



SOCIETÀ COOPERATIVA PER AZIONI RESPONSABILITÀ LIMITATA

CAPITALE VERSATO EURO 4.411.800 RISERVE EURO 139.623.128
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 OBBLIGAZIONI A TASSO FISSO”
“BANCA POPOLARE DI MAROSTICA OBBLIGAZIONI A TASSO VARIABILE”
“BANCA POPOLARE DI MAROSTICA OBBLIGAZIONI A TASSO MISTO”

di Banca Popolare di Marostica

in qualità di Emittente e responsabile del collocamento

depositato presso CONSOB in data 9 giugno 2008 a seguito di approvazione comunicata
con nota n. 8053114 del 4 giugno 2008

Il presente documento costituisce un prospetto di base (il “**Prospetto di Base**”) ai fini della Direttiva 2003/71/CE (la “**Direttiva Prospetto**”) ed è redatto in conformità al regolamento adottato dalla CONSOB con delibera n. 11971/1999 e successive modifiche.

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 e riporteranno le caratteristiche effettive delle Obbligazioni (“le **Condizioni Definitive**”).

Nell’ambito del programma di prestiti obbligazionari descritto nel presente Prospetto di Base (il “**Programma**”), Banca Popolare di Marostica Società Cooperativa per Azioni a Responsabilità Limitata (l’“**Emittente**”) potrà emettere, in una o più serie di emissione (ciascuna un “**Prestito Obbligazionario**” o un “**Prestito**”), titoli di debito di valore nominale unitario inferiore ad euro 50.000 (le “**Obbligazioni**” e ciascuna una “**Obbligazione**”) aventi caratteristiche indicate nel presente Prospetto di Base.

Si invita l’investitore a valutare il potenziale acquisto delle Obbligazioni alla luce delle informazioni contenute nel presente prospetto e nelle Condizioni Definitive.

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.

INDICE

| | |
|---|-----------|
| 1. PERSONE RESPONSABILI E DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA' | 9 |
| 1.1 PERSONE RESPONSABILI..... | 9 |
| 1.2 DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA' | 9 |
| 2. DESCRIZIONE SINTETICA DEL PROGRAMMA D'OFFERTA | 10 |
| SEZIONE I - NOTA DI SINTESI | 11 |
| SEZIONE II - FATTORI DI RISCHIO | 18 |
| SEZIONE III - DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE..... | 19 |
| 1. INFORMAZIONI RELATIVE ALLE PERSONE RESPONSABILI..... | 19 |
| 1.1 PERSONE RESPONSABILI..... | 19 |
| 2. REVISORI LEGALI DEI CONTI..... | 19 |
| 2.1 SOCIETA' DI REVISIONE E REVISORI RESPONSABILI DELLA REVISIONE..... | 19 |
| 3. FATTORI DI RISCHIO..... | 20 |
| 4. INFORMAZIONI SULL'EMITTENTE | 22 |
| 4.1 STORIA ED EVOLUZIONE DELL'EMITTENTE | 22 |
| 4.1.1 Denominazione legale e commerciale dell'Emittente | 22 |
| 4.1.2 Luogo di registrazione dell'Emittente e suo numero di registrazione | 22 |
| 4.1.3 Data di costituzione e durata dell'Emittente, ad eccezione del caso in cui la durata sia indeterminata..... | 22 |
| 4.1.4 Domicilio e forma giuridica dell'Emittente, legislazione in base alla quale opera, paese di costituzione, nonché indirizzo e numero di telefono della sede sociale | 22 |
| 4.1.5 Qualsiasi fatto recente verificatosi nella vita dell'Emittente sostanzialmente rilevante per la valutazione della sua solvibilità. | 22 |
| 5. PANORAMICA DELLE ATTIVITA' | 23 |
| 5.1 PRINCIPALI ATTIVITA' | 23 |
| 5.1.1 Breve descrizione delle principali attività dell'Emittente con indicazione delle principali categorie di prodotti venduti e/o di servizi prestati | 23 |
| 5.1.2 Indicazione dei nuovi prodotti e/o delle nuove attività, se significativi | 23 |
| 5.1.3 Principali mercati | 23 |
| 5.1.4 Posizione concorrenziale..... | 23 |
| 6. STRUTTURA ORGANIZZATIVA | 24 |
| 6.1 BREVE DESCRIZIONE DEL GRUPPO E DELLA POSIZIONE CHE L'EMITTENTE OCCUPA | 24 |
| 7. INFORMAZIONI SULLE TENDENZE PREVISTE | 24 |
| 7.1 CAMBIAMENTI SOSTANZIALI DELLE PROSPETTIVE DELL'EMITTENTE | 24 |
| 7.2 INFORMAZIONI SU TENDENZE, INCERTEZZE, RICHIESTE, IMPEGNI O FATTI NOTI CHE POTREBBERO RAGIONEVOLMENTE AVERE RIPERCUSSIONI SIGNIFICATIVE SULLE PROSPETTIVE DELL'EMITTENTE ALMENO PER L'ESERCIZIO IN CORSO | 24 |
| 8. PREVISIONE O STIME DEGLI UTILI | 24 |
| 9. ORGANI DI AMMINISTRAZIONE, DI DIREZIONE E DI VIGILANZA | 25 |
| 9.1 COMPONENTI DEGLI ORGANI DI AMMINISTRAZIONE, DI DIREZIONE E DI VIGILANZA..... | 25 |
| 9.2 CONFLITTI DI INTERESSE DEGLI ORGANI DI AMMINISTRAZIONE, DI DIREZIONE E DI VIGILANZA..... | 26 |
| 10. PRINCIPALI AZIONISTI..... | 26 |
| 10.1 INFORMAZIONI RELATIVE AGLI ASSETTI PROPRIETARI | 26 |

| | |
|--|-----------|
| 10.2 ACCORDI LA CUI ATTUAZIONE PUO' DETERMINARE – AD UNA DATA SUCCESSIVA – UNA VARIAZIONE DELL'ASSETTO DI CONTROLLO | 26 |
| 11. INFORMAZIONI FINANZIARIE RIGUARDANTI LE ATTIVITA' E LE PASSIVITA', LA SITUAZIONE FINANZIARIA E I PRODOTTI E LE PERDITE DELL'EMITTENTE | 27 |
| 11.1 INFORMAZIONI FINANZIARIE RELATIVE AGLI ESERCIZI PASSATI | 27 |
| 11.2 BILANCI | 27 |
| 11.3 REVISIONE DELLE INFORMAZIONI FINANZIARIE ANNUALI RELATIVE AGLI ESERCIZI PASSATI..... | 27 |
| 11.3.1 Dichiarazione attestante che le informazioni finanziarie relative agli esercizi passati sono state sottoposte a revisione | 27 |
| 11.3.2 Altre informazioni controllate dai revisori..... | 27 |
| 11.3.3 Dati finanziari contenuti nella presente sezione eventualmente non estratti dai bilanci dell'Emittente sottoposti a revisione..... | 27 |
| 11.4 DATA DELLE ULTIME INFORMAZIONI FINANZIARIE | 27 |
| 11.5 INFORMAZIONI FINANZIARIE INFRANNUALI E ALTRE INFORMAZIONI FINANZIARIE | 28 |
| 11.6 PROCEDIMENTI GIUDIZIARI E ARBITRALI | 28 |
| 11.7 CAMBIAMENTI SIGNIFICATIVI NELLA SITUAZIONE FINANZIARIA DELL'EMITTENTE..... | 28 |
| 12. CONTRATTI IMPORTANTI..... | 28 |
| 13. INFORMAZIONI PROVENIENTI DA TERZI, PARERI DI ESPERTI E DICHIARAZIONI DI INTERESSI | 28 |
| 14. DOCUMENTI ACCESSIBILI AL PUBBLICO | 30 |
| | |
| SEZIONE IV - NOTA INFORMATIVA SUGLI STRUMENTI FINANZIARI | 31 |
| | |
| PARTE I. BANCA POPOLARE DI MAROSTICA OBBLIGAZIONI A TASSO FISSO..... | 31 |
| 1. PERSONE RESPONSABILI..... | 31 |
| 2. FATTORI DI RISCHIO RELATIVI ALL'OFFERTA | 32 |
| 2.1 FATTORI DI RISCHIO RELATIVI AI TITOLI OFFERTI..... | 33 |
| 2.2 ESEMPLIFICAZIONE DEI RENDIMENTI | 35 |
| 3. INFORMAZIONI FONDAMENTALI..... | 36 |
| 3.1 INTERESSI DI PERSONE FISICHE E GIURIDICHE PARTECIPANTI ALL'EMISSIONE/ALL'OFFERTA | 36 |
| 3.2 RAGIONI DELL'OFFERTA E IMPIEGO DEI PROVENTI..... | 36 |
| 4. INFORMAZIONI RIGUARDANTI GLI STRUMENTI FINANZIARI DA OFFRIRE. | 36 |
| 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..... | 36 |
| 4.2 LEGISLAZIONE IN BASE ALLA QUALE GLI STRUMENTI FINANZIARI SONO STATI EMESSI..... | 36 |
| 4.3 ACCENTRAMENTO DEGLI STRUMENTI FINANZIARI | 36 |
| 4.4 VALUTA DI EMISSIONE DEGLI STRUMENTI FINANZIARI..... | 37 |
| 4.5 RANKING DEGLI STRUMENTI FINANZIARI OFFERTI | 37 |
| 4.6 DESCRIZIONE DEI DIRITTI CONNESSI AGLI STRUMENTI FINANZIARI E PROCEDURA PER IL LORO ESERCIZIO | 37 |
| 4.7 TASSO DI INTERESSE NOMINALE E DISPOSIZIONI RELATIVE AGLI INTERESSI DA PAGARE..... | 37 |

| | | |
|--|---|-----------|
| 4.8 | DATA DI SCADENZA E MODALITA' DI RIMBORSO..... | 38 |
| 4.9 | TASSO DI RENDIMENTO E MODALITA' DI CALCOLO | 38 |
| 4.10 | FORME DI RAPPRESENTANZA | 38 |
| 4.11 | DELIBERE, AUTORIZZAZIONI E APPROVAZIONI IN BASE AI QUALI GLI STRUMENTI FINANZIARI SONO EMESSI..... | 38 |
| 4.12 | DATA PREVISTA PER L'EMISSIONE DEGLI STRUMENTI FINANZIARI..... | 38 |
| 4.13 | RESTRIZIONE ALLA LIBERA TRASFERIBILITA' DEGLI STRUMENTI FINANZIARI..... | 38 |
| 4.14 | ASPETTI FISCALI..... | 39 |
| 5. | CONDIZIONI DELL'OFFERTA | 40 |
| 5.1 | STATISTICHE RELATIVE ALL'OFFERTA, CALENDARIO PREVISTO E MODALITA' DI SOTTOSCRIZIONE DELL'OFFERTA..... | 40 |
| 5.1.1 | Condizioni alle quali l'offerta è subordinata..... | 40 |
| 5.1.2 | Ammontare totale dell'emissione/dell'offerta | 40 |
| 5.1.3 | Periodo di validità dell'offerta e descrizione della procedura di adesione | 40 |
| 5.1.4 | Possibilità di riduzione dell'ammontare delle sottoscrizioni | 40 |
| 5.1.5 | Ammontare minimo e/o massimo della sottoscrizione | 40 |
| 5.1.6 | Modalità e termini per il pagamento e la consegna degli strumenti finanziari..... | 40 |
| 5.1.7 | Data in cui i risultati dell'offerta saranno resi pubblici | 40 |
| 5.2 | PIANO DI RIPARTIZIONE E DI ASSEGNAZIONE..... | 41 |
| 5.2.1 | Investitori ai quali sono offerti gli strumenti finanziari | 41 |
| 5.2.2 | Procedura per la comunicazione ai sottoscrittori dell'ammontare assegnato e della possibilità di iniziare le negoziazioni prima della comunicazione | 41 |
| 5.3 | FISSAZIONE DEL PREZZO | 41 |
| 5.4 | COLLOCAMENTO E SOTTOSCRIZIONE | 41 |
| 5.4.1 | Soggetti incaricati al collocamento | 41 |
| 5.4.2 | Denominazione e indirizzo degli organismi incaricati del servizio finanziario..... | 41 |
| 5.4.3 | Soggetti che accettano di sottoscrivere l'emissione sulla base di accordi particolari... | 41 |
| 5.4.4 | Agente per il calcolo | 41 |
| 6. | AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE | 42 |
| 6.1 | MERCATI PRESSO I QUALI È STATA RICHIESTA L'AMMISSIONE ALLE NEGOZIAZIONI DEGLI STRUMENTI FINANZIARI | 42 |
| 6.2 | QUOTAZIONE SU ALTRI MERCATI REGOLAMENTATI..... | 42 |
| 6.3 | MERCATO SECONDARIO | 42 |
| 7. | INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI..... | 42 |
| 7.1 | CONSULENTI LEGATI ALL'EMISSIONE..... | 42 |
| 7.2 | INFORMAZIONI CONTENUTE NELLA NOTA INFORMATIVA SOTTOPOSTE A REVISIONE..... | 42 |
| 7.3 | PARERI O RELAZIONE DI ESPERTI, INDIRIZZO E QUALIFICA..... | 42 |
| 7.4 | INFORMAZIONI PROVENIENTI DA TERZI..... | 42 |
| 7.5 | RATING DELL'EMITTENTE E DEGLI STRUMENTI FINANZIARI | 42 |
| 8. | REGOLAMENTO DEL PROGRAMMA | 43 |
| 9. | CONDIZIONI DEFINITIVE..... | 45 |
| | | |
| PARTE II. BANCA POPOLARE DI MAROSTICA OBBLIGAZIONI A TASSO VARIABILE..... | | 51 |
| 1. | PERSONE RESPONSABILI..... | 51 |
| 2. | FATTORI DI RISCHIO RELATIVI ALL'OFFERTA | 52 |
| 2.1 | FATTORI DI RISCHIO RELATIVI AI TITOLI OFFERTI..... | 53 |
| 2.2 | ESEMPLIFICAZIONE DEI RENDIMENTI | 55 |
| 3. | INFORMAZIONI FONDAMENTALI..... | 57 |

| | | |
|-----------|--|-----------|
| 3.1 | INTERESSI DI PERSONE FISICHE E GIURIDICHE PARTECIPANTI ALL'EMISSIONE/ALL'OFFERTA | 57 |
| 3.2 | RAGIONI DELL'OFFERTA E IMPIEGO DEI PROVENTI..... | 57 |
| 4. | INFORMAZIONI RIGUARDANTI GLI STRUMENTI FINANZIARI DA OFFRIRE. | 57 |
| 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..... | 57 |
| 4.2 | LEGISLAZIONE IN BASE ALLA QUALE GLI STRUMENTI FINANZIARI SONO STATI EMESSI..... | 57 |
| 4.3 | ACCENTRAMENTO DEGLI STRUMENTI FINANZIARI..... | 58 |
| 4.4 | VALUTA DI EMISSIONE DEGLI STRUMENTI FINANZIARI..... | 58 |
| 4.5 | RANKING DEGLI STRUMENTI FINANZIARI OFFERTI..... | 58 |
| 4.6 | DESCRIZIONE DEI DIRITTI CONNESSI AGLI STRUMENTI FINANZIARI E PROCEDURA PER IL LORO ESERCIZIO | 58 |
| 4.7 | TASSO DI INTERESSE NOMINALE E DISPOSIZIONI RELATIVE AGLI INTERESSI DA PAGARE..... | 58 |
| 4.8 | DATA DI SCADENZA E MODALITA' DI RIMBORSO..... | 59 |
| 4.9 | TASSO DI RENDIMENTO E MODALITA' DI CALCOLO..... | 59 |
| 4.10 | FORME DI RAPPRESENTANZA | 59 |
| 4.11 | DELIBERE, AUTORIZZAZIONI E APPROVAZIONI IN BASE AI QUALI GLI STRUMENTI FINANZIARI SONO EMESSI..... | 59 |
| 4.12 | DATA PREVISTA PER L'EMISSIONE DEGLI STRUMENTI FINANZIARI..... | 60 |
| 4.13 | RESTRIZIONE ALLA LIBERA TRASFERIBILITA' DEGLI STRUMENTI FINANZIARI..... | 60 |
| 4.14 | ASPETTI FISCALI..... | 60 |
| 5. | CONDIZIONI DELL'OFFERTA | 61 |
| 5.1 | STATISTICHE RELATIVE ALL'OFFERTA, CALENDARIO PREVISTO E MODALITA' DI SOTTOSCRIZIONE DELL'OFFERTA..... | 61 |
| 5.1.1 | Condizioni alle quali l'offerta è subordinata..... | 61 |
| 5.1.2 | Ammontare totale dell'emissione/dell'offerta | 61 |
| 5.1.3 | Periodo di validità dell'offerta e descrizione della procedura di adesione | 61 |
| 5.1.4 | Possibilità di riduzione dell'ammontare delle sottoscrizioni | 61 |
| 5.1.5 | Ammontare minimo e/o massimo della sottoscrizione | 61 |
| 5.1.6 | Modalità e termini per il pagamento e la consegna degli strumenti finanziari..... | 61 |
| 5.1.7 | Data in cui i risultati dell'offerta saranno resi pubblici | 61 |
| 5.2 | PIANO DI RIPARTIZIONE E DI ASSEGNAZIONE..... | 62 |
| 5.2.1 | Investitori ai quali sono offerti gli strumenti finanziari | 62 |
| 5.2.2 | Procedura per la comunicazione ai sottoscrittori dell'ammontare assegnato e della possibilità di iniziare le negoziazioni prima della comunicazione | 62 |
| 5.3 | FISSAZIONE DEL PREZZO | 62 |
| 5.4 | COLLOCAMENTO E SOTTOSCRIZIONE | 62 |
| 5.4.1 | Soggetti incaricati al collocamento | 62 |
| 5.4.2 | Denominazione e indirizzo degli organismi incaricati del servizio finanziario..... | 62 |
| 5.4.3 | Soggetti che accettano di sottoscrivere l'emissione sulla base di accordi particolari... 62 | |
| 6. | AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE | 63 |
| 6.1 | MERCATI PRESSO I QUALI È STATA RICHIESTA L'AMMISSIONE ALLE NEGOZIAZIONI DEGLI STRUMENTI FINANZIARI | 63 |
| 6.2 | QUOTAZIONE SU ALTRI MERCATI REGOLAMENTATI..... | 63 |
| 6.3 | MERCATO SECONDARIO | 63 |
| 7. | INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI..... | 63 |

| | | |
|--|--|-----------|
| 7.1 | CONSULENTI LEGATI ALL'EMISSIONE..... | 63 |
| 7.2 | INFORMAZIONI CONTENUTE NELLA NOTA INFORMATIVA SOTTOPOSTE A REVISIONE..... | 63 |
| 7.3 | PARERI O RELAZIONE DI ESPERTI, INDIRIZZO E QUALIFICA..... | 63 |
| 7.4 | INFORMAZIONI PROVENIENTI DA TERZI..... | 63 |
| 7.5 | RATING DELL'EMITTENTE E DEGLI STRUMENTI FINANZIARI | 63 |
| 8. | REGOLAMENTO DEL PROGRAMMA | 64 |
| 9. | CONDIZIONI DEFINITIVE..... | 66 |
| | | |
| PARTE III. BANCA POPOLARE DI MAROSTICA OBBLIGAZIONI A TASSO MISTO..73 | | |
| 1. | PERSONE RESPONSABILI..... | 73 |
| 2. | FATTORI DI RISCHIO RELATIVI ALL'OFFERTA | 74 |
| 2.1 | FATTORI DI RISCHIO RELATIVI AI TITOLI OFFERTI..... | 75 |
| 2.2 | ESEMPLIFICAZIONE DEI RENDIMENTI | 78 |
| 3. | INFORMAZIONI FONDAMENTALI..... | 80 |
| 3.1 | INTERESSI DI PERSONE FISICHE E GIURIDICHE PARTECIPANTI ALL'EMISSIONE/ALL'OFFERTA | 80 |
| 3.2 | RAGIONI DELL'OFFERTA E IMPIEGO DEI PROVENTI..... | 80 |
| 4. | INFORMAZIONI RIGUARDANTI GLI STRUMENTI FINANZIARI DA OFFRIRE.80 | |
| 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..... | 80 |
| 4.2 | LEGISLAZIONE IN BASE ALLA QUALE GLI STRUMENTI FINANZIARI SONO STATI EMESSI..... | 80 |
| 4.3 | ACCENTRAMENTO DEGLI STRUMENTI FINANZIARI | 81 |
| 4.4 | VALUTA DI EMISSIONE DEGLI STRUMENTI FINANZIARI..... | 81 |
| 4.5 | RANKING DEGLI STRUMENTI FINANZIARI OFFERTI | 81 |
| 4.6 | DESCRIZIONE DEI DIRITTI CONNESSI AGLI STRUMENTI FINANZIARI E PROCEDURA PER IL LORO ESERCIZIO..... | 81 |
| 4.7 | TASSO DI INTERESSE NOMINALE E DISPOSIZIONI RELATIVE AGLI INTERESSI DA PAGARE..... | 81 |
| 4.8 | DATA DI SCADENZA E MODALITA' DI RIMBORSO..... | 82 |
| 4.9 | TASSO DI RENDIMENTO E MODALITA' DI CALCOLO | 82 |
| 4.10 | FORME DI RAPPRESENTANZA | 82 |
| 4.11 | DELIBERE, AUTORIZZAZIONI E APPROVAZIONI IN BASE AI QUALI GLI STRUMENTI FINANZIARI SONO EMESSI..... | 83 |
| 4.12 | DATA PREVISTA PER L'EMISSIONE DEGLI STRUMENTI FINANZIARI | 83 |
| 4.13 | RESTRIZIONE ALLA LIBERA TRASFERIBILITA' DEGLI STRUMENTI FINANZIARI..... | 83 |
| 4.14 | ASPETTI FISCALI..... | 83 |
| 5. | CONDIZIONI DELL'OFFERTA | 84 |
| 5.1 | STATISTICHE RELATIVE ALL'OFFERTA, CALENDARIO PREVISTO E MODALITA' DI SOTTOSCRIZIONE DELL'OFFERTA..... | 84 |
| 5.1.1 | Condizioni alle quali l'offerta è subordinata..... | 84 |
| 5.1.2 | Ammontare totale dell'emissione/dell'offerta | 84 |
| 5.1.3 | Periodo di validità dell'offerta e descrizione della procedura di adesione | 84 |
| 5.1.4 | Possibilità di riduzione dell'ammontare delle sottoscrizioni | 84 |
| 5.1.5 | Ammontare minimo e/o massimo della sottoscrizione | 84 |
| 5.1.6 | Modalità e termini per il pagamento e la consegna degli strumenti finanziari | 84 |
| 5.1.7 | Data in cui i risultati dell'offerta saranno resi pubblici | 84 |

| | | |
|-----------|---|-----------|
| 5.2 | PIANO DI RIPARTIZIONE E DI ASSEGNAZIONE..... | 85 |
| 5.2.1 | Investitori ai quali sono offerti gli strumenti finanziari | 85 |
| 5.2.2 | Procedura per la comunicazione ai sottoscrittori dell'ammontare assegnato e della possibilità di iniziare le negoziazioni prima della comunicazione | 85 |
| 5.3 | FISSAZIONE DEL PREZZO | 85 |
| 5.4 | COLLOCAMENTO E SOTTOSCRIZIONE | 85 |
| 5.4.1 | Soggetti incaricati al collocamento | 85 |
| 5.4.2 | Denominazione e indirizzo degli organismi incaricati del servizio finanziario..... | 85 |
| 5.4.3 | Soggetti che accettano di sottoscrivere l'emissione sulla base di accordi particolari... | 85 |
| 6. | AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE | 86 |
| 6.1 | MERCATI PRESSO I QUALI È STATA RICHIESTA L'AMMISSIONE ALLE NEGOZIAZIONI DEGLI STRUMENTI FINANZIARI | 86 |
| 6.2 | QUOTAZIONE SU ALTRI MERCATI REGOLAMENTATI..... | 86 |
| 6.3 | MERCATO SECONDARIO | 86 |
| 7. | INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI..... | 86 |
| 7.1 | CONSULENTI LEGATI ALL'EMISSIONE..... | 86 |
| 7.2 | INFORMAZIONI CONTENUTE NELLA NOTA INFORMATIVA SOTTOPOSTE A REVISIONE..... | 86 |
| 7.3 | PARERI O RELAZIONE DI ESPERTI, INDIRIZZO E QUALIFICA..... | 86 |
| 7.4 | INFORMAZIONI PROVENIENTI DA TERZI..... | 86 |
| 7.5 | RATING DELL'EMITTENTE E DEGLI STRUMENTI FINANZIARI | 86 |
| 8. | REGOLAMENTO DEL PROGRAMMA | 87 |
| 9. | CONDIZIONI DEFINITIVE..... | 89 |

1. PERSONE RESPONSABILI E DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

1.1 PERSONE RESPONSABILI

La Banca Popolare di Marostica Società Cooperativa per Azioni a Responsabilità Limitata, con sede in Marostica, Corso Mazzini 84, è responsabile delle informazioni fornite nel presente Prospetto di Base.

1.2 DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

La Banca Popolare di Marostica Società Cooperativa per azioni a Responsabilità Limitata attesta che, avendo adottato tutta la ragionevole diligenza a tale scopo, le informazioni contenute nel Prospetto di Base sono, per quanto a sua conoscenza, conformi ai fatti e non presentano omissioni tali da alterarne il senso.

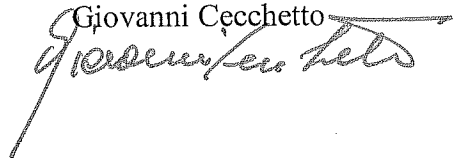
Il Presidente del Collegio Sindacale

Gabriele Rizzato



Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Giovanni Cecchetto



2. DESCRIZIONE SINTETICA DEL PROGRAMMA D'OFFERTA

Nell'ambito dell'attività di raccolta del risparmio per l'esercizio del credito, l'Emittente Banca Popolare di Marostica Società Cooperativa per Azioni a Responsabilità Limitata (in forma abbreviata "**Banca Popolare di Marostica**" o anche "**Emittente**") potrà emettere sul Programma di prestiti obbligazionari denominati "Banca Popolare di Marostica Obbligazioni a Tasso Fisso", "Banca Popolare di Marostica a Tasso Variabile" e "Banca Popolare di Marostica a Tasso Misto", descritto nel presente Prospetto di Base, una o più serie di emissioni ("**Emissione**") di valore nominale unitario pari o superiore ad euro 1.000 ("**Obbligazioni**" e ciascuna una "**Obbligazione**"). Il presente Prospetto di Base, valido per un periodo massimo di 12 mesi dalla data di deposito in Consob, è composto come segue:

- Nota di Sintesi (la "**Nota di Sintesi**"), che deve essere letta come introduzione alle successive sezioni;
- Fattori di Rischio (i "**Fattori di Rischio**") che richiama, mediante rinvio, i fattori di rischio riportati nelle diverse parti del Prospetto di Base;
- Documento di Registrazione (il "**Documento di Registrazione**") che contiene le informazioni sull'Emittente;
- Nota Informativa sugli strumenti finanziari a Tasso Fisso (la "**Nota Informativa Obbligazioni a Tasso Fisso**") che descrive le informazioni relative alle obbligazioni a tasso fisso emesse a valere sul presente Programma
- Nota Informativa sugli strumenti finanziari a Tasso Variabile (la "**Nota Informativa Obbligazioni a Tasso Variabile**") che descrive le informazioni relative alle obbligazioni a tasso variabile emesse a valere sul presente Programma
- Nota Informativa sugli strumenti finanziari a Tasso Misto (la "**Nota Informativa Obbligazioni a Tasso Misto**") che descrive le informazioni relative alle obbligazioni a tasso misto emesse a valere sul presente Programma

In occasione di ciascuna Emissione, l'Emittente predisporrà le Condizioni Definitive della relativa Offerta che descriveranno le caratteristiche specifiche delle Obbligazioni (le "**Condizioni Definitive**").

Il Prospetto di Base (ivi incluse le Condizioni Definitive di ciascuna Obbligazione emessa a valere sul presente Programma), sono a disposizione del pubblico, ed una copia cartacea di tale documentazione sarà consegnata gratuitamente ai sottoscrittori delle Obbligazioni che ne fanno richiesta, presso la sede legale dell'Emittente in Corso Mazzini 84 Marostica e presso tutte le sue filiali.

Tale documentazione è altresì consultabile sul sito internet dell'Emittente (www.bpmarostica.it).

SEZIONE I - NOTA DI SINTESI

AVVERTENZA

La presente Nota di Sintesi riporta brevemente le informazioni principali relative ai rischi ed alle caratteristiche essenziali connessi all’Emittente e agli strumenti finanziari. Essa deve essere letta quale introduzione al presente Prospetto di Base, inteso nella sua interezza, compresi i documenti ivi inclusi mediante riferimento. Qualunque decisione di investire nei presenti strumenti finanziari dovrebbe basarsi sull’esame da parte dell’investitore del presente Prospetto nella sua totalità.

Qualora sia proposta un’azione dinanzi all’Autorità giudiziaria di uno Stato membro dell’area economica europea in merito alle informazioni contenute nel presente Prospetto di Base, l’investitore ricorrente potrebbe essere tenuto a sostenere le spese di traduzione del Prospetto di Base prima dell’inizio del procedimento. La responsabilità civile incombe sulle persone che hanno redatto la Nota di Sintesi, ed eventualmente la sua traduzione, soltanto qualora la stessa nota risulti fuorviante, imprecisa o incoerente se letta congiuntamente alle altre parti del prospetto.

1. INFORMAZIONI SULL’EMITTENTE

1.1 Storia e sviluppo 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 e potrà essere prorogata come da espressa previsione statutaria.

Banca Popolare di Marostica è una società cooperativa per azioni a responsabilità limitata, costituita in Italia e regolata ed operante in base al diritto italiano. L’Emittente ha Sede sociale ed amministrativa in Corso Mazzini, 84 – 30063 Marostica, n. telefonico : +39 0424 488811.

1.2 Panoramica delle attività aziendali

In base all’art. 3 dello Statuto sociale:“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.”

L’attività principale dell’Emittente è quella tradizionale di una banca retail, rivolta ai clienti privati e piccole medie aziende. L’Emittente offre alla propria clientela un’ampia gamma di servizi essendo attiva nell’intermediazione creditizia, che consiste per lo più in attività di raccolta da clientela, attività di impiego verso le imprese e prestiti a breve medio lungo termine, nell’intermediazione finanziaria, nel collocamento e nella negoziazione gli strumenti finanziari, nei servizi d’incasso e pagamento. L’Emittente include nella propria offerta prodotti innovativi quali l’internet banking, il corporate banking e in collaborazione con controparti specializzate, prodotti di asset management e assicurativi.

Banca Popolare di Marostica opera principalmente nel territorio della provincia di Vicenza ed, in misura minore, nelle province di Padova e Treviso. Storicamente l'Emittente finanzia le piccole medie imprese situate nella provincia di Vicenza con un alto grado di concentrazione geografica. La composizione del proprio portafoglio per il settore industriale riflette la struttura dell'economia della provincia di Vicenza e del Nord Est d'Italia. L'economia locale è principalmente costituita da piccole società, per cui l'emittente ha delle esposizioni singole limitate. La Banca opera, al 31/12/2007, per il tramite di un totale di 42 filiali.

1.3 Struttura del Gruppo

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

1.4 Principali azionisti

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.

1.5 Organi sociali e direzione

Si riportano di seguito i componenti degli organi sociali e di Direzione Generale.

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

1.6 Denominazione, sede della società di revisione e durata del mandato

Per il triennio 2007-2009, la società incaricata dall'assemblea degli azionisti del 29 aprile 2007 di effettuare la revisione del bilancio d'esercizio e la revisione limitata ai soli fini di vigilanza Banca d'Italia delle relazioni semestrali al 30 giugno di Banca Popolare di Marostica è Reconta Ernst & Young S.p.A., con sede legale a Roma, via G.D. Romagnosi 18/A, iscritta all'albo dei Revisori Contabili al n. 70945.

1.7. Informazioni riguardanti i dati finanziari dell'Emittente

Si riportano di seguito i principali indicatori economico – finanziari relativi all'Emittente, i cui dati sono tratti dal bilancio d'esercizio al 31/12/2007 e al 31/12/06, entrambi redatti in conformità ai principi contabili IAS – IFRS.

(dati consolidati in migliaia di euro salvo ove diversamente indicato)

| | Bilancio annuale al 31/12/2006 | Bilancio annuale al 31/12/2007 |
|----------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Patrimonio di Vigilanza di | 123.959 | 126.397 |

| | | |
|--|---------|---------|
| Base | | |
| Patrimonio di Vigilanza Totale | 122.094 | 124.532 |
| Tier 1 Capital Ratio (**) | 14,16% | 12,11% |
| Total Capital Ratio (**) | 13,03% | 11,93% |
| Sofferenze lorde/Impieghi lordi | 2,65% | 2,34% |
| Sofferenze nette/Impieghi netti | 1,10% | 1,18% |
| Partite anomale lorde* /Impieghi lordi | 8,47% | 8,05% |

**Si precisa che tra le partite anomale lorde sono comprese le sofferenze, gli incagli, le esposizioni scadute e il rischio paese.*

(**) La diminuzione del Tier 1 Capital Ratio e del Total Capital Ratio è dovuta essenzialmente all'aumento degli impieghi e all'incremento delle partecipazioni deducibili dal patrimonio di vigilanza.

I principali dati di natura patrimoniale dell'Emittente riferiti al 31/12/2006 e al 31/12/2007 sono i seguenti:

| | Bilancio annuale al 31/12/2006 | Bilancio annuale al 31/12/2007 |
|----------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Raccolta diretta (*) | 893.353 | 989.891 |
| Raccolta indiretta (**) | 623.250 | 629.755 |
| Impieghi netti a clientela (***) | 879.175 | 967.070 |
| Totale attivo | 1.127.372 | 1.251.545 |
| Patrimonio netto | 135.932 | 144.035 |
| Capitale sociale | 4.411 | 4.411 |

(*) *raccolta a vista + certificati di deposito + obbligazioni + pronti contro termine;*

(**) *raccolta amministrata + fondi comuni e Sicav + prodotti assicurativi*

(***) *conti correnti + mutui + prestiti personali + altre operazioni + crediti deteriorati*

I principali dati di natura economica dell'Emittente riferiti al 31/12/2006 e al 31/12/2007 sono i seguenti:

| | Bilancio annuale al 31/12/2006 | Bilancio annuale al 31/12/2007 |
|---------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Margine d'interesse | 40.063 | 45.039 |
| Commissioni nette | 11.879 | 12.666 |
| Margine d'intermediazione | 54.961 | 58.754 |
| Risultato della gestione | 16.237 | 18.427 |
| Utile d'esercizio | 8.498 | 8.691 |

Per maggiori informazioni sui dati finanziari si rinvia al paragrafo 11 del Documento di Registrazione

1.8 Qualsiasi evento recente verificatosi nella vita dell'Emittente sostanzialmente rilevante per la vita della società.

Il Consiglio di Amministrazione di Banca Popolare di Marostica ha approvato in data 26 marzo 2008 il bilancio al 31 dicembre 2007. Questo documento è stato oggetto di revisione da parte di Reconta Ernst & Young che l'ha certificato con lettera del 8 aprile 2008. Successivamente a tale

data non si sono verificati fatti rilevanti. Il bilancio al 31 dicembre 2007 è stato approvato dall'Assemblea Ordinaria dei Soci il 27 aprile 2008.

Nello stessa giornata ha avuto luogo l'Assemblea Straordinaria dei soci che ha approvato l'aumento di capitale in forma mista (gratuito e a pagamento) da effettuarsi entro il corrente anno previa approvazione del Prospetto Informativo da parte di Consob. Le caratteristiche dell'aumento di capitale sono già state definite e approvate dall'Assemblea Straordinaria dei soci e verranno maggiormente dettagliate all'interno del Prospetto Informativo.

1.10 Cambiamenti significativi

L'Emittente attesta che, dalla data dell'ultimo bilancio al 31 dicembre 2007, sottoposto a revisione e pubblicato, non si sono verificati cambiamenti negativi sostanziali nelle prospettive dell'Emittente.

1.11 Tendenze previste

Banca Popolare di Marostica attesta che, alla data di redazione di pubblicazione del presente Prospetto di Base, 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.

1.12 Ragioni dell'Offerta e impiego dei proventi

Le obbligazioni di cui alla presente Nota di Sintesi verranno emesse nell'ambito dell'ordinaria attività di raccolta da parte di Banca Popolare di Marostica, società cooperativa per azioni a responsabilità limitata, i cui proventi verranno destinati all'esercizio dell'attività creditizia.

2 INFORMAZIONI SUI TITOLI OFFERTI

2.1 Fattori di rischio

2.1.1 Fattori di rischio relativi all'Emittente

Il rischio è rappresentato dall'eventualità che la Banca Popolare di Marostica, 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 in caso di liquidazione.

Si ritiene comunque che l'attuale posizione finanziaria delle Emittente sia tale da garantire l'adempimento nei confronti degli investitori degli obblighi derivanti dall'emissione di strumenti finanziari.

Per maggiori informazioni si rinvia alla sezione III – Documento di Registrazione.

2.1.2 Fattori di rischio relativi agli strumenti finanziari offerti

2.1.2.1 Descrizione sintetica delle caratteristiche degli strumenti finanziari

Le obbligazioni che verranno emesse nell'ambito del presente programma "Banca Popolare di Marostica Obbligazioni a Tasso Fisso" sono titoli di debito denominati in euro che danno diritto al rimborso del 100% del valore nominale alla scadenza e al ricevimento delle cedole durante la vita del prestito. L'importo delle cedole sarà calcolato applicando al valore nominale un tasso di interesse fisso nella misura indicata nelle condizioni definitive relative a ciascun prestito. Non è prevista la facoltà di rimborso anticipato dei titoli da parte dell'Emittente, non saranno quotati su alcun mercato ufficiale e **non saranno coperti dalla garanzia del fondo interbancario di tutela dei depositi.**

Le obbligazioni che verranno emesse nell'ambito del presente programma "Banca Popolare di Marostica Obbligazioni a Tasso Variabile" sono titoli di debito denominati in euro che danno diritto

al rimborso del 100% del valore nominale alla scadenza e al ricevimento delle cedole durante la vita del prestito. L'importo delle cedole sarà calcolato applicando al valore nominale un tasso di interesse variabile in funzione di un parametro di indicizzazione (Euribor a 3 o a 6 mesi) adattato alla periodicità della cedola (se la cedola è trimestrale il parametro di riferimento sarà l'Euribor a 3 mesi) eventualmente maggiorato o diminuito di un margine (spread) espresso in punti base. Il parametro di indicizzazione e l'eventuale margine saranno indicati nelle Condizioni Definitive relative a ciascun prestito. Non è previsto un limite massimo di spread (in valore assoluto) in caso esso sia negativo. Non è prevista la facoltà di rimborso anticipato dei titoli da parte dell'Emittente, non saranno quotati su alcun mercato ufficiale e **non saranno coperti dalla garanzia del fondo interbancario di tutela dei depositi.**

Le obbligazioni che verranno emesse nell'ambito del presente programma "Banca Popolare di Marostica Obbligazioni a Tasso Misto" sono titoli di debito denominati in euro che danno diritto al rimborso del 100% del valore nominale alla scadenza e al ricevimento delle cedole durante la vita del prestito. Alcune cedole saranno a tasso fisso altre a tasso variabile. Pertanto, l'importo delle cedole sarà calcolato applicando al valore nominale un tasso di interesse fisso nella misura indicata nelle condizioni definitive relative a ciascun prestito per il periodo in cui l'obbligazione offre un tasso di interesse fisso. Per il periodo in cui l'obbligazione offre un tasso di interesse variabile, l'importo delle cedole sarà calcolato applicando al valore nominale un tasso di interesse variabile in funzione di un parametro di indicizzazione (Euribor a 3 o a 6 mesi) adattato alla periodicità della cedola (se la cedola è trimestrale il parametro di riferimento sarà l'Euribor a 3 mesi) eventualmente maggiorato o diminuito di un margine (spread) espresso in punti base. Il parametro di indicizzazione e l'eventuale margine saranno indicati nelle Condizioni Definitive relative a ciascun prestito. Non è previsto un limite massimo di spread (in valore assoluto) in caso esso sia negativo. Non è prevista la facoltà di rimborso anticipato dei titoli da parte dell'Emittente, non saranno quotati su alcun mercato ufficiale e **non saranno coperti dalla garanzia del fondo interbancario di tutela dei depositi.**

2.1.2.2 Esempificazione dei rendimenti

Nelle Condizioni Definitive a corredo della Nota Informativa relativa a ciascuna tipologia di strumenti finanziari offerti, sarà fornita una esemplificazione dei rendimenti delle Obbligazioni, al lordo e al netto dell'effetto fiscale, utilizzando come riferimento un titolo di frre risk (BTP o CCT) di pari durata.

2.1.2.3 Fattori di rischio comuni a tutte le tipologie di strumenti finanziari

Comuni a tutte le tipologie di strumenti finanziari vi sono: il rischio di credito, il rischio di prezzo, il rischio di tasso, il rischio di liquidità, il rischio di conflitti di interesse, il rischio connesso all'assenza di rating, il rischio di mutamento del regime fiscale. Si rinvia alla sezione II del presente Prospetto di Base.

2.1.2.4 Fattori di rischio specifici delle obbligazioni a Tasso Variabile e a Tasso Misto

Oltre ai rischi riportati al paragrafo precedente, per le emissioni a Tasso Variabile e a Tasso Misto, occorre considerare il rischio di spread negativo, il rischio di eventi di turbativa riguardanti il Parametro di Indicizzazione e il rischio correlato all'assenza di informazioni successive all'emissione. Si rinvia alla sezione II del presente Prospetto di Base.

2.2 Dettagli dell'offerta e dell'ammissione alla negoziazione

2.2.1 Destinatari dell'Offerta e delibere, autorizzazioni ed approvazioni in base ai quali gli strumenti finanziari sono emessi

L'Offerta è indirizzata esclusivamente alla clientela al dettaglio dell'Emittente. Le obbligazioni, a tasso fisso, a tasso variabile e a tasso misto, saranno emesse e collocate interamente nel mercato italiano ed in particolare del territorio in cui opera l'Istituto.

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 delle indicazioni per il 2008 formalizzate nella seduta del C.d.A. del 26 marzo 2008. 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 delle delibere sopra riportate, con facoltà di determinare, al momento delle singole emissioni, le Condizioni Definitive dell'offerta.

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

2.2.2 Condizioni definitive delle emissioni

L'ammontare di ogni singola emissione, il periodo di collocamento, la data di inizio godimento, la data di scadenza, le modalità di computo degli interessi e tutti gli altri elementi specifici di ciascuna Obbligazione saranno indicati nelle Condizioni Definitive che caratterizzano la singola emissione e saranno rese pubbliche con appositi Avvisi contestualmente inviati alla Consob.

2.2.3 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.

2.2.4 Mercati

Le obbligazioni non saranno quotate in nessun mercato regolamentato. L'Emittente non si impegna a presentare in modo continuativo prezzi in acquisto e vendita; tuttavia, si riserva la facoltà di negoziarle in conto proprio.

2.2.5 Spese legate all'emissione

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

3. INDICAZIONI COMPLEMENTARI

3.1 Capitale sociale

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

3.2 Statuto

Lo Statuto sociale vigente dell'Emittente è disponibile secondo quanto indicato al paragrafo 14 della sezione III - Documento di Registrazione del presente Prospetto di Base.

3.3 Atto costitutivo

Banca Popolare di Marostica è stata costituita il 2 ottobre 1892 per atto a rogito del notaio Lodovico Bernardi n. 27 presso la Cancelleria del Tribunale di Bassano del Grappa.

3.4 Documenti accessibili al pubblico

Per la durata di validità del presente Prospetto di Base 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:

- Atto costitutivo e statuto dell'Emittente;
- Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2006, relazione di certificazione, relazione del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale;
- Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2007, relazione di certificazione, relazione del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale;
- Copia del presente Prospetto di Base

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

Eventuali informazioni relative ad eventi societari ed i dati infrannuali, redatti successivamente alla pubblicazione del presente Prospetto di base, verranno messi a disposizione del pubblico con le stesse modalità di cui sopra.

SEZIONE II - FATTORI DI RISCHIO

I fattori di rischio relativi all'Emittente sono riportati nella sezione III – Documento di Registrazione a pag. 20.

I fattori di rischio relativi alle obbligazioni a tasso fisso sono riportati nella sezione IV da pag 32 a pag 34.

I fattori di rischio relativi alle obbligazioni a tasso variabile sono riportati nella sezione IV da pag 52 a pag 54.

I fattori di rischio relativi alle obbligazioni a tasso misto sono riportati nella sezione IV da pag 74 a pag 77.

SEZIONE III - DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE

1. INFORMAZIONI RELATIVE ALLE PERSONE RESPONSABILI

1.1 PERSONE RESPONSABILI

Per quanto attiene all'indicazione delle persone responsabili e alla relativa dichiarazione di responsabilità si rimanda al capitolo 1 del presente Prospetto di Base.

2. REVISORI LEGALI DEI CONTI

2.1 SOCIETA' DI REVISIONE E REVISORI RESPONSABILI DELLA REVISIONE

Per il triennio 2007-2009, la società incaricata dall'assemblea degli azionisti del 29 aprile 2007 di effettuare la revisione del bilancio d'esercizio e la revisione limitata ai soli fini di vigilanza Banca d'Italia delle relazioni semestrali al 30 giugno di Banca Popolare di Marostica è Reconta Ernst & Young S.p.A., con sede legale a Roma, via G.D. Romagnosi 18/A, iscritta all'albo dei Revisori Contabili al n. 70945.

3. **FATTORI DI RISCHIO**

La Banca Popolare di Marostica invita i potenziali investitori a prendere attenta visione della presente sezione III – Documento di Registrazione al fine di meglio comprendere i rischi connessi all’investimento negli strumenti finanziari.

“RISCHIO EMITTENTE”

Il rischio è rappresentato dall’eventualità che la Banca Popolare di Marostica, 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 in caso di liquidazione.

Si ritiene comunque che l’attuale posizione finanziaria delle Emittente sia tale da garantire l’adempimento nei confronti degli investitori degli obblighi derivanti dall’emissione di strumenti finanziari.

DATI FINANZIARI SELEZIONATI RIFERITI ALL'EMITTENTE

Si riportano di seguito i principali indicatori economico – finanziari relativi all'Emittente, i cui dati sono tratti dal bilancio d'esercizio al 31/12/2007 e al 31/12/06, entrambi redatti in conformità ai principi contabili IAS – IFRS.

(dati consolidati in migliaia di euro salvo ove diversamente indicato)

| | Bilancio annuale al 31/12/2006 | Bilancio annuale al 31/12/2007 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Patrimonio di Vigilanza di Base | 123.959 | 126.397 |
| Patrimonio di Vigilanza Totale | 122.094 | 124.532 |
| Tier 1 Capital Ratio (**) | 14,16% | 12,11% |
| Total Capital Ratio (**) | 13,03% | 11,93% |
| Sofferenze lorde/Impieghi lordi | 2,65% | 2,34% |
| Sofferenze nette/Impieghi netti | 1,10% | 1,18% |
| Partite anomale lorde* /Impieghi lordi | 8,47% | 8,05% |

**Si precisa che tra le partite anomale lorde sono comprese le sofferenze, gli incagli, le esposizioni scadute e il rischio paese.*

(**) La diminuzione del Tier 1 Capital Ratio e del Total Capital Ratio è dovuta essenzialmente all'aumento degli impieghi e all'incremento delle partecipazioni deducibili dal patrimonio di vigilanza.

I principali dati di natura patrimoniale dell'Emittente riferiti al 31/12/2006 e al 31/12/2007 sono i seguenti:

| | Bilancio annuale al 31/12/2006 | Bilancio annuale al 31/12/2007 |
|----------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Raccolta diretta (*) | 893.353 | 989.891 |
| Raccolta indiretta (**) | 623.250 | 629.755 |
| Impieghi netti a clientela (***) | 879.175 | 967.070 |
| Totale attivo | 1.127.372 | 1.251.545 |
| Patrimonio netto | 135.932 | 144.035 |
| Capitale sociale | 4.411 | 4.411 |

(*) *raccolta a vista + certificati di deposito + obbligazioni + pronti contro termine*

(**) *raccolta amministrata + fondi comuni e Sicav + prodotti assicurativi*

(***) *conti correnti + mutui + prestiti personali + altre operazioni + crediti deteriorati*

I principali dati di natura economica dell'Emittente riferiti al 31/12/2006 e al 31/12/2007 sono i seguenti:

| | Bilancio annuale al 31/12/2006 | Bilancio annuale al 31/12/2007 |
|---------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Margine d'interesse | 40.063 | 45.039 |
| Commissioni nette | 11.879 | 12.666 |
| Margine d'intermediazione | 54.961 | 58.754 |
| Risultato della gestione | 16.237 | 18.427 |
| Utile d'esercizio | 8.498 | 8.691 |

Per maggiori informazioni sui dati finanziari si rinvia al paragrafo 11 della presente sezione.

4. INFORMAZIONI SULL'EMITTENTE

4.1 STORIA ED EVOLUZIONE DELL'EMITTENTE

4.1.1 *Denominazione legale e commerciale dell'Emittente*

La denominazione legale dell'Emittente è Banca Popolare di Marostica Società Cooperativa per Azioni a Responsabilità Limitata (**Banca Popolare di Marostica**).

4.1.2 *Luogo di registrazione dell'Emittente 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, ad eccezione del caso in cui la durata sia indeterminata*

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 e potrà essere prorogata come da espressa previsione statutaria.

4.1.4 *Domicilio e forma giuridica dell'Emittente, legislazione in base alla quale opera, paese di costituzione, nonché indirizzo e numero di telefono della sede sociale*

Banca Popolare di Marostica è una società cooperativa per azioni a responsabilità limitata, costituita in Italia e regolata ed operante in base al diritto italiano. L'Emittente ha Sede sociale ed amministrativa in Corso Mazzini, 84 – 30063 Marostica, n. telefonico : +39 0424 488811.

4.1.5 *Qualsiasi fatto recente verificatosi nella vita dell'Emittente sostanzialmente rilevante per la valutazione della sua solvibilità.*

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 ATTIVITA'

5.1 PRINCIPALI ATTIVITA'

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."

L'attività principale dell'Emittente è quella tradizionale di una banca retail, rivolta ai clienti privati e piccole medie aziende. L'Emittente offre alla propria clientela un'ampia gamma di servizi essendo attiva nell'intermediazione creditizia, che consiste per lo più in attività di raccolta da clientela, attività di impiego verso le imprese e prestiti a breve medio lungo termine, nell'intermediazione finanziaria, nel collocamento e nella negoziazione gli strumenti finanziari, nei servizi d'incasso e pagamento. L'Emittente include nella propria offerta prodotti innovativi quali l'internet banking, il corporate banking e in collaborazione con controparti specializzate, prodotti di asset management e assicurativi.

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 2007, 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. Storicamente l'Emittente finanzia le piccole medie imprese situate nella provincia di Vicenza con un alto grado di concentrazione geografica. La composizione del proprio portafoglio per il settore industriale riflette la struttura dell'economia della provincia di Vicenza e del Nord Est d'Italia. L'economia locale è principalmente costituita da piccole società, per cui l'emittente ha delle esposizioni singole limitate. La Banca opera, al 31/12/2007, per il tramite di un totale di 42 filiali.

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 **BREVE DESCRIZIONE DEL GRUPPO E DELLA POSIZIONE CHE L'EMITTENTE OCCUPA**

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

7. **INFORMAZIONI SULLE TENDENZE PREVISTE**

7.1 **CAMBIAMENTI SOSTANZIALI DELLE PROSPETTIVE DELL'EMITTENTE**

L'Emittente attesta che, dalla data dell'ultimo bilancio al 31 dicembre 2007, sottoposto a revisione e pubblicato, non si sono verificati cambiamenti negativi sostanziali nelle prospettive dell'Emittente.

7.2 **INFORMAZIONI SU TENDENZE, INCERTEZZE, RICHIESTE, IMPEGNI O FATTI NOTI CHE POTREBBERO RAGIONEVOLMENTE AVERE RIPERCUSSIONI SIGNIFICATIVE SULLE PROSPETTIVE DELL'EMITTENTE ALMENO PER L'ESERCIZIO IN CORSO**

Il Consiglio di Amministrazione di Banca Popolare di Marostica ha approvato in data 26 marzo 2008 il bilancio al 31 dicembre 2007. Questo documento è stato oggetto di revisione da parte di Reconta Ernst & Young che l'ha certificato con lettera del 8 aprile 2008. Successivamente a tale data non si sono verificati fatti rilevanti. Il bilancio al 31 dicembre 2007 è stato approvato dall'Assemblea Ordinaria dei Soci il 27 aprile 2008.

Nello stessa giornata ha avuto luogo l'Assemblea Straordinaria dei soci che ha approvato l'aumento di capitale in forma mista (gratuito e a pagamento) da effettuarsi entro il corrente anno previa approvazione del Prospetto Informativo da parte di Consob. Le caratteristiche dell'aumento di capitale sono già state definite e approvate dall'Assemblea Straordinaria dei soci e verranno maggiormente dettagliate all'interno del Prospetto Informativo.

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.

8. **PREVISIONE O STIME DEGLI UTILI**

Nella presente sezione - Documento di Registrazione non è contenuta alcuna previsione o stima degli utili.

9. **ORGANI DI AMMINISTRAZIONE, DI DIREZIONE E DI VIGILANZA**

9.1 **COMPONENTI DEGLI ORGANI DI AMMINISTRAZIONE, DI DIREZIONE E DI VIGILANZA**

La Banca Popolare di Marostica dichiara che le principali attività svolte dai componenti degli organi di amministrazione, di direzione e di vigilanza esercitate al di fuori dell'Emittente non sono significative riguardo all'Emittente stesso.

Consiglio di Amministrazione

Di seguito si riporta la composizione del Consiglio di Amministrazione della Banca Popolare di Marostica

| 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 | 31/12/10 |
| 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 | 31/12/10 |
| Consigliere | Augusto Brugnarò | Asiago, 19/03/29 | 31/12/08 |
| Consigliere | Gianfranco Gasparotto | Fara Vicentino, 01/04/45 | 31/12/10 |
| 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.

Collegio Sindacale

Di seguito si riporta la composizione del Collegio Sindacale della Banca Popolare di Marostica

| 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 |

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 |

Ai fini della carica rivestita presso Banca Popolare di Marostica i membri del Consiglio di Amministrazione, i componenti della Direzione Generale ed il Collegio Sindacale sono tutti domiciliati per la carica in Corso Mazzini 84, 36063 Marostica (VI).

9.2 CONFLITTI DI INTERESSE DEGLI ORGANI DI AMMINISTRAZIONE, DI DIREZIONE E DI VIGILANZA

Con riferimento alle persone sopra indicate, le attività esercitate in relazione alla Banca e quelle svolte per interesse personale non danno origine a conflitti di interesse.

Non risulta in esecuzione alcun contratto in cui i membri del Consiglio di Amministrazione, della Direzione Generale e del Collegio Sindacale abbiano avuto un interesse in conflitto nel corso del 2007. I conflitti di interesse effettivi o potenziali generati da obbligazioni degli esponenti della Banca Popolare di Marostica vengono gestiti dalla stessa nel pieno rispetto dell'articolo 2391 del c.c. e dell'art. 136 del d. Lgs. 01/09/1993 n. 385 Testo Unico Bancario e delle connesse istruzioni di vigilanza della Banca d'Italia.

10. PRINCIPALI AZIONISTI

10.1 INFORMAZIONI RELATIVE AGLI ASSETTI PROPRIETARI

L'Emittente attesta che, alla data del Prospetto di Base, 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 PUO' DETERMINARE – AD UNA DATA SUCCESSIVA – UNA VARIAZIONE DELL'ASSETTO DI CONTROLLO

Alla data del Prospetto di Base, la 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 ATTIVITA' E LE PASSIVITA', LA SITUAZIONE FINANZIARIA E I PRODOTTI E LE PERDITE DELL'EMITTENTE

11.1 INFORMAZIONI FINANZIARIE RELATIVE AGLI ESERCIZI PASSATI

Ai sensi dell'art. 28 del Regolamento CE n. 809/2004 si includono per riferimento, come di seguito indicato, le informazioni finanziarie relative all'esercizio annuale chiuso al 31/12/2006 e al 31/12/2007. I bilanci annuali redatti secondo i principi contabili IAS – IFRS sono disponibili sul sito internet dell'Emittente www.bpmarostica.it o presso la sede sociale in Corso Mazzini, 84-Marostica.

| | Bilancio annuale al 31/12/2006 | Bilancio annuale al 31/12/2007 |
|--------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Stato Patrimoniale | da pag. 92 a pag. 93 | da pag. 72 a pag. 73 |
| Conto Economico | pag. 94 | pag. 74 |
| Rendiconto finanziario | pag. 97 | pag. 77 |
| Politiche contabili | da pag. 101 a pag. 120 | da pag. 81 a pag. 105 |
| Resoconto della Società di Revisione | da pag. 88 a pag. 89 | pag. 202 |

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*

Le informazioni finanziarie relative agli esercizi 2006-2007 sono state certificate senza rilievi dalla società Reconta Ernst & Young S.p.A., con sede legale a Roma, via G.D. Romagnosi 18/A, iscritta all'albo dei Revisori Contabili al n. 70945.

11.3.2 *Altre informazioni controllate dai revisori*

Nel presente Prospetto di Base non sono presenti altre informazioni controllate dai Revisori dei Conti.

11.3.3 *Dati finanziari contenuti nella presente sezione eventualmente non estratti dai bilanci dell'Emittente sottoposti a revisione*

Tutti i dati finanziari contenuti nel presente documento, estratti dai bilanci, sono stati sottoposti a revisione.

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 2007.

11.5 INFORMAZIONI FINANZIARIE INFRANNUALI E ALTRE INFORMAZIONI FINANZIARIE

La presente sezione - Documento di Registrazione non contiene informazioni infrannuali. L'Emittente si impegna a pubblicare con le stesse modalità di pubblicazione del presente Prospetto di Base le informazioni infrannuali semestrali.

11.6 PROCEDIMENTI GIUDIZIARI E ARBITRALI

Negli anni scorsi la Banca aveva acquistato un area all'interno del centro storico di Marostica "Area Azzolin" per costruire la nuova sede direzionale della Banca. Nel corso del 2006, in seguito alla presenza di numerosi vincoli dovuti alla vicinanza delle storiche mura che non permettevano la realizzazione di una sede razionale ed efficiente, il Cda aveva deciso di cambiare strategia puntando ad un intervento ex-novo da realizzare nell'immediata periferia della città di Marostica e alla vendita dell'Area Azzolin avvenuta nello stesso anno. Nel corso del 2007 e del 2008 è sorto un contenzioso con la società acquirente dell'Area Azzolin che ha avviato una causa civile per risoluzione del contratto o riduzione di prezzo e contemporaneamente non ha versato il saldo pattuito. Il credito è garantito da fideiussione di primaria banca, regolarmente escussa.

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

Non vi sono, alla data del presente documento, altri procedimenti amministrativi, giudiziari o arbitrari 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

La 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

La Banca Popolare di Marostica attesta che non vi sono contratti importanti 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 PROVENIENTI DA TERZI, PARERI DI ESPERTI E DICHIARAZIONI DI INTERESSI

La presente sezione - Documento di Registrazione non contiene pareri o relazioni provenienti da terzi in qualità di esperti fatta eccezione per i seguenti giudizi di rating.

Rating

| Agenzia di rating | Debito a breve | Debito a lungo | Outlook | Data rating |
|-------------------|----------------|----------------|---------|-------------|
|-------------------|----------------|----------------|---------|-------------|

| | | | | |
|-------------|---------|---------|---------|------------|
| | termine | termine | | |
| Moody's (*) | P-1 | A2 | Stabile | 17/04/2007 |

(*) rating a breve termine P-1 indica una eccellente capacità, nel breve termine, a far fronte ai propri impegni finanziari; il rating a lungo termine A2 indica un'adeguata capacità di far fronte ai propri impegni finanziari nel lungo termine.

Si riporta di seguito una tabella che indica la scala dei giudizi dati dall'agenzia di rating Moody's per il livello "Investment grade" relativi al merito di credito a lungo termine.

| | |
|------|---|
| Aaa | Massima qualità e rischio di credito minimo |
| Aa1 | Qualità elevata e rischio di credito molto basso |
| Aa2 | |
| Aa3 | |
| A1 | Qualità medio alta e rischio di credito basso |
| A2 | |
| A3 | |
| Baa1 | Rischio di credito contenuto ma non sono da escludere talune caratteristiche speculative. |
| Baa2 | |
| Baa3 | |

14. **DOCUMENTI ACCESSIBILI AL PUBBLICO**

Si dichiara che per la durata di validità del Prospetto di Base 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:

- Atto costitutivo e statuto dell'Emittente;
- Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2006, relazione di certificazione, relazione del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale;
- Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2007, relazione di certificazione, relazione del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale;
- Copia del presente Prospetto di Base.

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

Eventuali informazioni relative ad eventi societari ed i dati infrannuali, redatti successivamente alla pubblicazione del presente Prospetto di Base, verranno messi a disposizione del pubblico con le stesse modalità di cui sopra.

SEZIONE IV - NOTA INFORMATIVA SUGLI STRUMENTI FINANZIARI

PARTE I. BANCA POPOLARE DI MAROSTICA OBBLIGAZIONI A TASSO FISSO

1. PERSONE RESPONSABILI

Per quanto attiene all'indicazione delle persone responsabili e alla relativa dichiarazione di responsabilità si rimanda al capitolo 1 del presente Prospetto di Base.

2. FATTORI DI RISCHIO RELATIVI ALL’OFFERTA

Avvertenze generali

La Banca Popolare di Marostica, in qualità di “Emittente”, invita gli investitori a leggere attentamente la presente sezione al fine di comprendere i fattori di rischio relativi all’Emittente ed alle Obbligazioni che saranno emesse nell’ambito del programma di emissione, descritti in dettaglio nella sezione 3 – Documento di Registrazione e nella presente sezione del Prospetto di Base.

L’investimento nelle Obbligazioni “Banca Popolare di Marostica a Tasso Fisso”, 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.

L’investitore dovrebbe pertanto concludere un’operazione riguardante le Obbligazioni oggetto del presente programma di Offerta solo dopo averne compreso la natura e il grado di esposizione al rischio che le stesse comportano.

Descrizione sintetica delle caratteristiche degli strumenti finanziari

Le obbligazioni che verranno emesse nell’ambito del presente programma “Banca Popolare di Marostica Obbligazioni a Tasso Fisso” sono titoli di debito denominati in euro che danno diritto al rimborso del 100% del valore nominale alla scadenza e al ricevimento delle cedole durante la vita del prestito. L’importo delle cedole sarà calcolato applicando al valore nominale un tasso di interesse fisso nella misura indicata nelle Condizioni Definitive relative a ciascun prestito. Non è prevista la facoltà di rimborso anticipato dei titoli da parte dell’Emittente, non saranno quotati su alcun mercato ufficiale e **non saranno coperti dalla garanzia del fondo interbancario di tutela dei depositi.**

Esemplificazioni e scomposizione degli strumenti finanziari

Le Condizioni Definitive relative a ciascuna Emissione riporteranno una esemplificazione dei rendimenti del singolo strumento finanziario emesso, aggiornati alla data indicata nelle Condizioni Definitive stesse. Lo stesso rendimento verrà confrontato con il rendimento effettivo su base annua al netto dell’effetto fiscale di un titolo free risk di pari durata (BTP).

Si precisa che le informazioni di cui sopra sono fornite al seguente punto 2.2.

In particolare si evidenzia che:

- le Obbligazioni non presentano alcuna componente di natura derivativa;
- le Obbligazioni non sono soggette a nessuna clausola di rimborso anticipato;
- le Obbligazioni non prevedono l’applicazione di commissioni implicite.

2.1 **FATTORI DI RISCHIO RELATIVI AI TITOLI OFFERTI**

Rischio di credito.

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. Per una maggior comprensione di tale tipologia di rischio si rinvia alla sezione III - Documento di Registrazione.

Rischio di Prezzo.

È il rischio di oscillazione del prezzo di mercato del titolo durante la vita dell’obbligazione. Tali oscillazioni dipendono essenzialmente, sebbene non in via esclusiva dall’andamento dei tassi di interesse, dal deterioramento del merito di credito e dalla liquidità dei mercati.

Se il risparmiatore volesse pertanto vendere le obbligazioni prima della scadenza naturale, il loro valore potrebbe risultare inferiore al prezzo di sottoscrizione. Tale rischio sarà tanto maggiore quanto maggiore sarà la vita residua delle obbligazioni.

Rischio di tasso

Le variazioni che interverranno nella curva dei tassi di mercato potrebbero avere riflessi sul prezzo di mercato delle obbligazioni, facendolo oscillare durante la loro vita in modo tanto più accentuato quanto più lunga è la vita residua (in particolare, la crescita dei tassi di mercato comporterebbe una diminuzione potenziale del valore di mercato delle obbligazioni). La garanzia del rimborso integrale del capitale permette comunque all’investitore di rientrare in possesso del capitale investito, unitamente la pagamento di una cedola, alla data di rimborso del prestito, indipendentemente dall’andamento dei tassi di mercato.

Rischio di liquidità

Il rischio è rappresentato dalla difficoltà o impossibilità per un investitore di vendere le obbligazioni prontamente prima della scadenza ad un prezzo che gli consenta di ottenere un realizzo anticipato.

Il portatore delle obbligazioni potrebbe trovarsi nell’impossibilità o nella difficoltà di liquidare il proprio investimento prima della sua naturale scadenza a meno di dover accettare una riduzione del prezzo delle obbligazioni pur di trovare una controparte disposta a comprarle.

Pertanto, l’investitore, nell’elaborare la propria strategia finanziaria, deve avere ben presente che l’orizzonte temporale dell’investimento nelle obbligazioni (definito dalla durata delle stesse all’atto dell’emissione) deve essere in linea con le sue future esigenze di liquidità.

Non è prevista una domanda di ammissione alle negoziazioni presso alcun mercato regolamentato delle obbligazioni di cui alla presente sezione. L’Emittente non si impegna a presentare in modo continuativo prezzi in acquisto e vendita; tuttavia, si riserva la facoltà di negoziarle in conto proprio.

Il prezzo degli strumenti finanziari riconosciuto in sede di compravendita sarà determinato sulla base dei tassi IRS di durata similare in essere al momento della transazione ed in relazione alla loro vita residua.

“FATTORI DI RISCHIO”

L’Emittente potrà procedere in qualsiasi momento durante il periodo dell’offerta alla chiusura anticipata della stessa e pertanto l’ammontare totale dell’emissione potrebbe essere inferiore a quella massima indicata, incidendo sulla liquidità dei titoli.

Rischio di conflitto di interessi

Poiché l’Emittente è al contempo Responsabile del Collocamento, Agente per il Calcolo, ovvero soggetto incaricato della determinazione degli interessi, e controparte per eventuali negoziazioni in conto proprio, è possibile che si configuri un conflitto di interessi nei confronti degli investitori.

Rischi connessi all’assenza di rating

Per i titoli oggetto del presente Prospetto di Base non è prevista l’attribuzione di alcun livello di “rating”.

Rischio mutamento del regime fiscale

I valori netti relativi al tasso di interesse ed al rendimento delle obbligazioni sono stati calcolati sulla base del regime fiscale in vigore alla data di redazione del presente Prospetto di Base. Non è possibile prevedere eventuali modifiche all’attuale regime fiscale durante la vita delle obbligazioni, né può essere escluso che, in caso di modifiche, i valori netti indicati con riferimento alle obbligazioni, possano discostarsi, anche sensibilmente da quelli che saranno effettivamente applicabili alle obbligazioni alle varie date di pagamento.

Salvo diversa disposizione di legge, gli oneri derivanti dall’introduzione di nuove imposte e tasse o la modifica di quelle in essere, sono a carico dell’investitore.

2.2 ESEMPLIFICAZIONE 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.

Al fine della seguente esemplificazione è stata formulata la seguente ipotesi:

| | |
|------------------------------------|---|
| Descrizione: | Obbligazione BPM XXX^ 2008-2010 4,20% |
| Tasso Fisso Lordo: | 4,200 % |
| Tasso Fisso Netto: | 3.675 % |
| Durata: | 2 anni |
| Cedola: | annuale posticipata con pagamento il 15 maggio di ogni anno |
| Data di inizio godimento: | 15/05/2008 |
| Data di scadenza: | 15/05/2010 |
| Commissioni di collocamento: | esente |
| Altri oneri per il sottoscrittore: | esente |
| Rimborso anticipato: | non previsto |
| Aliquota fiscale applicata: | 12,500 % (attualmente in vigore) |

Si confronta l'obbligazione appena riportata con un BTP di scadenza simile, il BTP 01/03/2010 4,00% isin IT0004196918 utilizzando il prezzo di chiusura dello stesso alla data del 07/04/2008 (fonte Bloomberg).

| | BTP 4,00% 01/03/10 IT0004196918 | OBBLIGAZIONI "BANCA POPOLARE DI MAROSTICA XXX^ 15/05/10 4,20% |
|-----------------------------|--|--|
| SCADENZA | 01/03/10 | 01/04/10 |
| PREZZO | 100,25 | 100 |
| RENDIMENTO LORDO | 3,90% | 4,20% |
| RENDIMENTO NETTO | 3,39% | 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. L'Emittente svolge anche la funzione di Agente per il Calcolo, ovvero di soggetto incaricato delle determinazione delle cedole. L'Emittente si pone inoltre come controparte in caso di eventuali negoziazioni in conto proprio.

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 DA OFFRIRE

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

Le obbligazioni che verranno emesse nell'ambito del presente programma "Banca Popolare di Marostica Obbligazioni a Tasso Fisso" sono titoli di debito denominati in euro che danno diritto al rimborso del 100% del valore nominale alla scadenza e al ricevimento delle cedole durante la vita del prestito. L'importo delle cedole sarà calcolato applicando al valore nominale un tasso di interesse fisso nella misura indicata nelle condizioni definitive relative a ciascun prestito. Non è prevista la facoltà di rimborso anticipato dei titoli da parte dell'Emittente, non saranno quotati su alcun mercato ufficiale e **non saranno coperti dalla garanzia del fondo interbancario di tutela dei depositi.**

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. Per qualsiasi controversia connessa con il seguente prestito obbligazionario sarà competente il tribunale nella cui giurisdizione si trova la sede legale dell'Emittente. Tuttavia laddove il portatore delle obbligazioni rivesta la qualifica di consumatore ai sensi e per gli effetti del decreto legislativo 6 settembre 2005, n. 206 (il Codice del Consumo), il foro competente sarà quello di residenza o di domicilio elettivo di quest'ultimo.

4.3 ACCENTRAMENTO DEGLI STRUMENTI FINANZIARI

Il prestito obbligazionario sarà accentrato presso la Monte Titoli Spa ed assoggettato al regime di dematerializzazione in base alle norme vigenti.

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 non sono soggette 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.

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

Data di godimento e di scadenza degli interessi.

Nelle Condizioni Definitive sarà indicata la data a far corso della quale le obbligazioni incominciano a produrre interessi (data di inizio godimento) e la data in cui le obbligazioni cessano di essere fruttifere (data di scadenza).

Qualora il giorno di scadenza coincida con un giorno festivo, i pagamenti verranno effettuati il primo giorno lavorativo successivo, senza il riconoscimento di ulteriori interessi.

Termine di prescrizione degli interessi e del capitale.

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.

Descrizione del metodo di calcolo degli interessi.

Il tasso di interesse applicato è un tasso predeterminato. Durante la vita del prestito gli obbligazionisti riceveranno il pagamento di cedole il cui importo sarà calcolato applicando al valore nominale il tasso d'interesse nominale fisso indicato nelle Condizioni Definitive relative a ciascun prestito.

Il calcolo del tasso cedolare trimestrale, semestrale o annuale (utilizzando la convenzione di calcolo indicata nelle Condizioni Definitive di ciascuna emissione) viene effettuato secondo la seguente formula:

- per le cedole annuali: $T = R$
- per le cedole semestrali: $T = R/2$
- per le cedole trimestrali: $T = R/4$

dove T = Tasso cedolare

R = Tasso annuo in percentuale

Le cedole saranno pagate con frequenza trimestrale, semestrale o annuale, secondo quanto indicato nelle Condizioni Definitive.

Le convenzioni di calcolo applicabili alle cedole sarà indicata nelle Condizioni Definitive.

4.8 DATA DI SCADENZA E MODALITA' DI RIMBORSO

Le Obbligazioni saranno rimborsate alla pari in un'unica soluzione alla data di scadenza indicata nelle Condizioni Definitive. Non è previsto il rimborso anticipato.

4.9 TASSO DI RENDIMENTO E MODALITA' DI CALCOLO

Il tasso di rendimento effettivo annuo a scadenza di ciascuna obbligazione, al lordo e al netto della fiscalità, è calcolato come T.I.R. (Tasso Interno di Rendimento); quest'ultimo è il tasso che uguaglia la somma dei valori attuali dei flussi di cassa futuri dell'obbligazione. Il T.I.R al lordo e al netto della fiscalità di ciascun prestito obbligazionario sarà indicato nelle Condizioni Definitive.

4.10 FORME DI RAPPRESENTANZA

Non sono previste modalità di rappresentanza degli obbligazionisti in relazione alla natura degli strumenti finanziari offerti.

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 delle indicazioni per il 2008 formalizzate nella seduta del C.d.A. del 26 marzo 2008. 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 delle delibere sopra riportate, con facoltà di determinare, al momento delle singole emissioni, le Condizioni Definitive dell'offerta.

La sottoscrizione delle Condizioni Definitive da parte degli organi appena citati equivale alla delibera autorizzativa del prestito.

4.12 DATA PREVISTA PER L'EMISSIONE DEGLI STRUMENTI FINANZIARI

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

4.13 RESTRIZIONE ALLA LIBERA TRASFERIBILITA' 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**

Sono a carico degli obbligazionisti le imposte e tasse presenti e future che per legge colpiscono le obbligazioni e/o i relativi interesse, premi e altri frutti. 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%. Nelle Condizioni Definitive sarà riportata l'aliquota fiscale in vigore nel momento della redazione delle stesse.

5. **CONDIZIONI DELL'OFFERTA**

5.1 **STATISTICHE RELATIVE ALL'OFFERTA, CALENDARIO PREVISTO E MODALITA' 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, durante il periodo di offerta, 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. In tal caso l'Emittente ne darà comunicazione mediante apposito avviso da pubblicarsi sul proprio sito internet e, contestualmente, trasmesso alla Consob.

L'adesione avviene attraverso la sottoscrizione dell'apposito modulo di adesione disponibile presso la sede e le filiali dell'Emittente. Tale adesione potrà essere revocata durante il periodo di validità dell'offerta.

5.1.4 *Possibilità di riduzione dell'ammontare delle sottoscrizioni*

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 .*

Le obbligazioni saranno emesse e collocate interamente nel mercato italiano. L'offerta è indirizzata esclusivamente alla clientela al dettaglio dell'Emittente.

5.2.2 *Procedura per la comunicazione ai sottoscrittori dell'ammontare assegnato e della possibilità di iniziare le negoziazioni prima della comunicazione*

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 che attesterà l'ammontare sottoscritto il prezzo pagato nonché la valuta di regolamento.

Le obbligazioni saranno negoziabili dopo la regolare avvenuta contabilizzazione della sottoscrizione mediante addebito del prezzo di emissione sul conto corrente del sottoscrittore.

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

5.4.1 *Soggetti incaricati al collocamento*

Il Prestito sarà interamente collocato dall'Emittente.

5.4.2 *Denominazione e indirizzo degli organismi incaricati del servizio finanziario*

Il pagamento delle cedole e il rimborso del capitale saranno effettuati presso le filiali della Banca Emittente ovvero per il tramite degli intermediari autorizzati aderenti a Monte Titoli Spa, Via Mantegna, 6 20154 Milano (MI).

5.4.3 *Soggetti che accettano di sottoscrivere l'emissione sulla base di accordi particolari*

Non sono previsti soggetti che accettano di sottoscrivere o collocare l'emissione sulla base di accordi particolari.

5.4.4 *Agente per il calcolo*

L'Emittente svolge anche la funzione di agente per il calcolo, ovvero di soggetto incaricato della determinazione delle cedole.

6. AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE

6.1 MERCATI PRESSO I QUALI È STATA RICHIESTA L'AMMISSIONE ALLE NEGOZIAZIONI DEGLI STRUMENTI FINANZIARI

Il prestito non sarà quotato in nessun mercato regolamentato.

6.2 QUOTAZIONE SU ALTRI MERCATI REGOLAMENTATI

I titoli non saranno trattati su altri mercati regolamentati.

6.3 MERCATO SECONDARIO

L'Emittente non si impegna a presentare in modo continuativo prezzi in acquisto e vendita per le obbligazioni emesse; tuttavia, si riserva la facoltà di negoziarle in conto proprio.

Il prezzo degli strumenti finanziari riconosciuto in sede di compravendita sarà determinato sulla base dei tassi IRS di durata similare in essere al momento della transazione ed in relazione alla loro vita residua.

7. INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI

7.1 CONSULENTI LEGATI ALL'EMISSIONE

Non vi sono consulenti legati all'emissione.

7.2 INFORMAZIONI CONTENUTE NELLA NOTA INFORMATIVA SOTTOPOSTE A REVISIONE

Le informazioni contenute nella presente Nota Informativa non sono state sottoposte a revisione o a revisione limitata da parte dei revisori legali dei conti.

7.3 PARERI O RELAZIONE DI ESPERTI, INDIRIZZO E QUALIFICA

Non vi sono pareri o relazioni di esperti nella presente Nota Informativa (fatta eccezione per i giudizi di rating di cui al successivo paragrafo 7.5).

7.4 INFORMAZIONI PROVENIENTI DA TERZI

Non vi sono informazioni contenute nella presente Nota Informativa provenienti da terzi.

7.5 RATING DELL'EMITTENTE E DEGLI STRUMENTI FINANZIARI

| Agenzia di rating | Debito a breve termine | Debito a lungo termine | Outlook | Data rating |
|-------------------|------------------------|------------------------|---------|-------------|
| Moody's (*) | P-1 | A2 | Stabile | 17/04/2007 |

(*) rating a breve termine P-1 indica una eccellente capacità, nel breve termine, a far fronte ai propri impegni finanziari; il rating a lungo termine A2 indica un'adeguata capacità di far fronte ai propri impegni finanziari nel lungo termine (al paragrafo 13 del Documento di Registrazione è riportata la scala dei rating per il livello investment grade assegnati da Moody's).

Per i titoli oggetto della presente Nota Informativa non è prevista l'attribuzione di alcun livello di "rating".

8. **REGOLAMENTO DEL PROGRAMMA**

| |
|---|
| REGOLAMENTO DEL PRESTITO OBBLIGAZIONARIO |
|---|

BANCA POPOLARE DI MAROSTICA XXX EMISSIONE A TASSO FISSO XXXX/XXXX

CODICE ISIN IT000.....

Art. 1) Importo, titoli e taglio

Il prestito obbligazionario "Banca Popolare di Marostica XXX emissione XXXX/XXXX a tasso fisso" viene emesso nell'ambito dell'attività di raccolta del risparmio per l'esercizio del credito per un importo di Euro XXXXXXXX (XXXXXXXXXX). E' costituito da n. XXX obbligazioni al portatore del valore nominale di 1.000 Euro il cui taglio minimo non è frazionabile, e sono munite di n. X cedole di interesse X. Il prestito viene emesso nell'ambito del programma di emissioni descritto dal Prospetto di Base pubblicato in data XXXXXXXXXX nel sito internet della Banca Popolare di Marostica, www.bpmarostica.it, a seguito di approvazione comunicata dalla Consob in data XXXXXXXXXX con nota n. XXXXXXXX.

Art. 2) Servizio del prestito

Il presente prestito verrà accentrato presso la Monte Titoli S.p.a. ed assoggettato al regime della dematerializzazione secondo le norme di tempo in tempo vigenti.

Il rimborso delle obbligazioni ed il pagamento degli interessi e dei premi 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.

Art. 3) Prezzo di emissione

Le obbligazioni sono emesse alla pari (ossia al valore nominale); il prezzo del taglio minimo è pertanto di 1.000 Euro.

Art. 4) Durata, tasso di emissione e rimborso

Il prestito ha durata di XX mesi, frutta interessi a partire dal XXXXXXXXX in ragione di un tasso fisso pari al XXXX % lordo annuo e sarà integralmente rimborsato il giorno XXXXXXXXX.

Art. 5) Interessi

Gli interessi, al lordo della ritenuta fiscale, calcolati sulla base dei giorni effettivi (ACT/ACT, tasso divisore 365), saranno pagati in rate annuali posticipate il giorno XXXXXXXXX di ogni anno.

Art. 6) Collocamento e regolamento

Il collocamento inizierà il giorno XXXXXXXXX e durerà fino al giorno XXXXXXXXX. La data di regolamento è fissata per il giorno XXXXXXXXX, data da cui il prestito inizia a fruttare interessi.

Art. 7) Termini di prescrizione degli interessi e del capitale

I diritti degli obbligazionisti si prescrivono, per quanto riguarda gli interessi, decorsi cinque anni dalla data di scadenza della cedola e, per quanto riguarda il capitale, decorsi dieci anni dalla data in cui l'obbligazione è divenuta rimborsabile, anche in via anticipata.

Art. 8) Regime fiscale

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 del 12,50%.

Art. 9) Acquisto di proprie obbligazioni

L'Emittente ha la facoltà di acquistare sul mercato le obbligazioni del presente prestito.

Art. 10) Varie

Tutte le comunicazioni agli obbligazionisti, sono validamente effettuate, salva diversa disposizione di legge, mediante avviso pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale della Repubblica, parte seconda, foglio delle inserzioni. Le obbligazioni sono garantite dal patrimonio dell'Emittente, e non sono coperte dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi. Il possesso delle obbligazioni comporta la piena accettazione di tutte le condizioni previste nel presente Regolamento. Per quanto riguarda tutte le condizioni eventualmente non previste nel presente regolamento, si rimanda al Prospetto di Base e alle Condizioni Definitive. Tali documenti sono pubblicati nel sito internet www.bpmarostica.it e sono disponibili gratuitamente, in formato cartaceo, presso tutte le dipendenze della Banca Popolare di Marostica.

9. CONDIZIONI DEFINITIVE



CONDIZIONI DEFINITIVE alla NOTA INFORMATIVA

"BANCA POPOLARE DI MAROSTICA 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 Prospetto di Base, costituiscono il prospetto (il "Prospetto") relativo all'offerta di prestiti obbligazionari a tasso fisso, nell'ambito del quale l'Emittente potrà emettere 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 9 giugno 2008 a seguito dell'approvazione comunicata con nota n. 8053114 del 4 giugno 2008, al fine di ottenere informazioni complete sull'Emittente e sulle Obbligazioni.

Il Prospetto di Base e le Condizioni Definitive sono disponibili presso la sede dell'Emittente in Corso Mazzini, 84 36063 Marostica (VI), le sue filiali e sono consultabili sul sito internet www.bpmarostica.it.

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

FATTORI DI RISCHIO

Avvertenze generali

La Banca Popolare di Marostica, in qualità di “Emittente”, invita gli investitori a leggere attentamente la presente sezione al fine di comprendere i fattori di rischio relativi all’Emittente ed alle Obbligazioni emesse nell’ambito del programma di emissione, descritti in dettaglio nella sezione 3 – Documento di Registrazione e nella presente sezione del Prospetto di Base.

L’investimento nelle Obbligazioni “Banca Popolare di Marostica a Tasso Fisso”, 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.

L’investitore dovrebbe pertanto concludere un’operazione riguardante le Obbligazioni oggetto del presente programma di Offerta solo dopo averne compreso la natura e il grado di esposizione al rischio che le stesse comportano.

Descrizione sintetica delle caratteristiche degli strumenti finanziari

Le obbligazioni emesse nell’ambito del presente programma “Banca Popolare di Marostica Obbligazioni a Tasso Fisso” sono titoli di debito denominati in euro che danno diritto al rimborso del 100% del valore nominale alla scadenza e al ricevimento delle cedole durante la vita del prestito. L’importo delle cedole sarà calcolato applicando al valore nominale un tasso di interesse fisso nella misura indicata nelle presenti Condizioni Definitive. Non è prevista la facoltà di rimborso anticipato dei titoli da parte dell’Emittente, non saranno quotati su alcun mercato ufficiale e **non saranno coperti dalla garanzia del fondo interbancario di tutela dei depositi.**

Esemplificazioni e scomposizione degli strumenti finanziari

Si riporta di seguito una esemplificazione dei rendimenti del singolo strumento finanziario emesso. Lo stesso rendimento si confronta con il rendimento effettivo su base annua al netto dell’effetto fiscale del titolo free risk di pari durata, il BTP (*) pari a (*) rilevato in data (*).

In particolare si evidenzia che:

- le Obbligazioni non presentano alcuna componente di natura derivativa;
- le Obbligazioni non sono soggette a nessuna clausola di rimborso anticipato;
- le Obbligazioni non prevedono l’applicazione di commissioni implicite.

FATTORI DI RISCHIO RELATIVI AI TITOLI OFFERTI

Rischio di credito.

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. Per una maggior comprensione di tale tipologia di rischio si rinvia alla sezione III - Documento di Registrazione.

Rischio di Prezzo.

È il rischi di oscillazione del prezzo di mercato del titolo durante la vita dell’obbligazione. Tali oscillazioni dipendono essenzialmente, sebbene non in via esclusiva dall’andamento dei tassi di interesse, dal deterioramento del merito di credito e dalla liquidità dei mercati.

Se il risparmiatore volesse pertanto vendere le obbligazioni prima della scadenza naturale, il loro valore potrebbe risultare inferiore al prezzo di sottoscrizione. Tale rischio sarà tanto maggiore quanto maggiore sarà la vita residua delle obbligazioni.

Rischio di tasso

Le variazioni che interverranno nella curva dei tassi di mercato potrebbero avere riflessi sul prezzo di mercato delle obbligazioni, facendolo oscillare durante la loro vita in modo tanto più accentuato quanto più lunga è la vita residua (in particolare, la crescita dei tassi di mercato comporterebbe una diminuzione potenziale del valore di mercato delle obbligazioni). La garanzia del rimborso integrale del capitale permette comunque all’investitore di rientrare in possesso del capitale investito, unitamente la pagamento di una cedola, alla data di rimborso del prestito indipendentemente, dall’andamento dei tassi di mercato.

Rischio di liquidità

Il rischi è rappresentato dalla difficoltà o impossibilità per un investitore di vendere le obbligazioni prontamente prima della scadenza ad un prezzo che gli consenta di ottenere un realizzo anticipato.

Il portatore delle obbligazioni potrebbe trovarsi nell’impossibilità o nella difficoltà di liquidare il proprio investimento prima della sua naturale scadenza a meno di dover accettare una riduzione del prezzo delle obbligazioni pur di trovare una controparte disposta a comprarle.

Pertanto, l’investitore, nell’elaborare la propria strategia finanziaria, deve avere ben presente che l’orizzonte temporale dell’investimento nelle obbligazioni (definito dalla durata delle stesse all’atto dell’emissione) deve essere in linea con le sue future esigenze di liquidità.

Non è prevista una domanda di ammissione alle negoziazioni presso alcun mercato regolamentato delle obbligazioni di cui alla presente sezione. L’Emittente non si impegna a presentare in modo continuativo prezzi in acquisto e vendita; tuttavia, si riserva la facoltà di negoziarle in conto proprio.

Il prezzo degli strumenti finanziari riconosciuto in sede di compravendita sarà determinato sulla base dei tassi IRS di durata simile in essere al momento della transazione ed in relazione alla loro vita residua.

“FATTORI DI RISCHIO”

L’Emittente potrà procedere in qualsiasi momento durante il periodo dell’offerta alla chiusura anticipata della stessa e pertanto l’ammontare totale dell’emissione potrebbe essere inferiore a quella massima indicata, incidendo sulla liquidità dei titoli.

Rischio di conflitto di interessi

Poiché l’Emittente è al contempo Responsabile del Collocamento, Agente per il Calcolo, ovvero soggetto incaricato della determinazione degli interessi, e controparte per eventuali negoziazioni in conto proprio, è possibile che si configuri un conflitto di interessi nei confronti degli investitori.

Rischi connessi all’assenza di rating

Per i titoli oggetto del presente Prospetto di Base non è prevista l’attribuzione di alcun livello di “rating”.

Rischio mutamento del regime fiscale

I valori netti relativi al tasso di interesse ed al rendimento delle obbligazioni sono stati calcolati sulla base del regime fiscale in vigore alla data di redazione del presente Prospetto di Base. Non è possibile prevedere eventuali modifiche all’attuale regime fiscale durante la vita delle obbligazioni, né può essere escluso che, in caso di modifiche, i valori netti indicati con riferimento alle obbligazioni, possano discostarsi, anche sensibilmente da quelli che saranno effettivamente applicabili alle obbligazioni alle varie date di pagamento.

Salvo diversa disposizione di legge, gli oneri derivanti dall’introduzione di nuove imposte e tasse o la modifica di quelle in essere, sono a carico dell’investitore.

CONDIZIONI DELL'OFFERTA

| | |
|--|---|
| 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 (*) |
| Convenzione di calcolo e calendario: | Si fa riferimento alla convenzione (*) ed al calendario TARGET. |
| 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 (*), (fonte Bloomberg)), vengono di seguito rappresentati:

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

AUTORIZZAZIONI RELATIVE ALL'EMISSIONE

La sottoscrizione delle presenti Condizioni Definitive equivale alla delibera autorizzativa del Prestito, in attuazione delle delibere del Consiglio di Amministrazione.

Marostica,

Banca Popolare di Marostica
Il Direttore Generale

Oppure

Banca Popolare di Marostica
Il Vice Direttore Generale

PARTE II. BANCA POPOLARE DI MAROSTICA OBBLIGAZIONI A TASSO VARIABILE

1. PERSONE RESPONSABILI

Per quanto attiene all'indicazione delle persone responsabili e alla relativa dichiarazione di responsabilità si rimanda al capitolo 1 del presente Prospetto di Base.

2. FATTORI DI RISCHIO RELATIVI ALL’OFFERTA

Avvertenze generali

La Banca Popolare di Marostica, in qualità di “Emittente”, invita gli investitori a leggere attentamente la presente sezione al fine di comprendere i fattori di rischio relativi all’Emittente ed alle Obbligazioni che saranno emesse nell’ambito del programma di emissione, descritti in dettaglio nella sezione 3 – Documento di Registrazione e nella presente sezione del Prospetto di Base.

L’investimento nelle Obbligazioni “Banca Popolare di Marostica a Tasso Variabile”, 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.

L’investitore dovrebbe pertanto concludere un’operazione riguardante le Obbligazioni oggetto del presente programma di Offerta solo dopo averne compreso la natura e il grado di esposizione al rischio che le stesse comportano.

Descrizione sintetica delle caratteristiche degli strumenti finanziari

Le obbligazioni che verranno emesse nell’ambito del presente programma “Banca Popolare di Marostica Obbligazioni a Tasso Variabile” sono titoli di debito denominati in euro che danno diritto al rimborso del 100% del valore nominale alla scadenza e al ricevimento delle cedole durante la vita del prestito. L’importo delle cedole sarà calcolato applicando al valore nominale un tasso di interesse variabile in funzione di un parametro di indicizzazione (Euribor a 3 o a 6 mesi) adattato alla periodicità della cedola (se la cedola è trimestrale il parametro di riferimento sarà l’Euribor a 3 mesi) eventualmente maggiorato o diminuito di un margine (spread) espresso in punti base. Il parametro di indicizzazione e l’eventuale margine saranno indicati nelle Condizioni Definitive relative a ciascun prestito. Non è previsto un limite massimo di spread (in valore assoluto) in caso esso sia negativo. Non è prevista la facoltà di rimborso anticipato dei titoli da parte dell’Emittente, non saranno quotati su alcun mercato ufficiale e **non saranno coperti dalla garanzia del fondo interbancario di tutela dei depositi.**

Esemplificazioni e scomposizione degli strumenti finanziari

Le Condizioni Definitive relative a ciascuna Emissione riporteranno una esemplificazione dei rendimenti del singolo strumento finanziario emesso, aggiornati alla data indicata nelle Condizioni Definitive stesse. Lo stesso rendimento verrà confrontato con il rendimento effettivo su base annua al netto dell’effetto fiscale di un titolo free risk di pari durata (CCT) in ipotesi di costanza del parametro di indicizzazione.

Le obbligazioni non garantiscono alcun rendimento minimo.

Si precisa che le informazioni di cui sopra sono fornite al seguente punto 2.2.

In particolare si evidenzia che:

- le Obbligazioni non presentano alcuna componente di natura derivativa;
- le Obbligazioni non sono soggette a nessuna clausola di rimborso anticipato;
- le Obbligazioni non prevedono l’applicazione di commissioni implicite.

2.1 **FATTORI DI RISCHIO RELATIVI AI TITOLI OFFERTI**

Rischio di credito.

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. Per una maggior comprensione di tale tipologia di rischio si rinvia alla sezione III - Documento di Registrazione.

Rischio di spread negativo

Qualora l’ammontare della cedola venga determinato applicando al parametro di indicizzazione uno spread negativo, il rendimento del prestito sarà necessariamente inferiore al parametro previsto. Pertanto, in caso di vendita delle obbligazioni prima della scadenza l’investitore deve considerare che il prezzo sarà più sensibile alle variazioni dei tassi di interesse. Questo aspetto deve essere valutato tenendo conto del rating dell’emittente indicato al paragrafo 13 della sezione III- Documento di Registrazione.

Rischio di Prezzo.

È il rischio di oscillazione del prezzo di mercato del titolo durante la vita dell’obbligazione. Tali oscillazioni dipendono essenzialmente, sebbene non in via esclusiva dall’andamento dei tassi di interesse, dal deterioramento del merito di credito e dalla liquidità dei mercati.

Se il risparmiatore volesse pertanto vendere le obbligazioni prima della scadenza naturale, il loro valore potrebbe risultare inferiore al prezzo di sottoscrizione. Tale rischio sarà tanto maggiore quanto maggiore sarà la vita residua delle obbligazioni.

Rischio di tasso

Nel caso delle emissioni “Banca Popolare di Marostica” le fluttuazioni dei tassi di interesse sui mercati finanziari e l’andamento del parametro di indicizzazione di riferimento, potrebbero determinare temporanei disallineamenti del valore della cedola in corso di godimento, rispetto ai livelli dei tassi di riferimento espressi dai mercati finanziari, e conseguentemente determinare variazioni sui prezzi dei titoli.

Rischio di liquidità

Il rischio è rappresentato dalla difficoltà o impossibilità per un investitore di vendere le obbligazioni prontamente prima della scadenza ad un prezzo che gli consenta di ottenere un realizzo anticipato.

Il portatore delle obbligazioni potrebbe trovarsi nell’impossibilità o nella difficoltà di liquidare il proprio investimento prima della sua naturale scadenza a meno di dover accettare una riduzione del prezzo delle obbligazioni pur di trovare una controparte disposta a comprarle.

Pertanto, l’investitore, nell’elaborare la propria strategia finanziaria, deve avere ben presente che l’orizzonte temporale dell’investimento nelle obbligazioni (definito dalla durata delle stesse all’atto dell’emissione) deve essere in linea con le sue future esigenze di liquidità.

“FATTORI DI RISCHIO”

Non è prevista una domanda di ammissione alle negoziazioni presso alcun mercato regolamentato delle obbligazioni di cui alla presente sezione. L’Emittente non si impegna a presentare in modo continuativo prezzi in acquisto e vendita; tuttavia, si riserva la facoltà di negoziarle in conto proprio.

Il prezzo degli strumenti finanziari riconosciuto in sede di compravendita sarà determinato sulla base dei tassi IRS di durata simile in essere al momento della transazione ed in relazione alla loro vita residua.

L’Emittente potrà procedere in qualsiasi momento durante il periodo dell’offerta alla chiusura anticipata della stessa e pertanto l’ammontare totale dell’emissione potrebbe essere inferiore a quella massima indicata, incidendo sulla liquidità dei titoli.

Rischio di conflitto di interessi

Poiché l’Emittente è al contempo Responsabile del Collocamento, Agente per il Calcolo, ovvero soggetto incaricato della determinazione degli interessi, e controparte per eventuali negoziazioni in conto proprio, è possibile che si configuri un conflitto di interessi nei confronti degli investitori.

Rischi connessi all’assenza di rating

Per i titoli oggetto del presente Prospetto di Base non è prevista l’attribuzione di alcun livello di “rating”.

Rischio correlato all’assenza di informazioni successive all’emissione

L’Emittente non fornirà, successivamente all’emissione, alcuna informazione relativamente all’andamento del parametro di indicizzazione prescelto o comunque al valore di mercato corrente delle obbligazioni.

Rischio di eventi di turbativa riguardanti il Parametro di Indicizzazione

In caso di mancata pubblicazione del Parametro di Indicizzazione ad una data di determinazione, l’Agente per il Calcolo potrà fissare un valore sostitutivo per il Parametro di Indicizzazione secondo le modalità indicate al successivo punto 4.7; ciò potrebbe influire negativamente sul rendimento del titolo.

In ogni caso, nella determinazione del suddetto valore sostitutivo e nei conteggi e correttivi conseguenti, l’Agente per il Calcolo agirà in buona fede al fine di neutralizzare l’evento straordinario e mantenere inalterate, nella massima misura possibile, le caratteristiche originarie delle Obbligazioni.

Rischio mutamento del regime fiscale

I valori netti relativi al tasso di interesse ed al rendimento delle obbligazioni sono stati calcolati sulla base del regime fiscale in vigore alla data di redazione del presente Prospetto di Base. Non è possibile prevedere eventuali modifiche all’attuale regime fiscale durante la vita delle obbligazioni, né può essere escluso che, in caso di modifiche, i valori netti indicati con riferimento alle obbligazioni, possano discostarsi, anche sensibilmente da quelli che saranno effettivamente applicabili alle obbligazioni alle varie date di pagamento.

Salvo diversa disposizione di legge, gli oneri derivanti dall’introduzione di nuove imposte e tasse o la modifica di quelle in essere, sono a carico dell’investitore.

2.2 ESEMPLIFICAZIONE 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 CCT con analoga scadenza.

Al fine della seguente esemplificazione è stata formulata la seguente ipotesi:

| | |
|--|---|
| Descrizione: | Obbligazione BPM XXX 2008-2010 TV |
| Tasso nominale EURIBOR 3 mesi + 10 punti base: | 4,897% |
| Cedola: | trimestrale posticipata pagata il 15 febbraio, il 15 maggio, il 15 agosto e il 15 novembre di ogni anno |
| Durata: | 2 anni |
| Data di inizio godimento: | 15 maggio 2008 |
| Data di scadenza: | 15 maggio 2010 |
| Commissioni di collocamento: | esente |
| Altri oneri per il sottoscrittore: | esente |
| Rimborso anticipato: | non previsto |
| Aliquota fiscale applicata: | 12,50% (attualmente in vigore) |

Si confronta l'obbligazione appena riportata, ipotizzando che il parametro di indicizzazione EURIBOR 3 mesi rimanga costante e pari al 4,797%, con il CCT 01/06/2010 isin IT0003497150 utilizzando il prezzo di chiusura dello stesso alla data del 07/04/2008 (fonte Bloomberg):

| | CCT 01/06/10 ISIN IT0003497150 | OBBLIGAZIONI “BANCA POPOLARE DI MAROSTICA XXX^ 15/05/2010 TV” |
|-------------------------|---|--|
| SCADENZA | 01/06/2010 | 15/05/2010 |
| PREZZO | 100,20 | 100 |
| RENDIMENTO LORDO | 4,24% | 4,99% |
| RENDIMENTO NETTO | 3,70% | 4,35% |

Simulazione retrospettiva

A titolo di esempio abbiamo ipotizzato che il titolo sia stato emesso in data 15/05/2006 e sia scaduto in data 15 maggio 2008 e che la cedola sia stata determinata sulla base dei dati storici del tasso Euribor 3 mesi (base 365) più uno spread di 10 punti base. In tale ipotesi il titolo avrebbe conseguito, nel periodo indicato, un rendimento lordo a scadenza pari al 4,068% (3,555% al netto della ritenuta fiscale).

| Data rilevazione parametro | Data stacco cedola | Tasso cedolare netto trimestrale |
|----------------------------|--------------------|----------------------------------|
| 11/05/06 | 15/08/06 | 0,66040625% |
| 11/08/06 | 15/11/06 | 0,7354375% |
| 13/11/06 | 15/02/07 | 0,81746875% |
| 13/02/07 | 15/05/07 | 0,86778125% |

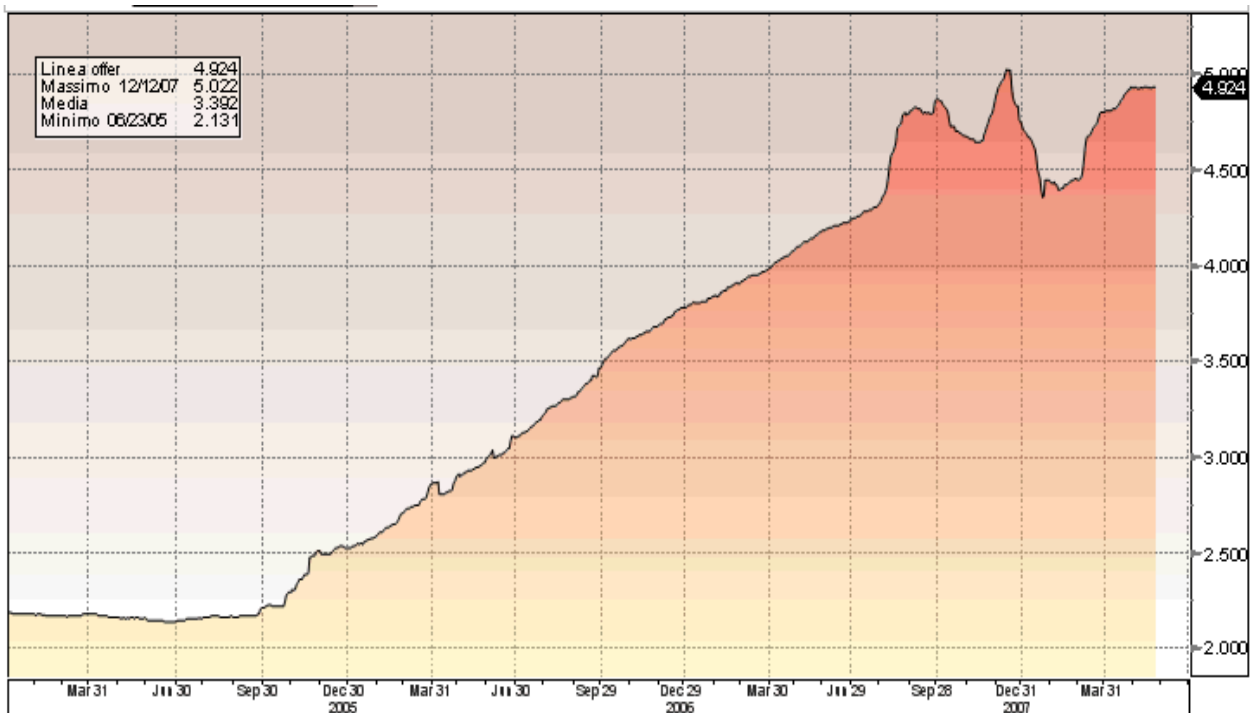
| | | |
|---|----------|-------------|
| 11/05/07 | 15/08/07 | 0,92246875% |
| 13/08/07 | 15/11/07 | 1,02134375% |
| 13/11/07 | 15/02/08 | 1,03665625% |
| 13/02/08 | 15/05/08 | 0,984375% |
| Rendimento annuo effettivo netto a scadenza: 3,555%. | | |

Avvertenza: l'andamento storico del parametro di indicizzazione non è necessariamente indicativa del futuro andamento dello stesso, per cui i dati riportati hanno un valore puramente esemplificativo e non costituiscono garanzia di ottenimento dello stesso livello di rendimento.

Evoluzione storica del Parametro di Indicizzazione

Nelle Condizioni Definitive sarà indicata, per ciascun Prestito, l'evoluzione storica del Parametro di Indicizzazione prescelto per un periodo almeno pari alla durata delle Obbligazioni.

Andamento storico dell'Euribor a 3 mesi base 365 (fonte Bloomberg, periodo di rilevazione 01/01/2005 -27/05/2008).



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 delle determinazioni delle cedole. L'Emittente si pone inoltre come controparte in caso di eventuali negoziazioni in conto proprio.

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 DA OFFRIRE**

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**

Le obbligazioni che verranno emesse nell'ambito del presente programma "Banca Popolare di Marostica Obbligazioni a Tasso Variabile" sono titoli di debito denominati in euro che danno diritto al rimborso del 100% del valore nominale alla scadenza e al ricevimento delle cedole durante la vita del prestito. L'importo delle cedole sarà calcolato applicando al valore nominale un tasso di interesse variabile in funzione di un parametro di indicizzazione (Euribor a 3 o a 6 mesi) adattato alla periodicità della cedola (se la cedola è trimestrale il parametro di riferimento sarà l'Euribor a 3 mesi) eventualmente maggiorato o diminuito di un margine (spread) espresso in punti base. Il parametro di indicizzazione e l'eventuale margine saranno indicati nelle Condizioni Definitive relative a ciascun prestito. Non è previsto un limite massimo di spread (in valore assoluto) in caso esso sia negativo. Non è prevista la facoltà di rimborso anticipato dei titoli da parte dell'Emittente, non saranno quotati su alcun mercato ufficiale e **non saranno coperti dalla garanzia del fondo interbancario di tutela dei depositi.**

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. Per qualsiasi controversia connessa con il seguente prestito obbligazionario sarà competente il tribunale nella cui giurisdizione si trova la sede legale dell'Emittente. Tuttavia laddove il portatore delle obbligazioni rivesta la qualifica di consumatore ai sensi e per gli effetti del decreto legislativo 6 settembre 2005, n. 206 (il Codice del Consumo), il foro competente sarà quello di residenza o di domicilio elettivo di quest'ultimo.

4.3 ACCENTRAMENTO DEGLI STRUMENTI FINANZIARI

Il prestito obbligazionario sarà accentrato presso la Monte Titoli Spa ed assoggettato al regime di dematerializzazione in base alle norme vigenti.

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 non sono soggette 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.

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

Data di godimento e di scadenza degli interessi.

Nelle Condizioni Definitive sarà indicata la data a far corso della quale le obbligazioni incominciano a produrre interessi (data di inizio godimento) e la data in cui le obbligazioni cessano di essere fruttifere (data di scadenza).

La data di scadenza degli interessi (Data di Pagamento) verrà determinata in occasione di ciascun Prestito e indicata nelle Condizioni Definitive.

In ogni caso, gli interessi delle Obbligazioni saranno pagati posticipatamente, in alternativa, per ciascun Prestito, con periodicità trimestrale o semestrale.

Qualora il giorno di scadenza del Prestito o del pagamento degli interessi coincida con un giorno festivo, i pagamenti verranno effettuati il primo giorno lavorativo successivo, senza il riconoscimento di ulteriori interessi.

Termine di prescrizione degli interessi e del capitale.

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.

Descrizione del metodo di calcolo degli interessi.

Il tasso di interesse applicato è determinato applicando al valore nominale un parametro di indicizzazione (Euribor a 3 o a 6 mesi) rilevato il secondo giorno lavorativo precedente il primo giorno di godimento della cedola ed eventualmente maggiorato o diminuito di uno margine (spread) espresso in punti base. Le rilevazioni saranno effettuate secondo il calendario Target.

Il calcolo del tasso cedolare trimestrale o semestrale (utilizzando la convenzione di calcolo indicata nelle Condizioni Definitive di ciascuna emissione) viene effettuato secondo la seguente formula:

- per le cedole semestrali: $T = R/2$

- per le cedole trimestrali: $T = R/4$

dove T = Tasso cedolare

R = Tasso annuo in percentuale

Il parametro di indicizzazione prescelto per le emissioni “Banca Popolare di Marostica Obbligazioni a Tasso Variabile” potrà essere l’Euribor a 3 o a 6 mesi con base 365 rilevato sul circuito Bloomberg ed in mancanza sul quotidiano “il Sole 24 Ore”.

Breve descrizione del parametro di indicizzazione

L’Euribor è il tasso lettera sul mercato interno dell’Unione Monetaria Europea dei depositi bancari, rilevato dalla Federazione Bancaria Europea (FBE) e pubblicato sui maggiori quotidiani europei a contenuto economico e finanziario nonché sul sito www.euribor.org.

Eventi di turbativa riguardanti il parametro di indicizzazione

Qualora il parametro di indicizzazione non fosse disponibile alla data di determinazione della cedola, l’Agente per il Calcolo (soggetto responsabile del calcolo dei tassi di interesse e degli importi degli interessi) potrà fissare un valore sostitutivo per il parametro di indicizzazione. In ogni caso l’Agente per il calcolo agirà in buona fede e secondo la prassi prevalente di mercato cercando di neutralizzare gli effetti distorsivi di tali eventi e di mantenere inalterate – nella massima misura possibile – le caratteristiche finanziarie originarie delle Obbligazioni.

Agente per il Calcolo

L’Emittente svolge anche la funzione di agente per il calcolo, ovvero di soggetto incaricato della determinazione delle cedole.

Le convenzioni di calcolo applicabili alle cedole sarà indicata nelle Condizioni Definitive.

4.8 DATA DI SCADENZA E MODALITA’ DI RIMBORSO

Le Obbligazioni saranno rimborsate alla pari in un’unica soluzione alla data di scadenza indicata nelle Condizioni Definitive. Non è previsto il rimborso anticipato.

4.9 TASSO DI RENDIMENTO E MODALITA’ DI CALCOLO

Il tasso di rendimento effettivo annuo a scadenza di ciascuna obbligazione, al lordo e al netto della fiscalità, è calcolato come T.I.R. (Tasso Interno di Rendimento); quest’ultimo è il tasso che uguaglia la somma dei valori attuali dei flussi di cassa futuri dell’obbligazione. Il T.I.R al lordo e al netto della fiscalità di ciascun prestito obbligazionario sarà indicato nelle Condizioni Definitive.

4.10 FORME DI RAPPRESENTANZA

Non sono previste modalità di rappresentanza degli obbligazionisti in relazione alla natura degli strumenti finanziari offerti.

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 delle indicazioni per il 2008 formalizzate nella seduta del C.d.A. del 26 marzo 2008. 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 delle delibere sopra riportate, con facoltà di determinare, al momento delle singole emissioni, le Condizioni Definitive dell'offerta.

La sottoscrizione delle Condizioni Definitive da parte degli organi appena citati equivale alla delibera autorizzativa del prestito.

4.12 DATA PREVISTA PER L'EMISSIONE DEGLI STRUMENTI FINANZIARI

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

4.13 RESTRIZIONE ALLA LIBERA TRASFERIBILITA' 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

Sono a carico degli obbligazionisti le imposte e tasse presenti e future che per legge colpiscono le obbligazioni e/o i relativi interesse, premi e altri frutti. 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%. Nelle Condizioni Definitive sarà riportata l'aliquota fiscale in vigore nel momento della redazione delle stesse.

5. **CONDIZIONI DELL'OFFERTA**

5.1 **STATISTICHE RELATIVE ALL'OFFERTA, CALENDARIO PREVISTO E MODALITA' 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, durante il periodo di offerta, 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. In tal caso l'Emittente ne darà comunicazione mediante apposito avviso da pubblicarsi sul proprio sito internet e, contestualmente, trasmesso alla Consob.

L'adesione avviene attraverso la sottoscrizione dell'apposito modulo di adesione disponibile presso la sede e le filiali dell'Emittente. Tale adesione potrà essere revocata durante il periodo di validità dell'offerta.

5.1.4 *Possibilità di riduzione dell'ammontare delle sottoscrizioni*

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*

Le obbligazioni saranno emesse e collocate interamente nel mercato italiano. L'offerta è indirizzata esclusivamente alla clientela al dettaglio dell'Emittente.

5.2.2 *Procedura per la comunicazione ai sottoscrittori dell'ammontare assegnato e della possibilità di iniziare le negoziazioni prima della comunicazione*

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 che attesterà l'ammontare sottoscritto il prezzo pagato nonché la valuta di regolamento.

Le obbligazioni saranno negoziabili dopo la regolare avvenuta contabilizzazione della sottoscrizione mediante addebito del prezzo di emissione sul conto corrente del sottoscrittore.

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

5.4.1 *Soggetti incaricati al collocamento*

Il Prestito sarà interamente collocato dall'Emittente.

5.4.2 *Denominazione e indirizzo degli organismi incaricati del servizio finanziario*

Il pagamento delle cedole e il rimborso del capitale saranno effettuati presso le filiali della Banca Emittente ovvero per il tramite degli intermediari autorizzati aderenti a Monte Titoli Spa, Via Mantegna, 6 20154 Milano (MI).

5.4.3 *Soggetti che accettano di sottoscrivere l'emissione sulla base di accordi particolari*

Non sono previsti soggetti che accettano di sottoscrivere o collocare l'emissione sulla base di accordi particolari.

6. AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE

6.1 MERCATI PRESSO I QUALI È STATA RICHIESTA L'AMMISSIONE ALLE NEGOZIAZIONI DEGLI STRUMENTI FINANZIARI

Il prestito non sarà quotato in nessun mercato regolamentato.

6.2 QUOTAZIONE SU ALTRI MERCATI REGOLAMENTATI

I titoli non saranno trattati su altri mercati regolamentati.

6.3 MERCATO SECONDARIO

L'Emittente non si impegna a presentare in modo continuativo prezzi in acquisto e vendita per le obbligazioni emesse; tuttavia, si riserva la facoltà di negoziarle in conto proprio.

Il prezzo degli strumenti finanziari riconosciuto in sede di compravendita sarà determinato sulla base dei tassi IRS di durata similare in essere al momento della transazione ed in relazione alla loro vita residua.

7. INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI

7.1 CONSULENTI LEGATI ALL'EMISSIONE

Non vi sono consulenti legati all'emissione.

7.2 INFORMAZIONI CONTENUTE NELLA NOTA INFORMATIVA SOTTOPOSTE A REVISIONE

Le informazioni contenute nella presente Nota Informativa non sono state sottoposte a revisione o a revisione limitata da parte dei revisori legali dei conti.

7.3 PARERI O RELAZIONE DI ESPERTI, INDIRIZZO E QUALIFICA

Non vi sono pareri o relazioni di esperti nella presente Nota Informativa (fatta eccezione per i giudizi di rating di cui al successivo paragrafo 7.5)

7.4 INFORMAZIONI PROVENIENTI DA TERZI

Non vi sono informazioni contenute nella presente Nota Informativa provenienti da terzi.

7.5 RATING DELL'EMITTENTE E DEGLI STRUMENTI FINANZIARI

| Agenzia di rating | Debito a breve termine | Debito a lungo termine | Outlook | Data rating |
|-------------------|------------------------|------------------------|---------|-------------|
| Moody's (*) | P-1 | A2 | Stabile | 17/04/2007 |

(*) rating a breve termine P-1 indica una eccellente capacità, nel breve termine, a far fronte ai propri impegni finanziari; il rating a lungo termine A2 indica un'adeguata capacità di far fronte ai propri impegni finanziari nel lungo termine (al paragrafo 13 del Documento di Registrazione è riportata la scala dei rating per il livello investment grade assegnati da Moody's).

Per i titoli oggetto della presente Nota Informativa non è prevista l'attribuzione di alcun livello di "rating".

8. **REGOLAMENTO DEL PROGRAMMA**

| |
|---|
| REGOLAMENTO DEL PRESTITO OBBLIGAZIONARIO |
|---|

BANCA POPOLARE DI MAROSTICA XXX EMISSIONE A TASSO VARIABILE XXXX/XXXX
CODICE ISIN IT000.....

Art. 1) Importo, titoli e taglio

Il prestito obbligazionario "Banca Popolare di Marostica XXX emissione XXXX/XXXX a tasso variabile" viene emesso nell'ambito dell'attività di raccolta del risparmio per l'esercizio del credito per un importo di Euro XXXXXXXXX (XXXXXXXXXX). E' costituito da n. XXX obbligazioni al portatore del valore nominale di 1.000 Euro il cui taglio minimo non è frazionabile, e sono munite di n. X cedole di interesse X. Il prestito viene emesso nell'ambito del programma di emissioni descritto dal Prospetto di Base pubblicato in data XXXXXXXXXX nel sito internet della Banca Popolare di Marostica, www.bpmarostica.it, a seguito di approvazione comunicata dalla Consob in data XXXXXXXXXX con nota n. XXXXXXXX.

Art. 2) Servizio del prestito

Il presente prestito verrà accentrato presso la Monte Titoli S.p.a. ed assoggettato al regime della dematerializzazione secondo le norme di tempo in tempo vigenti.

Il rimborso delle obbligazioni ed il pagamento degli interessi e dei premi 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.

Art. 3) Prezzo di emissione

Le obbligazioni sono emesse alla pari (ossia al valore nominale); il prezzo del taglio minimo è pertanto di 1.000 Euro.

Art. 4) Durata e rimborso

Il prestito ha durata di XX mesi, frutta interessi a partire dal XXXXXXXXX e sarà integralmente rimborsato il giorno XXXXXXXXX.

Art. 5) Interessi

Gli interessi, al lordo della ritenuta fiscale, calcolati sulla base dei giorni effettivi ACT/ACT, saranno pagati in rate XXXXXXXXXX posticipate i giorni XXXXXXXXXX di ogni anno. Il Prestito frutta interessi in ragione di un tasso variabile indicizzato all'Euribor a XXXXX mesi (Base 365) maggiorato di uno spread pari a XXX punti base. La quotazione dell'Euribor a XXXX mesi (Base 365) 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".

Art. 6) Collocamento e regolamento

Il collocamento inizierà il giorno XXXXXXXXX e durerà fino al giorno XXXXXXXXX. La data di regolamento è fissata per il giorno XXXXXXXXX, data da cui il prestito inizia a fruttare interessi.

Art. 7) Termini di prescrizione degli interessi e del capitale

I diritti degli obbligazionisti si prescrivono, per quanto riguarda gli interessi, decorsi cinque anni dalla data di scadenza della cedola e, per quanto riguarda il capitale, decorsi dieci anni dalla data in cui l'obbligazione è divenuta rimborsabile, anche in via anticipata.

Art. 8) Regime fiscale

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 del 12,50%.

Art. 9) Acquisto di proprie obbligazioni

L'Emittente ha la facoltà di acquistare sul mercato le obbligazioni del presente prestito.

Art. 10) Varie

Tutte le comunicazioni agli obbligazionisti, sono validamente effettuate, salva diversa disposizione di legge, mediante avviso pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale della Repubblica, parte seconda, foglio delle inserzioni. Le obbligazioni sono garantite dal patrimonio dell'Emittente, e non sono coperte dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi. Il possesso delle obbligazioni comporta la piena accettazione di tutte le condizioni previste nel presente Regolamento. Per quanto riguarda tutte le condizioni eventualmente non previste nel presente regolamento, si rimanda al Prospetto di Base e alle Condizioni Definitive. Tali documenti sono pubblicati nel sito internet www.bpmarostica.it e sono disponibili gratuitamente, in formato cartaceo, presso tutte le dipendenze della Banca Popolare di Marostica.

9. CONDIZIONI DEFINITIVE



CONDIZIONI DEFINITIVE alla NOTA INFORMATIVA

"BANCA POPOLARE DI MAROSTICA 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 Prospetto di Base, costituiscono il prospetto (il "Prospetto") relativo all'offerta di prestiti obbligazionari a tasso variabile, nell'ambito del quale l'Emittente potrà emettere 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 9 giugno 2008 a seguito dell'approvazione comunicata con nota n. 8053114 del 4 giugno 2008, al fine di ottenere informazioni complete sull'Emittente e sulle Obbligazioni.

Il Prospetto di Base e le Condizioni Definitive sono disponibili presso la sede dell'Emittente in Corso Mazzini, 84 36063 Marostica (VI), le sue filiali e sono consultabili sul sito internet www.bpmarostica.it.

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

FATTORI DI RISCHIO

Avvertenze generali

La Banca Popolare di Marostica, in qualità di “Emittente”, invita gli investitori a leggere attentamente la presente sezione al fine di comprendere i fattori di rischio relativi all’Emittente ed alle Obbligazioni emesse nell’ambito del programma di emissione, descritti in dettaglio nella sezione 3 – Documento di Registrazione e nella presente sezione del Prospetto di Base.

L’investimento nelle Obbligazioni “Banca Popolare di Marostica a Tasso Variabile”, 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.

L’investitore dovrebbe pertanto concludere un’operazione riguardante le Obbligazioni oggetto del presente programma di Offerta solo dopo averne compreso la natura e il grado di esposizione al rischio che le stesse comportano.

Descrizione sintetica delle caratteristiche degli strumenti finanziari

Le obbligazioni emesse nell’ambito del presente programma “Banca Popolare di Marostica Obbligazioni a Tasso Variabile” sono titoli di debito denominati in euro che danno diritto al rimborso del 100% del valore nominale alla scadenza e al ricevimento delle cedole durante la vita del prestito. L’importo delle cedole sarà calcolato applicando al valore nominale un tasso di interesse variabile in funzione del parametro di indicizzazione Euribor a 3/6 mesi maggiorato/diminuito di un margine (spread) espresso in punti base pari a (*) punti base. Non è prevista la facoltà di rimborso anticipato dei titoli da parte dell’Emittente, non saranno quotati su alcun mercato ufficiale e **non saranno coperti dalla garanzia del fondo interbancario di tutela dei depositi.**

Esemplificazioni e scomposizione degli strumenti finanziari

Si riporta di seguito una esemplificazione dei rendimenti del singolo strumento finanziario emesso. Per una maggior comprensione dello strumento finanziario si fa rinvio alle parti delle presenti Condizioni Definitive dove sono fornite, tra l’altro, il grafico dell’andamento storico del parametro di riferimento e la simulazione retrospettiva del rendimento del titolo.

Lo stesso rendimento si confronta con il rendimento effettivo su base annua al netto dell’effetto fiscale del titolo free risk, il CCT (*) pari a (*) rilevato in data (*).

Le obbligazioni non garantiscono alcun rendimento minimo.

In particolare si evidenzia che:

- le Obbligazioni non presentano alcuna componente di natura derivativa;
- le Obbligazioni non sono soggette a nessuna clausola di rimborso anticipato;
- le Obbligazioni non prevedono l’applicazione di commissioni implicite.

FATTORI DI RISCHIO RELATIVI AI TITOLI OFFERTI

Rischio di credito.

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. Per una maggior comprensione di tale tipologia di rischio si rinvia alla sezione III - Documento di Registrazione.

Rischio di spread negativo (da riportare solo in caso di spread negativo)

L’ammontare della cedola verrà determinato applicando al parametro di indicizzazione uno spread negativo; pertanto il rendimento del prestito sarà necessariamente inferiore al parametro previsto. Pertanto, in caso di vendita delle obbligazioni prima della scadenza l’investitore deve considerare che il prezzo sarà più sensibile alle variazioni dei tassi di interesse. Questo aspetto deve essere valutato tenendo conto del rating dell’emittente indicato al paragrafo 13 della sezione III– Documento di Registrazione.

Rischio di Prezzo.

È il rischio di oscillazione del prezzo di mercato del titolo durante la vita dell’obbligazione. Tali oscillazioni dipendono essenzialmente, sebbene non in via esclusiva dall’andamento dei tassi di interesse, dal deterioramento del merito di credito e dalla liquidità dei mercati.

Se il risparmiatore volesse pertanto vendere le obbligazioni prima della scadenza naturale, il loro valore potrebbe risultare inferiore al prezzo di sottoscrizione. Tale rischio sarà tanto maggiore quanto maggiore sarà la vita residua delle obbligazioni.

Rischio di tasso

Nel caso delle emissioni “Banca Popolare di Marostica” le fluttuazioni dei tassi di interesse sui mercati finanziari e l’andamento del parametro di indicizzazione di riferimento, potrebbero determinare temporanei disallineamenti del valore della cedola in corso di godimento, rispetto ai livelli dei tassi di riferimento espressi dai mercati finanziari, e conseguentemente determinare variazioni sui prezzi dei titoli.

Rischio di liquidità

Il rischio è rappresentato dalla difficoltà o impossibilità per un investitore di vendere le obbligazioni prontamente prima della scadenza ad un prezzo che gli consenta di ottenere un realizzo anticipato.

Il portatore delle obbligazioni potrebbe trovarsi nell’impossibilità o nella difficoltà di liquidare il proprio investimento prima della sua naturale scadenza a meno di dover accettare una riduzione del prezzo delle obbligazioni pur di trovare una controparte disposta a comprarle.

Pertanto, l’investitore, nell’elaborare la propria strategia finanziaria, deve avere ben presente che l’orizzonte temporale dell’investimento nelle obbligazioni (definito dalla durata delle stesse all’atto dell’emissione) deve essere in linea con le sue future esigenze di liquidità.

“FATTORI DI RISCHIO”

Non è prevista una domanda di ammissione alle negoziazioni presso alcun mercato regolamentato delle obbligazioni di cui alla presente sezione. L’Emittente non si impegna a presentare in modo continuativo prezzi in acquisto e vendita; tuttavia, si riserva la facoltà di negoziarle in conto proprio.

Il prezzo degli strumenti finanziari riconosciuto in sede di compravendita sarà determinato sulla base dei tassi IRS di durata simile in essere al momento della transazione ed in relazione alla loro vita residua.

L’Emittente potrà procedere in qualsiasi momento durante il periodo dell’offerta alla chiusura anticipata della stessa e pertanto l’ammontare totale dell’emissione potrebbe essere inferiore a quella massima indicata, incidendo sulla liquidità dei titoli.

Rischio di conflitto di interessi

Poiché l’Emittente è al contempo Responsabile del Collocamento, Agente per il Calcolo, ovvero soggetto incaricato della determinazione degli interessi, e controparte per eventuali negoziazioni in conto proprio, è possibile che si configuri un conflitto di interessi nei confronti degli investitori.

Rischi connessi all’assenza di rating

Per i titoli oggetto del presente Prospetto di Base non è prevista l’attribuzione di alcun livello di “rating”.

Rischio correlato all’assenza di informazioni successive all’emissione

L’Emittente non fornirà, successivamente all’emissione, alcuna informazione relativamente all’andamento del parametro di indicizzazione prescelto o comunque al valore di mercato corrente delle obbligazioni.

Rischio di eventi di turbativa riguardanti il Parametro di Indicizzazione

In caso di mancata pubblicazione del Parametro di Indicizzazione ad una data di determinazione, l’Agente per il Calcolo potrà fissare un valore sostitutivo per il Parametro di Indicizzazione secondo le modalità indicate al punto 4.7 del Nota Informativa sugli strumenti finanziari Banca Popolare di Marostica Obbligazioni a Tasso Variabile; ciò potrebbe influire negativamente sul rendimento del titolo.

In ogni caso, nella determinazione del suddetto valore sostitutivo e nei conteggi e correttivi conseguenti, l’Agente per il Calcolo agirà in buona fede al fine di neutralizzare l’evento straordinario e mantenere inalterate, nella massima misura possibile, le caratteristiche originarie delle Obbligazioni.

Rischio mutamento del regime fiscale

I valori netti relativi al tasso di interesse ed al rendimento delle obbligazioni sono stati calcolati sulla base del regime fiscale in vigore alla data di redazione del presente Prospetto di Base. Non è possibile prevedere eventuali modifiche all’attuale regime fiscale durante la vita delle obbligazioni, né può essere escluso che, in caso di modifiche, i valori netti indicati con riferimento alle obbligazioni, possano discostarsi, anche sensibilmente da quelli che saranno effettivamente applicabili alle obbligazioni alle varie date di pagamento.

Salvo diversa disposizione di legge, gli oneri derivanti dall’introduzione di nuove imposte e tasse o la modifica di quelle in essere, sono a carico dell’investitore.

CONDIZIONI DELL'OFFERTA

| | |
|--|---|
| 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: | Il parametro di indicizzazione del prestito è il (*) |
| Spread (clausola eventuale): | La cedola sarà pari al valore del parametro di indicizzazione maggiorata/diminuita di uno spread pari a (*) punti base |
| Convenzione di calcolo e calendario: | Si fa riferimento alla convenzione (*) ed al calendario TARGET. |
| Frequenza nel pagamento delle cedole: | Le cedole saranno pagate posticipatamente con frequenza (*) |
| Date di pagamento degli interessi: | Le cedole saranno pagate i giorni (*) |
| Commissioni di collocamento: | esente |
| Altri oneri per il sottoscrittore: | esente |
| Aliquota fiscale: | (*) attualmente in vigore |

Esemplificazioni dei rendimenti

Si confronta l'obbligazione appena riportata, ipotizzando che il parametro di indicizzazione EURIBOR (*) mesi rimanga costante e pari al (*)%, con il CCT (*) isin (*) utilizzando il prezzo di chiusura dello stesso alla data del (*) (fonte Bloomberg):

| | CCT (*) ISIN (*) | OBBLIGAZIONI "BANCA POPOLARE DI MAROSTICA XXX^ |
|-------------------------|---------------------|--|
| SCADENZA | | |
| PREZZO | | |
| RENDIMENTO LORDO | | |
| RENDIMENTO NETTO | | |

Simulazione retrospettiva

A titolo di esempio abbiamo ipotizzato che il titolo sia stato emesso in data (*) e sia scaduto in data (*) e che la cedola sia stata determinata sulla base dei dati storici del tasso Euribor (*) mesi (base 365) (*) uno spread di (*) punti base. In tale ipotesi il titolo avrebbe conseguito, nel periodo indicato, un rendimento lordo a scadenza pari al (*)% ((*)% al netto della ritenuta fiscale).

| Data rilevazione parametro | Data stacco cedola | Tasso cedolare netto (*) |
|---|--------------------|--------------------------|
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| Rendimento annuo effettivo netto a scadenza: (*)%. | | |

Avvertenza: l'andamento storico del parametro di indicizzazione non è necessariamente indicativa del futuro andamento dello stesso, per cui i dati riportati hanno un valore puramente esemplificativo e non costituiscono garanzia di ottenimento dello stesso livello di rendimento.

Andamento storico dell'Euribor a (*) mesi (fonte Bloomberg, periodo di rilevazione (*)).

AUTORIZZAZIONI RELATIVE ALL'EMISSIONE

La sottoscrizione delle presenti Condizioni Definitive equivale alla delibera autorizzativa del Prestito, in attuazione delle delibere del Consiglio di Amministrazione.

Marostica,

Banca Popolare di Marostica
Il Direttore Generale

Oppure

Banca Popolare di Marostica
Il Vice Direttore Generale

PARTE III. BANCA POPOLARE DI MAROSTICA OBBLIGAZIONI A TASSO MISTO

1. PERSONE RESPONSABILI

Per quanto attiene all'indicazione delle persone responsabili e alla relativa dichiarazione di responsabilità si rimanda al capitolo 1 del presente Prospetto di Base.

2. FATTORI DI RISCHIO RELATIVI ALL’OFFERTA

Avvertenze generali

La Banca Popolare di Marostica, in qualità di “Emittente”, invita gli investitori a leggere attentamente la presente sezione al fine di comprendere i fattori di rischio relativi all’Emittente ed alle Obbligazioni che saranno emesse nell’ambito del programma di emissione, descritti in dettaglio nella sezione 3 – Documento di Registrazione e nella presente sezione del Prospetto di Base.

L’investimento nelle Obbligazioni “Banca Popolare di Marostica a Tasso Misto”, comporta i rischi propri di un investimento obbligazionario a tasso fisso per il periodo in cui l’obbligazione offre un tasso di interesse fisso e i rischi propri di un investimento a tasso variabile per il periodo in cui l’obbligazione offre un tasso di interesse variabile.

Le Obbligazioni sono strumenti finanziari che presentano profili di rischio/rendimento la cui valutazione richiede particolare competenza.

L’investitore dovrebbe pertanto concludere un’operazione riguardante le Obbligazioni oggetto del presente programma di Offerta solo dopo averne compreso la natura e il grado di esposizione al rischio che le stesse comportano.

Descrizione sintetica delle caratteristiche degli strumenti finanziari

Le obbligazioni che verranno emesse nell’ambito del presente programma “Banca Popolare di Marostica Obbligazioni a Tasso Misto” sono titoli di debito denominati in euro che danno diritto al rimborso del 100% del valore nominale alla scadenza e al ricevimento delle cedole durante la vita del prestito. Alcune cedole saranno a tasso fisso altre a tasso variabile. Pertanto, l’importo delle cedole sarà calcolato applicando al valore nominale un tasso di interesse fisso nella misura indicata nelle condizioni definitive relative a ciascun prestito per il periodo in cui l’obbligazione offre un tasso di interesse fisso. Per il periodo in cui l’obbligazione offre un tasso di interesse variabile, l’importo delle cedole sarà calcolato applicando al valore nominale un tasso di interesse variabile in funzione di un parametro di indicizzazione (Euribor a 3 o a 6 mesi) adattato alla periodicità della cedola (se la cedola è trimestrale il parametro di riferimento sarà l’Euribor a 3 mesi) eventualmente maggiorato o diminuito di un margine (spread) espresso in punti base. Il parametro di indicizzazione e l’eventuale margine saranno indicati nelle Condizioni Definitive relative a ciascun prestito. Non è previsto un limite massimo di spread (in valore assoluto) in caso esso sia negativo. Non è prevista la facoltà di rimborso anticipato dei titoli da parte dell’Emittente, non saranno quotati su alcun mercato ufficiale e **non saranno coperti dalla garanzia del fondo interbancario di tutela dei depositi.**

Esemplificazioni e scomposizione degli strumenti finanziari

Le Condizioni Definitive relative a ciascuna Emissione riporteranno una esemplificazione dei rendimenti del singolo strumento finanziario emesso, aggiornati alla data indicata nelle Condizioni Definitive stesse. Lo stesso rendimento verrà confrontato con il rendimento effettivo su base annua al netto dell’effetto fiscale di un titolo free risk di pari durata (CCT) in ipotesi di costanza del parametro di indicizzazione.

Si precisa che le informazioni di cui sopra sono fornite al seguente punto 2.2.

In particolare si evidenzia che:

- le Obbligazioni non presentano alcuna componente di natura derivativa;
- le Obbligazioni non sono soggette a nessuna clausola di rimborso anticipato;
- le Obbligazioni non prevedono l’applicazione di commissioni implicite.

2.1 **FATTORI DI RISCHIO RELATIVI AI TITOLI OFFERTI**

Rischio di credito.

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. Per una maggior comprensione di tale tipologia di rischio si rinvia alla sezione III - Documento di Registrazione.

Rischio di Prezzo.

È il rischio di oscillazione del prezzo di mercato del titolo durante la vita dell’obbligazione. Tali oscillazioni dipendono essenzialmente, sebbene non in via esclusiva dall’andamento dei tassi di interesse, dal deterioramento del merito di credito e dalla liquidità dei mercati.

Se il risparmiatore volesse pertanto vendere le obbligazioni prima della scadenza naturale, il loro valore potrebbe risultare inferiore al prezzo di sottoscrizione. Tale rischio sarà tanto maggiore quanto maggiore sarà la vita residua delle obbligazioni.

Rischio di tasso

Le variazioni che interverranno nella curva dei tassi di mercato potrebbero avere riflessi sul prezzo di mercato delle obbligazioni, facendolo oscillare durante la loro vita in modo tanto più accentuato quanto più lunga è la vita residua (in particolare, la crescita dei tassi di mercato comporterebbe una diminuzione potenziale del valore di mercato delle obbligazioni). La garanzia del rimborso integrale del capitale permette comunque all’investitore di rientrare in possesso del capitale investito, unitamente la pagamento di una cedola, alla data di rimborso del prestito indipendentemente dall’andamento dei tassi di mercato.

Rischio di liquidità

Il rischio è rappresentato dalla difficoltà o impossibilità per un investitore di vendere le obbligazioni prontamente prima della scadenza ad un prezzo che gli consenta di ottenere un realizzo anticipato.

Il portatore delle obbligazioni potrebbe trovarsi nell’impossibilità o nella difficoltà di liquidare il proprio investimento prima della sua naturale scadenza a meno di dover accettare una riduzione del prezzo delle obbligazioni pur di trovare una controparte disposta a comprarle.

Pertanto, l’investitore, nell’elaborare la propria strategia finanziaria, deve avere ben presente che l’orizzonte temporale dell’investimento nelle obbligazioni (definito dalla durata delle stesse all’atto dell’emissione) deve essere in linea con le sue future esigenze di liquidità.

Non è prevista una domanda di ammissione alle negoziazioni presso alcun mercato regolamentato delle obbligazioni di cui alla presente sezione. L’Emittente non si impegna a presentare in modo continuativo prezzi in acquisto e vendita; tuttavia, si riserva la facoltà di negoziarle in conto proprio.

Il prezzo degli strumenti finanziari riconosciuto in sede di compravendita sarà determinato sulla base dei tassi IRS di durata similare in essere al momento della transazione ed in relazione alla loro vita residua.

“FATTORI DI RISCHIO”

L’Emittente potrà procedere in qualsiasi momento durante il periodo dell’offerta alla chiusura anticipata della stessa e pertanto l’ammontare totale dell’emissione potrebbe essere inferiore a quella massima indicata, incidendo sulla liquidità dei titoli.

Rischio di conflitto di interessi

Poiché l’Emittente è al contempo Responsabile del Collocamento, Agente per il Calcolo, ovvero soggetto incaricato della determinazione degli interessi, e controparte per eventuali negoziazioni in conto proprio, è possibile che si configuri un conflitto di interessi nei confronti degli investitori.

Rischi connessi all’assenza di rating

Per i titoli oggetto del presente Prospetto di Base non è prevista l’attribuzione di alcun livello di “rating”.

Rischio correlato all’assenza di informazioni successive all’emissione

L’Emittente non fornirà, successivamente all’emissione, alcuna informazione relativamente all’andamento del parametro di indicizzazione prescelto o comunque al valore di mercato corrente delle obbligazioni.

Rischio di spread negativo

Qualora l’ammontare della cedola venga determinato applicando al parametro di indicizzazione uno spread negativo, il rendimento del prestito sarà necessariamente inferiore al parametro previsto. Pertanto, in caso di vendita delle obbligazioni prima della scadenza l’investitore deve considerare che il prezzo sarà più sensibile alle variazioni dei tassi di interesse. Questo aspetto deve essere valutato tenendo conto del rating dell’emittente indicato al paragrafo 13 della sezione III– Documento di Registrazione.

Rischio di eventi di turbativa riguardanti il Parametro di Indicizzazione

In caso di mancata pubblicazione del Parametro di Indicizzazione ad una data di determinazione, l’Agente per il Calcolo potrà fissare un valore sostitutivo per il Parametro di Indicizzazione secondo le modalità indicate al successivo punto 4.7; ciò potrebbe influire negativamente sul rendimento del titolo.

In ogni caso, nella determinazione del suddetto valore sostitutivo e nei conteggi e correttivi conseguenti, l’Agente per il Calcolo agirà in buona fede al fine di neutralizzare l’evento straordinario e mantenere inalterate, nella massima misura possibile, le caratteristiche originarie delle Obbligazioni.

Rischio mutamento del regime fiscale

I valori netti relativi al tasso di interesse ed al rendimento delle obbligazioni sono stati calcolati sulla base del regime fiscale in vigore alla data di redazione del presente Prospetto di Base. Non è possibile prevedere eventuali modifiche all’attuale regime fiscale durante la vita delle obbligazioni, né può essere escluso che, in caso di modifiche, i valori netti indicati con riferimento alle obbligazioni, possano discostarsi, anche sensibilmente da quelli che saranno effettivamente applicabili alle obbligazioni alle varie date di pagamento.

“FATTORI DI RISCHIO”

Salvo diversa disposizione di legge, gli oneri derivanti dall'introduzione di nuove imposte e tasse o la modifica di quelle in essere, sono a carico dell'investitore.

2.2 ESEMPLIFICAZIONE 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 CCT con analoga scadenza.

Al fine della seguente esemplificazione è stata formulata la seguente ipotesi:

| | |
|--|--|
| Descrizione: | Obbligazione BPM XXX^ 2008-2012 TM |
| Durata complessiva | 4 anni |
| Primo periodo: | |
| durata | 2 anni (il primo e il secondo anno) |
| tasso fisso | 4,40% |
| cedola | semestrale posticipata il 15/05 e il 15/11 di ogni anno |
| Secondo periodo: | |
| durata | 2 anni (il terzo e il quarto anno) |
| tasso variabile EURIBOR 6mesi + 10 bps | 4,90% |
| cedola | semestrale posticipata il 15/05/ e il 15/11 di ogni anno |
| Data di inizio godimento: | 15/05/2008 |
| Data di scadenza: | 15/05/2012 |
| Commissioni di collocamento: | esente |
| Altri oneri per il sottoscrittore: | esente |
| Rimborso anticipato: | non previsto |
| Aliquota fiscale applicata: | 12,50% (attualmente in vigore) |

Si confronta l'obbligazione appena riportata, ipotizzando che il parametro di indicizzazione EURIBOR 6 mesi rimanga costante e pari al 4,80% con il CCT 01/03/2012 isin IT0003858856 utilizzando il prezzo di chiusura dello stesso alla data del 07/04/2008 (fonte Bloomberg):

| | CCT 01/03/2012 ISIN IT0003858856 | OBBLIGAZIONI "BANCA POPOLARE DI MAROSTICA XXX^ 15/05/12 TM" |
|-------------------------|---|--|
| SCADENZA | 01/03/2012 | 15/05/2012 |
| PREZZO | 100,17 | 100 |
| RENDIMENTO LORDO | 4,28% | 4,69% |
| RENDIMENTO NETTO | 3,74% | 4,10% |

Simulazione retrospettiva

A titolo di esempio abbiamo ipotizzato che il titolo sia stato emesso in data 15/05/2004 e sia scaduto in data 15 maggio 2008. Abbiamo ipotizzato inoltre che dal 15 maggio 2004 al 15 maggio 2006 l'obbligazione abbia pagato delle cedole semestrali pari ad un tasso fisso del 4,40% e che a partire dal 15 maggio 2006 fino alla scadenza, la cedola sia stata determinata sulla base dei dati storici del tasso Euribor 6 mesi (base 365) più uno spread di 10 punti base. In tale ipotesi il titolo

avrebbe conseguito, nel periodo indicato, un rendimento lordo a scadenza pari al 4,26 % (3,723% al netto della ritenuta fiscale).

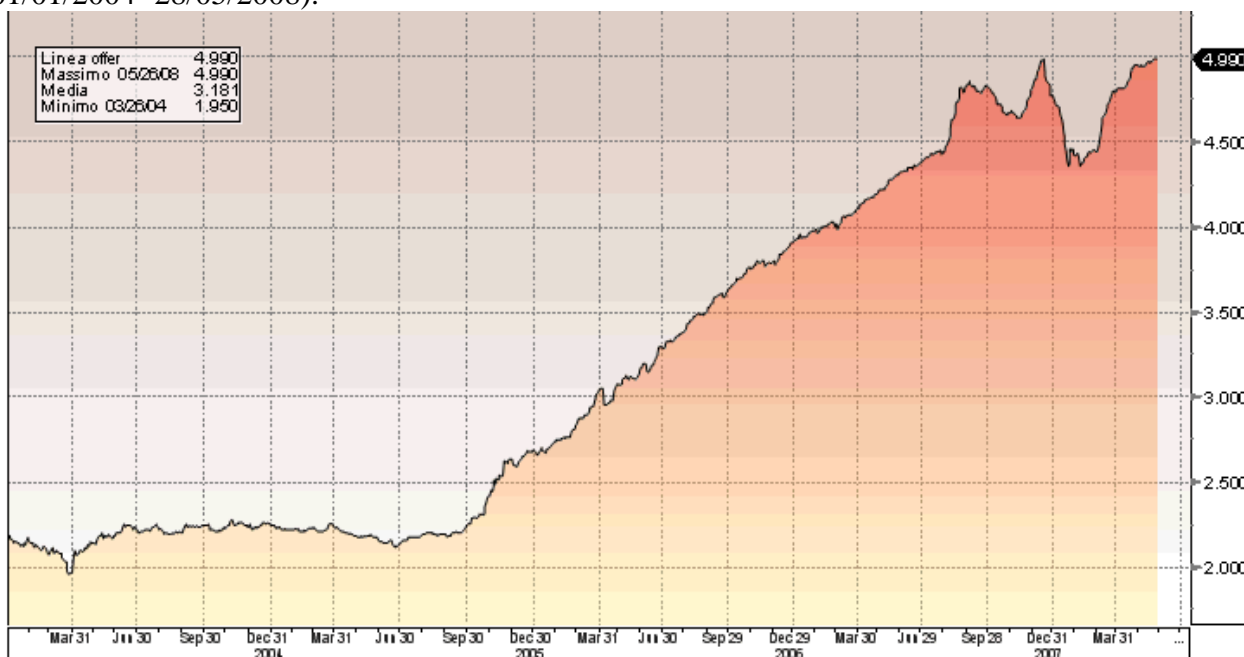
| Data rilevazione cedola | Data stacco cedola | Tasso cedolare netto semestrale |
|--|--------------------|---------------------------------|
| 15/05/04 | 15/11/04 | 1,925% |
| 15/11/04 | 15/05/05 | 1,925% |
| 15/05/05 | 15/11/05 | 1,925% |
| 15/11/05 | 15/05/06 | 1,925% |
| 11/05/06 | 15/11/06 | 1,4039375% |
| 13/11/06 | 15/05/07 | 1,6970625% |
| 11/05/07 | 15/11/07 | 1,889125% |
| 13/11/07 | 15/05/08 | 2,0724375% |
| Rendimento annuo effettivo netto a scadenza: 3,723%. | | |

Avvertenza: l'andamento storico del parametro di indicizzazione non è necessariamente indicativa del futuro andamento dello stesso, per cui i dati riportati hanno un valore puramente esemplificativo e non costituiscono garanzia di ottenimento dello stesso livello di rendimento.

Evoluzione storica del Parametro di Indicizzazione

Nelle Condizioni Definitive sarà indicata, per ciascun Prestito, l'evoluzione storica del Parametro di Indicizzazione prescelto per il periodo in cui l'Obbligazione paga interessi a tasso variabile. Il grafico avrà un orizzonte temporale almeno pari alla durata delle Obbligazioni.

Andamento storico dell'Euribor a 6 mesi base 365 (fonte Bloomberg, periodo di rilevazione 01/01/2004 -28/05/2008).



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 delle determinazioni delle cedole. L'Emittente si pone inoltre come controparte in caso di eventuali negoziazioni in conto proprio.

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 DA OFFRIRE**

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**

Le obbligazioni che verranno emesse nell'ambito del presente programma "Banca Popolare di Marostica Obbligazioni a Tasso Misto" sono titoli di debito denominati in euro che danno diritto al rimborso del 100% del valore nominale alla scadenza e al ricevimento delle cedole durante la vita del prestito. Alcune cedole saranno a tasso fisso altre a tasso variabile. Pertanto, l'importo delle cedole sarà calcolato applicando al valore nominale un tasso di interesse fisso nella misura indicata nelle condizioni definitive relative a ciascun prestito per il periodo in cui l'obbligazione offre un tasso di interesse fisso. Per il periodo in cui l'obbligazione offre un tasso di interesse variabile, l'importo delle cedole sarà calcolato applicando al valore nominale un tasso di interesse variabile in funzione di un parametro di indicizzazione (Euribor a 3 o a 6 mesi) adattato alla periodicità della cedola (se la cedola è trimestrale il parametro di riferimento sarà l'Euribor a 3 mesi) eventualmente maggiorato o diminuito di un margine (spread) espresso in punti base. Il parametro di indicizzazione e l'eventuale margine saranno indicati nelle Condizioni Definitive relative a ciascun prestito. Non è previsto un limite massimo di spread (in valore assoluto) in caso esso sia negativo. Non è prevista la facoltà di rimborso anticipato dei titoli da parte dell'Emittente, non saranno quotati su alcun mercato ufficiale e **non saranno coperti dalla garanzia del fondo interbancario di tutela dei depositi.**

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. Per qualsiasi controversia connessa con il seguente prestito obbligazionario sarà competente il tribunale nella cui giurisdizione si trova la sede legale dell'Emittente. Tuttavia laddove il portatore delle obbligazioni

rivesta la qualifica di consumatore ai sensi e per gli effetti del decreto legislativo 6 settembre 2005, n. 206 (il Codice del Consumo), il foro competente sarà quello di residenza o di domicilio elettivo di quest'ultimo.

4.3 ACCENTRAMENTO DEGLI STRUMENTI FINANZIARI

Il prestito obbligazionario sarà accentrato presso la Monte Titoli Spa ed assoggettato al regime di dematerializzazione in base alle norme vigenti.

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 non sono soggette 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.

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

Data di godimento e di scadenza degli interessi.

Nelle Condizioni Definitive sarà indicata la data a far corso della quale le obbligazioni incominciano a produrre interessi (data di inizio godimento) e la data in cui le obbligazioni cessano di essere fruttifere (data di scadenza).

La data di scadenza degli interessi (Data di Pagamento) verrà determinata in occasione di ciascun Prestito e indicata nelle Condizioni Definitive.

In ogni caso, gli interessi delle Obbligazioni saranno pagati posticipatamente, in alternativa, per ciascun Prestito, con periodicità trimestrale, semestrale o annuale.

Qualora il giorno di scadenza coincida con un giorno festivo, i pagamenti verranno effettuati il primo giorno lavorativo successivo, senza il riconoscimento di ulteriori interessi.

Termine di prescrizione degli interessi e del capitale.

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.

Descrizione del metodo di calcolo degli interessi.

Per il periodo in cui l'Obbligazione paga una cedola fissa, il tasso di interesse applicato è un tasso predeterminato. Per il periodo in cui l'Obbligazione paga una cedola variabile, il tasso di interesse applicato è determinato applicando al valore nominale un parametro di indicizzazione (Euribor a 3 o a 6 mesi) rilevato il secondo giorno lavorativo precedente il primo giorno di godimento della cedola

ed eventualmente maggiorato o diminuito di uno margine (spread) espresso in punti base. Le rilevazioni saranno effettuate secondo il calendario Target.

Il calcolo del tasso cedolare trimestrale, semestrale o annuale (utilizzando la convenzione di calcolo indicata nelle Condizioni Definitive di ciascuna emissione) viene effettuato secondo la seguente formula:

- per le cedole annuali: $T = R$
- per le cedole semestrali: $T = R/2$
- per le cedole trimestrali: $T = R/4$

dove T = Tasso cedolare

R = Tasso annuo in percentuale

Il parametro di indicizzazione prescelto per le emissioni “Banca Popolare di Marostica Obbligazioni a Tasso Misto” per il periodo in cui tali Obbligazioni pagano una cedola variabile, potrà essere l’Euribor a 3 o a 6 mesi con base 365 rilevato sul circuito Bloomberg ed in mancanza sul quotidiano “il Sole 24 Ore”.

Breve descrizione del parametro di indicizzazione

L’Euribor è il tasso lettera sul mercato interno dell’Unione Monetaria Europea dei depositi bancari, rilevato dalla Federazione Bancaria Europea (FBE) e pubblicato sui maggiori quotidiani europei a contenuto economico e finanziario nonché sul sito www.euribor.org.

Eventi di turbativa riguardanti il parametro di indicizzazione

Qualora il parametro di indicizzazione non fosse disponibile alla data di determinazione della cedola, l’Agente per il calcolo (soggetto responsabile del calcolo dei tassi di interesse e degli importi degli interessi) potrà fissare un valore sostitutivo per il parametro di indicizzazione. In ogni caso l’Agente per il calcolo agirà in buona fede e secondo la prassi prevalente di mercato cercando di neutralizzare gli effetti distorsivi di tali eventi e di mantenere inalterate – nella massima misura possibile – le caratteristiche finanziarie originarie delle Obbligazioni.

Agente per il Calcolo

L’Emittente svolge anche la funzione di agente per il calcolo, ovvero di soggetto incaricato della determinazione delle cedole.

Le convenzioni di calcolo applicabili alle cedole sarà indicata nelle Condizioni Definitive.

4.8 DATA DI SCADENZA E MODALITA’ DI RIMBORSO

Le Obbligazioni saranno rimborsate alla pari in un’unica soluzione alla data di scadenza indicata nelle Condizioni Definitive. Non è previsto il rimborso anticipato.

4.9 TASSO DI RENDIMENTO E MODALITA’ DI CALCOLO

Il tasso di rendimento effettivo annuo a scadenza di ciascuna obbligazione, al lordo e al netto della fiscalità, è calcolato come T.I.R. (Tasso Interno di Rendimento); quest’ultimo è il tasso che uguaglia la somma dei valori attuali dei flussi di cassa futuri dell’obbligazione. Il T.I.R al lordo e al netto della fiscalità di ciascun prestito obbligazionario sarà indicato nelle Condizioni Definitive.

4.10 FORME DI RAPPRESENTANZA

Non sono previste modalità di rappresentanza degli obbligazionisti in relazione alla natura degli strumenti finanziari offerti.

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 delle indicazioni per il 2008 formalizzate nella seduta del C.d.A. del 26 marzo 2008. 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 delle delibere sopra riportate, con facoltà di determinare, al momento delle singole emissioni, le Condizioni Definitive dell'offerta.

La sottoscrizione delle Condizioni Definitive da parte degli organi appena citati equivale alla delibera autorizzativa del prestito.

4.12 DATA PREVISTA PER L'EMISSIONE DEGLI STRUMENTI FINANZIARI

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

4.13 RESTRIZIONE ALLA LIBERA TRASFERIBILITA' 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

Sono a carico degli obbligazionisti le imposte e tasse presenti e future che per legge colpiscono le obbligazioni e/o i relativi interesse, premi e altri frutti. 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%. Nelle Condizioni Definitive sarà riportata l'aliquota fiscale in vigore nel momento della redazione delle stesse.

5. **CONDIZIONI DELL'OFFERTA**

5.1 **STATISTICHE RELATIVE ALL'OFFERTA, CALENDARIO PREVISTO E MODALITA' 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, durante il periodo di offerta, 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. In tal caso l'Emittente ne darà comunicazione mediante apposito avviso da pubblicarsi sul proprio sito internet e, contestualmente, trasmesso alla Consob.

L'adesione avviene attraverso la sottoscrizione dell'apposito modulo di adesione disponibile presso la sede e le filiali dell'Emittente. Tale adesione potrà essere revocata durante il periodo di validità dell'offerta.

5.1.4 *Possibilità di riduzione dell'ammontare delle sottoscrizioni*

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 .*

Le obbligazioni saranno emesse e collocate interamente nel mercato italiano. L'offerta è indirizzata esclusivamente alla clientela al dettaglio dell'Emittente.

5.2.2 *Procedura per la comunicazione ai sottoscrittori dell'ammontare assegnato e della possibilità di iniziare le negoziazioni prima della comunicazione*

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 che attesterà l'ammontare sottoscritto il prezzo pagato nonché la valuta di regolamento.

Le obbligazioni saranno negoziabili dopo la regolare avvenuta contabilizzazione della sottoscrizione mediante addebito del prezzo di emissione sul conto corrente del sottoscrittore.

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

5.4.1 *Soggetti incaricati al collocamento*

Il Prestito sarà interamente collocato dall'Emittente.

5.4.2 *Denominazione e indirizzo degli organismi incaricati del servizio finanziario*

Il pagamento delle cedole e il rimborso del capitale saranno effettuati presso le filiali della Banca Emittente ovvero per il tramite degli intermediari autorizzati aderenti a Monte Titoli Spa, Via Mantegna, 6 20154 Milano (MI).

5.4.3 *Soggetti che accettano di sottoscrivere l'emissione sulla base di accordi particolari*

Non sono previsti soggetti che accettano di sottoscrivere o collocare l'emissione sulla base di accordi particolari.

6. AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE

6.1 MERCATI PRESSO I QUALI È STATA RICHIESTA L'AMMISSIONE ALLE NEGOZIAZIONI DEGLI STRUMENTI FINANZIARI

Il prestito non sarà quotato in nessun mercato regolamentato.

6.2 QUOTAZIONE SU ALTRI MERCATI REGOLAMENTATI

I titoli non saranno trattati su altri mercati regolamentati.

6.3 MERCATO SECONDARIO

L'Emittente non si impegna a presentare in modo continuativo prezzi in acquisto e vendita sulle obbligazioni emesse; tuttavia, si riserva la facoltà di negoziarle in conto proprio.

Il prezzo degli strumenti finanziari riconosciuto in sede di compravendita sarà determinato sulla base dei tassi IRS di durata similare in essere al momento della transazione ed in relazione alla loro vita residua.

7. INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI

7.1 CONSULENTI LEGATI ALL'EMISSIONE

Non vi sono consulenti legati all'emissione.

7.2 INFORMAZIONI CONTENUTE NELLA NOTA INFORMATIVA SOTTOPOSTE A REVISIONE

Le informazioni contenute nella presente Nota Informativa non sono state sottoposte a revisione o a revisione limitata da parte dei revisori legali dei conti.

7.3 PARERI O RELAZIONE DI ESPERTI, INDIRIZZO E QUALIFICA

Non vi sono pareri o relazioni di esperti nella presente Nota Informativa (fatta eccezione per i giudizi di rating di cui al successivo paragrafo 7.5).

7.4 INFORMAZIONI PROVENIENTI DA TERZI

Non vi sono informazioni contenute nella presente Nota Informativa provenienti da terzi.

7.5 RATING DELL'EMITTENTE E DEGLI STRUMENTI FINANZIARI

| Agenzia di rating | Debito a breve termine | Debito a lungo termine | Outlook | Data rating |
|-------------------|------------------------|------------------------|---------|-------------|
| Moody's (*) | P-1 | A2 | Stabile | 17/04/2007 |

(*) rating a breve termine P-1 indica una eccellente capacità, nel breve termine, a far fronte ai propri impegni finanziari; il rating a lungo termine A2 indica un'adeguata capacità di far fronte ai propri impegni finanziari nel lungo termine (al paragrafo 13 del Documento di Registrazione è riportata la scala dei rating per il livello investment grade assegnati da Moody's).

Per i titoli oggetto della presente Nota Informativa non è prevista l'attribuzione di alcun livello di "rating".

8. **REGOLAMENTO DEL PROGRAMMA**

| |
|---|
| REGOLAMENTO DEL PRESTITO OBBLIGAZIONARIO |
|---|

BANCA POPOLARE DI MAROSTICA XXX EMISSIONE A TASSO MISTO XXXX/XXXX

CODICE ISIN IT000.....

Art. 1) Importo, titoli e taglio

Il prestito obbligazionario "Banca Popolare di Marostica XXX emissione XXXX/XXXX a tasso misto" viene emesso nell'ambito dell'attività di raccolta del risparmio per l'esercizio del credito per un importo di Euro XXXXXXXX (XXXXXXXXXX). E' costituito da n. XXX obbligazioni al portatore del valore nominale di 1.000 Euro il cui taglio minimo non è frazionabile, e sono munite di n. X cedole di interesse X. Il prestito viene emesso nell'ambito del programma di emissioni descritto dal Prospetto di Base pubblicato in data XXXXXXXXXX nel sito internet della Banca Popolare di Marostica, www.bpmarostica.it, a seguito di approvazione comunicata dalla Consob in data XXXXXXXXXX con nota n. XXXXXXXX.

Art. 2) Servizio del prestito

Il presente prestito verrà accentrato presso la Monte Titoli S.p.a. ed assoggettato al regime della dematerializzazione secondo le norme di tempo in tempo vigenti.

Il rimborso delle obbligazioni ed il pagamento degli interessi e dei premi 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.

Art. 3) Prezzo di emissione

Le obbligazioni sono emesse alla pari (ossia al valore nominale); il prezzo del taglio minimo è pertanto di 1.000 Euro.

Art. 4) Durata e rimborso

Il prestito ha durata di XX mesi, frutta interessi a partire dal XXXXXXXXX e sarà integralmente rimborsato il giorno XXXXXXXX.

Art. 5) Interessi

Gli interessi, al lordo della ritenuta fiscale, calcolati sulla base dei giorni effettivi (ACT/ACT), saranno pagati in rate XXXXXXXX posticipate i giorni XXXXXXXX di ogni anno. Per i primi XXXX anni il prestito frutta interessi in ragione di un tasso fisso/variabile XXXXXXXX (se fisso si indica il tasso di interesse, se variabile si indica il parametro di riferimento per il calcolo degli interessi + l'eventuale spread. Per i successivi anni, cioè a partire dal XXXXXXXX, gli interessi saranno pagati in ragione di un tasso fisso/variabile XXXXXXXX (se fisso si indica il tasso di interesse, se variabile si indica il parametro di riferimento per il calcolo degli interessi + l'eventuale spread). La quotazione dell'Euribor a XXXX mesi (Base 365) sarà rilevata il secondo giorno lavorativo precedente il 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".

Art. 6) Collocamento e regolamento

Il collocamento inizierà il giorno XXXXXXXXX e durerà fino al giorno XXXXXXXXX. La data di regolamento è fissata per il giorno XXXXXXXXX, data da cui il prestito inizia a fruttare interessi.

Art. 7) Termini di prescrizione degli interessi e del capitale

I diritti degli obbligazionisti si prescrivono, per quanto riguarda gli interessi, decorsi cinque anni dalla data di scadenza della cedola e, per quanto riguarda il capitale, decorsi dieci anni dalla data in cui l'obbligazione è divenuta rimborsabile, anche in via anticipata.

Art. 8) Regime fiscale

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 del 12,50%.

Art. 9) Acquisto di proprie obbligazioni

L'Emittente ha la facoltà di acquistare sul mercato le obbligazioni del presente prestito.

Art. 10) Varie

Tutte le comunicazioni agli obbligazionisti, sono validamente effettuate, salva diversa disposizione di legge, mediante avviso pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale della Repubblica, parte seconda, foglio delle inserzioni. Le obbligazioni sono garantite dal patrimonio dell'Emittente, e non sono coperte dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi. Il possesso delle obbligazioni comporta la piena accettazione di tutte le condizioni previste nel presente Regolamento. Per quanto riguarda tutte le condizioni eventualmente non previste nel presente regolamento, si rimanda al Prospetto di Base e alle Condizioni Definitive. Tali documenti sono pubblicati nel sito internet www.bpmarostica.it e sono disponibili gratuitamente, in formato cartaceo, presso tutte le dipendenze della Banca Popolare di Marostica.

9. CONDIZIONI DEFINITIVE



CONDIZIONI DEFINITIVE alla NOTA INFORMATIVA

"BANCA POPOLARE DI MAROSTICA 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 Prospetto di Base, costituiscono il prospetto (il "Prospetto") relativo all'offerta di prestiti obbligazionari a tasso misto, nell'ambito del quale l'Emittente potrà emettere 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 9 giugno 2008 a seguito dell'approvazione comunicata con nota n. 8053114 del 4 giugno 2008, al fine di ottenere informazioni complete sull'Emittente e sulle Obbligazioni.

Il Prospetto di Base e le Condizioni Definitive sono disponibili presso la sede dell'Emittente in Corso Mazzini, 84 36063 Marostica (VI), le sue filiali e sono consultabili sul sito internet www.bpmarostica.it.

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

FATTORI DI RISCHIO

Avvertenze generali

La Banca Popolare di Marostica, in qualità di “Emittente”, invita gli investitori a leggere attentamente la presente sezione al fine di comprendere i fattori di rischio relativi all’Emittente ed alle Obbligazioni emesse nell’ambito del programma di emissione, descritti in dettaglio nella sezione 3 – Documento di Registrazione e nella presente sezione del Prospetto di Base.

L’investimento nelle Obbligazioni “Banca Popolare di Marostica a Tasso Misto”, comporta i rischi propri di un investimento obbligazionario a tasso fisso per il periodo in cui l’obbligazione offre un tasso di interesse fisso e i rischi propri di un investimento a tasso variabile per il periodo in cui l’obbligazione offre un tasso di interesse variabile .

Le Obbligazioni sono strumenti finanziari che presentano profili di rischio/rendimento la cui valutazione richiede particolare competenza.

L’investitore dovrebbe pertanto concludere un’operazione riguardante le Obbligazioni oggetto del presente programma di Offerta solo dopo averne compreso la natura e il grado di esposizione al rischio che le stesse comportano.

Descrizione sintetica delle caratteristiche degli strumenti finanziari

Le obbligazioni emesse nell’ambito del presente programma “Banca Popolare di Marostica Obbligazioni a Tasso Misto” sono titoli di debito denominati in euro che danno diritto al rimborso del 100% del valore nominale alla scadenza e al ricevimento delle cedole durante la vita del prestito. Le cedole pagano un interesse fisso pari al (*) per il periodo dal (*) al (*) e un interesse variabile per il periodo dal (*) al (*). L’importo delle cedole sarà calcolato applicando al valore nominale i tassi di interesse appena riportati. Per il periodo in cui l’obbligazione offre un tasso di interesse variabile, l’importo delle cedole sarà calcolato applicando al valore nominale un tasso di interesse variabile in funzione del parametro di indicizzazione (Euribor a 3/6 mesi) maggiorato/diminuito di un margine (spread) espresso in punti base pari a (*) punti base. Non è prevista la facoltà di rimborso anticipato dei titoli da parte dell’Emittente, non saranno quotati su alcun mercato ufficiale e **non saranno coperti dalla garanzia del fondo interbancario di tutela dei depositi.**

Esemplificazioni e scomposizione degli strumenti finanziari

Si riporta di seguito una esemplificazione dei rendimenti del singolo strumento finanziario emesso. Per una maggior comprensione dello strumento finanziario si fa rinvio alle parti delle presenti Condizioni Definitive dove sono fornite, tra l’altro, il grafico dell’andamento storico del parametro di riferimento e la simulazione retrospettiva del rendimento del titolo.

Lo stesso rendimento si confronta con il rendimento effettivo su base annua al netto dell’effetto fiscale del titolo free risk, il CCT (*) pari a (*) rilevato in data (*).

In particolare si evidenzia che:

- le Obbligazioni non presentano alcuna componente di natura derivativa;
- le Obbligazioni non sono soggette a nessuna clausola di rimborso anticipato;
- le Obbligazioni non prevedono l’applicazione di commissioni implicite.

FATTORI DI RISCHIO RELATIVI AI TITOLI OFFERTI

Rischio di credito.

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. Per una maggior comprensione di tale tipologia di rischio si rinvia alla sezione III - Documento di Registrazione.

Rischio di Prezzo.

È il rischio di oscillazione del prezzo di mercato del titolo durante la vita dell’obbligazione. Tali oscillazioni dipendono essenzialmente, sebbene non in via esclusiva dall’andamento dei tassi di interesse, dal deterioramento del merito di credito e dalla liquidità dei mercati.

Se il risparmiatore volesse pertanto vendere le obbligazioni prima della scadenza naturale, il loro valore potrebbe risultare inferiore al prezzo di sottoscrizione. Tale rischio sarà tanto maggiore quanto maggiore sarà la vita residua delle obbligazioni.

Rischio di tasso

Le variazioni che interverranno nella curva dei tassi di mercato potrebbero avere riflessi sul prezzo di mercato delle obbligazioni, facendolo oscillare durante la loro vita in modo tanto più accentuato quanto più lunga è la vita residua (in particolare, la crescita dei tassi di mercato comporterebbe una diminuzione potenziale del valore di mercato delle obbligazioni). La garanzia del rimborso integrale del capitale permette comunque all’investitore di rientrare in possesso del capitale investito, unitamente la pagamento di una cedola, alla data di rimborso del prestito indipendentemente dall’andamento dei tassi di mercato.

Rischio di liquidità

Il rischio è rappresentato dalla difficoltà o impossibilità per un investitore di vendere le obbligazioni prontamente prima della scadenza ad un prezzo che gli consenta di ottenere un realizzo anticipato.

Il portatore delle obbligazioni potrebbe trovarsi nell’impossibilità o nella difficoltà di liquidare il proprio investimento prima della sua naturale scadenza a meno di dover accettare una riduzione del prezzo delle obbligazioni pur di trovare una controparte disposta a comprarle.

Pertanto, l’investitore, nell’elaborare la propria strategia finanziaria, deve avere ben presente che l’orizzonte temporale dell’investimento nelle obbligazioni (definito dalla durata delle stesse all’atto dell’emissione) deve essere in linea con le sue future esigenze di liquidità.

Non è prevista una domanda di ammissione alle negoziazioni presso alcun mercato regolamentato delle obbligazioni di cui alla presente sezione. L’Emittente non si impegna a presentare in modo continuativo prezzi in acquisto e vendita; tuttavia, si riserva la facoltà di negoziarle in conto proprio.

Il prezzo degli strumenti finanziari riconosciuto in sede di compravendita sarà determinato sulla base dei tassi IRS di durata simile in essere al momento della transazione ed in relazione alla loro vita residua.

“FATTORI DI RISCHIO”

L’Emittente potrà procedere in qualsiasi momento durante il periodo dell’offerta alla chiusura anticipata della stessa e pertanto l’ammontare totale dell’emissione potrebbe essere inferiore a quella massima indicata, incidendo sulla liquidità dei titoli.

Rischio di conflitto di interessi

Poiché l’Emittente è al contempo Responsabile del Collocamento, agente per il calcolo, ovvero soggetto incaricato della determinazione degli interessi, e controparte per eventuali negoziazioni in conto proprio, è possibile che si configuri un conflitto di interessi nei confronti degli investitori.

Rischi connessi all’assenza di rating

Per i titoli oggetto del presente Prospetto di Base non è prevista l’attribuzione di alcun livello di “rating”.

Rischio correlato all’assenza di informazioni successive all’emissione

L’Emittente non fornirà, successivamente all’emissione, alcuna informazione relativamente all’andamento del parametro di indicizzazione prescelto o comunque al valore di mercato corrente delle obbligazioni.

Rischio di spread negativo (da riportare solo in caso di spread negativo)

L’ammontare della cedola venga determinato applicando al parametro di indicizzazione uno spread negativo; pertanto il rendimento del prestito sarà necessariamente inferiore al parametro previsto. Pertanto, in caso di vendita delle obbligazioni prima della scadenza l’investitore deve considerare che il prezzo sarà più sensibile alle variazioni dei tassi di interesse. Questo aspetto deve essere valutato tenendo conto del rating dell’emittente indicato al paragrafo 13 della sezione III– Documento di Registrazione.

Rischio di eventi di turbativa riguardanti il Parametro di Indicizzazione

In caso di mancata pubblicazione del Parametro di Indicizzazione ad una data di determinazione, l’Agente per il Calcolo potrà fissare un valore sostitutivo per il Parametro di Indicizzazione secondo le modalità indicate al successivo punto 4.7 della Nota Informativa sugli strumenti finanziari Banca Popolare di Marostica Obbligazioni a Tasso Misto; ciò potrebbe influire negativamente sul rendimento del titolo.

In ogni caso, nella determinazione del suddetto valore sostitutivo e nei conteggi e correttivi conseguenti, l’Agente per il Calcolo agirà in buona fede al fine di neutralizzare l’evento straordinario e mantenere inalterate, nella massima misura possibile, le caratteristiche originarie delle Obbligazioni.

Rischio mutamento del regime fiscale

I valori netti relativi al tasso di interesse ed al rendimento delle obbligazioni sono stati calcolati sulla base del regime fiscale in vigore alla data di redazione del presente Prospetto di Base. Non è possibile prevedere eventuali modifiche all’attuale regime fiscale durante la vita delle obbligazioni, né può essere escluso che, in caso di modifiche, i valori netti indicati con riferimento alle

“FATTORI DI RISCHIO”

obbligazioni, possano discostarsi, anche sensibilmente da quelli che saranno effettivamente applicabili alle obbligazioni alle varie date di pagamento.

Salvo diversa disposizione di legge, gli oneri derivanti dall'introduzione di nuove imposte e tasse o la modifica di quelle in essere, sono a carico dell'investitore.

CONDIZIONI DELL'OFFERTA

| | |
|--|---|
| 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 (*)% lordo annuo ((*)% al netto dell'effetto fiscale) per il periodo dal (*) al (*) |
| Tasso di interesse variabile: | Per il periodo dal (*) al (*) il tasso di interesse nominale 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 |
| Convenzione di calcolo e calendario: | Si fa riferimento alla convenzione (*) ed al calendario TARGET. |
| Frequenza nel pagamento delle cedole: | Le cedole saranno pagate posticipatamente con frequenza (*) |
| Data di pagamento degli interessi: | Le cedole saranno pagate i giorni (*) di ogni anno. |
| Commissioni di collocamento: | esente |
| Altri oneri per il sottoscrittore: | esente |
| Aliquota fiscale: | (*) attualmente in vigore |

Esemplificazioni dei rendimenti

Si confronta l'obbligazione appena riportata, ipotizzando che il parametro di indicizzazione EURIBOR (*) mesi rimanga costante e pari al (*)%, con il CCT (*) isin (*) utilizzando il prezzo di chiusura dello stesso alla data del (*) (fonte Bloomberg):

| | CCT (*) ISIN (*) | OBBLIGAZIONI "BANCA POPOLARE DI MAROSTICA " |
|-------------------------|---------------------|---|
| SCADENZA | | |
| PREZZO | | |
| RENDIMENTO LORDO | | |
| RENDIMENTO NETTO | | |

Simulazione retrospettiva

A titolo di esempio abbiamo ipotizzato che il titolo sia stato emesso in data (*) e sia scaduto in data (*). Abbiamo ipotizzato inoltre che dal (*) al (*) l'obbligazione abbia pagato delle cedole (*) pari ad un tasso fisso del (*)% e che a partire dal (*) fino alla scadenza, la cedola sia stata determinata sulla base dei dati storici del tasso Euribor (*) mesi (base 365) più/meno uno spread di (*) punti base. In tale ipotesi il titolo avrebbe conseguito, nel periodo indicato, un rendimento lordo a scadenza pari al (*)% ((*)% al netto della ritenuta fiscale).

| Data rilevazione cedola | Data stacco cedola | Tasso cedolare netto (*) |
|--|--------------------|--------------------------|
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| Rendimento annuo effettivo netto a scadenza: (*)%. | | |

Avvertenza: l'andamento storico del parametro di indicizzazione non è necessariamente indicativa del futuro andamento dello stesso, per cui i dati riportati hanno un valore puramente esemplificativo e non costituiscono garanzia di ottenimento dello stesso livello di rendimento.

Andamento storico dell'Euribor a (*) mesi base 365 (fonte Bloomberg, periodo di rilevazione (*)).

AUTORIZZAZIONI RELATIVE ALL'EMISSIONE

La sottoscrizione delle presenti Condizioni Definitive equivale alla delibera autorizzativa del Prestito, in attuazione delle delibere del Consiglio di Amministrazione.

Marostica,

Banca Popolare di Marostica
Il Direttore Generale

Oppure

Banca Popolare di Marostica
Il Vice Direttore Generale