



BANCA POPOLARE del FRUSINATE
Società Cooperativa per Azioni

Sede sociale: 03100 Frosinone, Piazzale De Matthaeis, 55
Iscritta all'albo delle Banche al n.5118.5.0
Capitale sociale e riserve al 31/12/2005 € 27.281.000.
Numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Frosinone 101226 e Codice Fiscale: 001781530603
Partita I.V.A.: 001781530603

La Banca Popolare del Frusinate con sede legale in Piazzale De Matthaeis n. 55 Frosinone, legalmente rappresentata dal Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione, Sig. Plocco Gerardo, si assume la responsabilità di emittente, offerente, e responsabile del collocamento.

***“Prospetto Informativo per le Emissioni di Obbligazioni Bancarie
c.d. Plain Vanilla”***

*(art. 33, comma 4 del Regolamento n. 11971/1999 sugli emittenti modificato con delibera Consob n. 15510
20/7/2006)*

Offerta di v.n. euro 2.500.000 di Obbligazioni Banca Popolare del Frusinate 1/11/2006 –
1/11/2016 T.F. 4,50%

“Il presente prospetto non è sottoposto all’approvazione della Consob”.

“Il Presente Prospetto Informativo è stato depositato presso la Consob in data 9/10/2006”

I - INFORMAZIONI SULLA BANCA EMITTENTE

1. Persone responsabili

Indicazione delle persone responsabili

La Banca Popolare del Frusinate con sede legale in Piazzale De Matthaeis n. 55 Frosinone, legalmente rappresentata dal Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione, Sig. Plocco Gerardo, si assume la responsabilità delle informazioni contenute nel presente Prospetto Informativo.

Dichiarazione di responsabilità

Il Sig. Plocco Gerardo, dichiara di aver adottato tutta la ragionevole diligenza richiesta ai fini della redazione del presente Prospetto Informativo e che le informazioni ivi contenute sono, per quanto a sua conoscenza, conformi ai fatti e non presentano omissioni tali da alterarne il senso.

Il Dott. Ferrante Maurizio, Presidente del Collegio Sindacale della Banca Popolare del Frusinate Società Cooperativa per Azioni dichiara di aver adottato tutta la ragionevole diligenza richiesta ai fini della redazione del presente Prospetto Informativo e che le informazioni ivi contenute sono, per quanto a sua conoscenza, conformi ai fatti e non presentano omissioni tali da alterarne il senso.

Sig. Plocco Gerardo
Vice Presidente del Consiglio di
Amministrazione
Banca Popolare del Frusinate Società
Cooperativa per Azioni

Sig. Ferrante Maurizio
Presidente del Collegio Sindacale
Banca Popolare del Frusinate Società
Cooperativa per Azioni

2. Denominazione e forma giuridica

La denominazione legale dell'Emittente è Banca Popolare del Frusinate Società Cooperativa per Azioni.

3. Sede legale e sede amministrativa

La Banca Popolare del Frusinate ha Sede legale ed Amministrativa in Frosinone, Piazzale De Matthaeis, 55

4. Numero di iscrizione all'albo delle banche tenuto dalla Banca d'Italia

La Banca Popolare del Frusinate è iscritta all'Albo delle Banche al n. 5118.5.0

5. Gruppo bancario di appartenenza e relativo numero di iscrizione all'albo dei gruppi bancari tenuto dalla Banca d'Italia

La Banca Popolare del Frusinate non appartiene ad alcun Gruppo Bancario

6. Patrimonio di vigilanza, Tier One Capital Ratio, Total Capital ratio, Sofferenze lorde/impieghi, sofferenze nette/impieghi, partite anomale/impieghi, riferiti agli ultimi due bilanci ovvero all'ultima semestrale – se pubblicata – e all'ultimo bilancio. Indicazione dei rischi più importanti in essere relativamente all'emittente, se rilevanti sotto il profilo della solvibilità o del suo sensibile deterioramento. Eventuale quantificazione dell'ammontare massimo del rischio in essere e dell'eventuale appostazione di accantonamenti in bilancio; (Dati espressi in migliaia di euro)

Anno di riferimento	Patrimonio di vigilanza	Tier One Capital Ratio	Total Capital Ratio	Sofferenze Lorde/impieghi	Sofferenze nette/impieghi	Partite anomale/impieghi
2004	27.277	27.277	120.070	9.37%	3,81%	16,80%
2005	29.808	29.808	138.240	9.44%	3,82%	13,73%

I potenziali investitori dovrebbero considerare che l'investimento negli Strumenti Finanziari comporta certi rischi, tra i quali, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, i seguenti:

- **Rischio di credito:** si configura nel rischio legato all'eventualità che l'Emittente, per effetto di un deterioramento della sua solidità patrimoniale, non sia in grado di pagare le cedole e gli interessi e/o di rimborsare il capitale. Alla data del 31/12/2005 si evidenziano i seguenti dati:
 - Rapporto Sofferenze Lorde / Impieghi dati al 31/12/2005
Provincia di Frosinone 23%
Banca Popolare del Frusinate 9,44% e al netto delle svalutazioni 3,82%
 - Posizione Patrimoniale Individuale
Al 31/12/2005 il Patrimonio minimo dovuto su rischio di credito ammontava a euro 11.908.000 a fronte di un Patrimonio di Vigilanza di euro 29.808.000. “Fonte segnalazioni di vigilanza base Y 12/2005”.
- **Rischio di mercato:** si configura nel rischio legato alla variazione del valore di mercato (per effetto di movimenti dei tassi di interesse e delle valute) a cui la Banca è esposta per i suoi strumenti finanziari. Alla data del 31/12/2005 la posizione dell'emittente relativamente alla tipologia di rischio suddetta evidenzia un rischio molto contenuto e così sintetizzato (dati in migliaia di euro):
Ripartizione per tipologia finanziaria:
 - Tasso fisso euro 10.093 pari al 13,75%
 - Tasso variabile euro 63.317 pari al 86,25%*Ripartizione per tipologia di divisa:*
 - Titoli denominati in euro euro 75.087 pari al 100%

Rischio di liquidità: poiché l'obbligazione non è quotata in un mercato regolamentato l'obbligazionista deve rivolgersi all'emittente per ottenere informazioni sul prezzo di negoziazione dell'obbligazione e sui relativi quantitativi trattati. Potrebbe, inoltre, incontrare difficoltà nel disinvestimento, le cui condizioni saranno determinate tenendo conto del valore corrente di titoli aventi caratteristiche finanziarie simili e della liquidità del sistema di scambi organizzati gestiti dall'emittente. L'emittente fornisce giornalmente, attraverso il sistema, le quotazioni di tutti gli strumenti finanziari emessi e regola le operazioni di negoziazione in conto proprio con una procedura automatizzata che garantisce il regolamento nella stessa giornata di inserimento dell'ordine.

7. Eventuale rating, riferito al periodo precedente l'emissione, con indicazione del soggetto che lo ha rilasciato

L'Emittente non ha rating

8. Eventuali conflitti di interesse attinenti il collocamento dei titoli

Nell'operazione potrebbe configurarsi un conflitto di interesse in quanto l'Emittente effettua direttamente l'operazione di collocamento.

II - INFORMAZIONI SULLE CARATTERISTICHE DELL'EMISSIONE

1. Persone responsabili

1.1. Indicazione delle persone responsabili

La Banca Popolare del Frusinate con sede legale in Piazzale De Matthaeis n. 55 Frosinone, legalmente rappresentata dal Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione, Sig. Plocco Gerardo, si assume la responsabilità delle informazioni contenute nel presente Prospetto Informativo.

1.2. Dichiarazione di responsabilità

Il Sig. Plocco Gerardo, dichiara di aver adottato tutta la ragionevole diligenza richiesta ai fini della redazione del presente Prospetto Informativo e che le informazioni ivi contenute sono, per quanto a sua conoscenza, conformi ai fatti e non presentano omissioni tali da alterarne il senso.

Il Dott. Ferrante Maurizio, Presidente del Collegio Sindacale della Banca Popolare del Frusinate Società Cooperativa per Azioni dichiara di aver adottato tutta la ragionevole diligenza richiesta ai fini della redazione del presente Prospetto Informativo e che le informazioni ivi contenute sono, per quanto a sua conoscenza, conformi ai fatti e non presentano omissioni tali da alterarne il senso.

Sig. Plocco Gerardo
Vice Presidente del Consiglio di
Amministrazione
Banca Popolare del Frusinate Società
Cooperativa per Azioni

Sig. Ferrante Maurizio
Presidente del Collegio Sindacale
Banca Popolare del Frusinate Società
Cooperativa per Azioni

2. Fattori di rischio

Si invitano gli investitori a leggere attentamente Il presente Prospetto Informativo al fine di comprendere i fattori di rischio generali e specifici collegati all'acquisto delle Obbligazioni.

2.1. Fattori di rischio relativi ai titoli offerti

Le Obbligazioni che verranno emesse nell'ambito del presente Prospetto Informativo sono titoli di debito che garantiscono il rimborso del 100% del Valore Nominale. Inoltre, le Obbligazioni danno diritto al pagamento di Cedole il cui ammontare è determinato in ragione dell'andamento del Parametro di Indicizzazione prescelto EURIBOR. Conseguentemente, l'investimento nelle Obbligazioni comporta i rischi propri di un investimento obbligazionario a tasso variabile.

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

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

2.1.1.Rischio di tasso

E' il rischio rappresentato da eventuali variazioni – in aumento – dei livelli di tasso di interesse; dette variazioni riducono, infatti, il valore di mercato del titolo.

Più specificatamente l'investitore deve avere presente che le variazioni del valore del titolo sono legate in maniera inversa alle variazioni dei tassi di interesse sul mercato per cui ad una variazione in aumento dei tassi di interesse corrisponde una variazione in diminuzione del valore del titolo mentre ad una variazione in diminuzione dei tassi di interesse corrisponde un aumento del richiamato valore.

2.1.2.Rischio di mercato

Qualora gli investitori decidano di vendere le Obbligazioni prima della scadenza potrebbero ricevere un importo inferiore al Valore Nominale delle Obbligazioni. Ed infatti, per il periodo in cui il tasso cedolare rimane fissato il valore di mercato delle Obbligazioni tende a diminuire all'aumentare dei tassi di interesse, e viceversa. Ne segue che in caso di negoziazione prima della scadenza, il prezzo delle Obbligazioni potrà essere inferiore o superiore al prezzo di emissione in relazione ai tassi correnti sul mercato in quel momento relativamente a titoli con pari vita residua.

2.1.3.Rischio di liquidità

Non è prevista la quotazione delle Obbligazioni su un mercato regolamentato. Pertanto, l'investitore potrebbe essere esposto al rischio rappresentato dalla difficoltà o impossibilità di vendere le Obbligazioni, prontamente, prima della scadenza, ad un prezzo che consenta all'investitore di realizzare un rendimento anticipato.

Gli investitori potrebbero pertanto dover accettare un prezzo inferiore a quello di sottoscrizione, in considerazione del fatto che le richieste di vendita possano non trovare prontamente un valido riscontro. E' attivo presso l'emittente un sistema di scambi organizzati in cui giornalmente sono indicati i prezzi di negoziazione di tutti i titoli obbligazionari di propria emissione.

2.1.4.Rischi connessi all'Emittente

Il sottoscrittore, diventando finanziatore dell'Emittente, si assume il rischio che l'Emittente non sia in grado di adempiere all'obbligo del pagamento delle cedole maturate e del rimborso del capitale a scadenza. Le Obbligazioni non sono assistite da garanzie reali o personali di terzi, né dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi.

2.1.5.Rischio di cambio

Il titolo in questione non espone il portatore ad alcun rischio di cambio in quanto gli ammontari di riferimento sono denominati in Euro.

3. Informazioni fondamentali

3.1. Interessi di persone fisiche e giuridiche partecipanti all'emissione/all'offerta.

Si segnala che la presente offerta è un'operazione nella quale Banca Popolare del Frusinate Società Cooperativa per Azioni ha un interesse in conflitto in quanto avente ad oggetto strumenti finanziari di propria emissione.

Non è previsto il collocamento da parte di soggetti diversi dall'emittente.

3.2. Ragioni dell'offerta e impiego dei proventi

L'Emissione delle obbligazioni è effettuata nell'ambito della normale attività di raccolta dell'emittente. I fondi raccolti vengono successivamente impiegati sia alla clientela attraverso forme di finanziamento e/o affidamento che in impieghi finanziari. Tutte le attività vengono sviluppate secondo le linee guida del piano strategico triennale approvato dal Consiglio di Amministrazione e nel rispetto dei limiti previsti dalla regolamentazione (regolamento finanza, regolamento crediti). Non è prevista la corresponsione all'emittente di alcun compenso di collocamento.

4. Informazioni riguardanti gli strumenti finanziari da offrire

4.1 Descrizione degli strumenti finanziari

Le obbligazioni oggetto della presente Nota Informativa sono strumenti di investimento del risparmio, con durata di 10 anni, la cui denominazione è: "BANCA POPOLARE DEL FRUSINATE 1-11-2006/2016 TF 4,50%" Codice ISIN IT0004120512

Le obbligazioni saranno rimborsate al 100% del loro valore nominale e danno diritto al pagamento di numero 20 cedole semestrali di interesse in scadenza rispettivamente all'1/5 e 1/11 degli anni 2007, 2008, 2009, 2010, 2011, 2012, 2013, 2014, 2015 e 2016.

4.2 Legislazione in base alla quale gli strumenti finanziari sono stati creati

Le Obbligazioni sono regolate dalla legge italiana.

4.3 Forma degli strumenti finanziari e soggetto incaricato alla tenuta dei registri

Il Prestito Obbligazionario, rappresentato da titoli al portatore, verrà accentrato presso la Monte Titoli S.p.A. ed assoggettato al regime di dematerializzazione di cui al D. Lgs. 24 giugno 1998 n. 213 ed alla Deliberazione CONSOB n. 11768/98, e successive modifiche. Conseguentemente, sino a quando le Obbligazioni saranno gestite in regime di dematerializzazione presso la Monte Titoli S.p.A. il trasferimento delle Obbligazioni e l'esercizio dei relativi diritti potrà avvenire esclusivamente per il tramite degli intermediari

aderenti al sistema di gestione accentrata presso la Monte Titoli S.p.A.

**4.4 Valuta di
emissione degli
strumenti
finanziari**

Le Obbligazioni sono denominate in Euro.

**4.5 Ranking degli
strumenti
finanziari**

Non esistono clausole di subordinazione.

**4.6 Diritti connessi
agli strumenti
finanziari**

Le Obbligazioni incorporano i diritti previsti dalla normativa vigente per i titoli della stessa categoria e quindi segnatamente il diritto alla percezione delle cedole d'interesse alle stesse date di pagamento interesse ed al rimborso del capitale alla data di scadenza.

**4.7 Tasso di interesse
nominale e
disposizioni
relative agli
interessi da pagare**

- Data di godimento e di scadenza degli interessi

Il godimento delle obbligazioni decorre dall'1/11/2006
Gli interessi saranno pagati semestralmente alla data dell'1/5 e 1/11 degli anni 2007, 2008, 2009, 2010, 2011, 2012, 2013, 2014, 2015 e 2016 in cedole semestrali.

- Termini di prescrizione degli interessi e del capitale

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

- Descrizione del metodo di calcolo degli interessi

Trattasi di obbligazioni a tasso fisso del 4,50% annuo, pari al 2,25% semestrale secondo il seguente piano:

Cedola n. 1) scadenza 1/05/2007 tasso lordo di interesse 2,25%;
Cedola n. 2) scadenza 1/11/2007 tasso lordo di interesse 2,25%;
Cedola n. 3) scadenza 1/05/2008 tasso lordo di interesse 2,25%;
Cedola n. 4) scadenza 1/11/2008 tasso lordo di interesse 2,25%;
Cedola n. 5) scadenza 1/05/2009 tasso lordo di interesse 2,25%;
Cedola n. 6) scadenza 1/11/2009 tasso lordo di interesse 2,25%;
Cedola n. 7) scadenza 1/05/2010 tasso lordo di interesse 2,25%;
Cedola n. 8) scadenza 1/11/2010 tasso lordo di interesse 2,25%;
Cedola n. 9) scadenza 1/05/2011 tasso lordo di interesse 2,25%;
Cedola n. 10) scadenza 1/11/2011 tasso lordo di interesse 2,25%;

Cedola n. 11) scadenza 1/05/2012 tasso lordo di interesse 2,25%;
Cedola n. 12) scadenza 1/11/2012 tasso lordo di interesse 2,25%;
Cedola n. 13) scadenza 1/05/2013 tasso lordo di interesse 2,25%;
Cedola n. 14) scadenza 1/11/2013 tasso lordo di interesse 2,25%;
Cedola n. 15) scadenza 1/05/2014 tasso lordo di interesse 2,25%;
Cedola n. 16) scadenza 1/11/2014 tasso lordo di interesse 2,25%;
Cedola n. 17) scadenza 1/05/2015 tasso lordo di interesse 2,25%;
Cedola n. 18) scadenza 1/11/2015 tasso lordo di interesse 2,25%;
Cedola n. 19) scadenza 1/05/2016 tasso lordo di interesse 2,25%;
Cedola n. 20) scadenza 1/11/2016 tasso lordo di interesse 2,25%

Qualora il giorno stabilito per il pagamento delle cedole di interesse, corrisponda ad un giorno festivo, le stesse verranno regolate con valuta pari al giorno lavorativo successivo.

- Denominazione ed indirizzo del responsabile del calcolo

Il responsabile del calcolo degli interessi è Banca Popolare del Frusinate, con sede in P.le De Matthaëis, 55 – 03100 FROSINONE

- 4.8 Data di scadenza e modalità di ammortamento del prestito** Le Obbligazioni saranno rimborsate in un'unica soluzione alla data di scadenza.
- 4.9 Rendimento effettivo** Il rendimento effettivo annuo del titolo, calcolato in regime di capitalizzazione semplice alla data di emissione e sulla base del prezzo di emissione, pari al 100% del valore nominale, è pari al 4,50% lordo ed al 3,9375% netto.
- 4.10 Rappresentanza degli obbligazionisti** Non sono previste modalità di rappresentanza degli obbligazionisti, ai sensi dell'art. 12 del D. Lgs. n° 385 dell'1 settembre 1993 e successive modifiche ed integrazioni.
- 4.11 Delibere, autorizzazioni e approvazioni** L'emissione del prestito obbligazionario è stata autorizzata in data 3/10/2006 dal Consiglio di Amministrazione.
- 4.12 Data di emissione degli strumenti finanziari** La data di emissione del Prestito è 1/11/2006
- 4.13 Restrizioni alla trasferibilità degli strumenti finanziari** Non esistono restrizioni imposte dalle condizioni di emissione alla libera trasferibilità delle obbligazioni.
- 4.14 Regime fiscale** Sono a carico degli obbligazionisti le imposte e tasse presenti

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

5 CONDIZIONI DELL'OFFERTA

5.1 Statistiche relative all'offerta, calendario e procedura per la sottoscrizione dell'offerta.

5.1.1 Condizioni alle quali l'offerta è subordinata

L'offerta non è subordinata ad alcuna condizione.

5.1.2 Importo totale dell'emissione/offerta

L'ammontare totale del Prestito Obbligazionario è di nominali Euro 2.500.000, suddiviso in n. 2.500 obbligazioni da nominali Euro 1.000 cadauna rappresentate da titoli al portatore.

L'Emittente potrà, durante il Periodo di Offerta, aumentare l'ammontare totale del singolo Prestito Obbligazionario, dandone comunicazione mediante apposito avviso da pubblicarsi sul sito internet dell'Emittente e, contestualmente, trasmesso alla CONSOB.

5.1.3 Periodo di validità dell'offerta e procedura di sottoscrizione

Le obbligazioni saranno offerte dal 9/10/2006 al 15/1/2007, salvo proroga o chiusura anticipata del collocamento, per il tramite delle filiali della Banca Popolare del Frusinate Società Cooperativa per Azioni.

La sottoscrizione sarà effettuata per il tramite delle Filiali dell'emittente attraverso una procedura automatizzata che effettua un controllo sulla disponibilità residua del plafond collocato e provvede ad effettuare alla data di godimento le relative operazioni contabili. Per le sottoscrizioni successive alla data di godimento del prestito verrà addebitato il relativo rateo di interesse al netto dell'imposta attualmente vigente, ove dovuta.

L'Emittente potrà estendere il periodo di validità, dandone comunicazione mediante apposito avviso da pubblicarsi sul *sito internet dell'Emittente* e, contestualmente, trasmesso alla CONSOB.

L'Emittente potrà procedere in qualsiasi momento durante il Periodo di Offerta alla chiusura anticipata dell'offerta, sospendendo immediatamente l'accettazione di ulteriori richieste. In tal caso l'Emittente ne darà comunicazione mediante apposito avviso da pubblicarsi sul *sito internet dell'Emittente* e, contestualmente, trasmesso alla CONSOB.

5.1.4 Riduzione dell'offerta

Non è prevista la possibilità di riduzione dell'ammontare delle sottoscrizioni.

5.1.5 Importo di sottoscrizione (minimo e massimo)

Il numero minimo di Obbligazioni che dovrà essere sottoscritto da ciascun investitore, pari al Lotto Minimo è pari a Euro 10.000. Non è previsto un limite massimo alle Obbligazioni che potranno essere sottoscritte da ciascun investitore.

5.1.6 Acquisto e consegna delle Obbligazioni

Il pagamento delle obbligazioni sarà effettuato l'1/11/2006 mediante addebito sui conti correnti dei sottoscrittori.

Contestualmente al pagamento del Prezzo di Emissione, le Obbligazioni assegnate nell'ambito dell'offerta verranno messe a disposizione degli aventi diritto, in forma dematerializzata, mediante contabilizzazione sui conti di deposito intrattenuti presso Monte Titoli S.p.A.

5.1.7 Diffusione dei risultati dell'offerta

I risultati dell'offerta verranno resi pubblici con la pubblicazione di avviso in tutte le Filiali dell'Emittente e inviato alla Consob nei termini di cui all'art. 13 del regolamento emittenti

5.1.8 Eventuali diritti di prelazione

Non sono previsti diritti di prelazione.

5.2 Ripartizione ed assegnazione

5.2.1 Destinatari dell'offerta

Le Obbligazioni saranno offerte al pubblico indistinto in Italia.

5.2.2 Comunicazione ai sottoscrittori dell'ammontare assegnato e della possibilità di iniziare le negoziazioni prima della comunicazione.

Non sono previsti criteri di riparto. Saranno assegnate tutte le Obbligazioni richieste dai sottoscrittori durante il Periodo di Offerta, fino al raggiungimento dell'importo totale massimo disponibile. Le richieste di sottoscrizione saranno soddisfatte secondo l'ordine cronologico di prenotazione ed entro i limiti dell'importo massimo disponibile. E' previsto il controllo automatizzato delle disponibilità sul plafond, all'atto della sottoscrizione.

L'eventuale chiusura anticipata, al raggiungimento del plafond emesso, sarà comunicata al pubblico con apposito avviso da pubblicarsi non appena possibile sul sito internet dell'Emittente e, contestualmente, trasmesso alla CONSOB.

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

Salvo quanto previsto al paragrafo 5.1.3, le domande di adesione all'offerta sono irrevocabili.

5.3 Fissazione del Prezzo

5.3.1 Prezzo previsto.

Il Prezzo di Emissione al quale saranno offerte le Obbligazioni è pari al 100% del valore nominale, e cioè Euro 1.000 per obbligazione, senza aggravio di spese o commissioni a carico dei sottoscrittori.

5.4 Collocamento e Sottoscrizione

5.4.1 Soggetti incaricati del collocamento

Le obbligazioni saranno offerte tramite collocamento presso la rete delle filiali della Banca Popolare del Frusinate Società Cooperativa per Azioni.

5.4.2 Denominazione e indirizzo degli organismi incaricati del servizio finanziario

Il pagamento delle Cedole ed il rimborso del capitale saranno effettuati per il tramite di Monte Titoli S.p.A.

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

Non sono previsti accordi particolari relativi alla/al sottoscrizione/collocamento del prestito.

5.4.41 Data in cui sono stati o saranno conclusi gli accordi di cui al punto 5.4.3

Non sono previsti accordi particolari relativi alla/al sottoscrizione/collocamento del prestito.

6. AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE

6.1 Richiesta di ammissione degli strumenti finanziari alla quotazione nei mercati regolamentati o su altri equivalenti

L'Emittente non richiederà la quotazione nei mercati regolamentati e non è impegnato a fornire su base continuativa i prezzi in acquisto e/o in vendita delle Obbligazioni.

7. INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI

7.1 Consulenti legati all'emissione

Non vi sono consulenti legati all'emissione.

7.2 Ulteriori informazioni contenute nella nota informativa sottoposte a revisione da parte dei revisori legali dei conti.

Non sono presenti ulteriori informazioni contenute nella nota informativa sottoposte a revisione da parte dei revisori legali dei conti.

7.3 Pareri o relazioni di esperti, indirizzo e qualifica

Non vi sono pareri o relazioni di esperti nella presente nota informativa.

7.4 Informazioni provenienti da terzi

Non vi sono informazioni contenute nella presente nota informativa provenienti da terzi.

7.5 Rating

Alla data di redazione della presente Nota Informativa, l'Emittente è sprovvisto di rating.

**REGOLAMENTO DEL PRESTITO OBBLIGAZIONARIO “DENOMINAZIONE PRESTITO”
codice ISIN IT0004120512**

**PRESTITO OBBLIGAZIONARIO
BANCA POPOLARE DEL FRUSINATE 1.11.2006-1.11.2016 TASSO FISSO 4,50%
IMPORTO EMISSIONE € 2.500.000 Cod. ISIN IT0004120512**

REGOLAMENTO

ART. 1 - Il prestito è costituito da massimo n. **2.500 obbligazioni non convertibili di taglio unitario minimo pari a 10 obbligazioni del valore nominale di € 1.000,00 ciascuna, rappresentate da certificati di taglio minimo da n. 10 obbligazioni. Il prestito ha pertanto un valore nominale minimo sottoscrivibile pari a euro 10.000,00 e successivi multipli di euro 1.000,00.** I certificati sono muniti di n. 20 cedole semestrali di interesse, numerate progressivamente dal n. 1 al n. 20 con godimento 1/11 – 1/5.

I titoli sono emessi al portatore ma potranno essere resi nominativi, e viceversa. Le cedole saranno pagabili al portatore.

I titoli saranno custoditi presso l’Emittente; a richiesta potranno essere ritirati.

Dettaglio piano cedole:

- Cedola n. 1) scadenza 1/05/2007 tasso lordo di interesse 2,25%;
- Cedola n. 2) scadenza 1/11/2007 tasso lordo di interesse 2,25%;
- Cedola n. 3) scadenza 1/05/2008 tasso lordo di interesse 2,25%;
- Cedola n. 4) scadenza 1/11/2008 tasso lordo di interesse 2,25%;
- Cedola n. 5) scadenza 1/05/2009 tasso lordo di interesse 2,25%;
- Cedola n. 6) scadenza 1/11/2009 tasso lordo di interesse 2,25%;
- Cedola n. 7) scadenza 1/05/2010 tasso lordo di interesse 2,25%;
- Cedola n. 8) scadenza 1/11/2010 tasso lordo di interesse 2,25%;
- Cedola n. 9) scadenza 1/05/2011 tasso lordo di interesse 2,25%;
- Cedola n. 10) scadenza 1/11/2011 tasso lordo di interesse 2,25%;
- Cedola n. 11) scadenza 1/05/2012 tasso lordo di interesse 2,25%;
- Cedola n. 12) scadenza 1/11/2012 tasso lordo di interesse 2,25%;
- Cedola n. 13) scadenza 1/05/2013 tasso lordo di interesse 2,25%;
- Cedola n. 14) scadenza 1/11/2013 tasso lordo di interesse 2,25%;
- Cedola n. 15) scadenza 1/05/2014 tasso lordo di interesse 2,25%;
- Cedola n. 16) scadenza 1/11/2014 tasso lordo di interesse 2,25%;
- Cedola n. 17) scadenza 1/05/2015 tasso lordo di interesse 2,25%;
- Cedola n. 18) scadenza 1/11/2015 tasso lordo di interesse 2,25%;
- Cedola n. 19) scadenza 1/05/2016 tasso lordo di interesse 2,25%;
- Cedola n. 20) scadenza 1/11/2016 tasso lordo di interesse 2,25%;

Qualora il giorno stabilito per il pagamento delle cedole di interesse, corrisponda ad un giorno festivo, le stesse verranno regolate con valuta pari al giorno lavorativo successivo.

L’Emittente potrà, a sua scelta, accentrare i titoli presso la “Monte Titoli S.p.A.”.

ART. 2 - Il prezzo di emissione è pari Euro. 100 per ogni Euro. 100 di valore nominale emesso, senza alcuna commissione a carico dei sottoscrittori.

Il rimborso avrà luogo alla pari e senza alcuna deduzione di spesa, a partire dal giorno di scadenza. Qualora la data di rimborso coincida con un giorno bancario non lavorativo, il pagamento sarà effettuato il giorno bancario lavorativo successivo senza che ciò comporti alcun diritto ad alcuna maggiorazione degli interessi.

Le obbligazioni cessano di essere fruttifere dalla data fissata per il loro rimborso.

ART. 3 - Il prestito ha godimento **1° NOVEMBRE 2006**.

Le obbligazioni fruttano interessi, pagabili in rate semestrali posticipate, a decorrere dalla data di godimento.

Il periodo dell'offerta, la data di godimento ed il valore delle cedole vengono fissati dal Consiglio di Amministrazione in sede di emissione.

ART. 4 - La sottoscrizione sarà effettuata per il tramite delle Filiali dell'emittente attraverso una procedura automatizzata che effettua un controllo sulla disponibilità residua del plafond emesso e provvede ad effettuare alla data di godimento le relative operazioni contabili. Per le sottoscrizioni successive alla data di godimento del prestito verrà addebitato il relativo rateo di interesse al netto dell'imposta attualmente vigente, ove dovuta.

L'Emittente potrà estendere il periodo di validità, dandone comunicazione mediante apposito avviso da pubblicarsi sul sito internet dell'Emittente e, contestualmente, trasmesso alla CONSOB.

L'Emittente potrà procedere in qualsiasi momento durante il Periodo di Offerta alla chiusura anticipata dell'offerta, sospendendo immediatamente l'accettazione di ulteriori richieste. In tal caso l'Emittente ne darà comunicazione mediante apposito avviso da pubblicarsi sul sito internet dell'Emittente e, contestualmente, trasmesso alla CONSOB.

ART. 5 - Il pagamento delle cedole ed il rimborso del capitale saranno eseguiti presso gli sportelli della Banca, nonché presso la Monte Titoli S.P.A. per i titoli da questa amministrati.

ART. 6 - Le obbligazioni sono liberamente negoziabili con le modalità consentite per lo scambio di valori mobiliari non negoziati in mercati regolamentati.

La Banca rende note le condizioni di prezzo alle quali è disposta a negoziare le proprie obbligazioni .

ART. 7 - Il trattamento fiscale degli interessi è quello tempo per tempo stabilito per i titoli della specie (attualmente sono assoggettati a ritenuta alla fonte del 12,50 % con obbligo di rivalsa, in forza dell'art. 26 del DPR 29.9.1973 n. 600 e dell'art. 10 della legge 25.11.1983 n. 649).

ART. 8 - Il diritto alla riscossione degli interessi si prescrive una volta trascorsi cinque anni dalla data di scadenza di ciascuna cedola. Il diritto al rimborso del capitale si prescrive una volta trascorsi dieci anni dalla data in cui l'obbligazione è rimborsabile.

ART. 9 - Le comunicazioni della Banca agli obbligazionisti verranno effettuate, ove non diversamente disposto dalla legge o dal presente Regolamento, mediante affissione presso gli sportelli della Banca.

Il possesso delle obbligazioni comporta la piena accettazione di tutte le condizioni stabilite nel presente Regolamento.

Per ogni controversia relativa alle sottoscrizioni, alle obbligazioni, nonché alla interpretazione del presente Regolamento, sarà competente il Foro di Frosinone.

Frosinone, 3/10/2006