

ELENCO DEI PRESTITI IN ESSERE

Codice ISIN	Denominazione	Emissione	Scadenza
IT0001386793	B.P.A. 25/10/1999-25/10/2009 COSTANT MATURITY SWAP	25.10.1999	25.10.2009
IT0003107437	B.P.A. 12/04/2001-12/04/2006 ZERO COUPON 4,40%	12.04.2001	12.04.2006
IT0003187082	B.P.A. 16/10/2001-16/10/2004 indic. ad un basket di indici azionari	16.10.2001	16.10.2004
IT0003189591	B.P.A. 02/11/2001-02/11/2004 tasso fisso con rimborso programmato	02.11.2001	02.11.2004
IT0003228886	B.P.A. 10/01/2002-10/01/2005 tasso fisso con rimborso programmato	10.01.2002	10.01.2005
IT0003232284	B.P.A. 15/01/2002-15/01/2005 TASSO VARIABILE	15.01.2002	15.01.2005
IT0003243125	B.P.A. 20/02/2002-20/02/2005 TASSO MISTO	20.02.2002	20.02.2005
IT0003266571	B.P.A. 02/04/2002-02/04/2005 TASSO FISSO 3,65%	02.04.2002	02.04.2005
IT0003273031	B.P.A. 15/04/2002-15/04/2006 TASSO FISSO 4,00%	15.04.2002	15.04.2006
IT0003329635	B.P.A. 17/06/2002-17/12/2004 TASSO VARIABILE	17.06.2002	17.12.2004
IT0003334114	B.P.A. 01/07/2002-01/07/2005 TASSO FISSO 3,70%	01.07.2002	01.07.2005
IT0003343065	B.P.A. 29/07/2002-29/07/2006 EQUITY SWAP FUND LINKED	29.07.2002	29.07.2006
IT0003373617	B.P.A. 05/10/2002-05/01/2005 TASSO FISSO 3,25%	05.10.2002	05.01.2005
IT0003373583	B.P.A. 05/10/2002-05/10/2005 TASSO CRESCENTE	05.10.2002	05.10.2005
IT0003373609	B.P.A. 10/10/2002-10/04/2005 TASSO VARIABILE	10.10.2002	10.04.2005
IT0003373617	B.P.A. 05/10/2002-05/01/2005 TASSO FISSO 3,25%	05.10.2002	05.01.2005
IT0003387625	B.P.A. 18/11/2002-18/11/2006 EQUITY SWAP FUND LINKED	18.11.2002	18.11.2006
IT0003400451	B.P.A. 05/12/2002-05/03/2005 TASSO FISSO 3,15%	05.12.2002	05.03.2005
IT0003400469	B.P.A. 16/12/2002-16/12/2005 TASSO CRESCENTE	16.12.2002	16.12.2005
IT0003408108	B.P.A. 20/12/2002-20/12/2005 TASSO FISSO 3%	20.12.2002	20.12.2005
IT0003409239	B.P.A. 23/12/2002-23/12/2005 TASSO CRESCENTE	23.12.2002	23.12.2005
IT0003411243	B.P.A. 03/01/2003-03/01/2008 INFLATION INDEX	03.01.2003	03.01.2008
IT0003411284	B.P.A. 07/01/2003-07/01/2007 FIX FLOATER EUROSTOXX 50	07.01.2003	07.01.2007
IT0003421994	B.P.A. 23/01/2003-23/07/2005 TASSO FISSO 2,85%	23.01.2003	23.07.2005
IT0003449987	B.P.A. 12/03/2003-12/09/2005 TASSO FISSO 2,70%	12.03.2003	12.09.2005
IT0003470256	B.P.A. 22/04/2003-22/04/2007 STEP UP CALLABLE	22.04.2003	22.04.2007
IT0003476501	B.P.A. 09/05/2003-09/11/2005 TASSO FISSO 2,65%	09.05.2003	09.11.2005
IT0003485007	B.P.A. 30/05/2003-30/11/2005 TASSO FISSO 2,30%	30.05.2003	30.11.2005
IT0003503619	B.P.A. 14/07/2003-14/01/2006 TASSO FISSO 2,20%	14.07.2003	14.01.2006
IT0003505945	B.P.A. 14/07/2003-14/07/2007 STEP UP CALLABLE	14.07.2003	14.07.2007
IT0003515498	B.P.A. 20/08/2003-20/08/2007 STEP UP CALLABLE	20.08.2003	20.08.2007
IT0003517510	B.P.A. 01/09/2003-01/09/2008 STEP UP CALLABLE	01.09.2003	01.09.2007
IT0003536486	B.P.A. 24/09/2003-24/09/2006 TASSO FISSO 2,40%	24.09.2003	24.09.2006
IT0003567960	B.P.A. 20/11/2003-20/11/2008 STEP UP CALLABLE	20.11.2003	20.11.2008
IT0003603583	B.P.A. 24/12/2003-24/06/2006 TASSO FISSO 2,60%	24.12.2003	24.06.2006
IT0003617559	B.P.A. 29/01/2004-29/01/2009 STEP UP CALLABLE	29.01.2004	29.01.2009
IT0003631451	B.P.A. 02/03/2004-02/03/2007 TASSO FISSO 2,50%	02.03.2004	02.03.2007
IT0003649560	B.P.A. 05/04/2004-05/04/2009 STEP UP CALLABLE	05.04.2004	05.04.2009
IT0003651384	B.P.A. 05/04/2004-05/10/2006 TASSO FISSO 2,30%	05.04.2004	05.10.2006
IT0003664114	B.P.A. 12/05/2004-12/05/2008 TASSO FISSO 2,80%	12.05.2004	12.05.2008
IT0003655914	B.P.A. 26/04/2004-26/10/2006 TASSO FISSO 2,30%	26.04.2004	26.10.2006
IT0003682991	B.P.A. 28/06/2004-28/06/2008 TASSO FISSO 2,75%	28.06.2004	28.06.2008
IT0003685481	B.P.A. 21/06/2004-21/12/2006 TASSO FISSO 2,40%	21.06.2004	21.12.2006
IT0003701023	B.P.A. 23/08/2004-23/08/2009 STEP UP CALLABLE	23.08.2004	23.08.2009
IT0003730204	B.P.A. 22/09/2004-22/09/2007 TASSO FISSO 2,60%	22.09.2004	22.09.2007
IT0003732986	B.P.A. 01/10/2004-01/10/2008 TASSO FISSO 2,75%	01.10.2004	01.10.2008
IT0003743090	B.P.A. 15/10/2004-15/10/2009 STEP UP CALLABLE	15.10.2004	15.10.2009
IT0003743124	B.P.A. 15/10/2004-15/10/2008 TASSO FISSO 2,75%	15.10.2004	15.10.2008
IT0003743108	B.P.A. 18/10/2004-18/10/2007 TASSO FISSO 2,60%	18.10.2004	18.10.2007
IT0003754774	B.P.A. 15/11/2004-15/11/2009 STEP UP CALLABLE	15.11.2004	15.11.2009

PRESTITI OBBLIGAZIONARI ORDINARI B.P.A.

**“PRESTITO OBBLIGAZIONARIO BANCA POPOLARE DI APRILIA
03/01/2003 – 03/01/2008 INFLATION INDEX”
per complessivi 1.000.000 di Euro (codice ISIN IT0003411243)**

A) INFORMAZIONI SULLA BANCA EMITTENTE - BANCA POPOLARE DI APRILIA

- **Denominazione e forma giuridica:** Società per Azioni (Codice fiscale/Partita IVA 00089400592)
- **Sede legale e amministrativa:** Aprilia – Piazza Roma s.c.
- **Numero di Iscrizione nel Registro delle Imprese di Latina:** n. 2280 – CCIAA Latina n. 18668
- **Numero di Iscrizione all’albo delle banche tenuto dalla Banca d’Italia:** 4521
- **Gruppo bancario di appartenenza:** Banca Popolare dell’Emilia Romagna – 5387.6
Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi
- **Ammontare del capitale sociale e delle riserve risultanti dall’ultimo bilancio approvato:**

Capitale sociale al 31/12/2001:	Euro	6.671.440,00
Riserve e fondi di riserva al 31/12/2001	Euro	56.555.087,77
- **Rating:** non previsto
- **Conflitto di interessi:** il collocamento è subordinato a preventivo espresso consenso da parte dei sottoscrittori, configurandosi in esso un conflitto di interessi in quanto ha per oggetto titoli emessi dal medesimo intermediario collocatore.

B) INFORMAZIONI SULLE CARATTERISTICHE DELL’EMISSIONE

- 1) **Denominazione:** “03/01/2003 - 03/01/2008 PRESTITO OBBLIGAZIONARIO INFLATION INDEX”
- 2) **Ammontare nominale massimo dell’emissione:** 1.000.000 di euro.
- 3) **Numero di titoli:** 1.000 obbligazioni.
- 4) **Valore nominale unitario:** 1.000 euro.
- 5) **Tagli previsti per la sottoscrizione:** 1.000 euro.
- 6) **Tipologia dei titoli:** al portatore in regime di dematerializzazione, ai sensi di quanto previsto dal D.Lgs. 24.2.98 n. 58 e dal D.Lgs. 24.6.98 n. 213 e relative disposizioni di attuazione.
- 7) **Depositario:** gestione accentrata presso Monte titoli S.p.A.
- 8) **Prenotazioni:** dal 02/01/2003 al 02/04/2003, salvo chiusura anticipata effettuata in facoltà dell’emittente senza alcun preavviso, al raggiungimento del valore nominale complessivo del prestito.
- 9) **Godimento:** Il prestito ha godimento dal 03 gennaio 2003. Salvo chiusura anticipata, in facoltà dell’emittente, le sottoscrizioni saranno raccolte fino al raggiungimento dell’importo massimo di Euro 1.000.000; in ogni caso saranno chiuse il 2 aprile 2003.
- 10) **Prezzo di emissione:** le obbligazioni sono emesse alla pari, cioè a euro 1.000 cadauna, corrispondenti al nominale.
- 11) **Prezzo di rimborso:** alla pari.
- 12) **Commissioni di sottoscrizione:** non previste.
- 13) **Durata:** anni cinque, dal 03/01/2003 al 03/01/2008.
- 14) **Modalità di rimborso:** in un’unica soluzione alla pari il 03/01/2008 senza alcuna deduzione per commissioni o spese.

SEZIONE 1.4 PRESTITI OBBLIGAZIONARI - aggiornamento 15/12/2003

15) Interessi: Gli interessi lordi sono conteggiati con riferimento ai giorni effettivamente trascorsi rispetto ai giorni effettivi dell'anno (ACT/ACT), sul valore nominale delle obbligazioni (taglio minimo di 1.000 Euro per ciascuna obbligazione), determinati come segue:

- la prima cedola semestrale pagabile il 3 luglio 2003 al tasso annuo lordo del 3,00 %;
- la seconda cedola semestrale pagabile il 3 gennaio 2004 al tasso annuo lordo del 3,00%;
- le cedole successive pagabili il 3 luglio e 3 gennaio di ogni anno fino alla scadenza del prestito matureranno interessi lordi semestrali, pari all'apprezzamento percentuale dell'Indice Armonizzato dei Prezzi al Consumo escluso Tabacco dell'area Euro rilevato ogni sei mesi maggiorato di uno spread annuo di 150 b.p. (75 b.p. su base semestrale) secondo la seguente formula:

HICP_i

$$\text{Max} \left[\left(\frac{\text{HICP}_i}{\text{HICP}_{i-1}} - 1 \right) * 100; 0\% \right] + 1.50/2$$

HICP_{i-1}

Dove:

HICP_i indica il valore dell'Indice Armonizzato dei Prezzi al Consumo escluso Tabacco dell'area Euro del terzo mese precedente il godimento della cedola *i-esima*.

HICP_{i-1} indica il valore dell'Indice Armonizzato dei Prezzi al Consumo escluso Tabacco dell'area Euro che precede di 6 mesi il valore di **HICP_i**

L'indice armonizzato dei prezzi al consumo (Harmonised Indices of Consumer Prices), escluso Tabacco, dell'area Euro viene pubblicato da Eurostat tra il giorno 16 e il giorno 18 di ogni mese su "News-Release" (pagina Bloomberg: CPXTEMU <INDEX>).

Tale dato è disponibile sul sito internet di Eurostat: europa.eu.int/comm/eurostat

Gli interessi maturati sono posti in pagamento il giorno di scadenza delle relative cedole, e sono corrisposti senza deduzione di spese, al netto delle ritenute di legge, ove previste, nella misura pro tempore vigente.

16) Tasso annuo di interesse nominale: 3,000% (primo anno).

17) Tasso annuo di rendimento lordo effettivo: 1,818% (tasso minimo).

18) Ritenuta fiscale sugli interessi: 12.50% (solo per i soggetti "nettisti").

19) Termini di prescrizione e di decadenza: i diritti degli obbligazionisti si prescrivono, per quanto concerne gli interessi, decorsi 5 anni dalla data di scadenza delle cedole e, per quanto concerne il capitale, decorsi 10 anni dalla data in cui l'obbligazione è divenuta rimborsabile.

20) Clausola di rimborso anticipato: non prevista.

21) Clausola di subordinazione: non prevista.

22) Eventuali altri oneri, condizioni, gravami sui titoli: non previsti.

23) Garanzie: non previste.

24) Premi di rimborso: non previsti.

25) Criterio di riparto: non previsto.

26) Clausole limitative della trasferibilità e/o della circolazione dei titoli: non previste.

27) Mercati presso i quali è prevista la negoziazione dei titoli: attualmente non previsti. Da ottobre 1999 la Banca ha aderito al Sistema di Scambi Organizzati di strumenti finanziari: il presente prestito è compreso nel predetto sistema.

28) Impegno dell'emittente a fornire su base continuativa prezzi di acquisto e vendita dei titoli: La Banca, non essendo l'obbligazione quotata, si impegna a formulare una quotazione giornaliera per il sottoscrittore che intenda in qualsiasi momento venderla.

29) Ulteriori informazioni: tutte le comunicazioni dell'Emittente B.P.A. agli obbligazionisti verranno effettuate, ove non diversamente disposto dalla legge, mediante avviso pubblicato nei locali delle dipendenze della Banca

30) Soggetti terzi incaricati dei servizi connessi con l'emissione: non previsti.

C) INFORMAZIONI SUI RISCHI DELL'OPERAZIONE

1) Rischio Emittente: il sottoscrittore del prestito obbligazionario è soggetto al rischio emittente, ovvero la possibilità che la Banca Popolare dell'Emilia Romagna, non sia in grado di onorare il proprio debito.

2) Rischio tasso: un andamento sfavorevole dei parametri di riferimento (rialzo dei tassi d'interesse accompagnato da una discesa dell'Indice Armonizzato dei Prezzi al Consumo escluso Tabacco dell'area Euro), può penalizzare il corso del prestito obbligazionario.

3) Difficoltà nel disinvestimento dei titoli: Il sottoscrittore, nel caso di disinvestimento anticipato dei titoli, sebbene la Banca si impegni a formulare una quotazione giornaliera degli stessi, può incontrare difficoltà nella ricerca della controparte e subire perdite in conto capitale.

4) Rischio Sottostante: il rendimento cedolare può variare in maniera sfavorevole al sottoscrittore nel caso in cui l'Indice Armonizzato di Prezzi al Consumo escluso Tabacco dell'area Euro abbia un andamento negativo.

5) Esempio di rendimento dei titoli: il rendimento dell'obbligazione è correlato all'andamento dell'Indice Armonizzato dei Prezzi al Consumo escluso Tabacco dell'area Euro. Il sottoscrittore percepisce il primo anno due cedole pagabili semestralmente pari al 3,0% lordo annuo; le cedole successive, legate all'andamento dell'Indice Armonizzato dei Prezzi al Consumo escluso tabacco dell'area Euro, non potranno comunque essere inferiori al 1,5% lordo annuo.

Per maggiore chiarimento si considerino le seguenti esemplificazioni:

Esempio 1

Indice Armonizzato dei Prezzi al Consumo escluso Tabacco dell'area Euro	a aprile 2003	pari a	111	
Indice Armonizzato dei Prezzi al Consumo escluso Tabacco dell'area Euro	a ottobre 2003	pari a	113	(+1,8%)
Indice Armonizzato dei Prezzi al Consumo escluso Tabacco dell'area Euro	a aprile 2004	pari a	116	(+2,65%)
Indice Armonizzato dei Prezzi al Consumo escluso Tabacco dell'area Euro	a ottobre 2004	pari a	120	(+3,44%)
Indice Armonizzato dei Prezzi al Consumo escluso Tabacco dell'area Euro	a aprile 2005	pari a	123	(+2,5%)
Indice Armonizzato dei Prezzi al Consumo escluso Tabacco dell'area Euro	a ottobre 2005	pari a	126	(+2,43%)
Indice Armonizzato dei Prezzi al Consumo escluso Tabacco dell'area Euro	a aprile 2006	pari a	130	(+3,17%)
Indice Armonizzato dei Prezzi al Consumo escluso Tabacco dell'area Euro	a ottobre 2006	pari a	134	(+3,07%)
Indice Armonizzato dei Prezzi al Consumo escluso Tabacco dell'area Euro	a aprile 2007	pari a	138	(+2,98%)

In questo caso le cedole maturate sarebbero le seguenti:

1° cedola:	pagabile il 3/07/03	pari al 3,00% lordo annuo
2° cedola:	pagabile il 3/01/04	pari al 3,00%, lordo annuo
3° cedola:	pagabile il 3/07/04	pari al 5,10% lordo annuo, così calcolata: $(0,75 + 1,8)*2$
4° cedola:	pagabile il 3/01/05	pari al 6,80% lordo annuo così calcolata: $(0,75 + 2,65)*2$
5° cedola:	pagabile il 3/07/05	pari al 8,38%, lordo annuo così calcolata: $(0,75 + 3,44)*2$
6° cedola:	pagabile il 3/01/06	pari al 6,50%, lordo annuo così calcolata: $(0,75 + 2,5)*2$
7° cedola:	pagabile il 3/07/06	pari al 6,36%, lordo annuo così calcolata: $(0,75 + 2,43)*2$
8° cedola:	pagabile il 3/01/07	pari al 7,84%, lordo annuo così calcolata: $(0,75 + 3,17)*2$
9° cedola:	pagabile il 3/07/07	pari al 7,84%, lordo annuo così calcolata: $(0,75 + 3,17)*2$
10° cedola:	pagabile il 3/01/08	pari al 7,46%, lordo annuo così calcolata: $(0,75 + 2,98)*2$

Il rendimento effettivo lordo a scadenza dell'obbligazione è pari al 6,188%.

Esempio 2

SEZIONE 1.4 PRESTITI OBBLIGAZIONARI - aggiornamento 15/12/2003

Indice Armonizzato dei Prezzi al Consumo escluso Tabacco dell'area Euro	a aprile 2003	pari a	111	
Indice Armonizzato dei Prezzi al Consumo escluso Tabacco dell'area Euro	a ottobre 2003	pari a	108	(-3,33%)
Indice Armonizzato dei Prezzi al Consumo escluso Tabacco dell'area Euro	a aprile 2004	pari a	105	(-3,24%)
Indice Armonizzato dei Prezzi al Consumo escluso Tabacco dell'area Euro	a ottobre 2004	pari a	100	(-5,25%)
Indice Armonizzato dei Prezzi al Consumo escluso Tabacco dell'area Euro	a aprile 2005	pari a	97	(-3%)
Indice Armonizzato dei Prezzi al Consumo escluso Tabacco dell'area Euro	a ottobre 2005	pari a	95	(-1,94%)
Indice Armonizzato dei Prezzi al Consumo escluso Tabacco dell'area Euro	a aprile 2006	pari a	92	(-2,85%)
Indice Armonizzato dei Prezzi al Consumo escluso Tabacco dell'area Euro	a ottobre 2006	pari a	90	(-1,84%)
Indice Armonizzato dei Prezzi al Consumo escluso Tabacco dell'area Euro	a aprile 2007	pari a	85	(-4,5%)

1° cedola:	pagabile il 3/07/2003 pari al 3,00% lordo annuo			
2° cedola:	pagabile il 3/01/04 pari al 3,00% lordo annuo			
3° cedola:	pagabile il 3/07/04 pari al 1,50%, lordo annuo così calcolata: $[0,75 + 0 (-3,33 < 0)] * 2$			
4° cedola:	pagabile il 3/01/05 pari al 1,50%, lordo annuo così calcolata: $[0,75 + 0 (-3,24 < 0)] * 2$			
5° cedola:	pagabile il 3/07/05 pari al 1,50%, lordo annuo così calcolata: $[0,75 + 0 (-5,25 < 0)] * 2$			
6° cedola:	pagabile il 3/01/06 pari al 1,50%, lordo annuo così calcolata: $[0,75 + 0 (-3 < 0)] * 2$			
7° cedola:	pagabile il 3/07/06 pari al 1,50%, lordo annuo così calcolata: $[0,75 + 0 (-1,94 < 0)] * 2$			
8° cedola:	pagabile il 3/01/07 pari al 1,50%, lordo annuo così calcolata: $[0,75 + 0 (-2,85 < 0)] * 2$			
9° cedola:	pagabile il 3/07/07 pari al 1,50%, lordo annuo così calcolata: $[0,75 + 0 (-1,84 < 0)] * 2$			
10° cedola:	pagabile il 3/01/08 pari al 1,50%, lordo annuo così calcolata: $[0,75 + 0 (-4,5 < 0)] * 2$			

In questa ipotesi, (scenario peggiore per il sottoscrittore), il rendimento effettivo lordo a scadenza dell'obbligazione è pari al 1,818%.

6) Componente derivativa implicita: Il valore dell'opzione alla data del 10 dicembre 2002 pari al 6,95%. Tale valore è stato calcolato utilizzando come formula il modello Black & Scholes. Il rendimento della sola componente obbligazionaria è pari al 1,818%.

7) Effetti della clausola di rimborso anticipato: il rimborso anticipato non è previsto.

I titoli non rientrano fra le forme di raccolta coperte dalla garanzia del Fondo Interbancario di tutela dei depositi.

PRESTITI OBBLIGAZIONARI ORDINARI B.P.A.

**“PRESTITO OBBLIGAZIONARIO BANCA POPOLARE DI APRILIA
07/01/2003 – 07/01/2007 FIX-FLOATER EUROSTOXX50”
per complessivi 1.000.000 di Euro (codice ISIN IT0003411284)**

per il rendimento del titolo si rimanda al paragrafo “b” (punto 15 “interessi”) e al paragrafo “c” (punto 5 “esempio di rendimento dei titoli”)

A) INFORMAZIONI SULLA BANCA EMITTENTE - BANCA POPOLARE DI APRILIA

- **Denominazione e forma giuridica:** Società per Azioni (Codice fiscale/Partita IVA 00089400592)
- **Sede legale e amministrativa:** Aprilia – Piazza Roma s.c.
- **Numero di Iscrizione nel Registro delle Imprese di Latina:** n. 2280 – CCIAA Latina n. 18668
- **Numero di Iscrizione all’albo delle banche tenuto dalla Banca d’Italia:** 4521
- **Gruppo bancario di appartenenza:** Banca Popolare dell’Emilia Romagna – 5387.6
Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi
- **Ammontare del capitale sociale e delle riserve risultanti dall’ultimo bilancio approvato:**

Capitale sociale al 31/12/2001:	Euro	6.671.440,00
Riserve e fondi di riserva al 31/12/2001	Euro	56.555.087,77
- **Rating:** non previsto
- **Conflitto di interessi:** il collocamento è subordinato a preventivo espresso consenso da parte dei sottoscrittori, configurandosi in esso un conflitto di interessi in quanto ha per oggetto titoli emessi dal medesimo intermediario collocatore.

(1) (cfr Anche Parte Generale pag.01/02 e Parte Generale Prestiti Obbligazionari Sez 1^ D pag – 01)

B) INFORMAZIONI SULLE CARATTERISTICHE DELL’EMISSIONE

- 1) **Denominazione:** “07/01/2003 - 07/01/2007 PRESTITO OBBLIGAZIONARIO FIX-FLOATER EUROSTOXX50”
- 2) **Ammontare nominale massimo dell’emissione:** 1.000.000 di euro.
- 3) **Numero di titoli:** 1.000 obbligazioni.
- 4) **Valore nominale unitario:** 1.000 euro.
- 5) **Tagli previsti per la sottoscrizione:** 1.000 euro.
- 6) **Tipologia dei titoli:** al portatore in regime di dematerializzazione, ai sensi di quanto previsto dal D.Lgs. 24.2.98 n. 58 e dal D.Lgs. 24.6.98 n. 213 e relative disposizioni di attuazione.
- 7) **Depositario:** gestione accentrata presso Monte titoli S.p.A.
- 8) **Prenotazioni:** dal 07/01/2003 al 07/04/2003, salvo chiusura anticipata effettuata in facoltà dell’emittente senza alcun preavviso, al raggiungimento del valore nominale complessivo del prestito.
- 9) **Godimento:** Il prestito ha godimento dal 07 gennaio 2003. Salvo chiusura anticipata, in facoltà dell’emittente, le sottoscrizioni saranno raccolte fino al raggiungimento dell’importo massimo di Euro 1.000.000; in ogni caso saranno chiuse il 7 aprile 2003.
- 10) **Prezzo di emissione:** le obbligazioni sono emesse alla pari, cioè a euro 1.000 cadauna, corrispondenti al nominale.
- 11) **Prezzo di rimborso:** alla pari.
- 12) **Commissioni di sottoscrizione:** Euro 1,03.
- 13) **Durata:** anni quattro, dal 07/01/2003 al 07/01/2007.
- 14) **Modalità di rimborso:** in un’unica soluzione alla pari il 07/01/2007 senza alcuna deduzione per commissioni o spese.

SEZIONE 1.4 PRESTITI OBBLIGAZIONARI - aggiornamento 15/12/2003

15) Interessi: Gli interessi lordi sono conteggiati con riferimento ai giorni effettivamente trascorsi rispetto ai giorni effettivi dell'anno (ACT/ACT), sul valore nominale delle obbligazioni (taglio minimo di 1.000 Euro per ciascuna obbligazione), determinati come segue:

- la prima cedola annuale pagabile il 7 gennaio 2004 al tasso annuo lordo del 3,70%;
- le cedole successive pagabili dal 7 gennaio 2005 fino alla scadenza del prestito matureranno interessi lordi annuali pari al tasso annuo lordo del 2,00% maggiorato di una Cedola Variabile che agisce secondo la seguente formula:

$[7.00\% + \text{MinReturn} (i)]$, soggetto ad un minimo dello 0%

Dove:

MinReturn (i) indica il minore delle 12 variazioni mensili dell'Index durante ogni anno (i), di seguito definite come:

$(\text{Index} (p) - \text{Index} (p-1)) / (\text{Index} (p-1))$

Index (p) indica il livello di chiusura dell'Indice di Riferimento durante ciascuna data di osservazione mensile (p); ad esempio la prima data di osservazione $p=0$ avverrà 2 giorni lavorativi precedenti il 7 gennaio 2004; mentre l'ultima osservazione $p=12$ dell'ultimo anno verterà rilevata 2 giorni lavorativi precedenti la data di scadenza.

Indice di Riferimento indica l'indice Dow Jones Eurostoxx 50 Price Index (pagina Bloomberg: SX5E <INDEX> oppure pagina Reuters .STOXX50E).

Gli interessi maturati sono posti in pagamento il giorno di scadenza delle relative cedole, e sono corrisposti senza deduzione di spese, al netto delle ritenute di legge, ove previste, nella misura pro tempore vigente.

16) Tasso annuo di interesse nominale: 3,700% (primo anno).

17) Tasso annuo di rendimento lordo effettivo: 2,437% (tasso minimo).

18) Ritenuta fiscale sugli interessi: 12.50% (solo per i soggetti "nettisti").

19) Termini di prescrizione e di decadenza: i diritti degli obbligazionisti si prescrivono, per quanto concerne gli interessi, decorsi 5 anni dalla data di scadenza delle cedole e, per quanto concerne il capitale, decorsi 10 anni dalla data in cui l'obbligazione è divenuta rimborsabile.

20) Clausola di rimborso anticipato: non prevista.

21) Clausola di subordinazione: non prevista.

22) Eventuali altri oneri, condizioni, gravami sui titoli: non previsti.

23) Garanzie: non previste.

24) Premi di rimborso: non previsti.

25) Criterio di riparto: non previsto.

26) Clausole limitative della trasferibilità e/o della circolazione dei titoli: non previste.

27) Mercati presso i quali è prevista la negoziazione dei titoli: attualmente non previsti. Da ottobre 2002 la Banca ha aderito al Sistema di Scambi Organizzati di strumenti finanziari: il presente prestito è compreso nel predetto sistema.

28) Impegno dell'emittente a fornire su base continuativa prezzi di acquisto e vendita dei titoli: La Banca, non essendo l'obbligazione quotata, si impegna a formulare una quotazione giornaliera per il sottoscrittore che intenda in qualsiasi momento venderla.

SEZIONE 1.4 PRESTITI OBBLIGAZIONARI - aggiornamento 15/12/2003

29) Ulteriori informazioni: tutte le comunicazioni dell'Emittente B.P.A. agli obbligazionisti verranno effettuate, ove non diversamente disposto dalla legge, mediante avviso pubblicato nei locali delle dipendenze della Banca.

30) Soggetti terzi incaricati dei servizi connessi con l'emissione: non previsti.

C) INFORMAZIONI SUI RISCHI DELL'OPERAZIONE

1) Rischio Emittente: il sottoscrittore del prestito obbligazionario è soggetto al rischio emittente, ovvero la possibilità che la Banca Popolare di Aprilia non sia in grado di onorare il proprio debito.

2) Rischio tasso: un andamento sfavorevole dei parametri di riferimento (rialzo dei tassi d'interesse accompagnato da una discesa dell'indice Dow Jones Eurostoxx 50), può penalizzare il corso del prestito obbligazionario.

3) Difficoltà nel disinvestimento dei titoli: Il sottoscrittore, nel caso di disinvestimento anticipato dei titoli, sebbene la Banca si impegni a formulare una quotazione giornaliera degli stessi, può incontrare difficoltà nella ricerca della controparte e subire perdite in conto capitale.

4) Rischio Sottostante: il rendimento cedolare può variare in maniera sfavorevole al sottoscrittore nel caso in cui l'indice Dow Jones Eurostoxx 50 abbia un andamento negativo.

5) Esempio di rendimento dei titoli: il rendimento dell'obbligazione è correlato all'andamento l'indice Dow Jones Eurostoxx 50. Il sottoscrittore percepisce il primo anno una cedola pari al 3,70% lordo annuo; le cedole successive sono legate all'andamento dell'indice Dow Jones Eurostoxx 50, ma non potranno comunque essere inferiori al 2,00% lordo annuo.

Per maggiore chiarimento si considerino le seguenti esemplificazioni:

Esempio 1

In questo caso le cedole maturate sarebbero le seguenti:

1° cedola: pagabile il 7/01/04 pari al 3,70% lordo annuo (garantita)

2° cedola: Nel periodo 7/01/04-07/01/05 la minore delle variazioni mensili dell'indice Dow Jones Eurostoxx 50 risulta pari a -2.75%
Quindi la 2° cedola sarà la seguente : $2,00\% + [7,00\% - 2,75\%] = 6,25\%$ lordo annuo

3° cedola: Nel periodo 7/01/05-7/01/06 la minore delle variazioni mensili dell'indice Dow Jones Eurostoxx 50 risulta pari a -5%
Quindi la 3° cedola sarà la seguente : $2,00\% + [7,00\% - 5\%] = 4,00\%$ lordo annuo

4° cedola: Nel periodo 7/01/06-7/01/07 la minore delle variazioni mensili dell'indice Dow Jones Eurostoxx 50 risulta pari a -6%
Quindi la 4° cedola sarà la seguente : $2,00\% + [7,00\% - 6\%] = 3,00\%$ lordo annuo

In questo caso il rendimento effettivo a scadenza è pari al 4,253% lordo.

Esempio 2

In questo caso le cedole maturate sarebbero le seguenti:

1° cedola: pagabile il 7/01/04 pari al 3,70% lordo annuo (garantita)

2° cedola: Nel periodo 7/01/04-07/01/05 la minore delle variazioni mensili dell'indice Dow Jones Eurostoxx 50 risulta pari a -7.40%
Quindi la 2° cedola sarà la seguente : $2,00\% + [7,00\% - 7,40\%] = 2,00\%$ lordo annuo

annuo

(minimo garantito)

SEZIONE 1.4 PRESTITI OBBLIGAZIONARI - aggiornamento 15/12/2003

- 3° cedola: Nel periodo 7/01/05-07/01/06 la minore delle variazioni mensili dell'indice Dow Jones Eurostoxx 50 risulta pari a -8%
Quindi la 3° cedola sarà la seguente : $2,00\% + [7,00\% - 8\%] = \mathbf{2,00\% \text{ lordo annuo (minimo garantito)}}$
- 4° cedola: Nel periodo 7/01/06-07/01/07 la minore delle variazioni mensili dell'indice Dow Jones Eurostoxx 50 risulta pari a -10%
Quindi la 4° cedola sarà la seguente : $2,00\% + [7,00\% - 10\%] = \mathbf{2,00\% \text{ lordo annuo (minimo garantito)}}$

In questo caso (scenario peggiore per il sottoscrittore) il rendimento effettivo a scadenza è pari al 2,437% lordo

6) Componente derivativa implicita: componente derivativa 2,23%, calcolata al 13 dicembre 2002. Tale valore è stato calcolato utilizzando il metodo Montecarlo. Il rendimento della sola componente obbligazionaria è uguale al 3,04%.

7) Effetti della clausola di rimborso anticipato: il rimborso anticipato non è previsto. **I titoli non rientrano fra le forme di raccolta coperte dalla garanzia del Fondo Interbancario di tutela dei depositi.**

23/01/2003-23/07/2005 "TASSO FISSO 2,85%" di nominali 1.500.000 euro (codice ISIN IT0003421994)
--

INFORMAZIONI SULLA BANCA EMITTENTE – BANCA POPOLARE DI APRILIA

- **Denominazione e forma giuridica:** Società per Azioni (Codice fiscale/Partita IVA 00089400592)
- **Sede legale e amministrativa:** Aprilia – Piazza Roma s.c.
- **Numero di Iscrizione nel Registro delle Imprese di Latina:** n. 2280 – CCIAA Latina n. 18668
- **Numero di Iscrizione all'albo delle banche tenuto dalla Banca d'Italia:** 4521
- **Gruppo bancario di appartenenza:** Banca Popolare dell'Emilia Romagna – 5387.6
Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi
- **Ammontare del capitale sociale e delle riserve risultanti dall'ultimo bilancio approvato:**

Capitale sociale al 31/12/2001:	Euro	6.671.440,00
Riserve e fondi di riserva al 31/12/2001	Euro	56.555.087,77
- **Rating:** non previsto
- **Conflitto di interessi:** il collocamento è subordinato a preventivo espresso consenso da parte dei sottoscrittori, configurandosi in esso un conflitto di interessi in quanto ha per oggetto titoli emessi dal medesimo intermediario collocatore.

INFORMAZIONI SULLE CARATTERISTICHE DELL'EMISSIONE**Denominazione:** "Banca Popolare di Aprilia Spa 23/01/2003-23/07/2005 Tasso Fisso 2,85%"**Ammontare nominale massimo dell'emissione:** 1.500.000 euro**Numero di titoli:** n. 1.500**Valore nominale unitario:** 1.000 euro**Tagli previsti per la sottoscrizione:** 1.000 euro**Tipologia dei titoli:** al portatore in regime di dematerializzazione, ai sensi di quanto previsto dal D.Lgs. 24.2.98 n. 58 e D.Lgs. 24.6.98 n. 213 e relative disposizioni di attuazione.**Depositario:** gestione accentrata presso Monte Titoli S.p.A..**Prenotazioni:** dal 23/01/2003 al 23/04/2003, salvo chiusura anticipata effettuata in facoltà dell'emittente senza alcun preavviso, al raggiungimento del valore nominale complessivo del prestito.**Godimento:** dal 23 gennaio 2003, emesso in serie aperta**Prezzo di emissione:** alla pari (100%)**Prezzo di rimborso:** alla pari**Commissioni di sottoscrizione:** Euro 1,03**Durata:** mesi 30, dal 23/01/2003 al 23/07/2005**Modalità di rimborso:** in un'unica soluzione alla pari il 23 luglio 2005 senza alcuna deduzione per commissioni o spese**Periodicità di corresponsione delle cedole, date di pagamento delle cedole:** gli interessi lordi sono conteggiati con riferimento ai giorni dell'anno effettivamente trascorsi (ACT/ACT), sul valore nominale delle obbligazioni, determinati come segue: cedole semestrali pagabili il giorno 23 luglio e 23 gennaio di ogni anno di durata del prestito al tasso annuo lordo del 2,85%**Tasso annuo di interesse nominale:** 2,85%**Tasso annuo di rendimento effettivo lordo:** 2,87%**Ritenuta fiscale sugli interessi:** 12,50% (solo per i soggetti "nettisti")**Termini di prescrizione e di decadenza:** i diritti degli obbligazionisti si prescrivono, 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 in cui l'obbligazione è divenuta rimborsabile**Clausola di rimborso anticipato:** non prevista**Clausola di subordinazione:** non prevista**Eventuali altri oneri, condizioni, gravami sui titoli:** non previsti**Garanzie:** non previste**Premi di rimborso:** non previsti**Clausole di convertibilità:** non previste**Diritti derivanti dall'abbinamento di warrants ai titoli:** non previsti**Criterio di riparto:** non previsto**Clausole limitative della trasferibilità e/o della negoziazione dei titoli:** non previste**Mercati presso i quali è prevista la negoziazione dei titoli:** attualmente non previsti; da ottobre 2002 la Banca ha organizzato un Sistema di Scambi Organizzati di strumenti finanziari.

SEZIONE 1.4 PRESTITI OBBLIGAZIONARI - aggiornamento 15/12/2003

Impegno dell'emittente a fornire su base continuativa prezzi di acquisto e vendita dei titoli: la Banca, non essendo l'obbligazione quotata, può formulare una quotazione giornaliera per il sottoscrittore che intenda in qualsiasi momento venderla.

Ulteriori Informazioni: tutte le comunicazioni dell'emittente B.P.A. ai sottoscrittori verranno effettuate, ove non diversamente disposto dalla legge, mediante avviso nei locali delle dipendenze della Banca.

Soggetti terzi incaricati dei servizi connessi con l'emissione: non previsti

INFORMAZIONI SUI RISCHI DELL'OPERAZIONE

Rischio di controparte: Non rientrando i titoli fra le forme di raccolta coperte dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi, l'operazione è soggetta al rischio generico di controparte, cioè al rischio che l'emittente non sia in grado di pagare gli interessi o di rimborsare il capitale.

Rischio di tasso: Il sottoscrittore percepisce un rendimento fisso ed è, quindi, soggetto al rischio di tasso, ossia al rischio che il tasso di interesse corrisposto dall'emittente sia inferiore rispetto al livello dei tassi praticati dal mercato.

Rischio di liquidità: Non essendo prevista la quotazione dei titoli in un mercato regolamentato e sebbene la banca possa formulare una quotazione giornaliera degli stessi, il sottoscrittore che intenda in qualsiasi momento venderli, può incontrare difficoltà nella ricerca della controparte e subire perdite in conto capitale. In caso di shock dei mercati finanziari, che comporti un'esagerata variazione dei tassi d'interesse, può rendersi problematico l'accertamento di una quotazione realistica.

Esempio di rendimento dei titoli: il rendimento lordo dell'obbligazione a scadenza, secondo la formula dell'interesse composto, è pari al 2,87%.

Componente derivativa implicita: non presente

Effetti della clausola di rimborso anticipato: il rimborso anticipato non è previsto

I titoli non rientrano tra le forme di raccolta coperte dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi.

PRESTITI OBBLIGAZIONARI B.P.A.

**12/03/2003-12/09/2005 "TASSO FISSO 2,70%" di nominali 1.500.000 euro
(codice ISIN IT0003449987)**

INFORMAZIONI SULLA BANCA EMITTENTE – BANCA POPOLARE DI APRILIA

- **Denominazione e forma giuridica:** Società per Azioni (Codice fiscale/Partita IVA 00089400592)
- **Sede legale e amministrativa:** Aprilia – Piazza Roma s.c.
- **Numero di Iscrizione nel Registro delle Imprese di Latina:** n. 2280 – CCIAA Latina n. 18668
- **Numero di Iscrizione all'albo delle banche tenuto dalla Banca d'Italia:** 4521
- **Gruppo bancario di appartenenza:** Banca Popolare dell'Emilia Romagna – 5387.6
Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi
- **Ammontare del capitale sociale e delle riserve risultanti dall'ultimo bilancio approvato:**

Capitale sociale al 31/12/2001:	Euro	6.671.440,00
Riserve e fondi di riserva al 31/12/2001	Euro	56.555.087,77
- **Rating:** non previsto
- **Conflitto di interessi:** il collocamento è subordinato a preventivo espresso consenso da parte dei sottoscrittori, configurandosi in esso un conflitto di interessi in quanto ha per oggetto titoli emessi dal medesimo intermediario collocatore.

INFORMAZIONI SULLE CARATTERISTICHE DELL'EMISSIONE

Denominazione: "Banca Popolare di Aprilia Spa 12/03/2003-12/09/2005 Tasso Fisso 2,70%"

Ammontare nominale massimo dell'emissione: 1.500.000 euro

Numero di titoli: n. 1.500

Valore nominale unitario: 1.000 euro

Tagli previsti per la sottoscrizione: 1.000 euro

Tipologia dei titoli: al portatore in regime di dematerializzazione, ai sensi di quanto previsto dal D.Lgs. 24.2.98 n. 58 e D.Lgs. 24.6.98 n. 213 e relative disposizioni di attuazione.

Depositario: gestione accentrata presso Monte Titoli S.p.A..

Prenotazioni: dal 12/03/2003 al 12/06/2003, salvo chiusura anticipata effettuata in facoltà dell'emittente senza alcun preavviso, al raggiungimento del valore nominale complessivo del prestito.

Godimento: dal 12 marzo 2003, emesso in serie aperta

Prezzo di emissione: alla pari (100%)

Prezzo di rimborso: alla pari

Commissioni di sottoscrizione: Euro 1,03

Durata: mesi 30, dal 12/03/2003 al 12/09/2005

Modalità di rimborso: in un'unica soluzione alla pari il 12 settembre 2005 senza alcuna deduzione per commissioni o spese

Periodicità di corresponsione delle cedole, date di pagamento delle cedole: gli interessi lordi sono conteggiati con riferimento ai giorni dell'anno effettivamente trascorsi (ACT/ACT), sul valore nominale delle obbligazioni, determinati come segue: cedole semestrali pagabili il giorno 12 settembre e 12 marzo di ogni anno di durata del prestito al tasso annuo lordo del 2,70%

Tasso annuo di interesse nominale: 2,70%

Tasso annuo di rendimento effettivo lordo: 2,7182%

Ritenuta fiscale sugli interessi: 12,50% (solo per i soggetti "nettisti")

Termini di prescrizione e di decadenza: i diritti degli obbligazionisti si prescrivono, 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 in cui l'obbligazione è divenuta rimborsabile

Clausola di rimborso anticipato: non prevista

Clausola di subordinazione: non prevista

Eventuali altri oneri, condizioni, gravami sui titoli: non previsti

Garanzie: non previste

Premi di rimborso: non previsti

Clausole di convertibilità: non previste

Diritti derivanti dall'abbinamento di warrants ai titoli: non previsti

Criterio di riparto: non previsto

Clausole limitative della trasferibilità e/o della negoziazione dei titoli: non previste

Mercati presso i quali è prevista la negoziazione dei titoli: attualmente non previsti; da ottobre 2002 la Banca ha organizzato un Sistema di Scambi Organizzati di strumenti finanziari.

SEZIONE 1.4 PRESTITI OBBLIGAZIONARI - aggiornamento 15/12/2003

Impegno dell'emittente a fornire su base continuativa prezzi di acquisto e vendita dei titoli: la Banca, non essendo l'obbligazione quotata, può formulare una quotazione giornaliera per il sottoscrittore che intenda in qualsiasi momento venderla.

Ulteriori Informazioni: tutte le comunicazioni dell'emittente B.P.A. ai sottoscrittori verranno effettuate, ove non diversamente disposto dalla legge, mediante avviso nei locali delle dipendenze della Banca.

Soggetti terzi incaricati dei servizi connessi con l'emissione: non previsti

INFORMAZIONI SUI RISCHI DELL'OPERAZIONE

Rischio di controparte: Non rientrando i titoli fra le forme di raccolta coperte dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi, l'operazione è soggetta al rischio generico di controparte, cioè al rischio che l'emittente non sia in grado di pagare gli interessi o di rimborsare il capitale.

Rischio di tasso: Il sottoscrittore percepisce un rendimento fisso ed è, quindi, soggetto al rischio di tasso, ossia al rischio che il tasso di interesse corrisposto dall'emittente sia inferiore rispetto al livello dei tassi praticati dal mercato.

Rischio di liquidità: Non essendo prevista la quotazione dei titoli in un mercato regolamentato e sebbene la banca possa formulare una quotazione giornaliera degli stessi, il sottoscrittore che intenda in qualsiasi momento venderli, può incontrare difficoltà nella ricerca della controparte e subire perdite in conto capitale. In caso di shock dei mercati finanziari, che comporti un'esagerata variazione dei tassi d'interesse, può rendersi problematico l'accertamento di una quotazione realistica.

Esempio di rendimento dei titoli: il rendimento lordo dell'obbligazione a scadenza, secondo la formula dell'interesse composto, è pari al 2,7182%.

Componente derivativa implicita: non presente

Effetti della clausola di rimborso anticipato: il rimborso anticipato non è previsto

I titoli non rientrano tra le forme di raccolta coperte dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi.

SEZIONE 1.4 PRESTITI OBBLIGAZIONARI - aggiornamento 15/12/2003

PRESTITI OBBLIGAZIONARI B.P.A.

**22/04/2003-22/04/2007 " STEP UP CALLABLE " di nominali 2.500.000 euro
(codice ISIN IT0003470256)**

INFORMAZIONI SULLA BANCA EMITTENTE – BANCA POPOLARE DI APRILIA

- **Denominazione e forma giuridica:** Società per Azioni (Codice fiscale/Partita IVA 00089400592)
- **Sede legale e amministrativa:** Aprilia – Piazza Roma s.c.
- **Numero di Iscrizione nel Registro delle Imprese di Latina:** n. 2280 – CCIAA Latina n. 18668
- **Numero di Iscrizione all'albo delle banche tenuto dalla Banca d'Italia:** 4521
- **Gruppo bancario di appartenenza:** Banca Popolare dell'Emilia Romagna – 5387.6
Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi
- **Ammontare del capitale sociale e delle riserve risultanti dall'ultimo bilancio approvato:**

Capitale sociale al 31/12/2001:	Euro	6.671.440,00
Riserve e fondi di riserva al 31/12/2001	Euro	56.555.087,77
- **Rating:** non previsto
- **Conflitto di interessi:** il collocamento è subordinato a preventivo espresso consenso da parte dei sottoscrittori, configurandosi in esso un conflitto di interessi in quanto ha per oggetto titoli emessi dal medesimo intermediario collocatore.

INFORMAZIONI SULLE CARATTERISTICHE DELL'EMISSIONE

Denominazione: "Banca Popolare di Aprilia Spa 22/04/2003-22/04/2007 STEP UP CALLABLE"

Ammontare nominale massimo dell'emissione: 2.500.000 euro

Numero di titoli: n. 2.500

Valore nominale unitario: 1.000 euro

Tagli previsti per la sottoscrizione: 1.000 euro

Tipologia dei titoli: al portatore in regime di dematerializzazione, ai sensi di quanto previsto dal D.Lgs. 24.2.98 n. 58 e D.Lgs. 24.6.98 n. 213 e relative disposizioni di attuazione.

Depositario: gestione accentrata presso Monte Titoli S.p.A..

Prenotazioni: dal 22/04/2003 al 22/07/2003, salvo chiusura anticipata effettuata in facoltà dell'emittente senza alcun preavviso, al raggiungimento del valore nominale complessivo del prestito.

Godimento: dal 22 aprile 2003, emesso in serie aperta.

Prezzo di emissione: alla pari (100%)

Prezzo di rimborso: alla pari

Commissioni di sottoscrizione: Euro 1,03

Durata: anni 4, dal 22/04/2003 al 22/04/2007

Modalità di rimborso: in un'unica soluzione alla pari il 22 aprile 2007 senza alcuna deduzione per commissioni o spese (oppure alla data del 22 aprile 2006 nel caso di esercizio di rimborso anticipato).

Periodicità di corresponsione delle cedole, date di pagamento delle cedole: gli interessi lordi sono conteggiati con riferimento ai giorni dell'anno effettivamente trascorsi (ACT/ACT), sul valore nominale delle obbligazioni, determinati come segue:

- Prima cedola annuale il 22 aprile 2004, al tasso annuo lordo del 2,75%;
- Seconda cedola annuale il 22 aprile 2005, al tasso annuo lordo del 2,90%;
- Terza cedole annuale, il 22 aprile 2006, al tasso annuo lordo del 3,00%;
- Quarta cedola annuale, il 22 aprile 2007, al tasso annuo lordo del 3,10%.

Tasso annuo di interesse nominale: 2,75% (per il primo anno).

Tasso annuo di rendimento effettivo lordo: 2,93%

Ritenuta fiscale sugli interessi: 12,50% (solo per i soggetti "nettisti")

Termini di prescrizione e di decadenza: i diritti degli obbligazionisti si prescrivono, 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 in cui l'obbligazione è divenuta rimborsabile

Clausola di rimborso anticipato: la Banca si riserva la facoltà di procedere al rimborso anticipato del prestito, alla pari, il 22 aprile 2006.

Clausola di subordinazione: non prevista

Eventuali altri oneri, condizioni, gravami sui titoli: non previsti

Garanzie: non previste

Premi di rimborso: non previsti

PRESTITI OBBLIGAZIONARI ORDINARI B.P.A.

SEZIONE 1.4 PRESTITI OBBLIGAZIONARI - aggiornamento 15/12/2003

Clausole di convertibilità: non previste

Diritti derivanti dall'abbinamento di warrants ai titoli: non previsti

Criterio di riparto: non previsto

Clausole limitative della trasferibilità e/o della negoziazione dei titoli: non previste

Mercati presso i quali è prevista la negoziazione dei titoli: attualmente non previsti, da ottobre 2002 la Banca ha organizzato un Sistema di Scambi Organizzati di strumenti finanziari.

Impegno dell'emittente a fornire su base continuativa prezzi di acquisto e vendita dei titoli: la Banca, non essendo l'obbligazione quotata, può formulare una quotazione giornaliera per il sottoscrittore che intenda in qualsiasi momento venderla.

Ulteriori Informazioni: tutte le comunicazioni dell'emittente B.P.A. ai sottoscrittori verranno effettuate, ove non diversamente disposto dalla legge, mediante avviso nei locali delle dipendenze della Banca.

Soggetti terzi incaricati dei servizi connessi con l'emissione: non previsti

INFORMAZIONI SUI RISCHI DELL'OPERAZIONE

Rischio di controparte: Non rientrando i titoli fra le forme di raccolta coperte dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi, l'operazione è soggetta al rischio generico di controparte, cioè al rischio che l'emittente non sia in grado di pagare gli interessi o di rimborsare il capitale.

Rischio di tasso: Il sottoscrittore percepisce un rendimento fisso ed è, quindi, soggetto al rischio di tasso, ossia al rischio che il tasso di interesse corrisposto dall'emittente sia inferiore rispetto al livello dei tassi praticati dal mercato.

Rischio di liquidità: Non essendo prevista la quotazione dei titoli in un mercato regolamentato e sebbene la banca possa formulare una quotazione giornaliera degli stessi, il sottoscrittore che intenda in qualsiasi momento venderli, può incontrare difficoltà nella ricerca della controparte e subire perdite in conto capitale. In caso di shock dei mercati finanziari, che comporti un'esagerata variazione dei tassi d'interesse, può rendersi problematico l'accertamento di una quotazione realistica.

Esempio di rendimento dei titoli: Il rendimento lordo dell'obbligazione a scadenza, secondo la formula dell'interesse composto, è pari al 2,93%.

Componente derivativa implicita: Il valore dell'opzione è pari a 20 bps, calcolata il 16 aprile 2003. Metodologia di calcolo: B&S. Rendimento minimo lordo annuo al netto della componente derivativa:

2.95% Nel caso in cui venga richiamato lo swap il 22.04.2006

2.99% Nel caso in cui non venga richiamato lo swap in precedenza.

Effetti della clausola di rimborso anticipato: La Banca si riserva la facoltà di procedere al rimborso anticipato del prestito, alla pari, il 22 aprile 2006. Le obbligazioni rimborsate anticipatamente cessano di essere fruttifere dalla data del loro rimborso.

Nell'ipotesi di rimborso anticipato il 22 aprile 2006, il rendimento lordo dell'operazione sarà pari al 2,87%.

I titoli non rientrano tra le forme di raccolta coperte dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi.

PRESTITI OBBLIGAZIONARI B.P.A.

**09/05/2003-09/11/2005 "TASSO FISSO 2,65%" di nominali 2.500.000 euro
(codice ISIN IT0003476501)**

INFORMAZIONI SULLA BANCA EMITTENTE – BANCA POPOLARE DI APRILIA

- **Denominazione e forma giuridica:** Società per Azioni (Codice fiscale/Partita IVA 00089400592)
- **Sede legale e amministrativa:** Aprilia – Piazza Roma s.c.
- **Numero di Iscrizione nel Registro delle Imprese di Latina:** n. 2280 – CCIAA Latina n. 18668
- **Numero di Iscrizione all'albo delle banche tenuto dalla Banca d'Italia:** 4521
- **Gruppo bancario di appartenenza:** Banca Popolare dell'Emilia Romagna – 5387.6
Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi
- **Ammontare del capitale sociale e delle riserve risultanti dall'ultimo bilancio approvato:**

Capitale sociale al 31/12/2001:	Euro	6.671.440,00
Riserve e fondi di riserva al 31/12/2001	Euro	56.555.087,77
- **Rating:** non previsto
- **Conflitto di interessi:** il collocamento è subordinato a preventivo espresso consenso da parte dei sottoscrittori, configurandosi in esso un conflitto di interessi in quanto ha per oggetto titoli emessi dal medesimo intermediario collocatore.

INFORMAZIONI SULLE CARATTERISTICHE DELL'EMISSIONE

Denominazione: "Banca Popolare di Aprilia S.p.A. 09/05/2003-09/11/2005 Tasso Fisso 2,65%"

Ammontare nominale massimo dell'emissione: 2.500.000 euro

Numero di titoli: n. 2.500

Valore nominale unitario: 1.000 euro

Tagli previsti per la sottoscrizione: 1.000 euro

Tipologia dei titoli: al portatore in regime di dematerializzazione, ai sensi di quanto previsto dal D.Lgs. 24.2.98 n. 58 e D.Lgs. 24.6.98 n. 213 e relative disposizioni di attuazione.

Depositario: gestione accentrata presso Monte Titoli S.p.A.

Prenotazioni: dal 09/05/2003 al 09/08/2003, salvo chiusura anticipata effettuata in facoltà dell'emittente senza alcun preavviso, al raggiungimento del valore nominale complessivo del prestito.

Godimento: dal 09 maggio 2003, emesso in serie aperta

Prezzo di emissione: alla pari (100%)

Prezzo di rimborso: alla pari

Commissioni di sottoscrizione: Euro 1,03

Durata: mesi 30, dal 09/05/2003 al 09/11/2005

Modalità di rimborso: in un'unica soluzione alla pari il 09 novembre 2005 senza alcuna deduzione per commissioni o spese

Periodicità di corresponsione delle cedole, date di pagamento delle cedole: gli interessi lordi sono conteggiati con riferimento ai giorni dell'anno effettivamente trascorsi (ACT/ACT), sul valore nominale delle obbligazioni, determinati come segue: cedole semestrali pagabili il giorno 09 novembre e 09 maggio di ogni anno di durata del prestito al tasso annuo lordo del 2,65%

Tasso annuo di interesse nominale: 2,65%

Tasso annuo di rendimento effettivo lordo: 2,67%

Ritenuta fiscale sugli interessi: 12,50% (solo per i soggetti "nettisti")

Termini di prescrizione e di decadenza: i diritti degli obbligazionisti si prescrivono, 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 in cui l'obbligazione è divenuta rimborsabile

Clausola di rimborso anticipato: non prevista

Clausola di subordinazione: non prevista

Eventuali altri oneri, condizioni, gravami sui titoli: non previsti

Garanzie: non previste

Premi di rimborso: non previsti

Clausole di convertibilità: non previste

Diritti derivanti dall'abbinamento di warrants ai titoli: non previsti

Criterio di riparto: non previsto

Clausole limitative della trasferibilità e/o della negoziazione dei titoli: non previste

Mercati presso i quali è prevista la negoziazione dei titoli: attualmente non previsti; da ottobre 2002 la Banca ha organizzato un Sistema di Scambi Organizzati di strumenti finanziari.

Impegno dell'emittente a fornire su base continuativa prezzi di acquisto e vendita dei titoli: la Banca, non essendo l'obbligazione quotata, può formulare una quotazione giornaliera per il sottoscrittore che intenda in qualsiasi momento venderla.

SEZIONE 1.4 PRESTITI OBBLIGAZIONARI - aggiornamento 15/12/2003

Ulteriori Informazioni: tutte le comunicazioni dell'emittente B.P.A. ai sottoscrittori verranno effettuate, ove non diversamente disposto dalla legge, mediante avviso nei locali delle dipendenze della Banca.

Soggetti terzi incaricati dei servizi connessi con l'emissione: non previsti

INFORMAZIONI SUI RISCHI DELL'OPERAZIONE

Rischio di controparte: Non rientrando i titoli fra le forme di raccolta coperte dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi, l'operazione è soggetta al rischio generico di controparte, cioè al rischio che l'emittente non sia in grado di pagare gli interessi o di rimborsare il capitale.

Rischio di tasso: Il sottoscrittore percepisce un rendimento fisso ed è, quindi, soggetto al rischio di tasso, ossia al rischio che il tasso di interesse corrisposto dall'emittente sia inferiore rispetto al livello dei tassi praticati dal mercato.

Rischio di liquidità: Non essendo prevista la quotazione dei titoli in un mercato regolamentato e sebbene la banca possa formulare una quotazione giornaliera degli stessi, il sottoscrittore che intenda in qualsiasi momento venderli, può incontrare difficoltà nella ricerca della controparte e subire perdite in conto capitale. In caso di shock dei mercati finanziari, che comporti un'esagerata variazione dei tassi d'interesse, può rendersi problematico l'accertamento di una quotazione realistica.

Esempio di rendimento dei titoli: il rendimento lordo dell'obbligazione a scadenza, secondo la formula dell'interesse composto, è pari al 2,67%.

Componente derivativa implicita: non presente

Effetti della clausola di rimborso anticipato: il rimborso anticipato non è previsto

I titoli non rientrano tra le forme di raccolta coperte dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi.

PRESTITI OBBLIGAZIONARI B.P.A.

**30/05/2003-30/11/2005 "TASSO FISSO 2,30%" di nominali 2.000.000 euro
(codice ISIN IT0003485007)**

INFORMAZIONI SULLA BANCA EMITTENTE – BANCA POPOLARE DI APRILIA

- **Denominazione e forma giuridica:** Società per Azioni (Codice fiscale/Partita IVA 00089400592)
- **Sede legale e amministrativa:** Aprilia – Piazza Roma s.c.
- **Numero di Iscrizione nel Registro delle Imprese di Latina:** n. 2280 – CCIAA Latina n. 18668
- **Numero di Iscrizione all'albo delle banche tenuto dalla Banca d'Italia:** 4521
- **Gruppo bancario di appartenenza:** Banca Popolare dell'Emilia Romagna – 5387.6
Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi
- **Ammontare del capitale sociale e delle riserve risultanti dall'ultimo bilancio approvato:**

Capitale sociale al 31/12/2001:	Euro	6.671.440,00
Riserve e fondi di riserva al 31/12/2001	Euro	56.555.087,77
- **Rating:** non previsto
- **Conflitto di interessi:** il collocamento è subordinato a preventivo espresso consenso da parte dei sottoscrittori, configurandosi in esso un conflitto di interessi in quanto ha per oggetto titoli emessi dal medesimo intermediario collocatore.

INFORMAZIONI SULLE CARATTERISTICHE DELL'EMISSIONE

Denominazione: "Banca Popolare di Aprilia S.p.A. 30/05/2003-30/11/2005 Tasso Fisso 2,30%"

Ammontare nominale massimo dell'emissione: 2.000.000 euro

Numero di titoli: n. 2.000

Valore nominale unitario: 1.000 euro

Tagli previsti per la sottoscrizione: 1.000 euro

Tipologia dei titoli: al portatore in regime di dematerializzazione, ai sensi di quanto previsto dal D.Lgs. 24.2.98 n. 58 e D.Lgs. 24.6.98 n. 213 e relative disposizioni di attuazione.

Depositario: gestione accentrata presso Monte Titoli S.p.A.

Prenotazioni: dal 30/05/2003 al 30/08/2003, salvo chiusura anticipata effettuata in facoltà dell'emittente senza alcun preavviso, al raggiungimento del valore nominale complessivo del prestito.

Godimento: dal 30 maggio 2003, emesso in serie aperta

Prezzo di emissione: alla pari (100%)

Prezzo di rimborso: alla pari

Commissioni di sottoscrizione: Euro 1,03

Durata: mesi 30, dal 30/05/2003 al 30/11/2005

Modalità di rimborso: in un'unica soluzione alla pari il 30 novembre 2005 senza alcuna deduzione per commissioni o spese

Periodicità di corresponsione delle cedole, date di pagamento delle cedole: gli interessi lordi sono conteggiati con riferimento ai giorni dell'anno effettivamente trascorsi (ACT/ACT), sul valore nominale delle obbligazioni, determinati come segue: cedole semestrali pagabili il giorno 30 novembre e 30 maggio di ogni anno di durata del prestito al tasso annuo lordo del 2,30%

Tasso annuo di interesse nominale: 2,30%

Tasso annuo di rendimento effettivo lordo: 2,31%

Ritenuta fiscale sugli interessi: 12,50% (solo per i soggetti "nettisti")

Termini di prescrizione e di decadenza: i diritti degli obbligazionisti si prescrivono, 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 in cui l'obbligazione è divenuta rimborsabile

Clausola di rimborso anticipato: non prevista

Clausola di subordinazione: non prevista

Eventuali altri oneri, condizioni, gravami sui titoli: non previsti

Garanzie: non previste

Premi di rimborso: non previsti

Clausole di convertibilità: non previste

Diritti derivanti dall'abbinamento di warrants ai titoli: non previsti

Criterio di riparto: non previsto

Clausole limitative della trasferibilità e/o della negoziazione dei titoli: non previste

Mercati presso i quali è prevista la negoziazione dei titoli: attualmente non previsti; da ottobre 2002 la Banca ha organizzato un Sistema di Scambi Organizzati di strumenti finanziari.

SEZIONE 1.4 PRESTITI OBBLIGAZIONARI - aggiornamento 15/12/2003

Impegno dell'emittente a fornire su base continuativa prezzi di acquisto e vendita dei titoli: la Banca, non essendo l'obbligazione quotata, può formulare una quotazione giornaliera per il sottoscrittore che intenda in qualsiasi momento venderla.

Ulteriori Informazioni: tutte le comunicazioni dell'emittente B.P.A. ai sottoscrittori verranno effettuate, ove non diversamente disposto dalla legge, mediante avviso nei locali delle dipendenze della Banca.

Soggetti terzi incaricati dei servizi connessi con l'emissione: non previsti

INFORMAZIONI SUI RISCHI DELL'OPERAZIONE

Rischio di controparte: Non rientrando i titoli fra le forme di raccolta coperte dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi, l'operazione è soggetta al rischio generico di controparte, cioè al rischio che l'emittente non sia in grado di pagare gli interessi o di rimborsare il capitale.

Rischio di tasso: Il sottoscrittore percepisce un rendimento fisso ed è, quindi, soggetto al rischio di tasso, ossia al rischio che il tasso di interesse corrisposto dall'emittente sia inferiore rispetto al livello dei tassi praticati dal mercato.

Rischio di liquidità: Non essendo prevista la quotazione dei titoli in un mercato regolamentato e sebbene la banca possa formulare una quotazione giornaliera degli stessi, il sottoscrittore che intenda in qualsiasi momento venderli, può incontrare difficoltà nella ricerca della controparte e subire perdite in conto capitale. In caso di shock dei mercati finanziari, che comporti un'esagerata variazione dei tassi d'interesse, può rendersi problematico l'accertamento di una quotazione realistica.

Esempio di rendimento dei titoli: il rendimento lordo dell'obbligazione a scadenza, secondo la formula dell'interesse composto, è pari al 2,31%.

Componente derivativa implicita: non presente

Effetti della clausola di rimborso anticipato: il rimborso anticipato non è previsto

I titoli non rientrano tra le forme di raccolta coperte dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi.

PRESTITI OBBLIGAZIONARI B.P.A.

**14/07/2003-14/01/2006 "TASSO FISSO 2,20%" di nominali 2.000.000 euro
(codice ISIN IT0003503619)**

INFORMAZIONI SULLA BANCA EMITTENTE – BANCA POPOLARE DI APRILIA

- **Denominazione e forma giuridica:** Società per Azioni (Codice fiscale/Partita IVA 00089400592)
- **Sede legale e amministrativa:** Aprilia – Piazza Roma s.c.
- **Numero di Iscrizione nel Registro delle Imprese di Latina:** n. 2280 – CCIAA Latina n. 18668
- **Numero di Iscrizione all'albo delle banche tenuto dalla Banca d'Italia:** 4521
- **Gruppo bancario di appartenenza:** Banca Popolare dell'Emilia Romagna – 5387.6
Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi
- **Ammontare del capitale sociale e delle riserve risultanti dall'ultimo bilancio approvato:**

Capitale sociale al 31/12/2002:	Euro	6.671.440,00
Riserve e fondi di riserva al 31/12/2002	Euro	57.458.446,00
- **Rating:** non previsto
- **Conflitto di interessi:** il collocamento è subordinato a preventivo espresso consenso da parte dei sottoscrittori, configurandosi in esso un conflitto di interessi in quanto ha per oggetto titoli emessi dal medesimo intermediario collocatore.

INFORMAZIONI SULLE CARATTERISTICHE DELL'EMISSIONE

Denominazione: "Banca Popolare di Aprilia S.p.A. 14/07/2003-14/01/2006 Tasso Fisso 2,20%"

Ammontare nominale massimo dell'emissione: 2.000.000 euro

Numero di titoli: n. 2.000

Valore nominale unitario: 1.000 euro

Tagli previsti per la sottoscrizione: 1.000 euro

Tipologia dei titoli: al portatore in regime di dematerializzazione, ai sensi di quanto previsto dal D.Lgs. 24.2.98 n. 58 e D.Lgs. 24.6.98 n. 213 e relative disposizioni di attuazione.

Depositario: gestione accentrata presso Monte Titoli S.p.A.

Prenotazioni: dal 14/07/2003 al 14/10/2003, salvo chiusura anticipata effettuata in facoltà dell'emittente senza alcun preavviso, al raggiungimento del valore nominale complessivo del prestito.

Godimento: dal 14 luglio 2003, emesso in serie aperta

Prezzo di emissione: alla pari (100%)

Prezzo di rimborso: alla pari

Commissioni di sottoscrizione: Euro 1,03

Durata: mesi 30, dal 14/07/2003 al 14/01/2006

Modalità di rimborso: in un'unica soluzione alla pari il 14 gennaio 2006 senza alcuna deduzione per commissioni o spese

Periodicità di corresponsione delle cedole, date di pagamento delle cedole: gli interessi lordi sono conteggiati con riferimento ai giorni dell'anno effettivamente trascorsi (ACT/ACT), sul valore nominale delle obbligazioni, determinati come segue: cedole semestrali pagabili il giorno 14 gennaio e 14 luglio di ogni anno di durata del prestito al tasso annuo lordo del 2,20%

Tasso annuo di interesse nominale: 2,20%

Tasso annuo di rendimento effettivo lordo: 2,21%

Ritenuta fiscale sugli interessi: 12,50% (solo per i soggetti "nettisti")

Termini di prescrizione e di decadenza: i diritti degli obbligazionisti si prescrivono, 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 in cui l'obbligazione è divenuta rimborsabile

Clausola di rimborso anticipato: non prevista

Clausola di subordinazione: non prevista

Eventuali altri oneri, condizioni, gravami sui titoli: non previsti

Garanzie: non previste

Premi di rimborso: non previsti

Clausole di convertibilità: non previste

Diritti derivanti dall'abbinamento di warrants ai titoli: non previsti

Criterio di riparto: non previsto

Clausole limitative della trasferibilità e/o della negoziazione dei titoli: non previste

Mercati presso i quali è prevista la negoziazione dei titoli: attualmente non previsti; da ottobre 2002 la Banca ha organizzato un Sistema di Scambi Organizzati di strumenti finanziari.

SEZIONE 1.4 PRESTITI OBBLIGAZIONARI - aggiornamento 15/12/2003

Impegno dell'emittente a fornire su base continuativa prezzi di acquisto e vendita dei titoli: la Banca, non essendo l'obbligazione quotata, può formulare una quotazione giornaliera per il sottoscrittore che intenda in qualsiasi momento venderla.

Ulteriori Informazioni: tutte le comunicazioni dell'emittente B.P.A. ai sottoscrittori verranno effettuate, ove non diversamente disposto dalla legge, mediante avviso nei locali delle dipendenze della Banca.

Soggetti terzi incaricati dei servizi connessi con l'emissione: non previsti

INFORMAZIONI SUI RISCHI DELL'OPERAZIONE

Rischio di controparte: Non rientrando i titoli fra le forme di raccolta coperte dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi, l'operazione è soggetta al rischio generico di controparte, cioè al rischio che l'emittente non sia in grado di pagare gli interessi o di rimborsare il capitale.

Rischio di tasso: Il sottoscrittore percepisce un rendimento fisso ed è, quindi, soggetto al rischio di tasso, ossia al rischio che il tasso di interesse corrisposto dall'emittente sia inferiore rispetto al livello dei tassi praticati dal mercato.

Rischio di liquidità: Non essendo prevista la quotazione dei titoli in un mercato regolamentato e sebbene la banca possa formulare una quotazione giornaliera degli stessi, il sottoscrittore che intenda in qualsiasi momento venderli, può incontrare difficoltà nella ricerca della controparte e subire perdite in conto capitale. In caso di shock dei mercati finanziari, che comporti un'esagerata variazione dei tassi d'interesse, può rendersi problematico l'accertamento di una quotazione realistica.

Esempio di rendimento dei titoli: il rendimento lordo dell'obbligazione a scadenza, secondo la formula dell'interesse composto, è pari al 2,21%.

Componente derivativa implicita: non presente

Effetti della clausola di rimborso anticipato: il rimborso anticipato non è previsto

I titoli non rientrano tra le forme di raccolta coperte dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi.

SEZIONE 1.4 PRESTITI OBBLIGAZIONARI - aggiornamento 15/12/2003

PRESTITI OBBLIGAZIONARI B.P.A.

**14/07/2003-14/07/2007 " STEP UP CALLABLE " di nominali 2.000.000 euro
(codice ISIN IT0003505945)**

INFORMAZIONI SULLA BANCA EMITTENTE – BANCA POPOLARE DI APRILIA

- **Denominazione e forma giuridica:** Società per Azioni (Codice fiscale/Partita IVA 00089400592)
- **Sede legale e amministrativa:** Aprilia – Piazza Roma s.c.
- **Numero di Iscrizione nel Registro delle Imprese di Latina:** n. 2280 – CCIAA Latina n. 18668
- **Numero di Iscrizione all'albo delle banche tenuto dalla Banca d'Italia:** 4521
- **Gruppo bancario di appartenenza:** Banca Popolare dell'Emilia Romagna – 5387.6
Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi
- **Ammontare del capitale sociale e delle riserve risultanti dall'ultimo bilancio approvato:**

Capitale sociale al 31/12/2002:	Euro	6.671.440,00
Riserve e fondi di riserva al 31/12/2002	Euro	57.458.446,00
- **Rating:** non previsto
- **Conflitto di interessi:** il collocamento è subordinato a preventivo espresso consenso da parte dei sottoscrittori, configurandosi in esso un conflitto di interessi in quanto ha per oggetto titoli emessi dal medesimo intermediario collocatore.

INFORMAZIONI SULLE CARATTERISTICHE DELL'EMISSIONE

Denominazione: "Banca Popolare di Aprilia Spa 14/07/2003-14/07/2007 STEP UP CALLABLE"

Ammontare nominale massimo dell'emissione: 2.000.000 euro

Numero di titoli: n. 2.000

Valore nominale unitario: 1.000 euro

Tagli previsti per la sottoscrizione: 1.000 euro

Tipologia dei titoli: al portatore in regime di dematerializzazione, ai sensi di quanto previsto dal D.Lgs. 24.2.98 n. 58 e D.Lgs. 24.6.98 n. 213 e relative disposizioni di attuazione.

Depositario: gestione accentrata presso Monte Titoli S.p.A..

Prenotazioni: dal 14/07/2003 al 14/10/2003, salvo chiusura anticipata effettuata in facoltà dell'emittente senza alcun preavviso, al raggiungimento del valore nominale complessivo del prestito.

Godimento: dal 14 luglio 2003, emesso in serie aperta.

Prezzo di emissione: alla pari (100%)

Prezzo di rimborso: alla pari

Commissioni di sottoscrizione: Euro 1,03

Durata: anni 4, dal 14/07/2003 al 14/07/2007

Modalità di rimborso: in un'unica soluzione alla pari il 14 luglio 2007 senza alcuna deduzione per commissioni o spese (oppure alla data del 14 luglio 2006 nel caso di esercizio di rimborso anticipato).

Periodicità di corresponsione delle cedole, date di pagamento delle cedole: gli interessi lordi sono conteggiati con riferimento ai giorni dell'anno effettivamente trascorsi (ACT/ACT), sul valore nominale delle obbligazioni, determinati come segue:

- Prima cedola annuale il 14 luglio 2004, al tasso annuo lordo del 2,35%;
- Seconda cedola annuale il 14 luglio 2005, al tasso annuo lordo del 2,50%;
- Terza cedole annuale, il 14 luglio 2006, al tasso annuo lordo del 2,75%;
- Quarta cedola annuale, il 14 luglio 2007, al tasso annuo lordo del 2,90%.

Tasso annuo di interesse nominale: 2,35% (per il primo anno).

Tasso annuo di rendimento effettivo lordo: 2,61% (a scadenza).

Ritenuta fiscale sugli interessi: 12,50% (solo per i soggetti "nettisti")

Termini di prescrizione e di decadenza: i diritti degli obbligazionisti si prescrivono, 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 in cui l'obbligazione è divenuta rimborsabile

Clausola di rimborso anticipato: la Banca si riserva la facoltà di procedere al rimborso anticipato del prestito, alla pari, il 14 luglio 2006.

Clausola di subordinazione: non prevista

Eventuali altri oneri, condizioni, gravami sui titoli: non previsti

Garanzie: non previste

Premi di rimborso: non previsti

Clausole di convertibilità: non previste

Diritti derivanti dall'abbinamento di warrants ai titoli: non previsti

Criterio di riparto: non previsto

SEZIONE 1.4 PRESTITI OBBLIGAZIONARI - aggiornamento 15/12/2003

Clausole limitative della trasferibilità e/o della negoziazione dei titoli: non previste

Mercati presso i quali è prevista la negoziazione dei titoli: attualmente non previsti, da ottobre 2002 la Banca ha organizzato un Sistema di Scambi Organizzati di strumenti finanziari.

Impegno dell'emittente a fornire su base continuativa prezzi di acquisto e vendita dei titoli: la Banca, non essendo l'obbligazione quotata, può formulare una quotazione giornaliera per il sottoscrittore che intenda in qualsiasi momento venderla.

Ulteriori Informazioni: tutte le comunicazioni dell'emittente B.P.A. ai sottoscrittori verranno effettuate, ove non diversamente disposto dalla legge, mediante avviso nei locali delle dipendenze della Banca.

Soggetti terzi incaricati dei servizi connessi con l'emissione: non previsti

INFORMAZIONI SUI RISCHI DELL'OPERAZIONE

Rischio di controparte: non rientrando i titoli fra le forme di raccolta coperte dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi, l'operazione è soggetta al rischio generico di controparte, cioè al rischio che l'emittente non sia in grado di pagare gli interessi o di rimborsare il capitale.

Rischio di tasso: il sottoscrittore percepisce un rendimento fisso ed è, quindi, soggetto al rischio di tasso, ossia al rischio che il tasso di interesse corrisposto dall'emittente sia inferiore rispetto al livello dei tassi praticati dal mercato.

Rischio di liquidità: non essendo prevista la quotazione dei titoli in un mercato regolamentato e sebbene la banca possa formulare una quotazione giornaliera degli stessi, il sottoscrittore che intenda in qualsiasi momento venderli, può incontrare difficoltà nella ricerca della controparte e subire perdite in conto capitale. In caso di shock dei mercati finanziari, che comporti un'esagerata variazione dei tassi d'interesse, può rendersi problematico l'accertamento di una quotazione realistica.

Esempio di rendimento dei titoli: il rendimento lordo dell'obbligazione a scadenza, secondo la formula dell'interesse composto, è pari al 2,61%.

Componente derivativa implicita: il valore dell'opzione è pari a 50 bps, calcolata il 9 luglio 2003. Metodologia di calcolo: B&S. Rendimento minimo lordo annuo al netto della componente derivativa:
2.53% nel caso in cui venga richiamato lo swap il 22.04.2006
2.61% nel caso in cui non venga richiamato lo swap in precedenza.

Effetti della clausola di rimborso anticipato: la Banca si riserva la facoltà di procedere al rimborso anticipato del prestito, alla pari, il 14 luglio 2006. Le obbligazioni rimborsate anticipatamente cessano di essere fruttifere dalla data del loro rimborso.

Nell'ipotesi di rimborso anticipato il 14 luglio 2006, il rendimento lordo dell'operazione sarà pari al 2,53%.

I titoli non rientrano tra le forme di raccolta coperte dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi.

PRESTITI OBBLIGAZIONARI B.P.A.

**20/08/2003-20/08/2007 "STEP UP CALLABLE" di nominali 2.000.000 euro
(codice ISIN IT0003515498)**

INFORMAZIONI SULLA BANCA EMITTENTE – BANCA POPOLARE DI APRILIA

- **Denominazione e forma giuridica:** Società per Azioni (Codice fiscale/Partita IVA 00089400592)
- **Sede legale e amministrativa:** Aprilia – Piazza Roma s.c.
- **Numero di Iscrizione nel Registro delle Imprese di Latina:** n. 2280 – CCIAA Latina n. 18668
- **Numero di Iscrizione all'albo delle banche tenuto dalla Banca d'Italia:** 4521
- **Gruppo bancario di appartenenza:** Banca Popolare dell'Emilia Romagna – 5387.6
Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi
- **Ammontare del capitale sociale e delle riserve risultanti dall'ultimo bilancio approvato:**

Capitale sociale al 31/12/2002:	Euro	6.671.440,00
Riserve e fondi di riserva al 31/12/2002	Euro	57.458.446,00
- **Rating:** non previsto
- **Conflitto di interessi:** il collocamento è subordinato a preventivo espresso consenso da parte dei sottoscrittori, configurandosi in esso un conflitto di interessi in quanto ha per oggetto titoli emessi dal medesimo intermediario collocatore.

INFORMAZIONI SULLE CARATTERISTICHE DELL'EMISSIONE

Denominazione: "Banca Popolare di Aprilia Spa 20/08/2003-20/08/2007 STEP UP CALLABLE"

Ammontare nominale massimo dell'emissione: 2.000.000 euro

Numero di titoli: n. 2.000

Valore nominale unitario: 1.000 euro

Tagli previsti per la sottoscrizione: 1.000 euro

Tipologia dei titoli: al portatore in regime di dematerializzazione, ai sensi di quanto previsto dal D.Lgs. 24.2.98 n. 58 e D.Lgs. 24.6.98 n. 213 e relative disposizioni di attuazione.

Depositario: gestione accentrata presso Monte Titoli S.p.A.

Prenotazioni: dal 20/08/2003 al 20/11/2003, salvo chiusura anticipata effettuata in facoltà dell'emittente senza alcun preavviso, al raggiungimento del valore nominale complessivo del prestito.

Godimento: dal 20 agosto 2003, emesso in serie aperta.

Prezzo di emissione: alla pari (100%)

Prezzo di rimborso: alla pari

Commissioni di sottoscrizione: Euro 1,03

Durata: anni 4, dal 20/08/2003 al 20/08/2007

Modalità di rimborso: in un'unica soluzione alla pari il 20 agosto 2007 senza alcuna deduzione per commissioni o spese (oppure alla data del 20 agosto 2006 nel caso di esercizio di rimborso anticipato).

Periodicità di corresponsione delle cedole, date di pagamento delle cedole: gli interessi lordi sono conteggiati con riferimento ai giorni dell'anno effettivamente trascorsi (ACT/ACT), sul valore nominale delle obbligazioni, determinati come segue:

- Prima cedola annuale il 20 agosto 2004, al tasso annuo lordo del 2,35%;
- Seconda cedola annuale il 20 agosto 2005, al tasso annuo lordo del 2,50%;
- Terza cedole annuale il 20 agosto 2006, al tasso annuo lordo del 2,75%;
- Quarta cedola annuale il 20 agosto 2007, al tasso annuo lordo del 2,90%.

Tasso annuo di interesse nominale: 2,35% (per il primo anno).

Tasso annuo di rendimento effettivo lordo: 2,61% (a scadenza).

Ritenuta fiscale sugli interessi: 12,50% (solo per i soggetti "nettisti")

Termini di prescrizione e di decadenza: i diritti degli obbligazionisti si prescrivono, 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 in cui l'obbligazione è divenuta rimborsabile

Clausola di rimborso anticipato: la Banca si riserva la facoltà di procedere al rimborso anticipato del prestito, alla pari, il 20 agosto 2006.

Clausola di subordinazione: non prevista

Eventuali altri oneri, condizioni, gravami sui titoli: non previsti

Garanzie: non previste

Premi di rimborso: non previsti

Clausole di convertibilità: non previste

Diritti derivanti dall'abbinamento di warrants ai titoli: non previsti

SEZIONE 1.4 PRESTITI OBBLIGAZIONARI - aggiornamento 15/12/2003

Criterio di riparto: non previsto

Clausole limitative della trasferibilità e/o della negoziazione dei titoli: non previste

Mercati presso i quali è prevista la negoziazione dei titoli: attualmente non previsti, da ottobre 2002 la Banca ha organizzato un Sistema di Scambi Organizzati di strumenti finanziari.

Impegno dell'emittente a fornire su base continuativa prezzi di acquisto e vendita dei titoli: la Banca, non essendo l'obbligazione quotata, può formulare una quotazione giornaliera per il sottoscrittore che intenda in qualsiasi momento venderla.

Ulteriori Informazioni: tutte le comunicazioni dell'emittente B.P.A. ai sottoscrittori verranno effettuate, ove non diversamente disposto dalla legge, mediante avviso nei locali delle dipendenze della Banca.

Soggetti terzi incaricati dei servizi connessi con l'emissione: non previsti

INFORMAZIONI SUI RISCHI DELL'OPERAZIONE

Rischio di controparte: non rientrando i titoli fra le forme di raccolta coperte dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi, l'operazione è soggetta al rischio generico di controparte, cioè al rischio che l'emittente non sia in grado di pagare gli interessi o di rimborsare il capitale.

Rischio di tasso: il sottoscrittore percepisce un rendimento fisso ed è, quindi, soggetto al rischio di tasso, ossia al rischio che il tasso di interesse corrisposto dall'emittente sia inferiore rispetto al livello dei tassi praticati dal mercato.

Rischio di liquidità: non essendo prevista la quotazione dei titoli in un mercato regolamentato e sebbene la banca possa formulare una quotazione giornaliera degli stessi, il sottoscrittore che intenda in qualsiasi momento venderli, può incontrare difficoltà nella ricerca della controparte e subire perdite in conto capitale. In caso di shock dei mercati finanziari, che comporti un'esagerata variazione dei tassi d'interesse, può rendersi problematico l'accertamento di una quotazione realistica.

Esempio di rendimento dei titoli: il rendimento lordo dell'obbligazione a scadenza, secondo la formula dell'interesse composto, è pari al 2,61%.

Componente derivativa implicita: il valore dell'opzione implicitamente venduta dal sottoscrittore è pari a 36 bps, calcolata l'8 agosto 2003. Metodologia di calcolo: B&S.

Rendimento minimo lordo al netto della componente derivativa:

2.60% nel caso in cui venga richiamato lo swap il 20.08.2006

2.66% nel caso in cui non venga richiamato lo swap in precedenza.

Effetti della clausola di rimborso anticipato: la Banca si riserva la facoltà di procedere al rimborso anticipato del prestito, alla pari, il 20 agosto 2006. Le obbligazioni rimborsate anticipatamente cessano di essere fruttifere dalla data del loro rimborso.

Nell'ipotesi di rimborso anticipato alla data del 20 agosto 2006, il rendimento lordo dell'operazione sarà pari al 2,53%.

I titoli non rientrano tra le forme di raccolta coperte dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi.

SEZIONE 1.4 PRESTITI OBBLIGAZIONARI - aggiornamento 15/12/2003

PRESTITI OBBLIGAZIONARI B.P.A.

**01/09/2003-01/09/2008 " STEP UP CALLABLE " di nominali 1.000.000 euro
(codice ISIN IT0003517510)**

INFORMAZIONI SULLA BANCA EMITTENTE – BANCA POPOLARE DI APRILIA

- **Denominazione e forma giuridica:** Società per Azioni (Codice fiscale/Partita IVA 00089400592)
- **Sede legale e amministrativa:** Aprilia – Piazza Roma s.c.
- **Numero di Iscrizione nel Registro delle Imprese di Latina:** n. 2280 – CCIAA Latina n. 18668
- **Numero di Iscrizione all'albo delle banche tenuto dalla Banca d'Italia:** 4521
- **Gruppo bancario di appartenenza:** Banca Popolare dell'Emilia Romagna – 5387.6
Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi
- **Ammontare del capitale sociale e delle riserve risultanti dall'ultimo bilancio approvato:**

Capitale sociale al 31/12/2002:	Euro	6.671.440,00
Riserve e fondi di riserva al 31/12/2002	Euro	57.458.446,00
- **Rating:** non previsto
- **Conflitto di interessi:** il collocamento è subordinato a preventivo espresso consenso da parte dei sottoscrittori, configurandosi in esso un conflitto di interessi in quanto ha per oggetto titoli emessi dal medesimo intermediario collocatore.

INFORMAZIONI SULLE CARATTERISTICHE DELL'EMISSIONE

Denominazione: "Banca Popolare di Aprilia Spa 01/09/2003-01/09/2008 STEP UP CALLABLE"

Ammontare nominale massimo dell'emissione: 1.000.000 euro

Numero di titoli: n. 1.000

Valore nominale unitario: 1.000 euro

Tagli previsti per la sottoscrizione: 1.000 euro

Tipologia dei titoli: al portatore in regime di dematerializzazione, ai sensi di quanto previsto dal D.Lgs. 24.2.98 n. 58 e D.Lgs. 24.6.98 n. 213 e relative disposizioni di attuazione.

Depositario: gestione accentrata presso Monte Titoli S.p.A..

Prenotazioni: dal 01/09/2003 al 01/12/2003, salvo chiusura anticipata effettuata in facoltà dell'emittente senza alcun preavviso, al raggiungimento del valore nominale complessivo del prestito.

Godimento: dal 1° settembre 2003, emesso in serie aperta.

Prezzo di emissione: alla pari (100%)

Prezzo di rimborso: alla pari

Commissioni di sottoscrizione: Euro 1,03

Durata: anni 5, dal 01/09/2003 al 01/09/2008

Modalità di rimborso: in un'unica soluzione alla pari il 1° settembre 2008 senza alcuna deduzione per commissioni o spese (oppure alla data del 1° settembre 2006 o del 1° settembre 2007 nel caso di esercizio di rimborso anticipato).

Periodicità di corresponsione delle cedole, date di pagamento delle cedole: gli interessi lordi sono conteggiati con riferimento ai giorni dell'anno effettivamente trascorsi (ACT/ACT), sul valore nominale delle obbligazioni, determinati come segue:

- Prima cedola annuale il 1° settembre 2004, al tasso annuo lordo del 2,70%;
- Seconda cedola annuale il 1° settembre 2005, al tasso annuo lordo del 2,80%;
- Terza cedola annuale, il 1° settembre 2006, al tasso annuo lordo del 3,10%;
- Quarta cedola annuale, il 1° settembre 2007, al tasso annuo lordo del 3,25%;
- Quinta cedola annuale, il 1° settembre 2008, al tasso annuo lordo del 3,50%.

Tasso annuo di interesse nominale: 2,70% (per il primo anno).

Tasso annuo di rendimento effettivo lordo: 3,05% (a scadenza).

Ritenuta fiscale sugli interessi: 12,50% (solo per i soggetti "nettisti")

Termini di prescrizione e di decadenza: i diritti degli obbligazionisti si prescrivono, 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 in cui l'obbligazione è divenuta rimborsabile

Clausola di rimborso anticipato: la Banca si riserva la facoltà di procedere al rimborso anticipato del prestito, alla pari, il 1° settembre 2006 o il 1° settembre 2007.

Clausola di subordinazione: non prevista

Eventuali altri oneri, condizioni, gravami sui titoli: non previsti

Garanzie: non previste

Premi di rimborso: non previsti

Clausole di convertibilità: non previste

Diritti derivanti dall'abbinamento di warrants ai titoli: non previsti

SEZIONE 1.4 PRESTITI OBBLIGAZIONARI - aggiornamento 15/12/2003

Criterio di riparto: non previsto

Clausole limitative della trasferibilità e/o della negoziazione dei titoli: non previste

Mercati presso i quali è prevista la negoziazione dei titoli: attualmente non previsti, da ottobre 2002 la Banca ha organizzato un Sistema di Scambi Organizzati di strumenti finanziari.

Impegno dell'emittente a fornire su base continuativa prezzi di acquisto e vendita dei titoli: la Banca, non essendo l'obbligazione quotata, può formulare una quotazione giornaliera per il sottoscrittore che intenda in qualsiasi momento venderla.

Ulteriori Informazioni: tutte le comunicazioni dell'emittente B.P.A. ai sottoscrittori verranno effettuate, ove non diversamente disposto dalla legge, mediante avviso nei locali delle dipendenze della Banca.

Soggetti terzi incaricati dei servizi connessi con l'emissione: non previsti

INFORMAZIONI SUI RISCHI DELL'OPERAZIONE

Rischio di controparte: non rientrando i titoli fra le forme di raccolta coperte dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi, l'operazione è soggetta al rischio generico di controparte, cioè al rischio che l'emittente non sia in grado di pagare gli interessi o di rimborsare il capitale.

Rischio di tasso: il sottoscrittore percepisce un rendimento fisso ed è, quindi, soggetto al rischio di tasso, ossia al rischio che il tasso di interesse corrisposto dall'emittente sia inferiore rispetto al livello dei tassi praticati dal mercato.

Rischio di liquidità: non essendo prevista la quotazione dei titoli in un mercato regolamentato e sebbene la banca possa formulare una quotazione giornaliera degli stessi, il sottoscrittore che intenda in qualsiasi momento venderli, può incontrare difficoltà nella ricerca della controparte e subire perdite in conto capitale. In caso di shock dei mercati finanziari, che comporti un'esagerata variazione dei tassi d'interesse, può rendersi problematico l'accertamento di una quotazione realistica.

Esempio di rendimento dei titoli: il rendimento lordo dell'obbligazione a scadenza (01/09/2008), secondo la formula dell'interesse composto, è pari al 3,05%.

Componente derivativa implicita: il valore dell'opzione implicitamente venduta dal sottoscrittore è pari a 65 bps, calcolata il 1° agosto 2003.

Metodologia di calcolo: Bermuda Receiver Swaption utilizzando il modello di Hull&White.

Rendimento minimo lordo al netto della componente derivativa:

2,73% nel caso in cui venga richiamato lo swap il terzo anno (01/09/2006);

2,82% nel caso in cui venga richiamato lo swap il quarto anno (01/09/2007);

2,92% nel caso in cui non venga richiamato lo swap il terzo e il quarto anno.

Effetti della clausola di rimborso anticipato: la Banca si riserva la facoltà di procedere al rimborso anticipato del prestito, alla pari, nelle seguenti date: 1° settembre 2006 e 1° settembre 2007. Le obbligazioni rimborsate anticipatamente cessano di essere fruttifere dalla data del loro rimborso.

Nell'ipotesi di rimborso anticipato alla data del 1° settembre 2006, il rendimento lordo dell'obbligazione sarà pari al 2,86%.

Nell'ipotesi di rimborso anticipato alla data del 1° settembre 2007, il rendimento lordo dell'obbligazione sarà pari al 2,949%.

I titoli non rientrano tra le forme di raccolta coperte dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi.

PRESTITI OBBLIGAZIONARI B.P.A.

**24/09/2003-24/09/2006 "TASSO FISSO 2,40%" di nominali 2.000.000 euro
(codice ISIN IT0003536486)**

INFORMAZIONI SULLA BANCA EMITTENTE – BANCA POPOLARE DI APRILIA

- **Denominazione e forma giuridica:** Società per Azioni (Codice fiscale/Partita IVA 00089400592)
- **Sede legale e amministrativa:** Aprilia – Piazza Roma s.c.
- **Numero di Iscrizione nel Registro delle Imprese di Latina:** n. 2280 – CCIAA Latina n. 18668
- **Numero di Iscrizione all'albo delle banche tenuto dalla Banca d'Italia:** 4521
- **Gruppo bancario di appartenenza:** Banca Popolare dell'Emilia Romagna – 5387.6
Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi
- **Ammontare del capitale sociale e delle riserve risultanti dall'ultimo bilancio approvato:**

Capitale sociale al 31/12/2002:	Euro	6.671.440,00
Riserve e fondi di riserva al 31/12/2002	Euro	57.458.446,00
- **Rating:** non previsto
- **Conflitto di interessi:** il collocamento è subordinato a preventivo espresso consenso da parte dei sottoscrittori, configurandosi in esso un conflitto di interessi in quanto ha per oggetto titoli emessi dal medesimo intermediario collocatore.

INFORMAZIONI SULLE CARATTERISTICHE DELL'EMISSIONE

Denominazione: "Banca Popolare di Aprilia S.p.A. 24/09/2003-24/09/2006 - Tasso Fisso 2,40%"

Ammontare nominale massimo dell'emissione: 2.000.000 euro

Numero di titoli: n. 2.000

Valore nominale unitario: 1.000 euro

Tagli previsti per la sottoscrizione: 1.000 euro

Tipologia dei titoli: al portatore in regime di dematerializzazione, ai sensi di quanto previsto dal D.Lgs. 24.2.98 n. 58 e D.Lgs. 24.6.98 n. 213 e relative disposizioni di attuazione.

Depositario: gestione accentrata presso Monte Titoli S.p.A.

Prenotazioni: dal 24/09/2003 al 24/12/2003, salvo chiusura anticipata effettuata in facoltà dell'emittente senza alcun preavviso, al raggiungimento del valore nominale complessivo del prestito.

Godimento: dal 24 settembre 2003, emesso in serie aperta

Prezzo di emissione: alla pari (100%)

Prezzo di rimborso: alla pari

Commissioni di sottoscrizione: non previste

Durata: mesi 36, dal 24/09/2003 al 24/09/2006

Modalità di rimborso: in un'unica soluzione alla pari il 24 settembre 2006 senza alcuna deduzione per commissioni o spese

Periodicità di corresponsione delle cedole, date di pagamento delle cedole: gli interessi lordi sono conteggiati con riferimento ai giorni dell'anno effettivamente trascorsi (ACT/ACT), sul valore nominale delle obbligazioni, determinati come segue: cedole semestrali pagabili il giorno 24 marzo e 24 settembre di ogni anno di durata del prestito al tasso annuo lordo del 2,40%

Tasso annuo di interesse nominale: 2,40%

Tasso annuo di rendimento effettivo lordo: 2,41%

Ritenuta fiscale sugli interessi: 12,50% (solo per i soggetti "nettisti")

Termini di prescrizione e di decadenza: i diritti degli obbligazionisti si prescrivono, 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 in cui l'obbligazione è divenuta rimborsabile

Clausola di rimborso anticipato: non prevista

Clausola di subordinazione: non prevista

Eventuali altri oneri, condizioni, gravami sui titoli: non previsti

Garanzie: non previste

Premi di rimborso: non previsti

Clausole di convertibilità: non previste

Diritti derivanti dall'abbinamento di warrants ai titoli: non previsti

Criterio di riparto: non previsto

Clausole limitative della trasferibilità e/o della negoziazione dei titoli: non previste

Mercati presso i quali è prevista la negoziazione dei titoli: attualmente non previsti; da ottobre 2002 la Banca ha organizzato un Sistema di Scambi Organizzati di strumenti finanziari.

SEZIONE 1.4 PRESTITI OBBLIGAZIONARI - aggiornamento 15/12/2003

Impegno dell'emittente a fornire su base continuativa prezzi di acquisto e vendita dei titoli: la Banca, non essendo l'obbligazione quotata, può formulare una quotazione giornaliera per il sottoscrittore che intenda in qualsiasi momento venderla.

Ulteriori Informazioni: tutte le comunicazioni dell'emittente B.P.A. ai sottoscrittori verranno effettuate, ove non diversamente disposto dalla legge, mediante avviso nei locali delle dipendenze della Banca.

Soggetti terzi incaricati dei servizi connessi con l'emissione: non previsti

INFORMAZIONI SUI RISCHI DELL'OPERAZIONE

Rischio di controparte: Non rientrando i titoli fra le forme di raccolta coperte dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi, l'operazione è soggetta al rischio generico di controparte, cioè al rischio che l'emittente non sia in grado di pagare gli interessi o di rimborsare il capitale.

Rischio di tasso: Il sottoscrittore percepisce un rendimento fisso ed è, quindi, soggetto al rischio di tasso, ossia al rischio che il tasso di interesse corrisposto dall'emittente sia inferiore rispetto al livello dei tassi praticati dal mercato.

Rischio di liquidità: Non essendo prevista la quotazione dei titoli in un mercato regolamentato e sebbene la banca possa formulare una quotazione giornaliera degli stessi, il sottoscrittore che intenda in qualsiasi momento venderli, può incontrare difficoltà nella ricerca della controparte e subire perdite in conto capitale. In caso di shock dei mercati finanziari, che comporti un'esagerata variazione dei tassi d'interesse, può rendersi problematico l'accertamento di una quotazione realistica.

Esempio di rendimento dei titoli: il rendimento lordo dell'obbligazione a scadenza, secondo la formula dell'interesse composto, è pari al 2,41%.

Componente derivativa implicita: non presente

Effetti della clausola di rimborso anticipato: il rimborso anticipato non è previsto

I titoli non rientrano tra le forme di raccolta coperte dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi.

SEZIONE 1.4 PRESTITI OBBLIGAZIONARI - aggiornamento 15/12/2003

PRESTITI OBBLIGAZIONARI B.P.A.

**PRESTITO OBBLIGAZIONARIO "BANCA POPOLARE DI APRILIA 20/11/2003-20/11/2008
TASSO CRESCENTE CON CLAUSOLA DI RIMBORSO ANTICIPATO"
per complessivi 2.000.000 di euro (codice ISIN IT0003567960)**

(per il rendimento del titolo si rimanda al paragrafo "B" - punto 15) "Interessi" e al paragrafo "C" - punti 5) "esempio di rendimento dei titoli" e 7) "Effetti della clausola di rimborso anticipato")

A) INFORMAZIONI SULLA BANCA EMITTENTE – BANCA POPOLARE DI APRILIA

BANCA POPOLARE DI APRILIA

Società per azioni con sede legale in Aprilia (LT), Piazza Roma snc

Numero di iscrizione al Registro delle Imprese 2280

Capitale Sociale e Riserve al 31.12.2002 € 61.761.495

Numero di iscrizione all'Albo delle Banche 4521

Codice ABI 5414

Gruppo bancario Banca Popolare dell'Emilia Romagna 5387

Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi

Aderente al Fondo Nazionale di Garanzia (art. 62, c. 1, D.Lgs 415/1996)

Sito Internet www.popaprilias.it

Rating: non previsto

Conflitto di interessi: il collocamento è subordinato a preventivo espresso consenso da parte dei sottoscrittori, configurandosi in esso un conflitto di interessi in quanto ha per oggetto titoli emessi dal medesimo intermediario collocatore

B) INFORMAZIONI SULLE CARATTERISTICHE DELL'EMISSIONE

- 1) **Denominazione:** "Banca Popolare di Aprilia Spa 20/11/2003-20/11/2008 Tasso crescente con clausola di rimborso anticipato"
- 2) **Ammontare nominale massimo dell'emissione:** 2.000.000 euro
- 3) **Numero di titoli:** n. 2.000
- 4) **Valore nominale unitario:** 1.000 euro
- 5) **Tagli previsti per la sottoscrizione:** 1.000 euro
- 6) **Tipologia dei titoli:** al portatore in regime di dematerializzazione, ai sensi di quanto previsto dal D.Lgs. 24.2.98 n. 58 e D.Lgs. 24.6.98 n. 213 e relative disposizioni di attuazione
- 7) **Depositario:** gestione accentrata presso Monte Titoli S.p.A.
- 8) **Prenotazioni:** dal 20/11/2003 al 20/02/2004, salvo chiusura anticipata effettuata in facoltà dell'emittente, senza alcun preavviso, al raggiungimento del valore nominale complessivo del prestito
- 9) **Godimento:** Il prestito ha godimento dal 20 novembre 2003. Le sottoscrizioni saranno raccolte fino al raggiungimento dell'importo massimo di Euro 2.000.000; in ogni caso, le sottoscrizioni stesse saranno chiuse il 20 febbraio 2004
- 10) **Prezzo di emissione:** le obbligazioni sono emesse alla pari, cioè a Euro 1.000 cadauna, corrispondenti al valore nominale
- 11) **Prezzo di rimborso:** alla pari
- 12) **Commissioni di sottoscrizione:** non previste
- 13) **Durata:** anni 5, dal 20/11/2003 al 20/11/2008
- 14) **Modalità di rimborso:** in un'unica soluzione alla pari il 20 novembre 2008 senza alcuna deduzione per commissioni o spese (oppure alla data del 20 novembre 2006 o del 20 novembre 2007 nel caso di esercizio di rimborso anticipato)
- 15) **Interessi:** Gli interessi lordi sono conteggiati con riferimento ai giorni dell'anno effettivamente trascorsi (ACT/ACT), sul valore nominale delle obbligazioni, determinati come segue:
 - Prima cedola annuale il 20 novembre 2004, al tasso annuo lordo del 2,70%
 - Seconda cedola annuale il 20 novembre 2005, al tasso annuo lordo del 2,80%
 - Terza cedola annuale, il 20 novembre 2006, al tasso annuo lordo del 3,10%
 - Quarta cedola annuale, il 20 novembre 2007, al tasso annuo lordo del 3,25%
 - Quinta cedola annuale, il 20 novembre 2008, al tasso annuo lordo del 3,50%

Gli interessi maturati sono posti in pagamento il giorno di scadenza delle relative cedole e sono corrisposti senza deduzione di spese, al netto delle ritenute di legge, ove previste, nella misura pro tempore vigente
- 16) **Tasso annuo di interesse nominale:** 2,70% (per il primo anno)
- 17) **Tasso annuo di rendimento effettivo lordo:** 3,05% (a scadenza)
- 18) **Ritenuta fiscale sugli interessi:** 12,50% (solo per i soggetti "nettisti")
- 19) **Termini di prescrizione e di decadenza:** i diritti degli obbligazionisti si prescrivono, 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 in cui l'obbligazione è divenuta rimborsabile
- 20) **Clausola di rimborso anticipato:** la Banca si riserva la facoltà di procedere al rimborso anticipato del prestito, alla pari, il 20 novembre 2006 o il 20 novembre 2007

SEZIONE 1.4 PRESTITI OBBLIGAZIONARI - aggiornamento 15/12/2003

- 21) **Clausola di subordinazione:** non prevista
- 22) **Eventuali altri oneri, condizioni, gravami sui titoli:** non previsti
- 23) **Garanzie:** non previste
- 24) **Premi di rimborso:** non previsti
- 25) **Clausole di convertibilità:** non previste
- 26) **Diritti derivanti dall'abbinamento di warrants ai titoli:** non previsti
- 27) **Criterio di riparto:** non previsto
- 28) **Clausole limitative della trasferibilità e/o della negoziazione dei titoli:** non previste
- 29) **Mercati presso i quali è prevista la negoziazione dei titoli:** attualmente non previsti. Da ottobre 2002 la Banca ha attivato un Sistema di Scambi Organizzati di strumenti finanziari
- 30) **Impegno dell'emittente a fornire su base continuativa prezzi di acquisto e vendita dei titoli:** la Banca, non essendo l'obbligazione quotata, può formulare una quotazione giornaliera per il sottoscrittore che intenda in qualsiasi momento venderla
- 31) **Ulteriori Informazioni:** tutte le comunicazioni dell'emittente B.P.A. ai sottoscrittori verranno effettuate, ove non diversamente disposto dalla legge, mediante avviso esposto nei locali aperti al pubblico della banca medesima.
- 32) **Soggetti terzi incaricati dei servizi connessi con l'emissione:** non previsti

C) INFORMAZIONI SUI RISCHI DELL'OPERAZIONE

- 1) **Rischio Emittente:** il sottoscrittore del prestito obbligazionario è soggetto al rischio emittente, ovvero la possibilità che la Banca Popolare di Aprilia non sia in grado di onorare il proprio debito.
I titoli non rientrano fra le forme di raccolta coperte dalla garanzia del Fondo Interbancario di tutela dei depositi.
- 2) **Rischio di tasso:** il sottoscrittore percepisce un rendimento fisso ed è, quindi, soggetto al rischio di tasso, ossia al rischio che il tasso di interesse corrisposto dall'emittente sia inferiore rispetto al livello dei tassi praticati dal mercato.
- 3) **Rischio di liquidità:** non essendo prevista la quotazione dei titoli in un mercato regolamentato e sebbene la banca possa formulare una quotazione giornaliera degli stessi, il sottoscrittore che intenda in qualsiasi momento venderli, può incontrare difficoltà nella ricerca della controparte e subire perdite in conto capitale. In caso di shock dei mercati finanziari, che comporti un'esagerata variazione dei tassi d'interesse, può rendersi problematico l'accertamento di una quotazione realistica.
- 4) **Rischio di rimborso anticipato:** poiché l'emittente si riserva la facoltà di rimborsare anticipatamente il titolo, il sottoscrittore si potrebbe trovare nelle condizioni di dover accettare il rimborso alla pari del titolo, nel momento in cui esso offre un rendimento superiore a quello corrente sul mercato e, di conseguenza, di non poter reinvestire il capitale rimborsato anticipatamente, per il tempo residuo alla scadenza, allo stesso tasso di rendimento del titolo rimborsato.
- 5) **Esempio di rendimento dei titoli:** il rendimento lordo dell'obbligazione a scadenza (20/11/2008), secondo la formula dell'interesse composto, è pari al 3,05%.
- 6) **Componente derivativa implicita:** non presente
- 7) **Effetti della clausola di rimborso anticipato:** la Banca si riserva la facoltà di procedere al rimborso anticipato del prestito, alla pari, nelle seguenti date: 20 novembre 2006 e 20 novembre 2007. Le obbligazioni rimborsate anticipatamente cessano di essere fruttifere dalla data del loro rimborso.
Nell'ipotesi di rimborso anticipato alla data del 20 novembre 2006, il rendimento lordo dell'obbligazione sarà pari al 2,86%.
Nell'ipotesi di rimborso anticipato alla data del 20 novembre 2007, il rendimento lordo dell'obbligazione sarà pari al 2,949%.

D) LEGENDA

OBBLIGAZIONE: titolo di debito che impegna la banca emittente al rimborso del capitale emesso per la raccolta del risparmio a medio-lungo termine.

**PRESTITO OBBLIGAZIONARIO "BANCA POPOLARE DI APRILIA 24/12/2003-24/06/2006 TASSO FISSO 2,60%"
per complessivi 2.000.000 di euro (codice ISIN IT0003603583)**

(per il rendimento del titolo si rimanda al paragrafo "B" - punto 15) "Interessi" e al paragrafo "C" - punti 4) "esempio di rendimento dei titoli")

B) INFORMAZIONI SULLA BANCA EMITTENTE – BANCA POPOLARE DI APRILIA

BANCA POPOLARE DI APRILIA

Società per azioni con sede legale in Aprilia (LT), Piazza Roma snc

Numero di iscrizione al Registro delle Imprese 2280

Capitale Sociale e Riserve al 31.12.2002 € 61.761.495

Numero di iscrizione all'Albo delle Banche 4521

Codice ABI 5414

Gruppo bancario Banca Popolare dell'Emilia Romagna 5387

Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi

Aderente al Fondo Nazionale di Garanzia (art. 62, c. 1, D.Lgs 415/1996)

Sito Internet www.popaprilias.it

Rating: non previsto

Conflitto di interessi: il collocamento è subordinato a preventivo espresso consenso da parte dei sottoscrittori, configurandosi in esso un conflitto di interessi in quanto ha per oggetto titoli emessi dal medesimo intermediario collocatore

C) INFORMAZIONI SULLE CARATTERISTICHE DELL'EMISSIONE

- 1) **Denominazione:** "Banca Popolare di Aprilia Spa 24/12/2003-24/06/2006 Tasso fisso 2,60%"
- 2) **Ammontare nominale massimo dell'emissione:** 2.000.000 euro
- 3) **Numero di titoli:** n. 2.000
- 4) **Valore nominale unitario:** 1.000 euro
- 5) **Tagli previsti per la sottoscrizione:** 1.000 euro
- 6) **Tipologia dei titoli:** al portatore in regime di dematerializzazione, ai sensi di quanto previsto dal D.Lgs. 24.2.98 n. 58 e D.Lgs. 24.6.98 n. 213 e relative disposizioni di attuazione
- 7) **Depositario:** gestione accentrata presso Monte Titoli S.p.A.
- 8) **Prenotazioni:** dal 24/12/2003 al 24/03/2004, salvo chiusura anticipata effettuata in facoltà dell'emittente, senza alcun preavviso, al raggiungimento del valore nominale complessivo del prestito
- 9) **Godimento:** Il prestito ha godimento dal 24 dicembre 2003. Le sottoscrizioni saranno raccolte fino al raggiungimento dell'importo massimo di Euro 2.000.000; in ogni caso, le sottoscrizioni stesse saranno chiuse il 24 marzo 2004
- 10) **Prezzo di emissione:** le obbligazioni sono emesse alla pari, cioè a Euro 1.000 cadauna, corrispondenti al valore nominale
- 11) **Prezzo di rimborso:** alla pari
- 12) **Commissioni di sottoscrizione:** non previste
- 13) **Durata:** mesi 30, dal 24/12/2003 al 24/06/2006
- 14) **Modalità di rimborso:** in un'unica soluzione alla pari il 24 giugno 2006 senza alcuna deduzione per commissioni o spese
- 15) **Interessi:** Gli interessi lordi sono conteggiati con riferimento ai giorni effettivamente trascorsi rispetto ai giorni effettivi dell'anno (ACT/ACT), sul valore nominale delle obbligazioni. Il tasso annuo di interesse nominale è pari al 2,60%; le cedole semestrali sono pagabili secondo il seguente calendario:

Cedola n. 1	il 24 giugno 2004
Cedola n. 2	il 24 dicembre 2004
Cedola n. 3	il 24 giugno 2005
Cedola n. 4	il 24 dicembre 2005
Cedola n. 5	il 24 giugno 2006

Gli interessi maturati sono posti in pagamento il giorno di scadenza delle relative cedole e sono corrisposti senza deduzione di spese, al netto delle ritenute di legge, ove previste, nella misura pro tempore vigente

- 33) **Tasso annuo di interesse nominale:** 2,60%
- 34) **Tasso annuo di rendimento effettivo lordo:** 2,6169%
- 35) **Ritenuta fiscale sugli interessi:** 12,50% (solo per i soggetti "nettisti")
- 36) **Termini di prescrizione e di decadenza:** i diritti degli obbligazionisti si prescrivono, 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 in cui l'obbligazione è divenuta rimborsabile
- 37) **Clausola di rimborso anticipato:** non prevista
- 38) **Clausola di subordinazione:** non prevista
- 39) **Eventuali altri oneri, condizioni, gravami sui titoli:** non previsti

SEZIONE 1.4 PRESTITI OBBLIGAZIONARI - aggiornamento 15/12/2003

- 40) **Garanzie:** non previste
- 41) **Premi di rimborso:** non previsti
- 42) **Clausole di convertibilità:** non previste
- 43) **Diritti derivanti dall'abbinamento di warrants ai titoli:** non previsti
- 44) **Criterio di riparto:** non previsto
- 45) **Clausole limitative della trasferibilità e/o della negoziazione dei titoli:** non previste
- 46) **Mercati presso i quali è prevista la negoziazione dei titoli:** attualmente non previsti. Da ottobre 2002 la Banca ha attivato un Sistema di Scambi Organizzati di strumenti finanziari
- 47) **Impegno dell'emittente a fornire su base continuativa prezzi di acquisto e vendita dei titoli:** la Banca, non essendo l'obbligazione quotata, può formulare una quotazione giornaliera per il sottoscrittore che intenda in qualsiasi momento venderla
- 48) **Ulteriori Informazioni:** tutte le comunicazioni dell'emittente B.P.A. ai sottoscrittori verranno effettuate, ove non diversamente disposto dalla legge, mediante avviso esposto nei locali aperti al pubblico della banca medesima.
- 49) **Soggetti terzi incaricati dei servizi connessi con l'emissione:** non previsti

C) INFORMAZIONI SUI RISCHI DELL'OPERAZIONE

- 1) **Rischio Emittente:** il sottoscrittore del prestito obbligazionario è soggetto al rischio emittente, ovvero la possibilità che la Banca Popolare di Aprilia non sia in grado di onorare il proprio debito.
I titoli non rientrano fra le forme di raccolta coperte dalla garanzia del Fondo Interbancario di tutela dei depositi.
- 2) **Rischio di tasso:** il sottoscrittore percepisce un rendimento fisso ed è, quindi, soggetto al rischio di tasso, ossia al rischio che il tasso di interesse corrisposto dall'emittente sia inferiore rispetto al livello dei tassi praticati dal mercato.
- 3) **Rischio di liquidità:** non essendo prevista la quotazione dei titoli in un mercato regolamentato e sebbene la banca possa formulare una quotazione giornaliera degli stessi, il sottoscrittore che intenda in qualsiasi momento venderli, può incontrare difficoltà nella ricerca della controparte e subire perdite in conto capitale. In caso di shock dei mercati finanziari, che comporti un'esagerata variazione dei tassi d'interesse, può rendersi problematico l'accertamento di una quotazione realistica.
- 4) **Esempio di rendimento dei titoli:** il rendimento lordo dell'obbligazione a scadenza, secondo la formula dell'interesse composto, è pari al 2,6169%.
- 5) **Componente derivativa implicita:** non presente
- 6) **Effetti della clausola di rimborso anticipato:** il rimborso anticipato non è previsto.

D) LEGENDA

OBBLIGAZIONE: titolo di debito che impegna la banca emittente al rimborso del capitale emesso per la raccolta del risparmio a medio-lungo termine.

PRESTITO OBBLIGAZIONARIO STRUTTURATO

**PRESTITO OBBLIGAZIONARIO STEP UP CALLABLE
 “BANCA POPOLARE DI APRILIA 29/01/04 – 29/01/09”
 DI NOMINALI MASSIMI 2.000.000 DI EURO (codice ISIN IT0003617559)**

per il rendimento del titolo si rimanda alla sezione II (punto 17 “interessi”) e alla sezione III (punto 5 “esempio di rendimento dei titoli”)

SEZ I°) INFORMAZIONI SULLA BANCA EMITTENTE - BANCA POPOLARE DI APRILIA**BANCA POPOLARE DI APRILIA**

Società per azioni con sede legale in Aprilia (LT), Piazza Roma snc	
Numero di iscrizione al Registro delle Imprese	2280
Capitale Sociale e Riserve al 31.12.2002	€61.761.495
Numero di iscrizione all’Albo delle Banche	4521
Codice ABI	5414
Gruppo bancario Banca Popolare dell’Emilia Romagna	5387
Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi	
Aderente al Fondo Nazionale di Garanzia (art. 62, c. 1, D.Lgs 415/1996)	

Sito Internet	www.popaprilias.it
---------------	--

Rating: non previsto

Conflitto di interessi: il collocamento è subordinato a preventivo espresso consenso da parte dei sottoscrittori, configurandosi in esso un conflitto di interessi in quanto ha per oggetto titoli emessi dal medesimo intermediario collocatore.

C) SEZ.II INFORMAZIONI SULLE CARATTERISTICHE DELL’EMISSIONE

- 1) **Denominazione:** 29/01/2004 – 29/01/2009 PRESTITO OBBLIGAZIONARIO STEP UP CALLABLE
- 2) **Ammontare nominale massimo dell’emissione:** 2.000.000 di Euro
- 3) **Numero di titoli:** 2.000 obbligazioni
- 4) **Valore nominale unitario:** 1.000 Euro
- 5) **Tagli previsti per la sottoscrizione:** 1.000 Euro
- 6) **Componente derivativa:** Il valore dell’opzione “Call” implicitamente venduta dal sottoscrittore è pari a 48 b.p. calcolato il 19/01/2004 con il metodo *Hull Binomiale.
- 7) **Tipologia dei titoli:** al portatore in regime di dematerializzazione, ai sensi di quanto previsto dal D.Lgs. 24.2.98 n. 58 e dal D.Lgs. 24.6.98 n. 213 e relative disposizioni di attuazione.
- 8) **Depositario:** gestione accentrata presso Monte titoli S.p.A.
- 9) **Prenotazioni:** le prenotazioni sono accettate dal 26 gennaio 2004 sino al 28 Aprile 2004, salvo chiusura anticipata senza alcun preavviso in facoltà dell’emittente, al raggiungimento del valore nominale complessivo del prestito.
- 10) **Pagamento:** valuta 29 gennaio 2004 per le prenotazioni sino a tale data. Per le prenotazioni successive in termine, all’atto della sottoscrizione con versamento a conguaglio del rateo di interessi maturato.
- 11) **Godimento:** Il prestito ha godimento dal 29 gennaio 2004. Salvo chiusura anticipata, in facoltà dell’emittente, le sottoscrizioni saranno raccolte fino al raggiungimento dell’importo massimo di Euro 2.000.000; in ogni caso saranno chiuse il 28 Aprile 2004.
- 12) **Prezzo di emissione:** le obbligazioni sono emesse alla pari, cioè a euro 1.000 cadauna, corrispondenti al nominale.
- 13) **Prezzo di rimborso:** Il rimborso sarà effettuato alla pari, senza alcuna deduzione per commissioni o spese, in un’unica soluzione il 29 gennaio 2009.
- 14) **Commissioni di sottoscrizione:** non previste
- 15) **Durata:** Il prestito ha durata di anni cinque e sarà integralmente rimborsato il 29 gennaio 2009.
- 16) **Modalità di rimborso:** In un’unica soluzione alla pari il 29 gennaio 2009 senza alcuna deduzione per commissioni o spese (oppure alla data del 29 gennaio 2007 o 29 gennaio 2008 nel caso di esercizio di rimborso anticipato). Il rimborso delle obbligazioni avverrà con l’osservanza delle norme del D.Lgs. 24 giugno 1998 n. 213 e relativi Regolamenti di attuazione.
- 17) **Interessi:** Gli interessi lordi sono conteggiati con riferimento ai giorni effettivamente trascorsi rispetto ai giorni effettivi dell’anno (ACT/ACT), sul valore nominale delle obbligazioni (taglio minimo di 1.000 Euro per ciascuna obbligazione), determinati come segue:
 - la prima cedola annuale pagabile il 29 gennaio 2005 al tasso annuo lordo del 2,85%
 - la seconda cedola annuale pagabile il 29 gennaio 2006 al tasso annuo lordo del 3,00%
 - la terza cedola annuale pagabile il 29 gennaio 2007 al tasso annuo lordo del 3,10%
 - la quarta cedola annuale pagabile il 29 gennaio 2008 al tasso annuo lordo del 3,25%

SEZIONE 1.4 PRESTITI OBBLIGAZIONARI - aggiornamento 27/01/2004

- la quinta cedola annuale pagabile il 29 gennaio 2009 al tasso annuo lordo del 3,40%

- 18) Tasso annuo di interesse nominale: 2,85% (per il primo anno)**
- 19) Tasso annuo di rendimento lordo effettivo: 3,10%** (calcolato al termine del quinto anno secondo la formula dell'interesse composto)
- 20) Ritenuta fiscale sugli interessi:** Gli interessi, i premi ed altri frutti sono soggetti all'imposta sostitutiva di cui all'art. 2 del D.Lgs. 1° aprile 1996, n. 239, nella misura e nei casi ivi previsti.
Sono a carico degli obbligazionisti le imposte e tasse presenti e future che, per legge, colpiscono o potranno colpire i medesimi interessi, premi ed altri frutti, e i redditi diversi del presente prestito obbligazionario.
- 21) Termini di prescrizione e di decadenza:** I diritti degli obbligazionisti si prescrivono, per quanto riguarda gli interessi, decorsi 5 anni dalla data di pagamento degli stessi, e, per quanto riguarda il capitale, decorsi 10 anni dalla data in cui l'obbligazione è divenuta rimborsabile.
- 22) Clausola di rimborso anticipato:** la Banca si riserva la facoltà di procedere al rimborso anticipato del prestito, alla pari, nelle seguenti date: 29 gennaio 2007 e 29 gennaio 2008. Le obbligazioni rimborsate anticipatamente cessano di essere fruttifere dalla data del loro rimborso. Nel caso di rimborso anticipato, l'investitore potrebbe non avere la possibilità di reinvestire il capitale, per il tempo residuo alla scadenza, allo stesso tasso di rendimento del titolo rimborsato.
- 23) Clausola di subordinazione:** non prevista
- 24) Eventuali altri oneri, condizioni, gravami sui titoli:** non previsti
- 25) Garanzie:** non previste
- 26) Premi di rimborso:** non previsti
- 27) Criterio di riparto:** non previsto
- 28) Clausole limitative della trasferibilità e/o della circolazione dei titoli:** non previste
- 29) Mercati presso i quali è prevista la negoziazione dei titoli:** attualmente non previsti; da ottobre 2002 la Banca ha organizzato un Sistema di Scambi Organizzati di strumenti finanziari.
- 30) Impegno dell'emittente a fornire su base continuativa prezzi di acquisto e vendita dei titoli:** la Banca, non essendo l'obbligazione quotata, si impegna a formulare una quotazione giornaliera per il sottoscrittore che intenda in qualsiasi momento venderla, conforme alle regole proprie del Sistema di Scambi Organizzati nel quale sono negoziati tali titoli
- 31) Ulteriori informazioni:** Tutte le comunicazioni dell'Emittente Banca Popolare di Aprilia agli obbligazionisti verranno effettuate, ove non diversamente disposto dalla legge, mediante avviso esposto nei locali aperti al pubblico della Banca medesima. Le obbligazioni non sono assistite dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei depositi.
La sottoscrizione o l'acquisto delle obbligazioni comporta la piena accettazione di tutte le condizioni fissate nel Regolamento delle stesse.
Qualsiasi contestazione fra i possessori dei titoli e la Banca Popolare di Aprilia S.p.A. sarà decisa dall'Autorità Giudiziaria di Latina e tale autorità rimane l'unica competente senza che sia ammessa deroga alcuna.
- 32) Soggetti terzi incaricati dei servizi connessi con l'emissione:** non previsti

SEZIONE III) INFORMAZIONI SUI RISCHI DELL'OPERAZIONE

- 1) Rischio Emittente:** il sottoscrittore del prestito obbligazionario è soggetto al rischio emittente, ovvero la possibilità che la Banca Popolare di Aprilia, non sia in grado di onorare il proprio debito.
I titoli non rientrano fra le forme di raccolta coperte dalla garanzia del Fondo Interbancario di tutela dei depositi.
- 2) Rischio tasso:** un rialzo dei tassi d'interesse, può penalizzare il corso del prestito obbligazionario.
- 3) Difficoltà nel disinvestimento dei titoli:** Il sottoscrittore, nel caso di disinvestimento anticipato dei titoli, sebbene la Banca si impegni a formulare una quotazione giornaliera degli stessi, può incontrare difficoltà nella ricerca della controparte e subire perdite in conto capitale.
- 4) Rischio di rimborso anticipato:** Poiché l'emittente si riserva la facoltà di rimborsare anticipatamente il titolo, il sottoscrittore si potrebbe trovare nelle condizioni di dover accettare il rimborso alla pari del titolo, nel momento in cui esso offre un rendimento superiore a quello corrente sul mercato e, di conseguenza, di non poter reinvestire il capitale rimborsato anticipatamente, per il tempo residuo alla scadenza, allo stesso tasso di rendimento del titolo rimborsato.
- 5) Esempio di rendimento dei titoli:** il rendimento lordo dell'obbligazione a scadenza (29/1/2009), secondo la formula dell'interesse composto, è pari al 3,10%.
- 6) Componente derivativa implicita:** Il valore dell'opzione "Call" implicitamente venduta dal sottoscrittore è pari a 48 b.p. calcolato il 19/01/2004 con il metodo *Hull e White Binomiale.
Rendimento minimo lordo al netto della componente derivativa:
- 2,80% nel caso in cui venga richiamato lo *swap il terzo anno
 - 2,91% nel caso in cui venga richiamato lo *swap il quarto anno
 - 3,00% nel caso in cui non venga richiamato lo *swap il terzo e quarto anno.

SEZIONE 1.4 PRESTITI OBBLIGAZIONARI - aggiornamento 27/01/2004

- 7) **Effetti della clausola di rimborso anticipato:** la Banca si riserva la facoltà di procedere al rimborso anticipato del prestito, alla pari, nelle seguenti date: 29 gennaio 2007 e 29 gennaio 2008. Le obbligazioni rimborsate anticipatamente cessano di essere fruttifere dalla data del loro rimborso. Nel caso di rimborso anticipato, l'investitore potrebbe non avere la possibilità di reinvestire il capitale, per il tempo residuo alla scadenza, allo stesso tasso di rendimento del titolo rimborsato.

Nell'ipotesi di rimborso anticipato alla data del 29/01/2007 il rendimento lordo dell'obbligazione sarà pari al 2,98%.

Nell'ipotesi di rimborso anticipato alla data del 29/01/2008 il rendimento lordo dell'obbligazione sarà pari al 3,04%.

SEZIONE IV°) LEGENDA

OBBLIGAZIONE: titolo di debito che impegna la banca emittente al rimborso del capitale emesso per la raccolta del risparmio a medio-lungo termine.

B.P. (BASIS POINT): il basis point esprime la variazione dei tassi di interesse, pari ad un centesimo di punto percentuale. Per esempio, se i tassi salgono da 9,65% a 9,80%, si dice che il tasso è salito di 15 basis points.

OPZIONE: contratto (detto "derivato") con il quale una delle parti, pagando una somma alla controparte (premio), acquista il diritto di comprare (call option) o di vendere (put option), ad una data futura, un certo quantitativo di strumenti finanziari ad un prezzo prestabilito (prezzo di esercizio). Nel caso di option su indici, anziché un certo quantitativo di strumenti finanziari, si compra il diritto di incassare o di versare una somma, pari al prodotto tra il valore assegnato convenzionalmente a ciascun punto dell'indice di riferimento e la differenza, a sua volta ottenuta dal valore dell'indice (stabilito alla stipula del contratto) e il valore assunto dall'indice il giorno in cui la facoltà viene esercitata. Si distingue tra un'option europea, che può essere esercitata soltanto alla data di scadenza concordata, e un'option americana, che può essere esercitata entro la data di scadenza.

COMPONENTE OPZIONALE: vedi OPZIONE

DERIVATO: nome genericamente usato per indicare uno strumento finanziario, il cui prezzo/rendimento deriva dai parametri di prezzo rendimento di altri strumenti finanziari principali detti sottostanti (v.) che possono essere strumenti finanziari, indici, tassi di interesse, valute, materie prime.

SOTTOSTANTE: strumento finanziario dal cui valore dipende quello del titolo derivato o strutturato (v.).

TITOLI STRUTTURATI: titoli composti da una componente cosiddetta "fissa", simile ad un normale obbligazione, ed una cosiddetta "derivativa", simile ad un'opzione.

RATING (Agenzia di): Società indipendenti da gruppi industriali, commerciali e finanziari, specializzate nell'attribuire ad emittenti o a strumenti finanziari, attraverso combinazioni di lettere o cifre (es.: AAA; A+; BBB; B-) un giudizio sulla capacità dell'emittente di rimborsare gli strumenti finanziari emessi o sulla idoneità dello stesso strumento finanziario da questi emesso ad essere rimborsato.

METODO HULL E WHITE BINOMIALE: Formula matematica utilizzata per valutare un'opzione.

Il modello binomiale si basa su un'impostazione discreta, nella quale il tempo che manca alla scadenza dell'opzione viene diviso in periodi, all'interno dei quali il prezzo del titolo sottostante può assumere solo due valori alternativi. Il metodo Hull e White, basato sul modello binomiale, utilizza una variabile ulteriore il cui valore dipende dall'evoluzione passata del prezzo del titolo.

Dichiaro di aver ricevuto copia integrale del regolamento e del foglio informativo del prestito obbligazionario Banca Popolare di Aprilia 29/01/04 – 29/01/09 STEP UP CALLABLE

Firma _____

**DOCUMENTAZIONE ACCESSORIA AL FOGLIO INFORMATIVO
NOTA INTEGRATIVA E GLOSSARIO A.B.I**

**PRESTITO OBBLIGAZIONARIO STRUTTURATO
"BANCA POPOLARE DI APRILIA 29/01/04 – 29/01/09 STEP UP CALLABLE"
DI NOMINALI MASSIMI 2.000.000 DI EURO (codice ISIN IT0003617559)**

**LA PRESENTE NOTA INTEGRATIVA È CONFORME ALLE LINEE GUIDA ELABORATE
DALL'ASSOCIAZIONE BANCARIA ITALIANA**

1) Avvertenze generali

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

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

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

2) Avvertenze Specifiche

Si raccomanda la consultazione della sezione III del foglio informativo dedicata alle "Informazioni sui rischi dell'operazione"

3) Prospettazione del rischio e rendimento del titolo offerto e di altro strumento finanziario a basso rischio emittente (BTP di similare scadenza)

Dati	BTP-01MG09 4,5%	BPA STEP UP 29/01/09 CALLABLE
SCADENZA	01-05-09	29-01-09
RENDIMENTO EFFETTIVO NETTO	2.992%	2.721%
RISCHIO	1.00	0.93

Valutazione effettuata alla data del 20 gennaio 2004

4) Invito a leggere il glossario ABI

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

N.B.

Il significato dei termini in corsivo è illustrato nel glossario Abi.

I termini tecnici preceduti dall'asterisco non sono presenti nel glossario; la spiegazione del loro significato è riportata nella Sezione IV - Legenda

LA DOCUMENTAZIONE INFORMATIVA RELATIVA AL TITOLO IN OGGETTO È CONFORME ALLE "Linee guida in materia di informazioni da fornire al sottoscrittore" oltre che alle norme vigenti in materia.

PRESTITO OBBLIGAZIONARIO
“BANCA POPOLARE DI APRILIA 02/03/04 – 02/03/07 TASSO FISSO 2,50%”
DI NOMINALI MASSIMI 2.000.000 DI EURO (codice ISIN IT0003631451)

per il rendimento del titolo si rimanda alla sezione II (punto 17 “interessi”) e alla sezione III (punto 5 “esempio di rendimento dei titoli”)

SEZ I°) INFORMAZIONI SULLA BANCA EMITTENTE - BANCA POPOLARE DI APRILIA

BANCA POPOLARE DI APRILIA

Società per azioni con sede legale in Aprilia (LT), Piazza Roma snc

Numero di iscrizione al Registro delle Imprese 2280

Capitale Sociale e Riserve al 31.12.2002 €61.761.495

Numero di iscrizione all'Albo delle Banche 4521

Codice ABI 5414

Gruppo bancario Banca Popolare dell'Emilia Romagna 5387

Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi

Aderente al Fondo Nazionale di Garanzia (art. 62, c. 1, D.Lgs 415/1996)

Sito Internet www.popaprilias.it

Rating: non previsto

Conflitto di interessi: il collocamento è subordinato a preventivo espresso consenso da parte dei sottoscrittori, configurandosi in esso un conflitto di interessi in quanto ha per oggetto titoli emessi dal medesimo intermediario collocatore.

D) SEZ.II INFORMAZIONI SULLE CARATTERISTICHE DELL'EMISSIONE

33) Denominazione: BANCA POPOLARE DI APRILIA 02/03/2004 – 02/03/2007 TASSO FISSO 2,50%

34) Ammontare nominale massimo dell'emissione: 2.000.000 di Euro

35) Numero di titoli: 2.000 obbligazioni

36) Valore nominale unitario: 1.000 Euro

37) Tagli previsti per la sottoscrizione: 1.000 Euro

38) Componente derivativa: non presente.

39) Tipologia dei titoli: al portatore in regime di dematerializzazione, ai sensi di quanto previsto dal D.Lgs. 24.2.98 n. 58 e dal D.Lgs. 24.6.98 n. 213 e relative disposizioni di attuazione.

40) Depositario: gestione accentrata presso Monte titoli S.p.A.

41) Prenotazioni: le prenotazioni sono accettate dal 2 marzo 2004 sino al 2 Giugno 2004, salvo chiusura anticipata senza alcun preavviso in facoltà dell'emittente, al raggiungimento del valore nominale complessivo del prestito.

42) Pagamento: valuta 2 marzo 2004 per le prenotazioni sino a tale data. Per le prenotazioni successive in termine, all'atto della sottoscrizione con versamento a conguaglio del rateo di interessi maturato.

43) Godimento: Il prestito ha godimento dal 2 marzo 2004. Salvo chiusura anticipata, in facoltà dell'emittente, le sottoscrizioni saranno raccolte fino al raggiungimento dell'importo massimo di Euro 2.000.000; in ogni caso saranno chiuse il 2 giugno 2004.

44) Prezzo di emissione: le obbligazioni sono emesse alla pari, cioè a euro 1.000 cadauna, corrispondenti al nominale.

45) Prezzo di rimborso: Il rimborso sarà effettuato alla pari, senza alcuna deduzione per commissioni o spese, in un'unica soluzione il 2 marzo 2007.

46) Commissioni di sottoscrizione: non previste

47) Durata: Il prestito ha durata di anni tre e sarà integralmente rimborsato il 2 marzo 2007.

- 48) Modalità di rimborso:** In un'unica soluzione alla pari il 2 marzo 2007 senza alcuna deduzione per commissioni o spese. Il rimborso delle obbligazioni avverrà con l'osservanza delle norme del D.Lgs. 24 giugno 1998 n. 213 e relativi Regolamenti di attuazione.
- 49) Interessi:** Gli interessi lordi sono conteggiati con riferimento ai giorni effettivamente trascorsi rispetto ai giorni effettivi dell'anno (ACT/ACT), sul valore nominale delle obbligazioni (taglio minimo di 1.000 Euro per ciascuna obbligazione). Il tasso annuo di interesse nominale è pari al 2,50%; le cedole semestrali sono pagabili secondo il seguente calendario:
- | | |
|-------------|---------------------|
| Cedola n. 1 | il 2 settembre 2004 |
| Cedola n. 2 | il 2 marzo 2005 |
| Cedola n. 3 | il 2 settembre 2005 |
| Cedola n. 4 | il 2 marzo 2006 |
| Cedola n. 5 | il 2 settembre 2006 |
| Cedola n. 6 | il 2 marzo 2007 |
- 50) Tasso annuo di interesse nominale: 2,50%**
- 51) Tasso annuo di rendimento lordo effettivo: 2,5156%** (determinato secondo la formula dell'interesse composto)
- 52) Ritenuta fiscale sugli interessi:** Gli interessi, i premi ed altri frutti sono soggetti all'imposta sostitutiva di cui all'art. 2 del D.Lgs. 1° aprile 1996, n. 239 (attualmente 12,50%), nella misura e nei casi ivi previsti.
Sono a carico degli obbligazionisti le imposte e tasse presenti e future che, per legge, colpiscono o potranno colpire i medesimi interessi, premi ed altri frutti, e i redditi diversi del presente prestito obbligazionario.
- 53) Termini di prescrizione e di decadenza:** I diritti degli obbligazionisti si prescrivono, per quanto riguarda gli interessi, decorsi 5 anni dalla data di pagamento degli stessi, e, per quanto riguarda il capitale, decorsi 10 anni dalla data in cui l'obbligazione è divenuta rimborsabile.
- 54) Clausola di rimborso anticipato:** non prevista.
- 55) Clausola di subordinazione:** non prevista
- 56) Eventuali altri oneri, condizioni, gravami sui titoli:** non previsti
- 57) Garanzie:** non previste
- 58) Premi di rimborso:** non previsti
- 59) Criterio di riparto:** non previsto
- 60) Clausole limitative della trasferibilità e/o della circolazione dei titoli:** non previste
- 61) Mercati presso i quali è prevista la negoziazione dei titoli:** attualmente non previsti; da ottobre 2002 la Banca ha organizzato un Sistema di Scambi Organizzati di strumenti finanziari.
- 62) Impegno dell'emittente a fornire su base continuativa prezzi di acquisto e vendita dei titoli:** la Banca, non essendo l'obbligazione quotata, si impegna a formulare una quotazione giornaliera per il sottoscrittore che intenda in qualsiasi momento venderla, conforme alle regole proprie del Sistema di Scambi Organizzati nel quale sono negoziati tali titoli.
- 63) Ulteriori informazioni:** Tutte le comunicazioni dell'Emittente Banca Popolare di Aprilia agli obbligazionisti verranno effettuate, ove non diversamente disposto dalla legge, mediante avviso esposto nei locali aperti al pubblico della Banca medesima. Le obbligazioni non sono assistite dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei depositi.
La sottoscrizione o l'acquisto delle obbligazioni comporta la piena accettazione di tutte le condizioni fissate nel Regolamento delle stesse.
Qualsiasi contestazione fra i possessori dei titoli e la Banca Popolare di Aprilia S.p.A. sarà decisa dall'Autorità Giudiziaria di Latina e tale autorità rimane l'unica competente senza che sia ammessa deroga alcuna.
- 64) Soggetti terzi incaricati dei servizi connessi con l'emissione:** non previsti

SEZIONE III) INFORMAZIONI SUI RISCHI DELL'OPERAZIONE

- 8) **Rischio Emittente:** il sottoscrittore del prestito obbligazionario è soggetto al rischio emittente, ovvero la possibilità che la Banca Popolare di Aprilia, non sia in grado di onorare il proprio debito. **I titoli non rientrano fra le forme di raccolta coperte dalla garanzia del Fondo Interbancario di tutela dei depositi.**
- 9) **Rischio tasso:** un rialzo dei tassi d'interesse, può penalizzare il corso del prestito obbligazionario.
- 10) **Difficoltà nel disinvestimento dei titoli:** Il sottoscrittore, nel caso di disinvestimento anticipato dei titoli, sebbene la Banca si impegni a formulare una quotazione giornaliera degli stessi, può incontrare difficoltà nella ricerca della controparte e subire perdite in conto capitale.
- 11) **Componente derivativa implicita:** non presente.
- 12) **Esempio di rendimento dei titoli:** il rendimento lordo dell'obbligazione a scadenza, secondo la formula dell'interesse composto, è pari al 2,5156%.
- 13) **Effetti della clausola di rimborso anticipato:** il rimborso anticipato non è previsto.

SEZIONE IV°) LEGENDA

OBBLIGAZIONE: titolo di debito che impegna la banca emittente al rimborso del capitale emesso per la raccolta del risparmio a medio-lungo termine.

RATING (Agenzia di): Società indipendenti da gruppi industriali, commerciali e finanziari, specializzate nell'attribuire ad emittenti o a strumenti finanziari, attraverso combinazioni di lettere o cifre (es.: AAA; A+; BBB; B-) un giudizio sulla capacità dell'emittente di rimborsare gli strumenti finanziari emessi o sulla idoneità dello stesso strumento finanziario da questi emesso ad essere rimborsato.

Dichiaro di aver ricevuto copia integrale del regolamento e del foglio informativo del prestito obbligazionario Banca Popolare di Aprilia 02/03/04 – 02/03/07 TASSO FISSO 2,50%

Firma _____

PRESTITO OBBLIGAZIONARIO STRUTTURATO

PRESTITO OBBLIGAZIONARIO STEP UP CALLABLE
“BANCA POPOLARE DI APRILIA 05/04/04 – 05/04/09”
DI NOMINALI MASSIMI 1.500.000 DI EURO (codice ISIN IT0003649560)

per il rendimento del titolo si rimanda alla sezione II (punto 17 “interessi”) e alla sezione III (punto 5 “esempio di rendimento dei titoli”)

SEZ I°) INFORMAZIONI SULLA BANCA EMITTENTE - BANCA POPOLARE DI APRILIA

BANCA POPOLARE DI APRILIA

Società per azioni con sede legale in Aprilia (LT), Piazza Roma snc

Numero di iscrizione al Registro delle Imprese 2280

Capitale Sociale e Riserve al 31.12.2002 €61.761.495

Numero di iscrizione all'Albo delle Banche 4521

Codice ABI 5414

Gruppo bancario Banca Popolare dell'Emilia Romagna 5387

Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi

Aderente al Fondo Nazionale di Garanzia (art. 62, c. 1, D.Lgs 415/1996)

Sito Internet www.popaprilias.it*Rating:* non previsto

Conflitto di interessi: il collocamento è subordinato a preventivo espresso consenso da parte dei sottoscrittori, configurandosi in esso un conflitto di interessi in quanto ha per oggetto titoli emessi dal medesimo intermediario collocatore.

E) SEZ.II INFORMAZIONI SULLE CARATTERISTICHE DELL'EMISSIONE

- 65) Denominazione:** 05/04/2004 – 05/04/2009 PRESTITO OBBLIGAZIONARIO STEP UP CALLABLE
- 66) Ammontare nominale massimo dell'emissione:** 1.500.000 di Euro
- 67) Numero di titoli:** 1.500 obbligazioni
- 68) Valore nominale unitario:** 1.000 Euro
- 69) Tagli previsti per la sottoscrizione:** 1.000 Euro
- 70) Componente derivativa:** Il valore dell'*opzione* “Call” implicitamente venduta dal sottoscrittore è pari a 32 b.p. calcolato il 24/03/2004 con il metodo *Hull e White Binomiale.
- 71) Tipologia dei titoli:** al portatore in regime di dematerializzazione, ai sensi di quanto previsto dal D.Lgs. 24.2.98 n. 58 e dal D.Lgs. 24.6.98 n. 213 e relative disposizioni di attuazione.
- 72) Depositario:** gestione accentrata presso Monte titoli S.p.A.
- 73) Prenotazioni:** le prenotazioni sono accettate dal 30 marzo 2004 sino al 30 giugno 2004, salvo chiusura anticipata senza alcun preavviso in facoltà dell'emittente, al raggiungimento del valore nominale complessivo del prestito.
- 74) Pagamento:** valuta 5 aprile 2004 per le prenotazioni sino a tale data. Per le prenotazioni successive in termine, all'atto della sottoscrizione con versamento a conguaglio del rateo di interessi maturato.
- 75) Godimento:** Il prestito ha godimento dal 5 aprile 2004. Salvo chiusura anticipata, in facoltà dell'emittente, le sottoscrizioni saranno raccolte fino al raggiungimento dell'importo massimo di Euro 1.500.000; in ogni caso saranno chiuse il 30 giugno 2004.
- 76) Prezzo di emissione:** le obbligazioni sono emesse alla pari, cioè a euro 1.000 cadauna, corrispondenti al nominale.
- 77) Prezzo di rimborso:** Il rimborso sarà effettuato alla pari, senza alcuna deduzione per commissioni

SEZIONE 1.4 PRESTITI OBBLIGAZIONARI - aggiornamento 30/03/2004

o spese, in un'unica soluzione il 5 aprile 2009.

- 78) Commissioni di sottoscrizione:** non previste
- 79) Durata:** Il prestito ha durata di anni cinque e sarà integralmente rimborsato il 5 aprile 2009.
- 80) Modalità di rimborso:** In un'unica soluzione alla pari il 5 aprile 2009 senza alcuna deduzione per commissioni o spese (oppure alla data del 5 aprile 2007 o 5 aprile 2008 nel caso di esercizio di rimborso anticipato). Il rimborso delle obbligazioni avverrà con l'osservanza delle norme del D.Lgs. 24 giugno 1998 n. 213 e relativi Regolamenti di attuazione.
- 81) Interessi:** Gli interessi lordi sono conteggiati con riferimento ai giorni effettivamente trascorsi rispetto ai giorni effettivi dell'anno (ACT/ACT), sul valore nominale delle obbligazioni (taglio minimo di 1.000 Euro per ciascuna obbligazione), determinati come segue:
- la prima cedola annuale pagabile il 5 aprile 2005 al tasso annuo lordo del 2,60%
 - la seconda cedola annuale pagabile il 5 aprile 2006 al tasso annuo lordo del 2,65%
 - la terza cedola annuale pagabile il 5 aprile 2007 al tasso annuo lordo del 2,70%
 - la quarta cedola annuale pagabile il 5 aprile 2008 al tasso annuo lordo del 2,80%
 - la quinta cedola annuale pagabile il 5 aprile 2009 al tasso annuo lordo del 2,90%
- 82) Tasso annuo di interesse nominale: 2,60% (per il primo anno)**
- 83) Tasso annuo di rendimento lordo effettivo: 2,723% (calcolato al termine del quinto anno secondo la formula dell'interesse composto)**
- 84) Ritenuta fiscale sugli interessi:** Gli interessi, i premi ed altri frutti sono soggetti all'imposta sostitutiva di cui all'art. 2 del D.Lgs. 1° aprile 1996, n. 239, nella misura e nei casi ivi previsti. Sono a carico degli obbligazionisti le imposte e tasse presenti e future che, per legge, colpiscono o potranno colpire i medesimi interessi, premi ed altri frutti, e i redditi diversi del presente prestito obbligazionario.
- 85) Termini di prescrizione e di decadenza:** I diritti degli obbligazionisti si prescrivono, per quanto riguarda gli interessi, decorsi 5 anni dalla data di pagamento degli stessi, e, per quanto riguarda il capitale, decorsi 10 anni dalla data in cui l'obbligazione è divenuta rimborsabile.
- 86) Clausola di rimborso anticipato:** la Banca si riserva la facoltà di procedere al rimborso anticipato del prestito, alla pari, nelle seguenti date: 5 aprile 2007 e 5 aprile 2008. Le obbligazioni rimborsate anticipatamente cessano di essere fruttifere dalla data del loro rimborso. Nel caso di rimborso anticipato, l'investitore potrebbe non avere la possibilità di reinvestire il capitale, per il tempo residuo alla scadenza, allo stesso tasso di rendimento del titolo rimborsato.
- 87) Clausola di subordinazione:** non prevista
- 88) Eventuali altri oneri, condizioni, gravami sui titoli:** non previsti
- 89) Garanzie:** non previste
- 90) Premi di rimborso:** non previsti
- 91) Criterio di riparto:** non previsto
- 92) Clausole limitative della trasferibilità e/o della circolazione dei titoli:** non previste
- 93) Mercati presso i quali è prevista la negoziazione dei titoli:** attualmente non previsti; da ottobre 2002 la Banca ha organizzato un Sistema di Scambi Organizzati di strumenti finanziari.
- 94) Impegno dell'emittente a fornire su base continuativa prezzi di acquisto e vendita dei titoli:** la Banca, non essendo l'obbligazione quotata, si impegna a formulare una quotazione giornaliera per il sottoscrittore che intenda in qualsiasi momento venderla, conforme alle regole proprie del Sistema di Scambi Organizzati nel quale sono negoziati tali titoli
- 95) Ulteriori informazioni:** Tutte le comunicazioni dell'Emittente Banca Popolare di Aprilia agli obbligazionisti verranno effettuate, ove non diversamente disposto dalla legge, mediante avviso esposto nei locali aperti al pubblico della Banca medesima. Le obbligazioni non sono assistite dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei depositi.

SEZIONE 1.4 PRESTITI OBBLIGAZIONARI - aggiornamento 30/03/2004

La sottoscrizione o l'acquisto delle obbligazioni comporta la piena accettazione di tutte le condizioni fissate nel Regolamento delle stesse.

Qualsiasi contestazione fra i possessori dei titoli e la Banca Popolare di Aprilia S.p.A. sarà decisa dall'Autorità Giudiziaria di Latina e tale autorità rimane l'unica competente senza che sia ammessa deroga alcuna.

96) Soggetti terzi incaricati dei servizi connessi con l'emissione: non previsti

SEZIONE III) INFORMAZIONI SUI RISCHI DELL'OPERAZIONE

- 14) Rischio Emittente:** il sottoscrittore del prestito obbligazionario è soggetto al *rischio emittente*, ovvero la possibilità che la Banca Popolare di Aprilia, non sia in grado di onorare il proprio debito.
I titoli non rientrano fra le forme di raccolta coperte dalla garanzia del Fondo Interbancario di tutela dei depositi.
- 15) Rischio tasso:** un rialzo dei tassi d'interesse, può penalizzare il corso del prestito obbligazionario.
- 16) Difficoltà nel disinvestimento dei titoli:** Il sottoscrittore, nel caso di disinvestimento anticipato dei titoli, sebbene la Banca si impegni a formulare una quotazione giornaliera degli stessi, può incontrare difficoltà nella ricerca della controparte e subire perdite in conto capitale.
- 17) Rischio di rimborso anticipato:** Poiché l'emittente si riserva la facoltà di rimborsare anticipatamente il titolo, il sottoscrittore si potrebbe trovare nelle condizioni di dover accettare il rimborso alla pari del titolo, nel momento in cui esso offre un rendimento superiore a quello corrente sul mercato e, di conseguenza, di non poter reinvestire il capitale rimborsato anticipatamente, per il tempo residuo alla scadenza, allo stesso tasso di rendimento del titolo rimborsato.
- 18) Esempio di rendimento dei titoli:** il rendimento lordo dell'obbligazione a scadenza (05/04/2009), secondo la formula dell'interesse composto, è pari al 2,723%.
- 19) Componente derivativa implicita:** Il valore dell'opzione "Call" implicitamente venduta dal sottoscrittore è pari a 32 b.p. calcolato il 24/03/2004 con il metodo ***Hull e White Binomiale**.
Rendimento minimo lordo al netto della componente derivativa:
- 2,54% nel caso in cui venga richiamato lo *swap il terzo anno;
 - 2,60% nel caso in cui venga richiamato lo *swap il quarto anno;
 - 2,66% nel caso in cui non venga richiamato lo *swap il terzo e quarto anno.
- 20) Effetti della clausola di rimborso anticipato:** la Banca si riserva la facoltà di procedere al rimborso anticipato del prestito, alla pari, nelle seguenti date: 5 aprile 2007 e 5 aprile 2008. Le obbligazioni rimborsate anticipatamente cessano di essere fruttifere dalla data del loro rimborso. Nel caso di rimborso anticipato, l'investitore potrebbe non avere la possibilità di reinvestire il capitale, per il tempo residuo alla scadenza, allo stesso tasso di rendimento del titolo rimborsato.
Nell'ipotesi di rimborso anticipato alla data del 05/04/2007 il rendimento lordo dell'obbligazione sarà pari al 2,649%.
Nell'ipotesi di rimborso anticipato alla data del 05/04/2008 il rendimento lordo dell'obbligazione sarà pari al 2,68%.

SEZIONE IV°) LEGENDA

B.P. (BASIS POINT): il basis point esprime la variazione dei tassi di interesse, pari ad un centesimo di punto percentuale. Per esempio, se i tassi salgono da 9,65% a 9,80%, si dice che il tasso è salito di 15 basis points.

COMPONENTE OPZIONALE: vedi OPZIONE

DERIVATO: nome genericamente usato per indicare uno strumento finanziario, il cui prezzo/rendimento deriva dai parametri di prezzo rendimento di altri strumenti finanziari principali detti sottostanti (v.) che possono essere strumenti finanziari, indici, tassi di interesse, valute, materie prime.

METODO HULL E WHITE BINOMIALE: Formula matematica utilizzata per valutare un'opzione.

Il modello binomiale si basa su un'impostazione discreta, nella quale il tempo che manca alla scadenza dell'opzione viene diviso in periodi, all'interno dei quali il prezzo del titolo sottostante può assumere solo due valori alternativi. Il metodo Hull e White, basato sul modello binomiale, utilizza una variabile ulteriore il cui valore dipende dall'evoluzione passata del prezzo del titolo.

OBBLIGAZIONE: titolo di debito che impegna la banca emittente al rimborso del capitale emesso per la raccolta del risparmio a medio-lungo termine.

OPZIONE: contratto (detto "derivato") con il quale una delle parti, pagando una somma alla controparte (premio), acquista il diritto di comprare (call option) o di vendere (put option), ad una data futura, un certo quantitativo di strumenti finanziari ad un prezzo prestabilito (prezzo di esercizio). Nel caso di option su indici, anziché un certo quantitativo di strumenti finanziari, si compra il diritto di incassare o di versare una somma, pari al prodotto tra il valore assegnato convenzionalmente a ciascun punto dell'indice di riferimento e la differenza, a sua volta ottenuta dal valore dell'indice (stabilito alla stipula del contratto) e il valore assunto dall'indice il giorno in cui la facoltà viene esercitata.

Si distingue tra un'option europea, che può essere esercitata soltanto alla data di scadenza concordata, e un'option americana, che può essere esercitata entro la data di scadenza.

RATING (Agenzia di): Società indipendenti da gruppi industriali, commerciali e finanziari, specializzate nell'attribuire ad emittenti o a strumenti finanziari, attraverso combinazioni di lettere o cifre (es.: AAA; A+; BBB; B-) un giudizio sulla capacità dell'emittente di rimborsare gli strumenti finanziari emessi o sulla idoneità dello stesso strumento finanziario da questi emesso ad essere rimborsato.

SOTTOSTANTE: strumento finanziario dal cui valore dipende quello del titolo derivato o strutturato (v.).

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

TITOLI STRUTTURATI: titoli composti da una componente cosiddetta "fissa", simile ad un normale obbligazione, ed una cosiddetta "derivativa", simile ad un'opzione.

Dichiaro di aver ricevuto copia integrale del regolamento e del foglio informativo del prestito obbligazionario Banca Popolare di Aprilia 05/04/04 – 05/04/09 STEP UP CALLABLE

Firma _____

**DOCUMENTAZIONE ACCESSORIA AL FOGLIO INFORMATIVO
NOTA INTEGRATIVA E GLOSSARIO A.B.I**

**PRESTITO OBBLIGAZIONARIO STRUTTURATO
“BANCA POPOLARE DI APRILIA 05/04/04 – 05/04/09 STEP UP CALLABLE”
DI NOMINALI MASSIMI 1.500.000 DI EURO (codice ISIN IT0003649560)**

**LA PRESENTE NOTA INTEGRATIVA È CONFORME ALLE LINEE GUIDA
ELABORATE DALL’ASSOCIAZIONE BANCARIA ITALIANA**

1) Avvertenze generali

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

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

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

2) Avvertenze Specifiche

Si raccomanda la consultazione della sezione III del foglio informativo dedicata alle “Informazioni sui rischi dell’operazione”

3) Prospettazione del rischio e rendimento del titolo offerto e di altro strumento finanziario a basso rischio emittente (BTP di similare scadenza)

Dati	BTP-15ST08 3,5%	BPA STEP UP 05/04/09 CALLABLE
SCADENZA	15-09-08	05-04-09
RENDIMENTO EFFETTIVO NETTO	2.52	2.38%
RISCHIO	1.00	1.09

Valutazione effettuata alla data del 25 marzo 2004

4) Invito a leggere il glossario ABI

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

N.B.

Il significato dei termini in corsivo è illustrato nel glossario Abi.

I termini tecnici preceduti dall’asterisco non sono presenti nel glossario; la spiegazione del loro significato è riportata nella Sezione IV - Legenda

LA DOCUMENTAZIONE INFORMATIVA RELATIVA AL TITOLO IN OGGETTO È CONFORME ALLE “ Linee guida in materia di informazioni da fornire al sottoscrittore” oltre che alle norme vigenti in materia.

PRESTITO OBBLIGAZIONARIO**PRESTITO OBBLIGAZIONARIO**

**“BANCA POPOLARE DI APRILIA 05/04/04 – 05/10/06 TASSO FISSO 2,30%”
DI NOMINALI MASSIMI 2.000.000 DI EURO (codice ISIN IT0003651384)**

per il rendimento del titolo si rimanda alla sezione II (punto 17 “interessi”) e alla sezione III (punto 5 “esempio di rendimento dei titoli”)

SEZ I°) INFORMAZIONI SULLA BANCA EMITTENTE - BANCA POPOLARE DI APRILIA

BANCA POPOLARE DI APRILIA

Società per azioni con sede legale in Aprilia (LT), Piazza Roma snc

Numero di iscrizione al Registro delle Imprese 2280

Capitale Sociale e Riserve al 31.12.2002 €61.761.495

Numero di iscrizione all’Albo delle Banche 4521

Codice ABI 5414

Gruppo bancario Banca Popolare dell’Emilia Romagna 5387

Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi

Aderente al Fondo Nazionale di Garanzia (art. 62, c. 1, D.Lgs 415/1996)

Sito Internet www.popaprilias.it

Rating: non previsto

Conflitto di interessi: il collocamento è subordinato a preventivo espresso consenso da parte dei sottoscrittori, configurandosi in esso un conflitto di interessi in quanto ha per oggetto titoli emessi dal medesimo intermediario collocatore.

F) SEZ.II INFORMAZIONI SULLE CARATTERISTICHE DELL’EMISSIONE

- 1) **Denominazione:** BANCA POPOLARE DI APRILIA 05/04/2004 – 05/10/2006 TASSO FISSO 2,30%
- 2) **Ammontare nominale massimo dell’emissione:** 2.000.000 di Euro
- 3) **Numero di titoli:** 2.000 obbligazioni
- 4) **Valore nominale unitario:** 1.000 Euro
- 5) **Tagli previsti per la sottoscrizione:** 1.000 Euro
- 6) **Componente derivativa:** non presente.
- 7) **Tipologia dei titoli:** al portatore in regime di dematerializzazione, ai sensi di quanto previsto dal D.Lgs. 24.2.98 n. 58 e dal D.Lgs. 24.6.98 n. 213 e relative disposizioni di attuazione.
- 8) **Depositario:** gestione accentrata presso Monte titoli S.p.A.
- 9) **Prenotazioni:** le prenotazioni sono accettate dal 5 aprile 2004 sino al 2 luglio 2004, salvo chiusura anticipata senza alcun preavviso in facoltà dell’emittente, al raggiungimento del valore nominale complessivo del prestito.
- 10) **Pagamento:** valuta 5 aprile 2004 per le prenotazioni sino a tale data. Per le prenotazioni successive in termine, all’atto della sottoscrizione con versamento a conguaglio del rateo di interessi maturato.
- 11) **Godimento:** Il prestito ha godimento dal 5 aprile 2004. Salvo chiusura anticipata, in facoltà dell’emittente, le sottoscrizioni saranno raccolte fino al raggiungimento dell’importo massimo di Euro 2.000.000; in ogni caso saranno chiuse il 2 luglio 2004.
- 12) **Prezzo di emissione:** le obbligazioni sono emesse alla pari, cioè a euro 1.000 cadauna, corrispondenti al nominale.
- 13) **Prezzo di rimborso:** Il rimborso sarà effettuato alla pari, senza alcuna deduzione per commissioni

SEZIONE 1.4 PRESTITI OBBLIGAZIONARI - aggiornamento 05/04/2004

o spese, in un'unica soluzione il 5 ottobre 2006.

- 14) Commissioni di sottoscrizione:** non previste
- 15) Durata:** Il prestito ha durata di 30 mesi e sarà integralmente rimborsato il 5 ottobre 2006.
- 16) Modalità di rimborso:** In un'unica soluzione alla pari il 5 ottobre 2006 senza alcuna deduzione per commissioni o spese. Il rimborso delle obbligazioni avverrà con l'osservanza delle norme del D.Lgs. 24 giugno 1998 n. 213 e relativi Regolamenti di attuazione.
- 17) Interessi:** Gli interessi lordi sono conteggiati con riferimento ai giorni effettivamente trascorsi rispetto ai giorni effettivi dell'anno (ACT/ACT), sul valore nominale delle obbligazioni (taglio minimo di 1.000 Euro per ciascuna obbligazione). Il tasso annuo di interesse nominale è pari al 2,30%; le cedole semestrali sono pagabili secondo il seguente calendario:
- | | |
|-------------|-------------------|
| Cedola n. 1 | il 5 ottobre 2004 |
| Cedola n. 2 | il 5 aprile 2005 |
| Cedola n. 3 | il 5 ottobre 2005 |
| Cedola n. 4 | il 5 aprile 2006 |
| Cedola n. 5 | il 5 ottobre 2006 |
- 18) Tasso annuo di interesse nominale: 2,30%**
- 19) Tasso annuo di rendimento lordo effettivo: 2,3132%** (determinato secondo la formula dell'interesse composto)
- 20) Ritenuta fiscale sugli interessi:** Gli interessi, i premi ed altri frutti sono soggetti all'imposta sostitutiva di cui all'art. 2 del D.Lgs. 1° aprile 1996, n. 239 (attualmente 12,50%), nella misura e nei casi ivi previsti. Sono a carico degli obbligazionisti le imposte e tasse presenti e future che, per legge, colpiscono o potranno colpire i medesimi interessi, premi ed altri frutti, e i redditi diversi del presente prestito obbligazionario.
- 21) Termini di prescrizione e di decadenza:** I diritti degli obbligazionisti si prescrivono, per quanto riguarda gli interessi, decorsi 5 anni dalla data di pagamento degli stessi, e, per quanto riguarda il capitale, decorsi 10 anni dalla data in cui l'obbligazione è divenuta rimborsabile.
- 22) Clausola di rimborso anticipato:** non prevista.
- 23) Clausola di subordinazione:** non prevista
- 24) Eventuali altri oneri, condizioni, gravami sui titoli:** non previsti
- 25) Garanzie:** non previste
- 26) Premi di rimborso:** non previsti
- 27) Criterio di riparto:** non previsto
- 28) Clausole limitative della trasferibilità e/o della circolazione dei titoli:** non previste
- 29) Mercati presso i quali è prevista la negoziazione dei titoli:** attualmente non previsti; da ottobre 2002 la Banca ha organizzato un Sistema di Scambi Organizzati di strumenti finanziari.
- 30) Impegno dell'emittente a fornire su base continuativa prezzi di acquisto e vendita dei titoli:** la Banca, non essendo l'obbligazione quotata, si impegna a formulare una quotazione giornaliera per il sottoscrittore che intenda in qualsiasi momento venderla, conforme alle regole proprie del Sistema di Scambi Organizzati nel quale sono negoziati tali titoli.
- 31) Ulteriori informazioni:** Tutte le comunicazioni dell'Emittente Banca Popolare di Aprilia agli obbligazionisti verranno effettuate, ove non diversamente disposto dalla legge, mediante avviso esposto nei locali aperti al pubblico della Banca medesima. Le obbligazioni non sono assistite dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei depositi.
La sottoscrizione o l'acquisto delle obbligazioni comporta la piena accettazione di tutte le condizioni fissate nel Regolamento delle stesse.
Qualsiasi contestazione fra i possessori dei titoli e la Banca Popolare di Aprilia S.p.A. sarà decisa dall'Autorità Giudiziaria di Latina e tale autorità rimane l'unica competente senza che sia ammessa deroga alcuna.
- 32) Soggetti terzi incaricati dei servizi connessi con l'emissione:** non previsti

SEZIONE III) INFORMAZIONI SUI RISCHI DELL'OPERAZIONE

- 1) **Rischio Emittente:** il sottoscrittore del prestito obbligazionario è soggetto al *rischio emittente*, ovvero la possibilità che la Banca Popolare di Aprilia, non sia in grado di onorare il proprio debito. **I titoli non rientrano fra le forme di raccolta coperte dalla garanzia del Fondo Interbancario di tutela dei depositi.**
- 2) **Rischio tasso:** un rialzo dei tassi d'interesse, può penalizzare il corso del prestito obbligazionario.
- 3) **Difficoltà nel disinvestimento dei titoli:** Il sottoscrittore, nel caso di disinvestimento anticipato dei titoli, sebbene la Banca si impegni a formulare una quotazione giornaliera degli stessi, può incontrare difficoltà nella ricerca della controparte e subire perdite in conto capitale.
- 4) **Componente derivativa implicita:** non presente.
- 5) **Esempio di rendimento dei titoli:** il rendimento lordo dell'obbligazione a scadenza, secondo la formula dell'interesse composto, è pari al 2,3132%.
- 6) **Effetti della clausola di rimborso anticipato:** il rimborso anticipato non è previsto.

SEZIONE IV°) LEGENDA

OBBLIGAZIONE: titolo di debito che impegna la banca emittente al rimborso del capitale emesso per la raccolta del risparmio a medio-lungo termine.

RATING (Agenzia di): Società indipendenti da gruppi industriali, commerciali e finanziari, specializzate nell'attribuire ad emittenti o a strumenti finanziari, attraverso combinazioni di lettere o cifre (es.: AAA; A+; BBB; B-) un giudizio sulla capacità dell'emittente di rimborsare gli strumenti finanziari emessi o sulla idoneità dello stesso strumento finanziario da questi emesso ad essere rimborsato.

Dichiaro di aver ricevuto copia integrale del regolamento e del foglio informativo del prestito obbligazionario Banca Popolare di Aprilia 05/04/04 -05/10/06 TASSO FISSO 2,30%

Firma_____

PRESTITO OBBLIGAZIONARIO**PRESTITO OBBLIGAZIONARIO**

**“BANCA POPOLARE DI APRILIA 26/04/04 – 26/10/06 TASSO FISSO 2,30%”
DI NOMINALI MASSIMI 2.500.000 DI EURO (codice ISIN IT0003655914)**

per il rendimento del titolo si rimanda alla sezione II (punto 17 “interessi”) e alla sezione III (punto 5 “esempio di rendimento dei titoli”)

SEZ I°) INFORMAZIONI SULLA BANCA EMITTENTE - BANCA POPOLARE DI APRILIA**BANCA POPOLARE DI APRILIA**

Società per azioni con sede legale in Aprilia (LT), Piazza Roma snc	
Numero di iscrizione al Registro delle Imprese	2280
Capitale Sociale e Riserve al 31.12.2003	€62.664.853
Numero di iscrizione all’Albo delle Banche	4521
Codice ABI	5414
Gruppo bancario Banca Popolare dell’Emilia Romagna	5387
Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi	
Aderente al Fondo Nazionale di Garanzia (art. 62, c. 1, D.Lgs 415/1996)	

Sito Internet www.popaprilja.it

Rating: non previsto

Conflitto di interessi: il collocamento è subordinato a preventivo espresso consenso da parte dei sottoscrittori, configurandosi in esso un conflitto di interessi in quanto ha per oggetto titoli emessi dal medesimo intermediario collocatore.

G) SEZ.II INFORMAZIONI SULLE CARATTERISTICHE DELL’EMISSIONE

- 1) Denominazione:** BANCA POPOLARE DI APRILIA 26/04/2004 – 26/10/2006 TASSO FISSO 2,30%
- 2) Ammontare nominale massimo dell’emissione:** 2.500.000 di Euro
- 3) Numero di titoli:** 2.500 obbligazioni
- 4) Valore nominale unitario:** 1.000 Euro
- 5) Tagli previsti per la sottoscrizione:** 1.000 Euro
- 6) Componente derivativa:** non presente.
- 7) Tipologia dei titoli:** al portatore in regime di dematerializzazione, ai sensi di quanto previsto dal D.Lgs. 24.2.98 n. 58 e dal D.Lgs. 24.6.98 n. 213 e relative disposizioni di attuazione.
- 8) Depositario:** gestione accentrata presso Monte titoli S.p.A.
- 9) Prenotazioni:** le prenotazioni sono accettate dal 26 aprile 2004 sino al 26 luglio 2004, salvo chiusura anticipata senza alcun preavviso in facoltà dell’emittente, al raggiungimento del valore nominale complessivo del prestito.
- 10) Pagamento:** valuta 26 aprile 2004 per le prenotazioni sino a tale data. Per le prenotazioni successive in termine, all’atto della sottoscrizione con versamento a conguaglio del rateo di interessi maturato.
- 11) Godimento:** Il prestito ha godimento dal 26 aprile 2004. Salvo chiusura anticipata, in facoltà dell’emittente, le sottoscrizioni saranno raccolte fino al raggiungimento dell’importo massimo di Euro 2.500.000; in ogni caso saranno chiuse il 26 luglio 2004.
- 12) Prezzo di emissione:** le obbligazioni sono emesse alla pari, cioè a euro 1.000 cadauna, corrispondenti al nominale.
- 13) Prezzo di rimborso:** Il rimborso sarà effettuato alla pari, senza alcuna deduzione per commissioni o spese, in un’unica soluzione il 26 ottobre 2006.
- 14) Commissioni di sottoscrizione:** non previste
- 15) Durata:** il prestito ha durata di 30 mesi e sarà integralmente rimborsato il 26 ottobre 2006.
- 16) Modalità di rimborso:** In un’unica soluzione alla pari il 26 ottobre 2006 senza alcuna deduzione per commissioni o spese. Il rimborso delle obbligazioni avverrà con l’osservanza delle norme del D.Lgs. 24 giugno 1998 n. 213 e relativi Regolamenti di attuazione.
- 17) Interessi:** Gli interessi lordi sono conteggiati con riferimento ai giorni effettivamente trascorsi rispetto ai

SEZIONE 1.4 PRESTITI OBBLIGAZIONARI - aggiornamento 23/04/2004

giorni effettivi dell'anno (ACT/ACT), sul valore nominale delle obbligazioni (taglio minimo di 1.000 Euro per ciascuna obbligazione). Il tasso annuo di interesse nominale è pari al 2,30%; le cedole semestrali sono pagabili secondo il seguente calendario:

Cedola n. 1	il 26 ottobre 2004
Cedola n. 2	il 26 aprile 2005
Cedola n. 3	il 26 ottobre 2005
Cedola n. 4	il 26 aprile 2006
Cedola n. 5	il 26 ottobre 2006

- 18) **Tasso annuo di interesse nominale: 2,30%**
- 19) **Tasso annuo di rendimento lordo effettivo: 2,3132%** (determinato secondo la formula dell'interesse composto)
- 20) **Ritenuta fiscale sugli interessi:** Gli interessi, i premi ed altri frutti sono soggetti all'imposta sostitutiva di cui all'art. 2 del D.Lgs. 1° aprile 1996, n. 239 (attualmente 12,50%), nella misura e nei casi ivi previsti. Sono a carico degli obbligazionisti le imposte e tasse presenti e future che, per legge, colpiscono o potranno colpire i medesimi interessi, premi ed altri frutti, e i redditi diversi del presente prestito obbligazionario.
- 21) **Termini di prescrizione e di decadenza:** I diritti degli obbligazionisti si prescrivono, per quanto riguarda gli interessi, decorsi 5 anni dalla data di pagamento degli stessi, e, per quanto riguarda il capitale, decorsi 10 anni dalla data in cui l'obbligazione è divenuta rimborsabile.
- 22) **Clausola di rimborso anticipato:** non prevista.
- 23) **Clausola di subordinazione:** non prevista
- 24) **Eventuali altri oneri, condizioni, gravami sui titoli:** non previsti
- 25) **Garanzie:** non previste
- 26) **Premi di rimborso:** non previsti
- 27) **Criterio di riparto:** non previsto
- 28) **Clausole limitative della trasferibilità e/o della circolazione dei titoli:** non previste
- 29) **Mercati presso i quali è prevista la negoziazione dei titoli:** attualmente non previsti; da ottobre 2002 la Banca ha organizzato un Sistema di Scambi Organizzati di strumenti finanziari.
- 30) **Impegno dell'emittente a fornire su base continuativa prezzi di acquisto e vendita dei titoli:** la Banca, non essendo l'obbligazione quotata, si impegna a formulare una quotazione giornaliera per il sottoscrittore che intenda in qualsiasi momento venderla, conforme alle regole proprie del Sistema di Scambi Organizzati nel quale sono negoziati tali titoli.
- 31) **Ulteriori informazioni:** Tutte le comunicazioni dell'Emittente Banca Popolare di Aprilia agli obbligazionisti verranno effettuate, ove non diversamente disposto dalla legge, mediante avviso esposto nei locali aperti al pubblico della Banca medesima. Le obbligazioni non sono assistite dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei depositi.
La sottoscrizione o l'acquisto delle obbligazioni comporta la piena accettazione di tutte le condizioni fissate nel Regolamento delle stesse.
Qualsiasi contestazione fra i possessori dei titoli e la Banca Popolare di Aprilia S.p.A. sarà decisa dall'Autorità Giudiziaria di Latina e tale autorità rimane l'unica competente senza che sia ammessa deroga alcuna.
- 32) **Soggetti terzi incaricati dei servizi connessi con l'emissione:** non previsti

SEZIONE III) INFORMAZIONI SUI RISCHI DELL'OPERAZIONE

- 1) **Rischio Emittente:** il sottoscrittore del prestito obbligazionario è soggetto al rischio emittente, ovvero la possibilità che la Banca Popolare di Aprilia non sia in grado di onorare il proprio debito.
I titoli non rientrano fra le forme di raccolta coperte dalla garanzia del Fondo Interbancario di tutela dei depositi.
- 2) **Rischio tasso:** un rialzo dei tassi d'interesse, può penalizzare il corso del prestito obbligazionario.
- 3) **Difficoltà nel disinvestimento dei titoli:** Il sottoscrittore, nel caso di disinvestimento anticipato dei titoli, sebbene la Banca si impegni a formulare una quotazione giornaliera degli stessi, può incontrare difficoltà nella ricerca della controparte e subire perdite in conto capitale.
- 4) **Componente derivativa implicita:** non presente.
- 5) **Esempio di rendimento dei titoli:** il rendimento lordo dell'obbligazione a scadenza, secondo la formula

SEZIONE 1.4 PRESTITI OBBLIGAZIONARI - aggiornamento 23/04/2004
dell'interesse composto, é pari al 2,3132%.

6) **Effetti della clausola di rimborso anticipato:** il rimborso anticipato non è previsto.

SEZIONE IV°) LEGENDA

OBBLIGAZIONE: titolo di debito che impegna la banca emittente al rimborso del capitale emesso per la raccolta del risparmio a medio-lungo termine.

RATING (Agenzia di): Società indipendenti da gruppi industriali, commerciali e finanziari, specializzate nell'attribuire ad emittenti o a strumenti finanziari, attraverso combinazioni di lettere o cifre (es.: AAA; A+; BBB; B-) un giudizio sulla capacità dell'emittente di rimborsare gli strumenti finanziari emessi o sulla idoneità dello stesso strumento finanziario da questi emesso ad essere rimborsato.

Dichiaro di aver ricevuto copia integrale del regolamento e del foglio informativo del prestito obbligazionario Banca Popolare di Aprilia 26/04/04 –26/10/06 TASSO FISSO 2,30%

Firma_____

PRESTITO OBBLIGAZIONARIO**PRESTITO OBBLIGAZIONARIO**

**“BANCA POPOLARE DI APRILIA 12/05/04 – 12/05/08 TASSO FISSO 2,80%”
DI NOMINALI MASSIMI 1.500.000 DI EURO (codice ISIN IT0003664114)**

per il rendimento del titolo si rimanda alla sezione II (punto 17 “interessi”) e alla sezione III (punto 5 “esempio di rendimento dei titoli”)

SEZ I°) INFORMAZIONI SULLA BANCA EMITTENTE - BANCA POPOLARE DI APRILIA

BANCA POPOLARE DI APRILIA

Società per azioni con sede legale in Aprilia (LT), Piazza Roma snc

Numero di iscrizione al Registro delle Imprese 2280

Capitale Sociale e Riserve al 31.12.2003 €62.865.220

Numero di iscrizione all’Albo delle Banche 4521

Codice ABI 5414

Gruppo bancario Banca Popolare dell’Emilia Romagna 5387

Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi

Aderente al Fondo Nazionale di Garanzia (art. 62, c. 1, D.Lgs 415/1996)

Sito Internet www.popaprilias.it

Rating: non previsto

Conflitto di interessi: il collocamento è subordinato a preventivo espresso consenso da parte dei sottoscrittori, configurandosi in esso un conflitto di interessi in quanto ha per oggetto titoli emessi dal medesimo intermediario collocatore.

H) SEZ.II INFORMAZIONI SULLE CARATTERISTICHE DELL’EMISSIONE

- 1) **Denominazione:** BANCA POPOLARE DI APRILIA 12/05/2004 – 12/05/2008 TASSO FISSO 2,80%
- 2) **Ammontare nominale massimo dell’emissione:** 1.500.000 di Euro
- 3) **Numero di titoli:** 1.500 obbligazioni
- 4) **Valore nominale unitario:** 1.000 Euro
- 5) **Tagli previsti per la sottoscrizione:** 1.000 Euro
- 6) **Componente derivativa:** non presente.
- 7) **Tipologia dei titoli:** al portatore in regime di dematerializzazione, ai sensi di quanto previsto dal D.Lgs. 24.2.98 n. 58 e dal D.Lgs. 24.6.98 n. 213 e relative disposizioni di attuazione.
- 8) **Depositario:** gestione accentrata presso Monte titoli S.p.A.
- 9) **Prenotazioni:** le prenotazioni sono accettate dal 12 maggio 2004 sino al 12 agosto 2004, salvo chiusura anticipata senza alcun preavviso in facoltà dell’emittente, al raggiungimento del valore nominale complessivo del prestito.
- 10) **Pagamento:** valuta 12 maggio 2004 per le prenotazioni sino a tale data. Per le prenotazioni successive in termine, all’atto della sottoscrizione con versamento a conguaglio del rateo di interessi maturato.
- 11) **Godimento:** Il prestito ha godimento dal 12 maggio 2004. Salvo chiusura anticipata, in facoltà dell’emittente, le sottoscrizioni saranno raccolte fino al raggiungimento dell’importo massimo di Euro 1.500.000; in ogni caso saranno chiuse il 12 agosto 2004.
- 12) **Prezzo di emissione:** le obbligazioni sono emesse alla pari, cioè a euro 1.000 cadauna, corrispondenti al nominale.
- 13) **Prezzo di rimborso:** Il rimborso sarà effettuato alla pari, senza alcuna deduzione per commissioni o spese, in un’unica soluzione il 12 maggio 2008.
- 14) **Commissioni di sottoscrizione:** non previste
- 15) **Durata:** Il prestito ha durata di 4 anni e sarà integralmente rimborsato il 12 maggio 2008.
- 16) **Modalità di rimborso:** In un’unica soluzione alla pari il 12 novembre 2008 senza alcuna deduzione per commissioni o spese. Il rimborso delle obbligazioni avverrà con l’osservanza delle norme del D.Lgs. 24 giugno 1998 n. 213 e relativi Regolamenti di attuazione.
- 17) **Interessi:** Cedole semestrali pagabili il 12 novembre e il 12 maggio di ogni anno al tasso annuo lordo del 2,80%. Gli interessi lordi sono conteggiati con riferimento ai giorni effettivamente trascorsi rispetto ai giorni effettivi dell’anno (ACT/ACT), sul valore nominale delle obbligazioni (taglio minimo di 1.000 Euro per ciascuna obbligazione).
- 18) **Tasso annuo di interesse nominale:** 2,80%
- 19) **Tasso annuo di rendimento lordo effettivo:** 2,8196% (determinato secondo la formula dell’interesse composto)
- 20) **Ritenuta fiscale sugli interessi:** Gli interessi, i premi ed altri frutti sono soggetti all’imposta sostitutiva di cui all’art. 2 del D.Lgs. 1° aprile 1996, n. 239 (attualmente 12,50%), nella misura e nei casi ivi previsti.
Sono a carico degli obbligazionisti le imposte e tasse presenti e future che, per legge, colpiscono o potranno colpire i medesimi interessi, premi ed altri frutti, e i redditi diversi del presente prestito obbligazionario.

SEZIONE 1.4 PRESTITI OBBLIGAZIONARI - aggiornamento 11/05/2004

- 21) **Termini di prescrizione e di decadenza:** I diritti degli obbligazionisti si prescrivono, per quanto riguarda gli interessi, decorsi 5 anni dalla data di pagamento degli stessi, e, per quanto riguarda il capitale, decorsi 10 anni dalla data in cui l'obbligazione è divenuta rimborsabile.
- 22) **Clausola di rimborso anticipato:** non prevista
- 23) **Clausola di subordinazione:** non prevista
- 24) **Eventuali altri oneri, condizioni, gravami sui titoli:** non previsti
- 25) **Garanzie:** non previste
- 26) **Premi di rimborso:** non previsti
- 27) **Criterio di riparto:** non previsto
- 28) **Clausole limitative della trasferibilità e/o della circolazione dei titoli:** non previste
- 29) **Mercati presso i quali è prevista la negoziazione dei titoli:** attualmente non previsti; da ottobre 2002 la Banca ha organizzato un Sistema di Scambi Organizzati di strumenti finanziari.
- 30) **Impegno dell'emittente a fornire su base continuativa prezzi di acquisto e vendita dei titoli:** la Banca, non essendo l'obbligazione quotata, si impegna a formulare una quotazione giornaliera per il sottoscrittore che intenda in qualsiasi momento venderla, conforme alle regole proprie del Sistema di Scambi Organizzati nel quale sono negoziati tali titoli.
- 31) **Ulteriori informazioni:** Tutte le comunicazioni dell'Emittente Banca Popolare di Aprilia agli obbligazionisti verranno effettuate, ove non diversamente disposto dalla legge, mediante avviso esposto nei locali aperti al pubblico della Banca medesima. Le obbligazioni non sono assistite dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei depositi.
La sottoscrizione o l'acquisto delle obbligazioni comporta la piena accettazione di tutte le condizioni fissate nel Regolamento delle stesse.
Qualsiasi contestazione fra i possessori dei titoli e la Banca Popolare di Aprilia S.p.A. sarà decisa dall'Autorità Giudiziaria di Latina e tale autorità rimane l'unica competente senza che sia ammessa deroga alcuna.
- 32) **Soggetti terzi incaricati dei servizi connessi con l'emissione:** non previsti

SEZIONE III) INFORMAZIONI SUI RISCHI DELL'OPERAZIONE

- 1) **Rischio Emittente:** il sottoscrittore del prestito obbligazionario è soggetto al rischio emittente, ovvero la possibilità che la Banca Popolare di Aprilia non sia in grado di onorare il proprio debito.
I titoli non rientrano fra le forme di raccolta coperte dalla garanzia del Fondo Interbancario di tutela dei depositi.
- 2) **Rischio tasso:** un rialzo dei tassi d'interesse, può penalizzare il corso del prestito obbligazionario.
- 3) **Difficoltà nel disinvestimento dei titoli:** Il sottoscrittore, nel caso di disinvestimento anticipato dei titoli, sebbene la Banca si impegni a formulare una quotazione giornaliera degli stessi, può incontrare difficoltà nella ricerca della controparte e subire perdite in conto capitale.
- 4) **Componente derivativa implicita:** non presente.
- 5) **Esempio di rendimento dei titoli:** il rendimento lordo dell'obbligazione a scadenza, secondo la formula dell'interesse composto, è pari al 2,8196%.
- 6) **Effetti della clausola di rimborso anticipato:** il rimborso anticipato non è previsto.

SEZIONE IV°) LEGENDA

OBBLIGAZIONE: titolo di debito che impegna la banca emittente al rimborso del capitale emesso per la raccolta del risparmio a medio-lungo termine.

RATING (Agenzia di): Società indipendenti da gruppi industriali, commerciali e finanziari, specializzate nell'attribuire ad emittenti o a strumenti finanziari, attraverso combinazioni di lettere o cifre (es.: AAA; A+; BBB; B-) un giudizio sulla capacità dell'emittente di rimborsare gli strumenti finanziari emessi o sulla idoneità dello stesso strumento finanziario da questi emesso ad essere rimborsato.

Dichiaro di aver ricevuto copia integrale del regolamento e del foglio informativo del prestito obbligazionario Banca Popolare di Aprilia 12/05/04 -12/05/08 TASSO FISSO 2,80%

Firma _____

PRESTITO OBBLIGAZIONARIO**PRESTITO OBBLIGAZIONARIO**

**“BANCA POPOLARE DI APRILIA 28/06/04 – 28/06/08 TASSO FISSO 2,75%”
DI NOMINALI MASSIMI 1.500.000 DI EURO (codice ISIN IT0003682991)**

per il rendimento del titolo si rimanda alla sezione II (punto 17 “interessi”) e alla sezione III (punto 5 “esempio di rendimento dei titoli”)

SEZ I°) INFORMAZIONI SULLA BANCA EMITTENTE - BANCA POPOLARE DI APRILIA

BANCA POPOLARE DI APRILIA

Società per azioni con sede legale in Aprilia (LT), Piazza Roma snc

Codice Fiscale e Numero di iscrizione al Registro delle Imprese 00089400592

Capitale Sociale e Riserve al 31.12.2003 €62.865.220

Numero di iscrizione all’Albo delle Banche 4521

Codice ABI 5414

Gruppo bancario Banca Popolare dell’Emilia Romagna 5387

Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi

Aderente al Fondo Nazionale di Garanzia (art. 62, c. 1, D.Lgs 415/1996)

Sito Internet www.popaprilia.it

Rating: non previsto

Conflitto di interessi: il collocamento è subordinato a preventivo espresso consenso da parte dei sottoscrittori, configurandosi in esso un conflitto di interessi in quanto ha per oggetto titoli emessi dal medesimo intermediario collocatore.

I) SEZ.II INFORMAZIONI SULLE CARATTERISTICHE DELL’EMISSIONE

- 1) **Denominazione:** BANCA POPOLARE DI APRILIA 28/06/2004 – 28/06/2008 TASSO FISSO 2,75%
- 2) **Ammontare nominale massimo dell’emissione:** 1.500.000 di Euro
- 3) **Numero di titoli:** 1.500 obbligazioni
- 4) **Valore nominale unitario:** 1.000 Euro
- 5) **Tagli previsti per la sottoscrizione:** 1.000 Euro
- 6) **Componente derivativa:** non presente.
- 7) **Tipologia dei titoli:** al portatore in regime di dematerializzazione, ai sensi di quanto previsto dal D.Lgs. 24.2.98 n. 58 e dal D.Lgs. 24.6.98 n. 213 e relative disposizioni di attuazione.
- 8) **Depositario:** gestione accentrata presso Monte titoli S.p.A.
- 9) **Prenotazioni:** le prenotazioni sono accettate dal 28 giugno 2004 sino al 28 settembre 2004, salvo chiusura anticipata senza alcun preavviso in facoltà dell’emittente, al raggiungimento del valore nominale complessivo del prestito.
- 10) **Pagamento:** valuta 28 giugno 2004 per le prenotazioni sino a tale data. Per le prenotazioni successive in termine, all’atto della sottoscrizione con versamento a conguaglio del rateo di interessi maturato.
- 11) **Godimento:** Il prestito ha godimento dal 28 giugno 2004. Salvo chiusura anticipata, in facoltà dell’emittente, le sottoscrizioni saranno raccolte fino al raggiungimento dell’importo massimo di Euro 1.500.000; in ogni caso saranno chiuse il 28 settembre 2004.
- 12) **Prezzo di emissione:** le obbligazioni sono emesse alla pari, cioè a euro 1.000 cadauna, corrispondenti al nominale.
- 13) **Prezzo di rimborso:** Il rimborso sarà effettuato alla pari, senza alcuna deduzione per commissioni o spese, in un’unica soluzione il 28 giugno 2008.
- 14) **Commissioni di sottoscrizione:** non previste
- 14) **Durata:** Il prestito ha durata di 4 anni e sarà integralmente rimborsato il 28 giugno 2008.
- 15) **Modalità di rimborso:** In un’unica soluzione alla pari il 28 dicembre 2008 senza alcuna deduzione per commissioni o spese. Il rimborso delle obbligazioni avverrà con l’osservanza delle norme del D.Lgs. 24 giugno 1998 n. 213 e relativi Regolamenti di attuazione.
- 16) **Interessi:** Cedole semestrali pagabili il 28 dicembre e il 28 giugno di ogni anno al tasso annuo lordo del 2,75%. Gli interessi lordi sono conteggiati con riferimento ai giorni effettivamente trascorsi rispetto ai giorni effettivi dell’anno (ACT/ACT), sul valore nominale delle obbligazioni (taglio minimo di 1.000 Euro per ciascuna obbligazione).
- 17) **Tasso annuo di interesse nominale:** 2,75%
- 18) **Tasso annuo di rendimento lordo effettivo:** 2,7689% (determinato secondo la formula dell’interesse composto)
- 19) **Ritenuta fiscale sugli interessi:** Gli interessi, i premi ed altri frutti sono soggetti all’imposta sostitutiva di cui all’art. 2 del D.Lgs. 1° aprile 1996, n. 239 (attualmente 12,50%), nella misura e nei casi ivi previsti.
Sono a carico degli obbligazionisti le imposte e tasse presenti e future che, per legge, colpiscono o potranno colpire i medesimi interessi, premi ed altri frutti, e i redditi diversi del presente prestito obbligazionario.

SEZIONE 1.4 PRESTITI OBBLIGAZIONARI - aggiornamento 17/06/2004

- 20) Termini di prescrizione e di decadenza:** I diritti degli obbligazionisti si prescrivono, per quanto riguarda gli interessi, decorsi 5 anni dalla data di pagamento degli stessi, e, per quanto riguarda il capitale, decorsi 10 anni dalla data in cui l'obbligazione è divenuta rimborsabile.
- 21) Clausola di rimborso anticipato:** non prevista
- 22) Clausola di subordinazione:** non prevista
- 23) Eventuali altri oneri, condizioni, gravami sui titoli:** non previsti
- 24) Garanzie:** non previste
- 25) Premi di rimborso:** non previsti
- 26) Criterio di riparto:** non previsto
- 27) Clausole limitative della trasferibilità e/o della circolazione dei titoli:** non previste
- 28) Mercati presso i quali è prevista la negoziazione dei titoli:** attualmente non previsti; da ottobre 2002 la Banca ha organizzato un Sistema di Scambi Organizzati di strumenti finanziari.
- 29) Impegno dell'emittente a fornire su base continuativa prezzi di acquisto e vendita dei titoli:** la Banca, non essendo l'obbligazione quotata, si impegna a formulare una quotazione giornaliera per il sottoscrittore che intenda in qualsiasi momento venderla, conforme alle regole proprie del Sistema di Scambi Organizzati nel quale sono negoziati tali titoli.
- 30) Ulteriori informazioni:** Tutte le comunicazioni dell'Emittente Banca Popolare di Aprilia agli obbligazionisti verranno effettuate, ove non diversamente disposto dalla legge, mediante avviso esposto nei locali aperti al pubblico della Banca medesima. Le obbligazioni non sono assistite dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei depositi.
La sottoscrizione o l'acquisto delle obbligazioni comporta la piena accettazione di tutte le condizioni fissate nel Regolamento delle stesse.
Qualsiasi contestazione fra i possessori dei titoli e la Banca Popolare di Aprilia S.p.A. sarà decisa dall'Autorità Giudiziaria di Latina e tale autorità rimane l'unica competente senza che sia ammessa deroga alcuna.
- 31) Soggetti terzi incaricati dei servizi connessi con l'emissione:** non previsti

SEZIONE III) INFORMAZIONI SUI RISCHI DELL'OPERAZIONE

- 1) Rischio Emittente:** il sottoscrittore del prestito obbligazionario è soggetto al rischio emittente, ovvero la possibilità che la Banca Popolare di Aprilia non sia in grado di onorare il proprio debito.
I titoli non rientrano fra le forme di raccolta coperte dalla garanzia del Fondo Interbancario di tutela dei depositi.
- 2) Rischio tasso:** un rialzo dei tassi d'interesse, può penalizzare il corso del prestito obbligazionario.
- 3) Difficoltà nel disinvestimento dei titoli:** Il sottoscrittore, nel caso di disinvestimento anticipato dei titoli, sebbene la Banca si impegni a formulare una quotazione giornaliera degli stessi, può incontrare difficoltà nella ricerca della controparte e subire perdite in conto capitale.
- 4) Componente derivativa implicita:** non presente.
- 5) Esempio di rendimento dei titoli:** il rendimento lordo dell'obbligazione a scadenza, secondo la formula dell'interesse composto, è pari al 2,7689%.
- 6) Effetti della clausola di rimborso anticipato:** il rimborso anticipato non è previsto.

SEZIONE IV°) LEGENDA

OBBLIGAZIONE: titolo di debito che impegna la banca emittente al rimborso del capitale emesso per la raccolta del risparmio a medio-lungo termine.

RATING (Agenzia di): Società indipendenti da gruppi industriali, commerciali e finanziari, specializzate nell'attribuire ad emittenti o a strumenti finanziari, attraverso combinazioni di lettere o cifre (es.: AAA; A+; BBB; B-) un giudizio sulla capacità dell'emittente di rimborsare gli strumenti finanziari emessi o sulla idoneità dello stesso strumento finanziario da questi emesso ad essere rimborsato.

Dichiaro di aver ricevuto copia integrale del regolamento e del foglio informativo del prestito obbligazionario Banca Popolare di Aprilia 28/06/04 -28/06/08 TASSO FISSO 2,75%

Firma _____

PRESTITO OBBLIGAZIONARIO

PRESTITO OBBLIGAZIONARIO
“BANCA POPOLARE DI APRILIA 21/06/04 – 21/12/06 TASSO FISSO 2,40%”
DI NOMINALI MASSIMI 2.000.000 DI EURO (codice ISIN IT0003685481)

per il rendimento del titolo si rimanda alla sezione II (punto 17 “interessi”) e alla sezione III (punto 5 “esempio di rendimento dei titoli”)

SEZ I°) INFORMAZIONI SULLA BANCA EMITTENTE - BANCA POPOLARE DI APRILIA**BANCA POPOLARE DI APRILIA**

Società per azioni con sede legale in Aprilia (LT), Piazza Roma snc
 Codice Fiscale e Numero di iscrizione al Registro delle Imprese 00089400592
 Capitale Sociale e Riserve al 31.12.2003 €62.865.220
 Numero di iscrizione all'Albo delle Banche 4521
 Codice ABI 5414
 Gruppo bancario Banca Popolare dell'Emilia Romagna 5387
 Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi
 Aderente al Fondo Nazionale di Garanzia (art. 62, c. 1, D.Lgs 415/1996)

Sito Internet www.popapriliasp.it

Rating: non previsto

Conflitto di interessi: il collocamento è subordinato a preventivo espresso consenso da parte dei sottoscrittori, configurandosi in esso un conflitto di interessi in quanto ha per oggetto titoli emessi dal medesimo intermediario collocatore.

J) SEZ.II INFORMAZIONI SULLE CARATTERISTICHE DELL'EMISSIONE

- 1) **Denominazione:** BANCA POPOLARE DI APRILIA 21/06/2004 – 21/12/2006 TASSO FISSO 2,40%
- 2) **Ammontare nominale massimo dell'emissione:** 2.000.000 di Euro
- 3) **Numero di titoli:** 2.000 obbligazioni
- 4) **Valore nominale unitario:** 1.000 Euro
- 5) **Tagli previsti per la sottoscrizione:** 1.000 Euro
- 6) **Componente derivativa:** non presente.
- 7) **Tipologia dei titoli:** al portatore in regime di dematerializzazione, ai sensi di quanto previsto dal D.Lgs. 24.2.98 n. 58 e dal D.Lgs. 24.6.98 n. 213 e relative disposizioni di attuazione.
- 8) **Depositario:** gestione accentrata presso Monte titoli S.p.A.
- 9) **Prenotazioni:** le prenotazioni sono accettate dal 21 giugno 2004 sino al 21 settembre 2004, salvo chiusura anticipata senza alcun preavviso in facoltà dell'emittente, al raggiungimento del valore nominale complessivo del prestito.
- 10) **Pagamento:** valuta 21 giugno 2004 per le prenotazioni sino a tale data. Per le prenotazioni successive in termine, all'atto della sottoscrizione con versamento a congruo del rateo di interessi maturato.
- 11) **Godimento:** Il prestito ha godimento dal 21 giugno 2004. Salvo chiusura anticipata, in facoltà dell'emittente, le sottoscrizioni saranno raccolte fino al raggiungimento dell'importo massimo di Euro 2.000.000; in ogni caso saranno chiuse il 21 settembre 2004.
- 12) **Prezzo di emissione:** le obbligazioni sono emesse alla pari, cioè a euro 1.000 cadauna, corrispondenti al nominale.
- 13) **Prezzo di rimborso:** Il rimborso sarà effettuato alla pari, senza alcuna deduzione per commissioni o spese, in un'unica soluzione il 21 dicembre 2006.
- 14) **Commissioni di sottoscrizione:** non previste
- 15) **Durata:** Il prestito ha durata di 2 anni e sei mesi e sarà integralmente rimborsato il 21 dicembre 2006.
- 16) **Modalità di rimborso:** In un'unica soluzione alla pari il 21 dicembre 2006 senza alcuna deduzione per commissioni o spese. Il rimborso delle obbligazioni avverrà con l'osservanza delle norme del D.Lgs. 24 giugno 1998 n. 213 e relativi Regolamenti di attuazione.
- 17) **Interessi:** Cedole semestrali pagabili il 21 dicembre e il 21 giugno di ogni anno al tasso annuo lordo del 2,40%. Gli interessi lordi sono conteggiati con riferimento ai giorni effettivamente trascorsi rispetto ai giorni effettivi dell'anno (ACT/ACT), sul valore nominale delle obbligazioni (taglio minimo di 1.000 Euro per ciascuna obbligazione).
- 18) **Tasso annuo di interesse nominale:** 2,40%
- 19) **Tasso annuo di rendimento lordo effettivo:** 2,4144% (determinato secondo la formula dell'interesse composto)
- 20) **Ritenuta fiscale sugli interessi:** Gli interessi, i premi ed altri frutti sono soggetti all'imposta sostitutiva di cui all'art. 2 del D.Lgs. 1° aprile 1996, n. 239 (attualmente 12,50%), nella misura e nei casi ivi previsti.
Sono a carico degli obbligazionisti le imposte e tasse presenti e future che, per legge, colpiscono o potranno colpire i medesimi interessi, premi ed altri frutti, e i redditi diversi del presente prestito obbligazionario.
- 21) **Termini di prescrizione e di decadenza:** I diritti degli obbligazionisti si prescrivono, per quanto riguarda gli interessi, decorsi 5 anni dalla data di pagamento degli stessi, e, per quanto riguarda il capitale, decorsi 10 anni dalla data in cui l'obbligazione è divenuta rimborsabile.
- 22) **Clausola di rimborso anticipato:** non prevista
- 23) **Clausola di subordinazione:** non prevista

SEZIONE 1.4 PRESTITI OBBLIGAZIONARI - aggiornamento 21/06/2004

- 24) **Eventuali altri oneri, condizioni, gravami sui titoli:** non previsti
- 25) **Garanzie:** non previste
- 26) **Premi di rimborso:** non previsti
- 27) **Criterio di riparto:** non previsto
- 28) **Clausole limitative della trasferibilità e/o della circolazione dei titoli:** non previste
- 29) **Mercati presso i quali è prevista la negoziazione dei titoli:** attualmente non previsti; da ottobre 2002 la Banca ha organizzato un Sistema di Scambi Organizzati di strumenti finanziari.
- 30) **Impegno dell'emittente a fornire su base continuativa prezzi di acquisto e vendita dei titoli:** la Banca, non essendo l'obbligazione quotata, si impegna a formulare una quotazione giornaliera per il sottoscrittore che intenda in qualsiasi momento venderla, conforme alle regole proprie del Sistema di Scambi Organizzati nel quale sono negoziati tali titoli.
- 31) **Ulteriori informazioni:** Tutte le comunicazioni dell'Emittente Banca Popolare di Aprilia agli obbligazionisti verranno effettuate, ove non diversamente disposto dalla legge, mediante avviso esposto nei locali aperti al pubblico della Banca medesima. Le obbligazioni non sono assistite dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei depositi.
La sottoscrizione o l'acquisto delle obbligazioni comporta la piena accettazione di tutte le condizioni fissate nel Regolamento delle stesse.
Qualsiasi contestazione fra i possessori dei titoli e la Banca Popolare di Aprilia S.p.A. sarà decisa dall'Autorità Giudiziaria di Latina e tale autorità rimane l'unica competente senza che sia ammessa deroga alcuna.
- 32) **Soggetti terzi incaricati dei servizi connessi con l'emissione:** non previsti

SEZIONE III) INFORMAZIONI SUI RISCHI DELL'OPERAZIONE

- 1) **Rischio Emittente:** il sottoscrittore del prestito obbligazionario è soggetto al rischio emittente, ovvero la possibilità che la Banca Popolare di Aprilia non sia in grado di onorare il proprio debito.
I titoli non rientrano fra le forme di raccolta coperte dalla garanzia del Fondo Interbancario di tutela dei depositi.
- 2) **Rischio tasso:** un rialzo dei tassi d'interesse, può penalizzare il corso del prestito obbligazionario.
- 3) **Difficoltà nel disinvestimento dei titoli:** Il sottoscrittore, nel caso di disinvestimento anticipato dei titoli, sebbene la Banca si impegni a formulare una quotazione giornaliera degli stessi, può incontrare difficoltà nella ricerca della controparte e subire perdite in conto capitale.
- 4) **Componente derivativa implicita:** non presente.
- 5) **Esempio di rendimento dei titoli:** il rendimento lordo dell'obbligazione a scadenza, secondo la formula dell'interesse composto, è pari al 2,4144%.
- 6) **Effetti della clausola di rimborso anticipato:** il rimborso anticipato non è previsto.

SEZIONE IV°) LEGENDA

OBBLIGAZIONE: titolo di debito che impegna la banca emittente al rimborso del capitale emesso per la raccolta del risparmio a medio-lungo termine.

RATING (Agenzia di): Società indipendenti da gruppi industriali, commerciali e finanziari, specializzate nell'attribuire ad emittenti o a strumenti finanziari, attraverso combinazioni di lettere o cifre (es.: AAA; A+; BBB; B-) un giudizio sulla capacità dell'emittente di rimborsare gli strumenti finanziari emessi o sulla idoneità dello stesso strumento finanziario da questi emesso ad essere rimborsato.

Dichiaro di aver ricevuto copia integrale del regolamento e del foglio informativo del prestito obbligazionario Banca Popolare di Aprilia 21/06/04 - 21/12/06 TASSO FISSO 2,40%

Firma _____

PRESTITO OBBLIGAZIONARIO STRUTTURATO

PRESTITO OBBLIGAZIONARIO STEP UP CALLABLE
“BANCA POPOLARE DI APRILIA 23/08/2004 – 23/08/2009”
DI NOMINALI MASSIMI 2.000.000 DI EURO (codice ISIN IT0003701023)

per il rendimento del titolo si rimanda alla sezione II (punto 17 “interessi”) e alla sezione III (punto 5 “esempio di rendimento dei titoli”)

SEZ I^o) INFORMAZIONI SULLA BANCA EMITTENTE - BANCA POPOLARE DI APRILIA

BANCA POPOLARE DI APRILIA	
Società per azioni con sede legale in Aprilia (LT), Piazza Roma snc	
Codice Fiscale e Numero di iscrizione al Registro delle Imprese	00089400592
Capitale Sociale e Riserve al 31.12.2003	€62.865.220
Numero di iscrizione all'Albo delle Banche	4521
Codice ABI	5414
Gruppo bancario Banca Popolare dell'Emilia Romagna	5387
Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi	
Aderente al Fondo Nazionale di Garanzia (art. 62, c. 1, D.Lgs 415/1996)	
Sito Internet	www.popaprilias.it
<i>Rating:</i> non previsto	
Conflitto di interessi: il collocamento è subordinato a preventivo espresso consenso da parte dei sottoscrittori, configurandosi in esso un conflitto di interessi in quanto ha per oggetto titoli emessi dal medesimo intermediario collocatore.	

K) SEZ.II INFORMAZIONI SULLE CARATTERISTICHE DELL'EMISSIONE

- 1) **Denominazione:** 23/08/2004 – 23/08/2009 PRESTITO OBBLIGAZIONARIO STEP UP CALLABLE
- 2) **Ammontare nominale massimo dell'emissione:** 2.000.000 di Euro
- 3) **Numero di titoli:** 2.000 obbligazioni
- 4) **Valore nominale unitario:** 1.000 Euro
- 5) **Tagli previsti per la sottoscrizione:** 1.000 Euro
- 6) **Componente derivativa:** Il valore dell'*opzione* “Call” implicitamente venduta dal sottoscrittore è pari a 40 b.p. calcolato il 29/07/2004 utilizzando il metodo “*LGM 1 factor (linear Gauss Markov)”.
- 7) **Tipologia dei titoli:** al portatore in regime di dematerializzazione, ai sensi di quanto previsto dal D.Lgs. 24.2.98 n. 58 e dal D.Lgs. 24.6.98 n. 213 e relative disposizioni di attuazione.
- 8) **Depositario:** gestione accentrata presso Monte titoli S.p.A.
- 9) **Prenotazioni:** le prenotazioni sono accettate dal 23 agosto 2004 sino al 23 novembre 2004, salvo chiusura anticipata senza alcun preavviso in facoltà dell'emittente, al raggiungimento del valore nominale complessivo del prestito.
- 10) **Pagamento:** valuta 23 agosto 2004 per le prenotazioni sino a tale data. Per le prenotazioni successive in termine, all'atto della sottoscrizione con versamento a congruo del rateo di interessi maturato.
- 11) **Godimento:** Il prestito ha godimento dal 23 agosto 2004. Salvo chiusura anticipata, in facoltà dell'emittente, le sottoscrizioni saranno raccolte fino al raggiungimento dell'importo massimo di Euro 2.000.000; in ogni caso saranno chiuse il 23 novembre 2004.
- 12) **Prezzo di emissione:** le obbligazioni sono emesse alla pari, cioè a euro 1.000 cadauna, corrispondenti al nominale.
- 13) **Prezzo di rimborso:** Il rimborso sarà effettuato alla pari, senza alcuna deduzione per commissioni o spese, in un'unica soluzione il 23 agosto 2009.
- 14) **Commissioni di sottoscrizione:** non previste
- 15) **Durata:** Il prestito ha durata di anni cinque e sarà integralmente rimborsato il 23 agosto 2009.
- 16) **Modalità di rimborso:** In un'unica soluzione alla pari il 23 agosto 2009 senza alcuna deduzione per commissioni o spese (oppure alla data del 23 agosto 2007 o 23 agosto 2008 nel caso di esercizio di rimborso anticipato). Il rimborso delle obbligazioni avverrà con l'osservanza delle norme del D.Lgs. 24 giugno 1998 n. 213 e relativi Regolamenti di attuazione.
- 17) **Interessi:** Gli interessi lordi sono conteggiati con riferimento ai giorni effettivamente trascorsi rispetto ai giorni effettivi dell'anno (ACT/ACT), sul valore nominale delle obbligazioni (taglio minimo di 1.000 Euro per ciascuna obbligazione), determinati come segue:
 - la prima cedola annuale pagabile il 23 agosto 2005 al tasso annuo lordo del 3,00%
 - la seconda cedola annuale pagabile il 23 agosto 2006 al tasso annuo lordo del 3,15%
 - la terza cedola annuale pagabile il 23 agosto 2007 al tasso annuo lordo del 3,30%
 - la quarta cedola annuale pagabile il 23 agosto 2008 al tasso annuo lordo del 3,45%
 - la quinta cedola annuale pagabile il 23 agosto 2009 al tasso annuo lordo del 3,60%
- 18) **Tasso annuo di interesse nominale:** 3,00% (per il primo anno)

SEZIONE 1.4 PRESTITI OBBLIGAZIONARI - aggiornamento 12/08/2004

- 19) **Tasso annuo di rendimento lordo effettivo: 3,287%** (calcolato al termine del quinto anno secondo la formula dell'interesse composto)
- 20) **Ritenuta fiscale sugli interessi:** Gli interessi, i premi ed altri frutti sono soggetti all'imposta sostitutiva di cui all'art. 2 del D.Lgs. 1° aprile 1996, n. 239, nella misura e nei casi ivi previsti.
Sono a carico degli obbligazionisti le imposte e tasse presenti e future che, per legge, colpiscono o potranno colpire i medesimi interessi, premi ed altri frutti, e i redditi diversi del presente prestito obbligazionario.
- 21) **Termini di prescrizione e di decadenza:** I diritti degli obbligazionisti si prescrivono, per quanto riguarda gli interessi, decorsi 5 anni dalla data di pagamento degli stessi, e, per quanto riguarda il capitale, decorsi 10 anni dalla data in cui l'obbligazione è divenuta rimborsabile.
- 22) **Clausola di rimborso anticipato:** la Banca si riserva la facoltà di procedere al rimborso anticipato del prestito, alla pari, nelle seguenti date: 23 agosto 2007 e 23 agosto 2008. Le obbligazioni rimborsate anticipatamente cessano di essere fruttifere dalla data del loro rimborso. Nel caso di rimborso anticipato, l'investitore potrebbe non avere la possibilità di reinvestire il capitale, per il tempo residuo alla scadenza, allo stesso tasso di rendimento del titolo rimborsato.
- 23) **Clausola di subordinazione:** non prevista
- 24) **Eventuali altri oneri, condizioni, gravami sui titoli:** non previsti
- 25) **Garanzie:** non previste
- 26) **Premi di rimborso:** non previsti
- 27) **Criterio di riparto:** non previsto
- 28) **Clausole limitative della trasferibilità e/o della circolazione dei titoli:** non previste
- 29) **Mercati presso i quali è prevista la negoziazione dei titoli:** attualmente non previsti; da ottobre 2002 la Banca ha organizzato un Sistema di Scambi Organizzati di strumenti finanziari.
- 30) **Impegno dell'emittente a fornire su base continuativa prezzi di acquisto e vendita dei titoli:** la Banca, non essendo l'obbligazione quotata, si impegna a formulare una quotazione giornaliera per il sottoscrittore che intenda in qualsiasi momento venderla, conforme alle regole proprie del Sistema di Scambi Organizzati nel quale sono negoziati tali titoli.
- 31) **Ulteriori informazioni:** tutte le comunicazioni dell'Emittente Banca Popolare di Aprilia agli obbligazionisti verranno effettuate, ove non diversamente disposto dalla legge, mediante avviso esposto nei locali aperti al pubblico della Banca medesima. Le obbligazioni non sono assistite dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei depositi.
La sottoscrizione o l'acquisto delle obbligazioni comporta la piena accettazione di tutte le condizioni fissate nel Regolamento delle stesse.
Qualsiasi contestazione fra i possessori dei titoli e la Banca Popolare di Aprilia S.p.A. sarà decisa dall'Autorità Giudiziaria di Latina e tale autorità rimane l'unica competente senza che sia ammessa deroga alcuna.
- 32) **Soggetti terzi incaricati dei servizi connessi con l'emissione:** non previsti

SEZIONE III) INFORMAZIONI SUI RISCHI DELL'OPERAZIONE

- 1) **Rischio Emittente:** il sottoscrittore del prestito obbligazionario è soggetto al *rischio emittente*, ovvero la possibilità che la Banca Popolare di Aprilia, non sia in grado di onorare il proprio debito.
I titoli non rientrano fra le forme di raccolta coperte dalla garanzia del Fondo Interbancario di tutela dei depositi.
- 2) **Rischio tasso:** un rialzo dei tassi d'interesse, può penalizzare il corso del prestito obbligazionario.
- 3) **Difficoltà nel disinvestimento dei titoli:** il sottoscrittore, nel caso di disinvestimento anticipato dei titoli, sebbene la Banca si impegni a formulare una quotazione giornaliera degli stessi, può incontrare difficoltà nella ricerca della controparte e subire perdite in conto capitale.
- 4) **Rischio di rimborso anticipato:** poiché l'emittente si riserva la facoltà di rimborsare anticipatamente il titolo, il sottoscrittore si potrebbe trovare nelle condizioni di dover accettare il rimborso alla pari del titolo, nel momento in cui esso offre un rendimento superiore a quello corrente sul mercato e, di conseguenza, di non poter reinvestire il capitale rimborsato anticipatamente, per il tempo residuo alla scadenza, allo stesso tasso di rendimento del titolo rimborsato.
- 5) **Esempio di rendimento dei titoli:** il rendimento lordo dell'obbligazione a scadenza (23/08/2009), secondo la formula dell'interesse composto, è pari al 3,287%.
- 6) **Componente derivativa implicita:** Il valore dell'opzione "Call" implicitamente venduta dal sottoscrittore è pari a 40 b.p. calcolato il 29/07/2004 utilizzando il metodo "LGM 1 factor (linear Gauss Markov)".
Rendimento minimo lordo al netto della componente derivativa:
- 3,006% nel caso in cui venga richiamato lo *swap il terzo anno;
 - 3,105% nel caso in cui venga richiamato lo *swap il quarto anno;
 - 3,199% nel caso in cui non venga richiamato lo *swap il terzo e quarto anno.
- 7) **Effetti della clausola di rimborso anticipato:** la Banca si riserva la facoltà di procedere al rimborso anticipato del prestito, alla pari, nelle seguenti date: 23 agosto 2007 e 23 agosto 2008. Le obbligazioni rimborsate anticipatamente cessano di essere fruttifere dalla data del loro rimborso. Nel caso di rimborso anticipato, l'investitore potrebbe non avere la possibilità di reinvestire il capitale, per il tempo residuo alla scadenza, allo stesso tasso di rendimento del titolo rimborsato.
Nell'ipotesi di rimborso anticipato alla data del 05/04/2007 il rendimento lordo dell'obbligazione sarà pari al 3,147%.
Nell'ipotesi di rimborso anticipato alla data del 05/04/2008 il rendimento lordo dell'obbligazione sarà pari al 3,213%.

SEZIONE IV°) LEGENDA

B.P. (BASIS POINT): il basis point esprime la variazione dei tassi di interesse, pari ad un centesimo di punto percentuale. Per esempio, se i tassi salgono da 9,65% a 9,80%, si dice che il tasso è salito di 15 basis points.

COMPONENTE OPZIONALE: vedi OPZIONE

DERIVATO: nome genericamente usato per indicare uno strumento finanziario, il cui prezzo/rendimento deriva dai parametri di prezzo rendimento di altri strumenti finanziari principali detti sottostanti (v.) che possono essere strumenti finanziari, indici, tassi di interesse, valute, materie prime.

MODELLO LGM1 (LINEAR GAUSS MARKOV): Le operazioni Bermudan sono considerati prodotti esotici, in quanto (al contrario dei cap e swaptions), non ci sono formule chiuse per calcolare il prezzo.

Frequentemente per prezzare gli strutturati si usa una variante del modello Heath-Jarrow-Morton, basata su una specifica forma di volatilità degli zero coupon.

Il prezzo di una Bermuda è da considerare come il valore atteso dei valori futuri attesi dei cash flow (secondo una forma di probabilità neutrale), per cui il risultato porta a una equazione differenziale parziale (PDE).

Il modello deve calibrare strumenti che sono swap-option europee con strike richiesti. Poi il PDE permette di ottenere il prezzo della Bermuda.

Il modello LGM deriva dal modello HJM (Heath Jarrow Morton).

LGM è un modello meno conosciuto del HJM.

OBBLIGAZIONE: titolo di debito che impegna la banca emittente al rimborso del capitale emesso per la raccolta del risparmio a medio-lungo termine.

OPZIONE: contratto (detto "derivato") con il quale una delle parti, pagando una somma alla controparte (premio), acquista il diritto di comprare (call option) o di vendere (put option), ad una data futura, un certo quantitativo di strumenti finanziari ad un prezzo prestabilito (prezzo di esercizio). Nel caso di option su indici, anziché un certo quantitativo di strumenti finanziari, si compra il diritto di incassare o di versare una somma, pari al prodotto tra il valore assegnato convenzionalmente a ciascun punto dell'indice di riferimento e la differenza, a sua volta ottenuta dal valore dell'indice (stabilito alla stipula del contratto) e il valore assunto dall'indice il giorno in cui la facoltà viene esercitata.

Si distingue tra un'option europea, che può essere esercitata soltanto alla data di scadenza concordata, e un'option americana, che può essere esercitata entro la data di scadenza.

RATING (Agenzia di): Società indipendenti da gruppi industriali, commerciali e finanziari, specializzate nell'attribuire ad emittenti o a strumenti finanziari, attraverso combinazioni di lettere o cifre (es.: AAA; A+; BBB; B-) un giudizio sulla capacità dell'emittente di rimborsare gli strumenti finanziari emessi o sulla idoneità dello stesso strumento finanziario da questi emesso ad essere rimborsato.

SOTTOSTANTE: strumento finanziario dal cui valore dipende quello del titolo derivato o strutturato (v.).

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

TITOLI STRUTTURATI: titoli composti da una componente cosiddetta "fissa", simile ad un normale obbligazione, ed una cosiddetta "derivativa", simile ad un'opzione.

Dichiaro di aver ricevuto copia integrale del regolamento e del foglio informativo del prestito obbligazionario Banca Popolare di Aprilia 23/08/04 – 23/08/09 STEP UP CALLABLE

Firma _____

**DOCUMENTAZIONE ACCESSORIA AL FOGLIO INFORMATIVO
NOTA INTEGRATIVA E GLOSSARIO A.B.I**

**PRESTITO OBBLIGAZIONARIO STRUTTURATO
“BANCA POPOLARE DI APRILIA 23/08/04 – 23/08/09 STEP UP CALLABLE”
DI NOMINALI MASSIMI 2.000.000 DI EURO (codice ISIN IT0003701023)**

**LA PRESENTE NOTA INTEGRATIVA È CONFORME ALLE LINEE GUIDA ELABORATE
DALL’ASSOCIAZIONE BANCARIA ITALIANA**

1) Avvertenze generali

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

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

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

2) Avvertenze Specifiche

Si raccomanda la consultazione della sezione III del foglio informativo dedicata alle “Informazioni sui rischi dell’operazione”

3) Prospettazione del rischio e rendimento del titolo offerto e di altro strumento finanziario a basso rischio emittente (BTP di similare scadenza)

Dati	BTP-15ST08 3,5%	BPA STEP UP 05/04/09 CALLABLE
SCADENZA	15-09-08	23-08-09
RENDIMENTO EFFETTIVO NETTO	3,046	2,877%
RISCHIO	1,00	1,15

Valutazione effettuata alla data del 29 luglio 2004

4) Invito a leggere il glossario ABI

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

N.B.

Il significato dei termini in corsivo è illustrato nel glossario Abi.

I termini tecnici preceduti dall’asterisco non sono presenti nel glossario; la spiegazione del loro significato è riportata nella Sezione IV - Legenda

La documentazione informativa relativa al titolo in oggetto è conforme alle linee guida in materia di informazioni da fornire al sottoscrittore di cui all’iniziativa “Patti Chiari” oltre che alle norme vigenti in materia.

PRESTITO OBBLIGAZIONARIO**PRESTITO OBBLIGAZIONARIO**

**“BANCA POPOLARE DI APRILIA 22/09/04 – 22/09/07 TASSO FISSO 2,60%”
DI NOMINALI MASSIMI 2.000.000 DI EURO (codice ISIN IT0003730204)**

per il rendimento del titolo si rimanda alla sezione II (punto 17 “interessi”) e alla sezione III (punto 5 “esempio di rendimento dei titoli”)

SEZ I°) INFORMAZIONI SULLA BANCA EMITTENTE - BANCA POPOLARE DI APRILIA**BANCA POPOLARE DI APRILIA**

Società per azioni con sede legale in Aprilia (LT), Piazza Roma snc	
Codice Fiscale e Numero di iscrizione al Registro delle Imprese	00089400592
Capitale Sociale e Riserve al 31.12.2003	€62.865.220
Numero di iscrizione all’Albo delle Banche	4521
Codice ABI	5414
Gruppo bancario Banca Popolare dell’Emilia Romagna	5387
Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi	
Aderente al Fondo Nazionale di Garanzia (art. 62, c. 1, D.Lgs 415/1996)	

Sito Internet www.popaprilias.it

Rating: non previsto

Conflitto di interessi: il collocamento è subordinato a preventivo espresso consenso da parte dei sottoscrittori, configurandosi in esso un conflitto di interessi in quanto ha per oggetto titoli emessi dal medesimo intermediario collocatore.

SEZ.II INFORMAZIONI SULLE CARATTERISTICHE DELL’EMISSIONE

- 1) Denominazione:** BANCA POPOLARE DI APRILIA 22/09/2004 – 22/09/2007 TASSO FISSO 2,60%
- 2) Ammontare nominale massimo dell’emissione:** 2.000.000 di Euro
- 3) Numero di titoli:** 2.000 obbligazioni
- 4) Valore nominale unitario:** 1.000 Euro
- 5) Tagli previsti per la sottoscrizione:** 1.000 Euro
- 6) Componente derivativa:** non presente.
- 7) Tipologia dei titoli:** al portatore in regime di dematerializzazione, ai sensi di quanto previsto dal D.Lgs. 24.2.98 n. 58 e dal D.Lgs. 24.6.98 n. 213 e relative disposizioni di attuazione.
- 8) Depositario:** gestione accentrata presso Monte titoli S.p.A.
- 9) Prenotazioni:** le prenotazioni sono accettate dal 22 settembre 2004 sino al 22 dicembre 2004, salvo chiusura anticipata senza alcun preavviso in facoltà dell’emittente, al raggiungimento del valore nominale complessivo del prestito.
- 10) Pagamento:** valuta 22 settembre 2004 per le prenotazioni sino a tale data. Per le prenotazioni successive in termine, all’atto della sottoscrizione con versamento a conguaglio del rateo di interessi maturato.
- 11) Godimento:** Il prestito ha godimento dal 22 settembre 2004. Salvo chiusura anticipata, in facoltà dell’emittente, le sottoscrizioni saranno raccolte fino al raggiungimento dell’importo massimo di Euro 2.000.000; in ogni caso saranno chiuse il 22 dicembre 2004.
- 12) Prezzo di emissione:** le obbligazioni sono emesse alla pari, cioè a euro 1.000 cadauna, corrispondenti al nominale.
- 13) Prezzo di rimborso:** Il rimborso sarà effettuato alla pari, senza alcuna deduzione per commissioni o spese, in un’unica soluzione il 22 settembre 2007.
- 14) Commissioni di sottoscrizione:** non previste
- 15) Durata:** Il prestito ha durata di 3 anni e sarà integralmente rimborsato il 22 settembre 2007.
- 16) Modalità di rimborso:** In un’unica soluzione alla pari il 22 settembre 2007 senza alcuna deduzione per commissioni o spese. Il rimborso delle obbligazioni avverrà con l’osservanza delle norme del D.Lgs. 24 giugno 1998 n. 213 e relativi Regolamenti di attuazione.
- 17) Interessi:** Cedole semestrali pagabili il 22 marzo e il 22 settembre di ogni anno al tasso annuo lordo del 2,60%. Gli interessi lordi sono conteggiati con riferimento ai giorni effettivamente trascorsi rispetto ai giorni effettivi dell’anno (ACT/ACT), sul valore nominale delle obbligazioni (taglio minimo di 1.000 Euro per ciascuna obbligazione).
- 18) Tasso annuo di interesse nominale:** 2,60%
- 19) Tasso annuo di rendimento lordo effettivo:** 2,617% (determinato secondo la formula dell’interesse composto)
- 20) Ritenuta fiscale sugli interessi:** Gli interessi, i premi ed altri frutti sono soggetti all’imposta sostitutiva di cui all’art. 2 del D.Lgs. 1° aprile 1996, n. 239 (attualmente 12,50%), nella misura e nei casi ivi previsti.

SEZIONE 1.4 PRESTITI OBBLIGAZIONARI - aggiornamento 20/09/2004

Sono a carico degli obbligazionisti le imposte e tasse presenti e future che, per legge, colpiscono o potranno colpire i medesimi interessi, premi ed altri frutti, e i redditi diversi del presente prestito obbligazionario.

- 21) Termini di prescrizione e di decadenza:** I diritti degli obbligazionisti si prescrivono, per quanto riguarda gli interessi, decorsi 5 anni dalla data di pagamento degli stessi, e, per quanto riguarda il capitale, decorsi 10 anni dalla data in cui l'obbligazione è divenuta rimborsabile.
- 22) Clausola di rimborso anticipato:** non prevista
- 23) Clausola di subordinazione:** non prevista
- 24) Eventuali altri oneri, condizioni, gravami sui titoli:** non previsti
- 25) Garanzie:** non previste
- 26) Premi di rimborso:** non previsti
- 27) Criterio di riparto:** non previsto
- 28) Clausole limitative della trasferibilità e/o della circolazione dei titoli:** non previste
- 29) Mercati presso i quali è prevista la negoziazione dei titoli:** attualmente non previsti; da ottobre 2002 la Banca ha organizzato un Sistema di Scambi Organizzati di strumenti finanziari.
- 30) Impegno dell'emittente a fornire su base continuativa prezzi di acquisto e vendita dei titoli:** la Banca, non essendo l'obbligazione quotata, si impegna a formulare una quotazione giornaliera per il sottoscrittore che intenda in qualsiasi momento venderla, conforme alle regole proprie del Sistema di Scambi Organizzati nel quale sono negoziati tali titoli.
- 31) Ulteriori informazioni:** Tutte le comunicazioni dell'Emittente Banca Popolare di Aprilia agli obbligazionisti verranno effettuate, ove non diversamente disposto dalla legge, mediante avviso esposto nei locali aperti al pubblico della Banca medesima. Le obbligazioni non sono assistite dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei depositi.
La sottoscrizione o l'acquisto delle obbligazioni comporta la piena accettazione di tutte le condizioni fissate nel Regolamento delle stesse.
Qualsiasi contestazione fra i possessori dei titoli e la Banca Popolare di Aprilia S.p.A. sarà decisa dall'Autorità Giudiziaria di Latina e tale autorità rimane l'unica competente senza che sia ammessa deroga alcuna.
- 32) Soggetti terzi incaricati dei servizi connessi con l'emissione:** non previsti

SEZIONE III) INFORMAZIONI SUI RISCHI DELL'OPERAZIONE

- 1) Rischio Emittente:** il sottoscrittore del prestito obbligazionario è soggetto al rischio emittente, ovvero la possibilità che la Banca Popolare di Aprilia non sia in grado di onorare il proprio debito.
I titoli non rientrano fra le forme di raccolta coperte dalla garanzia del Fondo Interbancario di tutela dei depositi.
- 2) Rischio tasso:** un rialzo dei tassi d'interesse, può penalizzare il corso del prestito obbligazionario.
- 3) Difficoltà nel disinvestimento dei titoli:** Il sottoscrittore, nel caso di disinvestimento anticipato dei titoli, sebbene la Banca si impegni a formulare una quotazione giornaliera degli stessi, può incontrare difficoltà nella ricerca della controparte e subire perdite in conto capitale.
- 4) Componente derivativa implicita:** non presente.
- 5) Esempio di rendimento dei titoli:** il rendimento lordo dell'obbligazione a scadenza, secondo la formula dell'interesse composto, è pari al 2,617%.
- 6) Effetti della clausola di rimborso anticipato:** il rimborso anticipato non è previsto.

SEZIONE IV°) LEGENDA

OBBLIGAZIONE: titolo di debito che impegna la banca emittente al rimborso del capitale emesso per la raccolta del risparmio a medio-lungo termine.

RATING (Agenzia di): Società indipendenti da gruppi industriali, commerciali e finanziari, specializzate nell'attribuire ad emittenti o a strumenti finanziari, attraverso combinazioni di lettere o cifre (es.: AAA; A+; BBB; B-) un giudizio sulla capacità dell'emittente di rimborsare gli strumenti finanziari emessi o sulla idoneità dello stesso strumento finanziario da questi emesso ad essere rimborsato.

Dichiaro di aver ricevuto copia integrale del regolamento e del foglio informativo del prestito obbligazionario Banca Popolare di Aprilia 22/09/04 -22/09/07 TASSO FISSO 2,60%

Firma _____

PRESTITO OBBLIGAZIONARIO**PRESTITO OBBLIGAZIONARIO**

**“BANCA POPOLARE DI APRILIA 01/10/04 – 01/10/08 TASSO FISSO 2,75%”
DI NOMINALI MASSIMI 1.000.000 DI EURO (codice ISIN IT0003732986)**

per il rendimento del titolo si rimanda alla sezione II (punto 17 “interessi”) e alla sezione III (punto 5 “esempio di rendimento dei titoli”)

SEZ I°) INFORMAZIONI SULLA BANCA EMITTENTE - BANCA POPOLARE DI APRILIA

BANCA POPOLARE DI APRILIA

Società per azioni con sede legale in Aprilia (LT), Piazza Roma snc

Codice Fiscale e Numero di iscrizione al Registro delle Imprese 00089400592

Capitale Sociale e Riserve al 31.12.2003 €62.865.220

Numero di iscrizione all’Albo delle Banche 4521

Codice ABI 5414

Gruppo bancario Banca Popolare dell’Emilia Romagna 5387

Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi

Aderente al Fondo Nazionale di Garanzia (art. 62, c. 1, D.Lgs 415/1996)

Sito Internet www.popaprilja.it

Rating: non previsto

Conflitto di interessi: il collocamento è subordinato a preventivo espresso consenso da parte dei sottoscrittori, configurandosi in esso un conflitto di interessi in quanto ha per oggetto titoli emessi dal medesimo intermediario collocatore.

L) SEZ.II INFORMAZIONI SULLE CARATTERISTICHE DELL’EMISSIONE

- 1) **Denominazione:** BANCA POPOLARE DI APRILIA 01/10/2004 – 01/10/2008 TASSO FISSO 2,75%
- 2) **Ammontare nominale massimo dell’emissione:** 1.000.000 di Euro
- 3) **Numero di titoli:** 1.000 obbligazioni
- 4) **Valore nominale unitario:** 1.000 Euro
- 5) **Tagli previsti per la sottoscrizione:** 1.000 Euro
- 6) **Componente derivativa:** non presente.
- 7) **Tipologia dei titoli:** al portatore in regime di dematerializzazione, ai sensi di quanto previsto dal D.Lgs. 24.2.98 n. 58 e dal D.Lgs. 24.6.98 n. 213 e relative disposizioni di attuazione.
- 8) **Depositario:** gestione accentrata presso Monte titoli S.p.A.
- 9) **Prenotazioni:** le prenotazioni sono accettate dal 28 settembre 2004 sino al 28 dicembre 2004, salvo chiusura anticipata senza alcun preavviso in facoltà dell’emittente, al raggiungimento del valore nominale complessivo del prestito.
- 10) **Pagamento:** valuta 1° ottobre 2004 per le prenotazioni sino a tale data. Per le prenotazioni successive in termine, all’atto della sottoscrizione con versamento a conguaglio del rateo di interessi maturato.
- 11) **Godimento:** Il prestito ha godimento dal 1° ottobre 2004. Salvo chiusura anticipata, in facoltà dell’emittente, le sottoscrizioni saranno raccolte fino al raggiungimento dell’importo massimo di Euro 1.000.000; in ogni caso saranno chiuse il 28 dicembre 2004.
- 12) **Prezzo di emissione:** le obbligazioni sono emesse alla pari, cioè a euro 1.000 cadauna, corrispondenti al nominale.
- 13) **Prezzo di rimborso:** Il rimborso sarà effettuato alla pari, senza alcuna deduzione per commissioni o spese, in un’unica soluzione il 1° ottobre 2008.
- 14) **Commissioni di sottoscrizione:** non previste
- 15) **Durata:** Il prestito ha durata di 4 anni e sarà integralmente rimborsato il 1° ottobre 2008.
- 16) **Modalità di rimborso:** In un’unica soluzione alla pari il 1° ottobre 2008 senza alcuna deduzione per commissioni o spese. Il rimborso delle obbligazioni avverrà con l’osservanza delle norme del D.Lgs. 24 giugno 1998 n. 213 e relativi Regolamenti di attuazione.
- 17) **Interessi:** Cedole semestrali pagabili il 1° aprile e il 1° ottobre di ogni anno al tasso annuo lordo del 2,75%. Gli interessi lordi sono conteggiati con riferimento ai giorni effettivamente trascorsi rispetto ai giorni effettivi dell’anno (ACT/ACT), sul valore nominale delle obbligazioni (taglio minimo di 1.000 Euro per ciascuna obbligazione).
- 18) **Tasso annuo di interesse nominale:** 2,75%
- 19) **Tasso annuo di rendimento lordo effettivo:** 2,7689% (determinato secondo la formula dell’interesse composto)
- 20) **Ritenuta fiscale sugli interessi:** Gli interessi, i premi ed altri frutti sono soggetti all’imposta sostitutiva di cui all’art. 2 del D.Lgs. 1° aprile 1996, n. 239 (attualmente 12,50%), nella misura e nei casi ivi previsti.

SEZIONE 1.4 PRESTITI OBBLIGAZIONARI - aggiornamento 30/09/2004

Sono a carico degli obbligazionisti le imposte e tasse presenti e future che, per legge, colpiscono o potranno colpire i medesimi interessi, premi ed altri frutti, e i redditi diversi del presente prestito obbligazionario.

- 21) **Termini di prescrizione e di decadenza:** I diritti degli obbligazionisti si prescrivono, per quanto riguarda gli interessi, decorsi 5 anni dalla data di pagamento degli stessi, e, per quanto riguarda il capitale, decorsi 10 anni dalla data in cui l'obbligazione è divenuta rimborsabile.
- 22) **Clausola di rimborso anticipato:** non prevista
- 23) **Clausola di subordinazione:** non prevista
- 24) **Eventuali altri oneri, condizioni, gravami sui titoli:** non previsti
- 25) **Garanzie:** non previste
- 26) **Premi di rimborso:** non previsti
- 27) **Criterio di riparto:** non previsto
- 28) **Clause limitative della trasferibilità e/o della circolazione dei titoli:** non previste
- 29) **Mercati presso i quali è prevista la negoziazione dei titoli:** attualmente non previsti; da ottobre 2002 la Banca ha organizzato un Sistema di Scambi Organizzati di strumenti finanziari.
- 30) **Impegno dell'emittente a fornire su base continuativa prezzi di acquisto e vendita dei titoli:** la Banca, non essendo l'obbligazione quotata, si impegna a formulare una quotazione giornaliera per il sottoscrittore che intenda in qualsiasi momento venderla, conforme alle regole proprie del Sistema di Scambi Organizzati nel quale sono negoziati tali titoli.
- 31) **Ulteriori informazioni:** Tutte le comunicazioni dell'Emittente Banca Popolare di Aprilia agli obbligazionisti verranno effettuate, ove non diversamente disposto dalla legge, mediante avviso esposto nei locali aperti al pubblico della Banca medesima. Le obbligazioni non sono assistite dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei depositi.
La sottoscrizione o l'acquisto delle obbligazioni comporta la piena accettazione di tutte le condizioni fissate nel Regolamento delle stesse.
Qualsiasi contestazione fra i possessori dei titoli e la Banca Popolare di Aprilia S.p.A. sarà decisa dall'Autorità Giudiziaria di Latina e tale autorità rimane l'unica competente senza che sia ammessa deroga alcuna.
- 32) **Soggetti terzi incaricati dei servizi connessi con l'emissione:** non previsti

SEZIONE III) INFORMAZIONI SUI RISCHI DELL'OPERAZIONE

- 1) **Rischio Emittente:** il sottoscrittore del prestito obbligazionario è soggetto al rischio emittente, ovvero la possibilità che la Banca Popolare di Aprilia non sia in grado di onorare il proprio debito.
I titoli non rientrano fra le forme di raccolta coperte dalla garanzia del Fondo Interbancario di tutela dei depositi.
- 2) **Rischio tasso:** un rialzo dei tassi d'interesse, può penalizzare il corso del prestito obbligazionario.
- 3) **Difficoltà nel disinvestimento dei titoli:** Il sottoscrittore, nel caso di disinvestimento anticipato dei titoli, sebbene la Banca si impegni a formulare una quotazione giornaliera degli stessi, può incontrare difficoltà nella ricerca della controparte e subire perdite in conto capitale.
- 4) **Componente derivativa implicita:** non presente.
- 5) **Esempio di rendimento dei titoli:** il rendimento lordo dell'obbligazione a scadenza, secondo la formula dell'interesse composto, è pari al 2,7689%.
- 6) **Effetti della clausola di rimborso anticipato:** il rimborso anticipato non è previsto.

SEZIONE IV°) LEGENDA

OBBLIGAZIONE: titolo di debito che impegna la banca emittente al rimborso del capitale emesso per la raccolta del risparmio a medio-lungo termine.

RATING (Agenzia di): Società indipendenti da gruppi industriali, commerciali e finanziari, specializzate nell'attribuire ad emittenti o a strumenti finanziari, attraverso combinazioni di lettere o cifre (es.: AAA; A+; BBB; B-) un giudizio sulla capacità dell'emittente di rimborsare gli strumenti finanziari emessi o sulla idoneità dello stesso strumento finanziario da questi emesso ad essere rimborsato.

Dichiaro di aver ricevuto copia integrale del regolamento e del foglio informativo del prestito obbligazionario Banca Popolare di Aprilia 01/10/04 -01/10/08 TASSO FISSO 2,75%

Firma _____

PRESTITO OBBLIGAZIONARIO STRUTTURATO

PRESTITO OBBLIGAZIONARIO STEP UP CALLABLE
“BANCA POPOLARE DI APRILIA 15/10/2004 – 15/10/2009”
DI NOMINALI MASSIMI 1.000.000 DI EURO (codice ISIN IT0003743090)

per il rendimento del titolo si rimanda alla sezione II (punto 17 “interessi”) e alla sezione III (punto 5 “esempio di rendimento dei titoli”)

SEZ I° INFORMAZIONI SULLA BANCA EMITTENTE - BANCA POPOLARE DI APRILIA

BANCA POPOLARE DI APRILIA

Società per azioni con sede legale in Aprilia (LT), Piazza Roma snc

Codice Fiscale e Numero di iscrizione al Registro delle Imprese 00089400592

Capitale Sociale e Riserve al 31.12.2003 €62.865.220

Numero di iscrizione all'Albo delle Banche 4521

Codice ABI 5414

Gruppo bancario Banca Popolare dell'Emilia Romagna 5387

Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi

Aderente al Fondo Nazionale di Garanzia (art. 62, c. 1, D.Lgs 415/1996)

Sito Internet www.popaprilias.it

Rating: non previsto

Conflitto di interessi: il collocamento è subordinato a preventivo espresso consenso da parte dei sottoscrittori, configurandosi in esso un conflitto di interessi in quanto ha per oggetto titoli emessi dal medesimo intermediario collocatore.

SEZ.II INFORMAZIONI SULLE CARATTERISTICHE DELL'EMISSIONE

- 1) **Denominazione:** 15/10/2004 – 15/10/2009 PRESTITO OBBLIGAZIONARIO STEP UP CALLABLE
- 2) **Ammontare nominale massimo dell'emissione:** 1.000.000 di Euro
- 3) **Numero di titoli:** 1.000 obbligazioni
- 4) **Valore nominale unitario:** 1.000 Euro
- 5) **Tagli previsti per la sottoscrizione:** 1.000 Euro
- 6) **Componente derivativa:** Il valore dell'*opzione* “Call” implicitamente venduta dal sottoscrittore è pari a 45 b.p. calcolato l'8/10/2004 utilizzando il metodo “*Hull & White binomiale”.
- 7) **Tipologia dei titoli:** al portatore in regime di dematerializzazione, ai sensi di quanto previsto dal D.Lgs. 24.2.98 n. 58 e dal D.Lgs. 24.6.98 n. 213 e relative disposizioni di attuazione.
- 8) **Depositario:** gestione accentrata presso Monte titoli S.p.A.
- 9) **Prenotazioni:** le prenotazioni sono accettate dal 15 ottobre 2004 sino al 15 gennaio 2005, salvo chiusura anticipata senza alcun preavviso in facoltà dell'emittente, al raggiungimento del valore nominale complessivo del prestito.
- 10) **Pagamento:** valuta 15 ottobre 2004 per le prenotazioni sino a tale data. Per le prenotazioni successive in termine, all'atto della sottoscrizione con versamento a congruaggio del rateo di interessi maturato.
- 11) **Godimento:** Il prestito ha godimento dal 15 ottobre 2004. Salvo chiusura anticipata, in facoltà dell'emittente, le sottoscrizioni saranno raccolte fino al raggiungimento dell'importo massimo di Euro 1.000.000; in ogni caso saranno chiuse il 15 gennaio 2005.
- 12) **Prezzo di emissione:** le obbligazioni sono emesse alla pari, cioè a euro 1.000 cadauna, corrispondenti al nominale.
- 13) **Prezzo di rimborso:** Il rimborso sarà effettuato alla pari, senza alcuna deduzione per commissioni o spese, in un'unica soluzione il 15 ottobre 2009 (oppure alla data del 15 ottobre 2007 o 15 ottobre 2008 nel caso di esercizio di rimborso anticipato).
- 14) **Commissioni di sottoscrizione:** non previste
- 15) **Durata:** Il prestito ha durata di anni cinque e sarà integralmente rimborsato il 15 ottobre 2009.
- 16) **Modalità di rimborso:** In un'unica soluzione alla pari il 15 ottobre 2009 senza alcuna deduzione per commissioni o spese (oppure alla data del 15 ottobre 2007 o 15 ottobre 2008 nel caso di esercizio di rimborso anticipato). Il rimborso delle obbligazioni avverrà con l'osservanza delle norme del D.Lgs. 24 giugno 1998 n. 213 e relativi Regolamenti di attuazione.
- 17) **Interessi:** Gli interessi lordi sono conteggiati con riferimento ai giorni effettivamente trascorsi rispetto ai giorni effettivi dell'anno (ACT/ACT), sul valore nominale delle obbligazioni (taglio minimo di 1.000 Euro per ciascuna obbligazione), determinati come segue:
 - la prima cedola annuale pagabile il 15 ottobre 2005 al tasso annuo lordo del 3,00%
 - la seconda cedola annuale pagabile il 15 ottobre 2006 al tasso annuo lordo del 3,05%
 - la terza cedola annuale pagabile il 15 ottobre 2007 al tasso annuo lordo del 3,10%
 - la quarta cedola annuale pagabile il 15 ottobre 2008 al tasso annuo lordo del 3,15%
 - la quinta cedola annuale pagabile il 15 ottobre 2009 al tasso annuo lordo del 3,25%
- 18) **Tasso annuo di interesse nominale:** 3,00% (per il primo anno)

SEZIONE 1.4 PRESTITI OBBLIGAZIONARI - aggiornamento 15/10/2004

- 19) **Tasso annuo di rendimento lordo effettivo: 3,10%** (calcolato al termine del quinto anno secondo la formula dell'interesse composto)
- 20) **Ritenuta fiscale sugli interessi:** Gli interessi, i premi ed altri frutti sono soggetti all'imposta sostitutiva di cui all'art. 2 del D.Lgs. 1° aprile 1996, n. 239, nella misura e nei casi ivi previsti.
Sono a carico degli obbligazionisti le imposte e tasse presenti e future che, per legge, colpiscono o potranno colpire i medesimi interessi, premi ed altri frutti, e i redditi diversi del presente prestito obbligazionario.
- 21) **Termini di prescrizione e di decadenza:** I diritti degli obbligazionisti si prescrivono, per quanto riguarda gli interessi, decorsi 5 anni dalla data di pagamento degli stessi, e, per quanto riguarda il capitale, decorsi 10 anni dalla data in cui l'obbligazione è divenuta rimborsabile.
- 22) **Clausola di rimborso anticipato:** la Banca si riserva la facoltà di procedere al rimborso anticipato del prestito, alla pari, nelle seguenti date: 15 ottobre 2007 e 15 ottobre 2008. Le obbligazioni rimborsate anticipatamente cessano di essere fruttifere dalla data del loro rimborso. Nel caso di rimborso anticipato, l'investitore potrebbe non avere la possibilità di reinvestire il capitale, per il tempo residuo alla scadenza, allo stesso tasso di rendimento del titolo rimborsato.
- 23) **Clausola di subordinazione:** non prevista
- 24) **Eventuali altri oneri, condizioni, gravami sui titoli:** non previsti
- 25) **Garanzie:** non previste
- 26) **Premi di rimborso:** non previsti
- 27) **Criterio di riparto:** non previsto
- 28) **Clausole limitative della trasferibilità e/o della circolazione dei titoli:** non previste
- 29) **Mercati presso i quali è prevista la negoziazione dei titoli:** attualmente non previsti; da ottobre 2002 la Banca ha organizzato un Sistema di Scambi Organizzati di strumenti finanziari.
- 30) **Impegno dell'emittente a fornire su base continuativa prezzi di acquisto e vendita dei titoli:** la Banca, non essendo l'obbligazione quotata, si impegna a formulare una quotazione giornaliera per il sottoscrittore che intenda in qualsiasi momento venderla, conforme alle regole proprie del Sistema di Scambi Organizzati nel quale sono negoziati tali titoli.
- 31) **Ulteriori informazioni:** tutte le comunicazioni dell'Emittente Banca Popolare di Aprilia agli obbligazionisti verranno effettuate, ove non diversamente disposto dalla legge, mediante avviso esposto nei locali aperti al pubblico della Banca medesima. Le obbligazioni non sono assistite dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei depositi.
La sottoscrizione o l'acquisto delle obbligazioni comporta la piena accettazione di tutte le condizioni fissate nel Regolamento delle stesse.
Qualsiasi contestazione fra i possessori dei titoli e la Banca Popolare di Aprilia S.p.A. sarà decisa dall'Autorità Giudiziaria di Latina e tale autorità rimane l'unica competente senza che sia ammessa deroga alcuna.
- 32) **Soggetti terzi incaricati dei servizi connessi con l'emissione:** non previsti

SEZIONE III) INFORMAZIONI SUI RISCHI DELL'OPERAZIONE

- 1) **Rischio Emittente:** il sottoscrittore del prestito obbligazionario è soggetto al *rischio emittente*, ovvero la possibilità che la Banca Popolare di Aprilia, non sia in grado di onorare il proprio debito.
I titoli non rientrano fra le forme di raccolta coperte dalla garanzia del Fondo Interbancario di tutela dei depositi.
- 2) **Rischio tasso:** un rialzo dei tassi d'interesse, può penalizzare il corso del prestito obbligazionario.
- 3) **Difficoltà nel disinvestimento dei titoli:** il sottoscrittore, nel caso di disinvestimento anticipato dei titoli, sebbene la Banca si impegni a formulare una quotazione giornaliera degli stessi, può incontrare difficoltà nella ricerca della controparte e subire perdite in conto capitale.
- 4) **Rischio di rimborso anticipato:** poiché l'emittente si riserva la facoltà di rimborsare anticipatamente il titolo, il sottoscrittore si potrebbe trovare nelle condizioni di dover accettare il rimborso alla pari del titolo, nel momento in cui esso offre un rendimento superiore a quello corrente sul mercato e, di conseguenza, di non poter reinvestire il capitale rimborsato anticipatamente, per il tempo residuo alla scadenza, allo stesso tasso di rendimento del titolo rimborsato.
- 5) **Esempio di rendimento dei titoli:** il rendimento lordo dell'obbligazione a scadenza (15/10/2009), secondo la formula dell'interesse composto, è pari al 3,10%.
- 1) **Componente derivativa implicita:** Il valore dell'opzione "Call" implicitamente venduta dal sottoscrittore è pari a 45 b.p. calcolato l'8/10/2004 utilizzando il metodo "*Hull & White binomiale".
Rendimento minimo lordo al netto della componente derivativa:
- 2,89% nel caso in cui venga richiamato lo *swap il terzo anno;
 - 2,95% nel caso in cui venga richiamato lo *swap il quarto anno;
 - 3,00% nel caso in cui non venga richiamato lo *swap il terzo e quarto anno.
- 6) **Effetti della clausola di rimborso anticipato:** la Banca si riserva la facoltà di procedere al rimborso anticipato del prestito, alla pari, nelle seguenti date: 15 ottobre 2007 e 15 ottobre 2008. Le obbligazioni rimborsate anticipatamente cessano di essere fruttifere dalla data del loro rimborso. Nel caso di rimborso anticipato, l'investitore potrebbe non avere la possibilità di reinvestire il capitale, per il tempo residuo alla scadenza, allo stesso tasso di rendimento del titolo rimborsato.

SEZIONE 1.4 PRESTITI OBBLIGAZIONARI - aggiornamento 15/10/2004

Nell'ipotesi di rimborso anticipato alla data del 15/10/2007 il rendimento lordo dell'obbligazione sarà pari al 3,05%.

Nell'ipotesi di rimborso anticipato alla data del 15/10/2008 il rendimento lordo dell'obbligazione sarà pari al 3,07%.

SEZIONE IV°) LEGENDA

B.P. (BASIS POINT): il basis point esprime la variazione dei tassi di interesse, pari ad un centesimo di punto percentuale. Per esempio, se i tassi salgono da 9,65% a 9,80%, si dice che il tasso è salito di 15 basis points.

COMPONENTE OPZIONALE: vedi OPZIONE

DERIVATO: nome genericamente usato per indicare uno strumento finanziario, il cui prezzo/rendimento deriva dai parametri di prezzo rendimento di altri strumenti finanziari principali detti sottostanti (v.) che possono essere strumenti finanziari, indici, tassi di interesse, valute, materie prime.

METODO HULL E WHITE BINOMIALE: Formula matematica utilizzata per valutare un'opzione.

Il modello binomiale si basa su un'impostazione discreta, nella quale il tempo che manca alla scadenza dell'opzione viene diviso in periodi, all'interno dei quali il prezzo del titolo sottostante può assumere solo due valori alternativi. Il metodo Hull & White, basato sul modello binomiale, utilizza una variabile ulteriore il cui valore dipende dall'evoluzione passata del prezzo del titolo.

OBBLIGAZIONE: titolo di debito che impegna la banca emittente al rimborso del capitale emesso per la raccolta del risparmio a medio-lungo termine.

OPZIONE: contratto (detto "derivato") con il quale una delle parti, pagando una somma alla controparte (premio), acquista il diritto di comprare (call option) o di vendere (put option), ad una data futura, un certo quantitativo di strumenti finanziari ad un prezzo prestabilito (prezzo di esercizio). Nel caso di option su indici, anziché un certo quantitativo di strumenti finanziari, si compra il diritto di incassare o di versare una somma, pari al prodotto tra il valore assegnato convenzionalmente a ciascun punto dell'indice di riferimento e la differenza, a sua volta ottenuta dal valore dell'indice (stabilito alla stipula del contratto) e il valore assunto dall'indice il giorno in cui la facoltà viene esercitata.

Si distingue tra un'option europea, che può essere esercitata soltanto alla data di scadenza concordata, e un'option americana, che può essere esercitata entro la data di scadenza.

RATING (Agenzia di): Società indipendenti da gruppi industriali, commerciali e finanziari, specializzate nell'attribuire ad emittenti o a strumenti finanziari, attraverso combinazioni di lettere o cifre (es.: AAA; A+; BBB; B-) un giudizio sulla capacità dell'emittente di rimborsare gli strumenti finanziari emessi o sulla idoneità dello stesso strumento finanziario da questi emesso ad essere rimborsato.

SOTTOSTANTE: strumento finanziario dal cui valore dipende quello del titolo derivato o strutturato (v.).

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

TITOLI STRUTTURATI: titoli composti da una componente cosiddetta "fissa", simile ad un normale obbligazione, ed una cosiddetta "derivativa", simile ad un'opzione.

Dichiaro di aver ricevuto copia integrale del regolamento e del foglio informativo del prestito obbligazionario Banca Popolare di Aprilia 15/10/04 – 15/10/09 STEP UP CALLABLE

Firma _____

**DOCUMENTAZIONE ACCESSORIA AL FOGLIO INFORMATIVO
NOTA INTEGRATIVA E GLOSSARIO A.B.I**

**PRESTITO OBBLIGAZIONARIO STRUTTURATO
“BANCA POPOLARE DI APRILIA 15/10/04 – 15/10/09 STEP UP CALLABLE”
DI NOMINALI MASSIMI 1.000.000 DI EURO (codice ISIN IT0003743090)**

**LA PRESENTE NOTA INTEGRATIVA È CONFORME ALLE LINEE GUIDA ELABORATE
DALL’ASSOCIAZIONE BANCARIA ITALIANA**

1) Avvertenze generali

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

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

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

2) Avvertenze Specifiche

Si raccomanda la consultazione della sezione III del foglio informativo dedicata alle “Informazioni sui rischi dell’operazione”

3) Prospettazione del rischio e rendimento del titolo offerto e di altro strumento finanziario a basso rischio emittente (BTP di similare scadenza)

Dati	BTP-15AP09 3%	BPA STEP UP 15/10/09 CALLABLE
SCADENZA	15-04-09	15-10-09
RENDIMENTO EFFETTIVO NETTO	2,861	2,717%
RISCHIO	1,00	1,10

Valutazione effettuata alla data dell’8 ottobre 2004

4) Invito a leggere il glossario ABI

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

N.B.

Il significato dei termini in corsivo è illustrato nel glossario Abi.

I termini tecnici preceduti dall’asterisco non sono presenti nel glossario; la spiegazione del loro significato è riportata nella Sezione IV - Legenda

La documentazione informativa relativa al titolo in oggetto è conforme alle linee guida in materia di informazioni da fornire al sottoscrittore di cui all’iniziativa “Patti Chiari” oltre che alle norme vigenti in materia.

PRESTITO OBBLIGAZIONARIO**PRESTITO OBBLIGAZIONARIO****“BANCA POPOLARE DI APRILIA 15/10/04 – 15/10/08 TASSO FISSO 2,75%”
DI NOMINALI MASSIMI 2.000.000 DI EURO (codice ISIN IT0003743124)**

per il rendimento del titolo si rimanda alla sezione II (punto 17 “interessi”) e alla sezione III (punto 5 “esempio di rendimento dei titoli”)

SEZ I°) INFORMAZIONI SULLA BANCA EMITTENTE - BANCA POPOLARE DI APRILIA**BANCA POPOLARE DI APRILIA**

Società per azioni con sede legale in Aprilia (LT), Piazza Roma snc	
Codice Fiscale e Numero di iscrizione al Registro delle Imprese	00089400592
Capitale Sociale e Riserve al 31.12.2003	€62.865.220
Numero di iscrizione all’Albo delle Banche	4521
Codice ABI	5414
Gruppo bancario Banca Popolare dell’Emilia Romagna	5387
Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi	
Aderente al Fondo Nazionale di Garanzia (art. 62, c. 1, D.Lgs 415/1996)	

Sito Internet www.popaprilias.it

Rating: non previsto

Conflitto di interessi: il collocamento è subordinato a preventivo espresso consenso da parte dei sottoscrittori, configurandosi in esso un conflitto di interessi in quanto ha per oggetto titoli emessi dal medesimo intermediario collocatore.

SEZ.II INFORMAZIONI SULLE CARATTERISTICHE DELL’EMISSIONE

- 1) **Denominazione:** BANCA POPOLARE DI APRILIA 15/10/2004 – 15/10/2008 TASSO FISSO 2,75%
- 2) **Ammontare nominale massimo dell’emissione:** 2.000.000 di Euro
- 3) **Numero di titoli:** 2.000 obbligazioni
- 4) **Valore nominale unitario:** 1.000 Euro
- 5) **Tagli previsti per la sottoscrizione:** 1.000 Euro
- 6) **Componente derivativa:** non presente.
- 7) **Tipologia dei titoli:** al portatore in regime di dematerializzazione, ai sensi di quanto previsto dal D.Lgs. 24.2.98 n. 58 e dal D.Lgs. 24.6.98 n. 213 e relative disposizioni di attuazione.
- 8) **Depositario:** gestione accentrata presso Monte titoli S.p.A.
- 9) **Prenotazioni:** le prenotazioni sono accettate dal 15 ottobre 2004 sino al 15 gennaio 2005, salvo chiusura anticipata senza alcun preavviso in facoltà dell’emittente, al raggiungimento del valore nominale complessivo del prestito.
- 10) **Pagamento:** valuta 15 ottobre 2004 per le prenotazioni sino a tale data. Per le prenotazioni successive in termine, all’atto della sottoscrizione con versamento a conguaglio del rateo di interessi maturato.
- 11) **Godimento:** Il prestito ha godimento dal 15 ottobre 2004. Salvo chiusura anticipata, in facoltà dell’emittente, le sottoscrizioni saranno raccolte fino al raggiungimento dell’importo massimo di Euro 2.000.000; in ogni caso saranno chiuse il 15 gennaio 2005.
- 12) **Prezzo di emissione:** le obbligazioni sono emesse alla pari, cioè a euro 1.000 cadauna, corrispondenti al nominale.
- 13) **Prezzo di rimborso:** Il rimborso sarà effettuato alla pari, senza alcuna deduzione per commissioni o spese, in un’unica soluzione il 15 ottobre 2008.
- 14) **Commissioni di sottoscrizione:** non previste
- 15) **Durata:** Il prestito ha durata di 4 anni e sarà integralmente rimborsato il 15 ottobre 2008.
- 16) **Modalità di rimborso:** In un’unica soluzione alla pari il 15 ottobre 2008 senza alcuna deduzione per commissioni o spese. Il rimborso delle obbligazioni avverrà con l’osservanza delle norme del D.Lgs. 24 giugno 1998 n. 213 e relativi Regolamenti di attuazione.
- 17) **Interessi:** Cedole semestrali pagabili il 15 aprile e il 15 ottobre di ogni anno al tasso annuo lordo del 2,75%. Gli interessi lordi sono conteggiati con riferimento ai giorni effettivamente trascorsi rispetto ai giorni effettivi dell’anno (ACT/ACT), sul valore nominale delle obbligazioni (taglio minimo di 1.000 Euro per ciascuna obbligazione).
- 18) **Tasso annuo di interesse nominale:** 2,75%
- 19) **Tasso annuo di rendimento lordo effettivo:** 2,7689% (determinato secondo la formula dell’interesse composto)
- 20) **Ritenuta fiscale sugli interessi:** Gli interessi, i premi ed altri frutti sono soggetti all’imposta sostitutiva di cui all’art. 2 del D.Lgs. 15 aprile 1996, n. 239 (attualmente 12,50%), nella misura e nei casi ivi previsti.
Sono a carico degli obbligazionisti le imposte e tasse presenti e future che, per legge, colpiscono o potranno colpire i medesimi interessi, premi ed altri frutti, e i redditi diversi del presente prestito obbligazionario.

SEZIONE 1.4 PRESTITI OBBLIGAZIONARI - aggiornamento 15/10/2004

- 21) **Termini di prescrizione e di decadenza:** I diritti degli obbligazionisti si prescrivono, per quanto riguarda gli interessi, decorsi 5 anni dalla data di pagamento degli stessi, e, per quanto riguarda il capitale, decorsi 10 anni dalla data in cui l'obbligazione è divenuta rimborsabile.
- 22) **Clausola di rimborso anticipato:** non prevista
- 23) **Clausola di subordinazione:** non prevista
- 24) **Eventuali altri oneri, condizioni, gravami sui titoli:** non previsti
- 25) **Garanzie:** non previste
- 26) **Premi di rimborso:** non previsti
- 27) **Criterio di riparto:** non previsto
- 28) **Clause limitative della trasferibilità e/o della circolazione dei titoli:** non previste
- 29) **Mercati presso i quali è prevista la negoziazione dei titoli:** attualmente non previsti; da ottobre 2002 la Banca ha organizzato un Sistema di Scambi Organizzati di strumenti finanziari.
- 30) **Impegno dell'emittente a fornire su base continuativa prezzi di acquisto e vendita dei titoli:** la Banca, non essendo l'obbligazione quotata, si impegna a formulare una quotazione giornaliera per il sottoscrittore che intenda in qualsiasi momento venderla, conforme alle regole proprie del Sistema di Scambi Organizzati nel quale sono negoziati tali titoli.
- 31) **Ulteriori informazioni:** Tutte le comunicazioni dell'Emittente Banca Popolare di Aprilia agli obbligazionisti verranno effettuate, ove non diversamente disposto dalla legge, mediante avviso esposto nei locali aperti al pubblico della Banca medesima. Le obbligazioni non sono assistite dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei depositi.
La sottoscrizione o l'acquisto delle obbligazioni comporta la piena accettazione di tutte le condizioni fissate nel Regolamento delle stesse.
Qualsiasi contestazione fra i possessori dei titoli e la Banca Popolare di Aprilia S.p.A. sarà decisa dall'Autorità Giudiziaria di Latina e tale autorità rimane l'unica competente senza che sia ammessa deroga alcuna.
- 32) **Soggetti terzi incaricati dei servizi connessi con l'emissione:** non previsti

SEZIONE III) INFORMAZIONI SUI RISCHI DELL'OPERAZIONE

- 1) **Rischio Emittente:** il sottoscrittore del prestito obbligazionario è soggetto al rischio emittente, ovvero la possibilità che la Banca Popolare di Aprilia non sia in grado di onorare il proprio debito.
I titoli non rientrano fra le forme di raccolta coperte dalla garanzia del Fondo Interbancario di tutela dei depositi.
- 2) **Rischio tasso:** un rialzo dei tassi d'interesse, può penalizzare il corso del prestito obbligazionario.
- 3) **Difficoltà nel disinvestimento dei titoli:** Il sottoscrittore, nel caso di disinvestimento anticipato dei titoli, sebbene la Banca si impegni a formulare una quotazione giornaliera degli stessi, può incontrare difficoltà nella ricerca della controparte e subire perdite in conto capitale.
- 4) **Componente derivativa implicita:** non presente.
- 5) **Esempio di rendimento dei titoli:** il rendimento lordo dell'obbligazione a scadenza, secondo la formula dell'interesse composto, è pari al 2,7689%.
- 6) **Effetti della clausola di rimborso anticipato:** il rimborso anticipato non è previsto.

SEZIONE IV°) LEGENDA

OBBLIGAZIONE: titolo di debito che impegna la banca emittente al rimborso del capitale emesso per la raccolta del risparmio a medio-lungo termine.

RATING (Agenzia di): Società indipendenti da gruppi industriali, commerciali e finanziari, specializzate nell'attribuire ad emittenti o a strumenti finanziari, attraverso combinazioni di lettere o cifre (es.: AAA; A+; BBB; B-) un giudizio sulla capacità dell'emittente di rimborsare gli strumenti finanziari emessi o sulla idoneità dello stesso strumento finanziario da questi emesso ad essere rimborsato.

Dichiaro di aver ricevuto copia integrale del regolamento e del foglio informativo del prestito obbligazionario Banca Popolare di Aprilia 15/10/04 -15/10/08 TASSO FISSO 2,75%

Firma _____

PRESTITO OBBLIGAZIONARIO**PRESTITO OBBLIGAZIONARIO**

**“BANCA POPOLARE DI APRILIA 18/10/04 – 18/10/07 TASSO FISSO 2,60%”
DI NOMINALI MASSIMI 2.000.000 DI EURO (codice ISIN IT0003743108)**

per il rendimento del titolo si rimanda alla sezione II (punto 17 “interessi”) e alla sezione III (punto 5 “esempio di rendimento dei titoli”)

SEZ I) INFORMAZIONI SULLA BANCA EMITTENTE - BANCA POPOLARE DI APRILIA**BANCA POPOLARE DI APRILIA**

Società per azioni con sede legale in Aprilia (LT), Piazza Roma snc	
Codice Fiscale e Numero di iscrizione al Registro delle Imprese	00089400592
Capitale Sociale e Riserve al 31.12.2003	€62.865.220
Numero di iscrizione all’Albo delle Banche	4521
Codice ABI	5414
Gruppo bancario Banca Popolare dell’Emilia Romagna	5387
Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi	
Aderente al Fondo Nazionale di Garanzia (art. 62, c. 1, D.Lgs 415/1996)	

Sito Internet www.popaprilia.it

Rating: non previsto

Conflitto di interessi: il collocamento è subordinato a preventivo espresso consenso da parte dei sottoscrittori, configurandosi in esso un conflitto di interessi in quanto ha per oggetto titoli emessi dal medesimo intermediario collocatore.

SEZ.II INFORMAZIONI SULLE CARATTERISTICHE DELL'EMISSIONE

- 1) Denominazione:** BANCA POPOLARE DI APRILIA 18/10/2004 – 18/10/2007 TASSO FISSO 2,60%
- 2) Ammontare nominale massimo dell'emissione:** 2.000.000 di Euro
- 3) Numero di titoli:** 2.000 obbligazioni
- 4) Valore nominale unitario:** 1.000 Euro
- 5) Tagli previsti per la sottoscrizione:** 1.000 Euro
- 6) Componente derivativa:** non presente.
- 7) Tipologia dei titoli:** al portatore in regime di dematerializzazione, ai sensi di quanto previsto dal D.Lgs. 24.2.98 n. 58 e dal D.Lgs. 24.6.98 n. 213 e relative disposizioni di attuazione.
- 8) Depositario:** gestione accentrata presso Monte titoli S.p.A.
- 9) Prenotazioni:** le prenotazioni sono accettate dal 18 ottobre 2004 sino al 18 gennaio 2005, salvo chiusura anticipata senza alcun preavviso in facoltà dell'emittente, al raggiungimento del valore nominale complessivo del prestito.
- 10) Pagamento:** valuta 18 ottobre 2004 per le prenotazioni sino a tale data. Per le prenotazioni successive in termine, all'atto della sottoscrizione con versamento a conguaglio del rateo di interessi maturato.
- 11) Godimento:** Il prestito ha godimento dal 18 ottobre 2004. Salvo chiusura anticipata, in facoltà dell'emittente, le sottoscrizioni saranno raccolte fino al raggiungimento dell'importo massimo di Euro 2.000.000; in ogni caso saranno chiuse il 18 gennaio 2005.
- 12) Prezzo di emissione:** le obbligazioni sono emesse alla pari, cioè a euro 1.000 cadauna, corrispondenti al nominale.
- 13) Prezzo di rimborso:** Il rimborso sarà effettuato alla pari, senza alcuna deduzione per commissioni o spese, in un'unica soluzione il 18 ottobre 2007.
- 14) Commissioni di sottoscrizione:** non previste
- 15) Durata:** Il prestito ha durata di 3 anni e sarà integralmente rimborsato il 18 ottobre 2007.
- 16) Modalità di rimborso:** In un'unica soluzione alla pari il 18 ottobre 2007 senza alcuna deduzione per commissioni o spese. Il rimborso delle obbligazioni avverrà con l'osservanza delle norme del D.Lgs. 24 giugno 1998 n. 213 e relativi Regolamenti di attuazione.
- 17) Interessi:** Cedole semestrali pagabili il 18 aprile e il 18 ottobre di ogni anno al tasso annuo lordo del 2,60%. Gli interessi lordi sono conteggiati con riferimento ai giorni effettivamente trascorsi rispetto ai giorni effettivi dell'anno (ACT/ACT), sul valore nominale delle obbligazioni (taglio minimo di 1.000 Euro per ciascuna obbligazione).
- 18) Tasso annuo di interesse nominale:** 2,60%
- 19) Tasso annuo di rendimento lordo effettivo:** 2,617% (determinato secondo la formula dell'interesse composto)
- 20) Ritenuta fiscale sugli interessi:** Gli interessi, i premi ed altri frutti sono soggetti all'imposta sostitutiva di cui all'art. 2 del D.Lgs. 1° aprile 1996, n. 239 (attualmente 12,50%), nella misura e nei casi ivi previsti.
Sono a carico degli obbligazionisti le imposte e tasse presenti e future che, per legge, colpiscono o potranno colpire i medesimi interessi, premi ed altri frutti, e i redditi diversi del presente prestito obbligazionario.
- 21) Termini di prescrizione e di decadenza:** I diritti degli obbligazionisti si prescrivono, per quanto riguarda gli interessi,

SEZIONE 1.4 PRESTITI OBBLIGAZIONARI - aggiornamento 15/10/2004

decorsi 5 anni dalla data di pagamento degli stessi, e, per quanto riguarda il capitale, decorsi 10 anni dalla data in cui l'obbligazione è divenuta rimborsabile.

- 22) **Clausola di rimborso anticipato:** non prevista
- 23) **Clausola di subordinazione:** non prevista
- 24) **Eventuali altri oneri, condizioni, gravami sui titoli:** non previsti
- 25) **Garanzie:** non previste
- 26) **Premi di rimborso:** non previsti
- 27) **Criterio di riparto:** non previsto
- 28) **Clausole limitative della trasferibilità e/o della circolazione dei titoli:** non previste
- 29) **Mercati presso i quali è prevista la negoziazione dei titoli:** attualmente non previsti; da ottobre 2002 la Banca ha organizzato un Sistema di Scambi Organizzati di strumenti finanziari.
- 30) **Impegno dell'emittente a fornire su base continuativa prezzi di acquisto e vendita dei titoli:** la Banca, non essendo l'obbligazione quotata, si impegna a formulare una quotazione giornaliera per il sottoscrittore che intenda in qualsiasi momento venderla, conforme alle regole proprie del Sistema di Scambi Organizzati nel quale sono negoziati tali titoli.
- 31) **Ulteriori informazioni:** Tutte le comunicazioni dell'Emittente Banca Popolare di Aprilia agli obbligazionisti verranno effettuate, ove non diversamente disposto dalla legge, mediante avviso esposto nei locali aperti al pubblico della Banca medesima. Le obbligazioni non sono assistite dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei depositi.
La sottoscrizione o l'acquisto delle obbligazioni comporta la piena accettazione di tutte le condizioni fissate nel Regolamento delle stesse.
Qualsiasi contestazione fra i possessori dei titoli e la Banca Popolare di Aprilia S.p.A. sarà decisa dall'Autorità Giudiziaria di Latina e tale autorità rimane l'unica competente senza che sia ammessa deroga alcuna.
- 32) **Soggetti terzi incaricati dei servizi connessi con l'emissione:** non previsti

SEZIONE III) INFORMAZIONI SUI RISCHI DELL'OPERAZIONE

- 1) **Rischio Emittente:** il sottoscrittore del prestito obbligazionario è soggetto al rischio emittente, ovvero la possibilità che la Banca Popolare di Aprilia non sia in grado di onorare il proprio debito.
I titoli non rientrano fra le forme di raccolta coperte dalla garanzia del Fondo Interbancario di tutela dei depositi.
- 2) **Rischio tasso:** un rialzo dei tassi d'interesse, può penalizzare il corso del prestito obbligazionario.
- 3) **Difficoltà nel disinvestimento dei titoli:** Il sottoscrittore, nel caso di disinvestimento anticipato dei titoli, sebbene la Banca si impegni a formulare una quotazione giornaliera degli stessi, può incontrare difficoltà nella ricerca della controparte e subire perdite in conto capitale.
- 4) **Componente derivativa implicita:** non presente.
- 5) **Esempio di rendimento dei titoli:** il rendimento lordo dell'obbligazione a scadenza, secondo la formula dell'interesse composto, è pari al 2,617%.
- 6) **Effetti della clausola di rimborso anticipato:** il rimborso anticipato non è previsto.

SEZIONE IV) LEGENDA

OBBLIGAZIONE: titolo di debito che impegna la banca emittente al rimborso del capitale emesso per la raccolta del risparmio a medio-lungo termine.

RATING (Agenzia di): Società indipendenti da gruppi industriali, commerciali e finanziari, specializzate nell'attribuire ad emittenti o a strumenti finanziari, attraverso combinazioni di lettere o cifre (es.: AAA; A+; BBB; B-) un giudizio sulla capacità dell'emittente di rimborsare gli strumenti finanziari emessi o sulla idoneità dello stesso strumento finanziario da questi emesso ad essere rimborsato.

Dichiaro di aver ricevuto copia integrale del regolamento e del foglio informativo del prestito obbligazionario Banca Popolare di Aprilia 18/10/04 -18/10/07 TASSO FISSO 2,60%

Firma _____

PRESTITO OBBLIGAZIONARIO STRUTTURATO

PRESTITO OBBLIGAZIONARIO STEP UP CALLABLE
“BANCA POPOLARE DI APRILIA 15/11/2004 – 15/11/2009”
DI NOMINALI MASSIMI 2.000.000 DI EURO (codice ISIN IT0003754774)

per il rendimento del titolo si rimanda alla sezione II (punto 17 “interessi”) e alla sezione III (punto 5 “esempio di rendimento dei titoli”)

SEZ I) INFORMAZIONI SULLA BANCA EMITTENTE - BANCA POPOLARE DI APRILIA**BANCA POPOLARE DI APRILIA**

Società per azioni con sede legale in Aprilia (LT), Piazza Roma snc

Codice Fiscale e Numero di iscrizione al Registro delle Imprese 00089400592

Capitale Sociale e Riserve al 31.12.2003 €62.865.220

Numero di iscrizione all’Albo delle Banche 4521

Codice ABI 5414

Gruppo bancario Banca Popolare dell’Emilia Romagna 5387

Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi

Aderente al Fondo Nazionale di Garanzia (art. 62, c. 1, D.Lgs 415/1996)

Sito Internet www.popaprilias.it

Rating: non previsto

Conflitto di interessi: il collocamento è subordinato a preventivo espresso consenso da parte dei sottoscrittori, configurandosi in esso un conflitto di interessi in quanto ha per oggetto titoli emessi dal medesimo intermediario collocatore.

SEZ.II) INFORMAZIONI SULLE CARATTERISTICHE DELL’EMISSIONE

- 1) **Denominazione:** 15/11/2004 – 15/11/2009 PRESTITO OBBLIGAZIONARIO STEP UP CALLABLE
- 2) **Ammontare nominale massimo dell’emissione:** 2.000.000 di Euro
- 3) **Numero di titoli:** 2.000 obbligazioni
- 4) **Valore nominale unitario:** 1.000 Euro
- 5) **Tagli previsti per la sottoscrizione:** 1.000 Euro
- 6) **Componente derivativa:** Il valore dell’opzione “Call” implicitamente venduta dal sottoscrittore è pari a 34 b.p. calcolato il 9/11/2004 utilizzando il metodo “*Hull & White binomiale”.
- 7) **Tipologia dei titoli:** al portatore in regime di dematerializzazione, ai sensi di quanto previsto dal D.Lgs. 24.2.98 n. 58 e dal D.Lgs. 24.6.98 n. 213 e relative disposizioni di attuazione.
- 8) **Depositario:** gestione accentrata presso Monte titoli S.p.A.
- 9) **Prenotazioni:** le prenotazioni sono accettate dal 15 novembre 2004 sino al 15 febbraio 2005, salvo chiusura anticipata senza alcun preavviso in facoltà dell’emittente, al raggiungimento del valore nominale complessivo del prestito.
- 10) **Pagamento:** valuta 15 novembre 2004 per le prenotazioni sino a tale data. Per le prenotazioni successive in termine, all’atto della sottoscrizione con versamento a conguaglio del rateo di interessi maturato.
- 11) **Godimento:** Il prestito ha godimento dal 15 novembre 2004. Salvo chiusura anticipata, in facoltà dell’emittente, le sottoscrizioni saranno raccolte fino al raggiungimento dell’importo massimo di Euro 2.000.000; in ogni caso saranno chiuse il 15 febbraio 2005.
- 12) **Prezzo di emissione:** le obbligazioni sono emesse alla pari, cioè a euro 1.000 cadauna, corrispondenti al nominale.
- 13) **Prezzo di rimborso:** Il rimborso sarà effettuato alla pari, senza alcuna deduzione per commissioni o spese, in un’unica soluzione il 15/11/2009 (oppure alla data del 15/11/2007 o 15/11/2008 nel caso di esercizio di rimborso anticipato).
- 14) **Commissioni di sottoscrizione:** non previste
- 15) **Durata:** Il prestito ha durata di anni cinque e sarà integralmente rimborsato il 15 novembre 2009.
- 16) **Modalità di rimborso:** In un’unica soluzione alla pari il 15 novembre 2009 senza alcuna deduzione per commissioni o spese (oppure alla data del 15 novembre 2007 o 15 novembre 2008 nel caso di esercizio di rimborso anticipato). Il rimborso delle obbligazioni avverrà con l’osservanza delle norme del D.Lgs. 24 giugno 1998 n. 213 e relativi Regolamenti di attuazione.
- 17) **Interessi:** Gli interessi lordi sono conteggiati con riferimento ai giorni effettivamente trascorsi rispetto ai giorni effettivi dell’anno (ACT/ACT), sul valore nominale delle obbligazioni (taglio minimo di 1.000 Euro per ciascuna obbligazione), determinati come segue:
 - la prima cedola annuale pagabile il 15 novembre 2005 al tasso annuo lordo del 3,00%
 - la seconda cedola annuale pagabile il 15 novembre 2006 al tasso annuo lordo del 3,05%
 - la terza cedola annuale pagabile il 15 novembre 2007 al tasso annuo lordo del 3,10%
 - la quarta cedola annuale pagabile il 15 novembre 2008 al tasso annuo lordo del 3,15%
 - la quinta cedola annuale pagabile il 15 novembre 2009 al tasso annuo lordo del 3,25%

SEZIONE 1.4 PRESTITI OBBLIGAZIONARI - aggiornamento 12/11/2004

- 18) **Tasso annuo di interesse nominale: 3,00% (per il primo anno)**
- 19) **Tasso annuo di rendimento lordo effettivo: 3,10%** (calcolato al termine del quinto anno secondo la formula dell'interesse composto)
- 20) **Ritenuta fiscale sugli interessi:** Gli interessi, i premi ed altri frutti sono soggetti all'imposta sostitutiva di cui all'art. 2 del D.Lgs. 1° aprile 1996, n. 239, nella misura e nei casi ivi previsti.
Sono a carico degli obbligazionisti le imposte e tasse presenti e future che, per legge, colpiscono o potranno colpire i medesimi interessi, premi ed altri frutti, e i redditi diversi del presente prestito obbligazionario.
- 21) **Termini di prescrizione e di decadenza:** I diritti degli obbligazionisti si prescrivono, per quanto riguarda gli interessi, decorsi 5 anni dalla data di pagamento degli stessi, e, per quanto riguarda il capitale, decorsi 10 anni dalla data in cui l'obbligazione è divenuta rimborsabile.
- 22) **Clausola di rimborso anticipato:** la Banca si riserva la facoltà di procedere al rimborso anticipato del prestito, alla pari, nelle seguenti date: 15 novembre 2007 e 15 novembre 2008. Le obbligazioni rimborsate anticipatamente cessano di essere fruttifere dalla data del loro rimborso. Nel caso di rimborso anticipato, l'investitore potrebbe non avere la possibilità di reinvestire il capitale, per il tempo residuo alla scadenza, allo stesso tasso di rendimento del titolo rimborsato.
- 23) **Clausola di subordinazione:** non prevista
- 24) **Eventuali altri oneri, condizioni, gravami sui titoli:** non previsti
- 25) **Garanzie:** non previste
- 26) **Premi di rimborso:** non previsti
- 27) **Criterio di riparto:** non previsto
- 28) **Clausole limitative della trasferibilità e/o della circolazione dei titoli:** non previste
- 29) **Mercati presso i quali è prevista la negoziazione dei titoli:** attualmente non previsti; da novembre 2002 la Banca ha organizzato un Sistema di Scambi Organizzati di strumenti finanziari.
- 30) **Impegno dell'emittente a fornire su base continuativa prezzi di acquisto e vendita dei titoli:** la Banca, non essendo l'obbligazione quotata, si impegna a formulare una quotazione giornaliera per il sottoscrittore che intenda in qualsiasi momento venderla, conforme alle regole proprie del Sistema di Scambi Organizzati nel quale sono negoziati tali titoli.
- 31) **Ulteriori informazioni:** tutte le comunicazioni dell'Emittente Banca Popolare di Aprilia agli obbligazionisti verranno effettuate, ove non diversamente disposto dalla legge, mediante avviso esposto nei locali aperti al pubblico della Banca medesima. Le obbligazioni non sono assistite dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei depositi.
La sottoscrizione o l'acquisto delle obbligazioni comporta la piena accettazione di tutte le condizioni fissate nel Regolamento delle stesse.
Qualsiasi contestazione fra i possessori dei titoli e la Banca Popolare di Aprilia S.p.A. sarà decisa dall'Autorità Giudiziaria di Latina e tale autorità rimane l'unica competente senza che sia ammessa deroga alcuna.
- 32) **Soggetti terzi incaricati dei servizi connessi con l'emissione:** non previsti

SEZIONE III) INFORMAZIONI SUI RISCHI DELL'OPERAZIONE

- 1) **Rischio Emittente:** il sottoscrittore del prestito obbligazionario è soggetto al *rischio emittente*, ovvero la possibilità che la Banca Popolare di Aprilia, non sia in grado di onorare il proprio debito.
I titoli non rientrano fra le forme di raccolta coperte dalla garanzia del Fondo Interbancario di tutela dei depositi.
- 2) **Rischio tasso:** un rialzo dei tassi d'interesse, può penalizzare il corso del prestito obbligazionario.
- 3) **Difficoltà nel disinvestimento dei titoli:** il sottoscrittore, nel caso di disinvestimento anticipato dei titoli, sebbene la Banca si impegni a formulare una quotazione giornaliera degli stessi, può incontrare difficoltà nella ricerca della controparte e subire perdite in conto capitale.
- 4) **Rischio di rimborso anticipato:** poiché l'emittente si riserva la facoltà di rimborsare anticipatamente il titolo, il sottoscrittore si potrebbe trovare nelle condizioni di dover accettare il rimborso alla pari del titolo, nel momento in cui esso offre un rendimento superiore a quello corrente sul mercato e, di conseguenza, di non poter reinvestire il capitale rimborsato anticipatamente, per il tempo residuo alla scadenza, allo stesso tasso di rendimento del titolo rimborsato.
- 5) **Esempio di rendimento dei titoli:** il rendimento lordo dell'obbligazione a scadenza (15/11/2009), secondo la formula dell'interesse composto, è pari al 3,10%.
- 6) **Componente derivativa implicita:** Il valore dell'opzione "Call" implicitamente venduta dal sottoscrittore è pari a 34 b.p. calcolato il 9/11/2004 utilizzando il metodo "Hull & White binomiale".
Rendimento minimo lordo al netto della componente derivativa:
- 2,908% nel caso in cui venga richiamato lo *swap il terzo anno;
 - 2,976% nel caso in cui venga richiamato lo *swap il quarto anno;
 - 3,029% nel caso in cui non venga richiamato lo *swap il terzo e quarto anno.
- 7) **Effetti della clausola di rimborso anticipato:** la Banca si riserva la facoltà di procedere al rimborso anticipato del prestito, alla pari, nelle seguenti date: 15 novembre 2007 e 15 novembre 2008. Le obbligazioni rimborsate anticipatamente cessano di essere fruttifere dalla data del loro rimborso. Nel caso di rimborso anticipato, l'investitore

SEZIONE 1.4 PRESTITI OBBLIGAZIONARI - aggiornamento 12/11/2004

potrebbe non avere la possibilità di reinvestire il capitale, per il tempo residuo alla scadenza, allo stesso tasso di rendimento del titolo rimborsato.

Nell'ipotesi di rimborso anticipato alla data del 15/11/2007 il rendimento lordo dell'obbligazione sarà pari al 3,05%.

Nell'ipotesi di rimborso anticipato alla data del 15/11/2008 il rendimento lordo dell'obbligazione sarà pari al 3,07%.

SEZIONE IV) LEGENDA

B.P. (BASIS POINT): il basis point esprime la variazione dei tassi di interesse, pari ad un centesimo di punto percentuale. Per esempio, se i tassi salgono da 9,65% a 9,80%, si dice che il tasso è salito di 15 basis points.

COMPONENTE OPZIONALE: vedi OPZIONE

DERIVATO: nome genericamente usato per indicare uno strumento finanziario, il cui prezzo/rendimento deriva dai parametri di prezzo rendimento di altri strumenti finanziari principali detti sottostanti (v.) che possono essere strumenti finanziari, indici, tassi di interesse, valute, materie prime.

METODO HULL E WHITE BINOMIALE: Formula matematica utilizzata per valutare un'opzione.

Il modello binomiale si basa su un'impostazione discreta, nella quale il tempo che manca alla scadenza dell'opzione viene diviso in periodi, all'interno dei quali il prezzo del titolo sottostante può assumere solo due valori alternativi. Il metodo Hull & White, basato sul modello binomiale, utilizza una variabile ulteriore il cui valore dipende dall'evoluzione passata del prezzo del titolo.

OBBLIGAZIONE: titolo di debito che impegna la banca emittente al rimborso del capitale emesso per la raccolta del risparmio a medio-lungo termine.

OPZIONE: contratto (detto "derivato") con il quale una delle parti, pagando una somma alla controparte (premio), acquista il diritto di comprare (call option) o di vendere (put option), ad una data futura, un certo quantitativo di strumenti finanziari ad un prezzo prestabilito (prezzo di esercizio). Nel caso di option su indici, anziché un certo quantitativo di strumenti finanziari, si compra il diritto di incassare o di versare una somma, pari al prodotto tra il valore assegnato convenzionalmente a ciascun punto dell'indice di riferimento e la differenza, a sua volta ottenuta dal valore dell'indice (stabilito alla stipula del contratto) e il valore assunto dall'indice il giorno in cui la facoltà viene esercitata. Si distingue tra un'option europea, che può essere esercitata soltanto alla data di scadenza concordata, e un'option americana, che può essere esercitata entro la data di scadenza.

RATING (Agenzia di): Società indipendenti da gruppi industriali, commerciali e finanziari, specializzate nell'attribuire ad emittenti o a strumenti finanziari, attraverso combinazioni di lettere o cifre (es.: AAA; A+; BBB; B-) un giudizio sulla capacità dell'emittente di rimborsare gli strumenti finanziari emessi o sulla idoneità dello stesso strumento finanziario da questi emesso ad essere rimborsato.

SOTTOSTANTE: strumento finanziario dal cui valore dipende quello del titolo derivato o strutturato (v.).

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

TITOLI STRUTTURATI: titoli composti da una componente cosiddetta "fissa", simile ad un normale obbligazione, ed una cosiddetta "derivativa", simile ad un'opzione.

Dichiaro di aver ricevuto copia integrale del regolamento e del foglio informativo del prestito obbligazionario Banca Popolare di Aprilia 15/11/04 – 15/11/09 STEP UP CALLABLE

Firma _____

**DOCUMENTAZIONE ACCESSORIA AL FOGLIO INFORMATIVO
NOTA INTEGRATIVA E GLOSSARIO A.B.I**

**PRESTITO OBBLIGAZIONARIO STRUTTURATO
“BANCA POPOLARE DI APRILIA 15/11/04 – 15/11/09 STEP UP CALLABLE”
DI NOMINALI MASSIMI 2.000.000 DI EURO (codice ISIN IT0003754774)**

**LA PRESENTE NOTA INTEGRATIVA È CONFORME ALLE LINEE GUIDA ELABORATE
DALL’ASSOCIAZIONE BANCARIA ITALIANA**

1) Avvertenze generali

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

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

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

2) Avvertenze Specifiche

Si raccomanda la consultazione della sezione III del foglio informativo dedicata alle “Informazioni sui rischi dell’operazione”

3) Prospettazione del rischio e rendimento del titolo offerto e di altro strumento finanziario a basso rischio emittente (BTP di similare scadenza)

Dati	BTP-15AP09 3%	BPA STEP UP 15/11/09 CALLABLE
SCADENZA	15-04-09	15-11-09
RENDIMENTO EFFETTIVO NETTO	2,729	2,715%
RISCHIO	1,00	1,14

Valutazione effettuata alla data del 9 novembre 2004

4) Invito a leggere il glossario ABI

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

N.B.

Il significato dei termini in corsivo è illustrato nel glossario Abi.

I termini tecnici preceduti dall’asterisco non sono presenti nel glossario; la spiegazione del loro significato è riportata nella Sezione IV - Legenda

La documentazione informativa relativa al titolo in oggetto è conforme alle linee guida in materia di informazioni da fornire al sottoscrittore di cui all’iniziativa “Patti Chiari” oltre che alle norme vigenti in materia.