di Marostica

Polloniato Giovanni Maria
Vice Direttore Generale
Banca Popolare di Marostica

data ora

**MODULO DA USARE ESCLUSIVAMENTE PER LE SOTTOSCRIZIONI DI OBBLIGAZIONI
BANCA POPOLARE DI MAROSTICA CON IMMISSIONE IN DEPOSITO TITOLI AMMINISTRATO**

Per mio/nostro conto favorite sottoscrivere i seguenti titoli con preghiera di immetterli nel deposito a custodia sotto indicato:

Codice	denominazione titolo	quantità	prezzo	cambio	valuta
---------------	-----------------------------	-----------------	---------------	---------------	---------------

Deposito titoli:

Intestato a :

AutorizzandoVi a regolare l'operazione addebitando il conto ad esso associato:

SEGNALAZIONI PARTICOLARI RELATIVE ALL'ORDINE

- La Banca Popolare di Marostica, con riferimento alle informazioni acquisite dal cliente ai sensi dell'art. 29,2° comma, regolamento Consob 11522 dell'01/07/1998, segnala che la presente operazione NON APPARE ADEGUATA per la seguente motivazione:
Pertanto non darà esecuzione al presente ordine.
- La Banca Popolare di Marostica segnala che il presente ordine si riferisce ad un'operazione nella quale ha un interesse in conflitto essendo essa allo stesso tempo Emittente e Collocatore del presente prestito obbligazionario

Firma della Banca

Il/i sottoscritto/sottoscritti, preso atto del rifiuto della Banca di eseguire l'operazione in oggetto ovvero della segnalazione dell'esistenza del conflitto di interessi, dichiara/dichiarano di acconsentire, nonostante ciò, all'esecuzione dell'operazione come innanzi ordinata.

Firma del Cliente

DICHIARO/IAMO INOLTRE DI AVER PRESO VISIONE DEL PROSPETTO INFORMATIVO (ED IN PARTICOLARE DEL PARAGRAFO "FATTORI DI RISCHIO") PREDISPOSTO AI FINI DELL'OFFERTA E DEL FATTO CHE COPIE DELLO STESSO SONO A DISPOSIZIONE GRATUITAMENTE PRESSO LA BANCA POPOLARE DI MAROSTICA CHE E' ALLO STESSO TEMPO EMITTENTE E COLLOCATORE DEL PRESENTE PRESTITO OBBLIGAZIONARIO.

Per Autenticità della Firma
Banca Popolare di Marostica

Firma del cliente