



## SUPPLEMENTO

### BANCA POPOLARE DI MANTOVA

#### Società per Azioni

*in qualità di emittente e responsabile del collocamento dei prestiti obbligazionari da emettersi nell'ambito del Programma denominato*

#### **"BANCA POPOLARE DI MANTOVA S.p.A. OBBLIGAZIONI CON OPZIONE CALL"**

Il presente documento costituisce un supplemento al Prospetto di Base (il "**Supplemento**") relativo all'offerta pubblica di sottoscrizione delle Obbligazioni "BANCA POPOLARE DI MANTOVA S.p.A. OBBLIGAZIONI CON OPZIONE CALL", depositato presso la CONSOB in data 28 aprile 2010 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 10035330 del 21 aprile 2010 (il "**Prospetto di Base**"). Il presente Supplemento è redatto ai sensi dell'articolo 16 della Direttiva 2003/71/CE ed in conformità all'articolo 11 del Regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 (e successive modifiche), in considerazione dell'avvenuta approvazione da parte della Consob, comunicata con nota n. 10052650 del 9 giugno 2010, di un nuovo Documento di Registrazione sull'Emittente (il "**Nuovo Documento di Registrazione**").

Il presente Supplemento è stato depositato presso la CONSOB in data 11 giugno 2010, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 10052650 del 9 giugno 2010.

**L'adempimento di pubblicazione del presente Supplemento non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi. Il presente Supplemento è a disposizione del pubblico presso la sede dell'Emittente in Viale Risorgimento n. 69, Mantova, oltre che consultabile sul sito internet dell'Emittente [www.popmantova.it](http://www.popmantova.it).**

## INDICE

Dichiarazione di Responsabilità.....	3
Ragioni del Supplemento.....	4
Modifiche al frontespizio del Prospetto di Base.....	5
Modifiche alla Nota di Sintesi (sezione III del Prospetto di Base).....	6
Modifiche alla sezione V del Prospetto di Base ( Documento di Registrazione).....	13
Modifiche al modello delle Condizioni Definitive (Appendice B alla Nota Informativa).....	14

\* \* \* \* \*

## **DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'**

### **• Indicazione delle persone responsabili**

Banca Popolare di Mantova S.p.A., con sede legale in viale Risorgimento n. 69, Mantova, legalmente rappresentata dal Presidente del Consiglio di Amministrazione, Carlo Zanetti, si assume la responsabilità delle informazioni contenute nel presente Supplemento.

### **• Dichiarazione di responsabilità**

Banca Popolare di Mantova S.p.A. dichiara che, avendo adottato tutta la ragionevole diligenza richiesta a tale scopo, le informazioni contenute nel presente Supplemento sono, per quanto a sua conoscenza, conformi ai fatti e non presentano omissioni tali da alterarne il senso.

**Carlo ZANETTI**  
**Presidente del Consiglio**  
**di Amministrazione**

**Daniele GIRELLI**  
**Presidente del**  
**Collegio Sindacale**

**BANCA POPOLARE DI MANTOVA S.P.A**

\*\*\*

## **RAGIONI DEL SUPPLEMENTO**

Il presente Supplemento è pubblicato al fine di aggiornare i riferimenti al Documento di Registrazione contenuti nel Prospetto di Base, in ragione dell'intervenuta pubblicazione del nuovo Documento di Registrazione, approvato con nota n. 10052650 del 9 giugno 2010.

A seguito dell'approvazione del Nuovo Documento di Registrazione sull'Emittente, in virtù del presente Supplemento:

**1) Il secondo capoverso del frontespizio del Prospetto di Base:**

In occasione di ciascuna emissione realizzata sotto il programma di emissioni cui il presente Prospetto si riferisce (il "Programma"), l'Emittente provvederà ad indicare le caratteristiche di ciascun Prestito nelle Condizioni Definitive, che verranno rese pubbliche entro il giorno antecedente l'inizio dell'offerta. Il Prospetto è costituito dai seguenti documenti: 1) Documento di Registrazione sull'Emittente depositato presso la CONSOB in data 25 maggio 2009 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 9047876 del 21 maggio 2009 , incluso mediante riferimento alla sezione V; 2) Nota Informativa sugli strumenti finanziari; 3) Nota di Sintesi.

è così sostituito:

In occasione di ciascuna emissione realizzata sotto il programma di emissioni cui il presente Prospetto si riferisce (il "Programma"), l'Emittente provvederà ad indicare le caratteristiche di ciascun Prestito nelle Condizioni Definitive, che verranno rese pubbliche entro il giorno antecedente l'inizio dell'offerta. Il Prospetto è costituito dai seguenti documenti: 1) Documento di Registrazione sull'Emittente depositato presso la CONSOB in data 11 giugno 2010 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 10052650 del 9 giugno 2010, incluso mediante riferimento alla sezione V; 2) Nota Informativa sugli strumenti finanziari; 3) Nota di Sintesi.

**2) nella Nota di Sintesi (sezione III del Prospetto di Base), la parte II - CARATTERISTICHE ESSENZIALI DELL'EMITTENTE E RISCHI ASSOCIATI ALL'EMITTENTE:**

**II - CARATTERISTICHE ESSENZIALI DELL'EMITTENTE E RISCHI ASSOCIATI ALL'EMITTENTE**

**A - Descrizione dell'Emittente**

*1. Storia ed evoluzione dell'Emittente*

La società emittente gli strumenti finanziari è denominata Banca Popolare di Mantova S.p.A. ("Emittente" o la "Banca") ed è una società costituita, ai sensi del diritto italiano, in forma di società per azioni, nell'ottobre 1999.

Ai sensi dell'art. 3 del suo Statuto, la sua durata è stabilita fino al 31.12.2040.

L'Emittente è registrata al Registro delle Imprese di Mantova al numero 00103200762 ed è iscritta all'Albo delle Banche con il numero 1462.10. L'Emittente fa parte del Gruppo Bancario Bipiemme (il "Gruppo" o il "Gruppo BPM"). L'Emittente è aderente al Fondo Interbancario per la Tutela dei Depositi.

La sede sociale della Banca si trova in viale Risorgimento n. 69, Mantova - tel. 0376/286611.

Non si è verificato alcun fatto recente nella vita dell'Emittente che sia sostanzialmente rilevante per la valutazione della sua solvibilità.

*2. Capitale sociale e partecipazioni di controllo*

Il Capitale Sociale risulta, alla data del 31 dicembre 2008, pari ad Euro 1.826.640, costituito da n. 708.000 azioni del valore di euro 2,58 cadauna.

Alla stessa data, la Capogruppo Banca Popolare di Milano S.c.a r.l., con sede legale in Piazza Filippo Meda n. 4, Milano, detiene n. 403.515 azioni BP Mantova, pari al 56,99% del capitale sociale dell'Emittente e pertanto si qualifica come soggetto in possesso della partecipazione di controllo nella Banca Popolare di Mantova S.p.A..

Altri azionisti rilevanti: Omniaholding S.p.A. n. azioni 98.397 pari al 13,89%; F.Ili Corneliani S.p.A. n. azioni 22.125 pari al 3,125%.

*3. Panoramica delle attività*

L'Emittente è una banca attiva in tutti i comparti dell'intermediazione creditizia e finanziaria.

La sua operatività si concentra principalmente nel:

- *retail banking*, con servizi bancari, finanziari, assicurativi e di credito rivolti ai privati, alle famiglie e alle piccole imprese;
- *corporate banking*, con servizi bancari, finanziari e di credito rivolti alle medie e grandi imprese;
- *investment banking*, con attività di capital market, investimento, consulenza per imprese e clienti istituzionali;
- *wealth management*, con attività legate alla gestione professionale del risparmio e alla raccolta mediante prodotti finanziari, assicurativi e previdenziali.

*4. Rating*

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

#### 5. Consiglio di Amministrazione, Direttore Generale e Collegio Sindacale

Il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente è composto dai seguenti membri: Carlo Zanetti (Presidente); Luciano Pietro la Noce (Vice Presidente); Vittorio Botti, Sergio Corneliani, Ferdinando Boccalari, Nicola Levoni, Fiorenzo Dalu, Maurizio Biliotti, Angelo Pellegatta (Consiglieri).

Il Direttore Generale dell'Emittente è il dott. Mauro Mezzananza.

Il Collegio Sindacale dell'Emittente è composto dai seguenti membri: Daniele Girelli (Presidente); Luigi Gualerzi, Angiolino Belladelli (Sindaci effettivi); Fausto Lui (Sindaco Supplente).

#### 6. La società di revisione

In data 15 aprile 2007, l'Emittente ha conferito l'incarico per la revisione contabile del proprio bilancio d'esercizio, per il periodo 2007-2015, alla società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A., con sede in via Giandomenico Romagnosi 18/A, Roma, iscritta all'Albo delle Società di Revisione tenuto dalla Consob con delibera 10.831 del 16 luglio 1997 (la "Società di Revisione").

La Società di Revisione ha revisionato i bilanci relativi agli esercizi chiusi il 31 dicembre 2008 ed il 31 dicembre 2007, esprimendo in entrambi i casi un giudizio positivo senza rilievi ai sensi dell'articolo 156 del d.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58.

Le relazioni della Società di Revisione sono allegare ai relativi bilanci di esercizio, messi a disposizione del pubblico come indicato alla Parte III "Documenti accessibili al pubblico" e ai quali si fa rinvio.

#### 7. Dati finanziari e patrimoniali selezionati riferiti all'Emittente

La seguente tabella contiene una sintesi degli indicatori patrimoniali significativi dell'Emittente alla data del 31 dicembre 2008, posti a confronto con quelli relativi al 31 dicembre 2007. Gli importi sono espressi in migliaia di euro.

	31 dicembre 2008	31 dicembre 2007
<b>Patrimonio di Vigilanza</b> (in migliaia di euro)	26.976	26.736
<b>Patrimonio di Base</b> (in migliaia di euro)	21.976	21.736
<b>Total Capital Ratio</b>	10,94%	10,82%
<b>Tier One Capital Ratio</b>	8,91%	8,79%
<b>Core Tier One (*)</b>	8,91%	8,79%
<b>Sofferenze Lorde su Impieghi (**)</b>	0,48%	0,46%
<b>Sofferenze Nette su Impieghi (**)</b>	0,16%	0,13%
<b>Partite Anomale Lorde su Impieghi (**)</b>	1,5%	1,1%

<b>Partite Anomale Nette su Impieghi (**)</b>	1,0%	0,7%
---	------	------

(\*) La Banca Popolare di Mantova non ha emesso strumenti ibridi di patrimonializzazione nel periodo considerato. Pertanto, i valori del Core Tier One sono identici a quelli del Tier One Capital Ratio. (\*\*) Cfr. pag. 29 del Bilancio 2008. Per "Partite Anomale" si intende la somma delle sofferenze, degli incagli, delle esposizioni ristrutturata e di quelle scadute.

Si riportano di seguito alcuni dati economico-finanziari e patrimoniali selezionati relativi all'Emittente tratti dal bilancio al 31 dicembre 2008, posti a confronto con quelli relativi al 31 dicembre 2007. Gli importi sono espressi in migliaia di euro.

	<b>31 dicembre 2008</b>	<b>31 dicembre 2007</b>
<b>Margine di interesse</b>	8.604	5725
<b>Margine di intermediazione</b>	10.091	7550
<b>Risultato netto della gestione finanziaria ed assicurativa.</b>	8.521	5008
<b>Utile della operatività corrente al lordo delle imposte</b>	2.234	-148
<b>Utile netto d'esercizio</b>	1.203	-329
<b>Indebitamento (*)</b>	341.873	233.120
<b>Crediti verso clientela e banche</b>	367.839	262.002
<b>Patrimonio Netto (compreso utile di esercizio)</b>	377.762	272.970
<b>Capitale</b>	1.827	1.827

\* la voce comprende: debiti verso clientela e banche, titoli in circolazione e passività finanziarie valutate al fair value.

#### *8. Contratti importanti*

Alla data della presente Nota di Sintesi, non vi sono contratti stipulati dal Gruppo Bipiemme al di fuori del normale esercizio della propria attività, che siano rilevanti per la valutazione della capacità dell'Emittente di fare fronte alle proprie obbligazioni.

#### *9. Informazioni sulle tendenze previste*

Dal 31 dicembre 2008 non si sono verificati cambiamenti negativi sostanziali delle prospettive dell'Emittente.

Non vi sono tendenze, incertezze, richieste, impegni o fatti noti che potrebbero ragionevolmente avere ripercussioni significative sulle prospettive dell'Emittente almeno per l'esercizio in corso.

A partire dal 31 dicembre 2008 non si sono verificati cambiamenti significativi nella situazione finanziaria e

commerciale della Banca.

## **B - Rischi relativi all'Emittente**

*I potenziali investitori dovrebbero leggere l'intero Prospetto, al fine di comprendere i rischi connessi all'investimento negli Strumenti Finanziari.*

L'Emittente attesta che, alla data del Prospetto di Base, non vi è alcun fattore di rischio rilevante per la sua solvibilità.

Per completezza di informazione, si rinvia al capitolo 2 del Documento di Registrazione ove sono descritti i seguenti fattori di rischio generici relativi all'Emittente:

- **Rischio Emittente**
- **Rischi derivanti da procedimenti giudiziari**
- **Rischi di mercato**
- **Rischio di liquidità**
- **Rischio operativo**

**deve intendersi eliminata e sostituita dalla seguente:**

## **II - CARATTERISTICHE ESSENZIALI DELL'EMITTENTE E RISCHI ASSOCIATI ALL'EMITTENTE**

### **A - Descrizione dell'Emittente**

#### *1. Storia ed evoluzione dell'Emittente*

La società emittente gli strumenti finanziari è denominata Banca Popolare di Mantova S.p.A. (l'"Emittente" o la "Banca") ed è una società costituita ai sensi del diritto italiano, in forma di società per azioni, nell'ottobre 1999.

Ai sensi dell'art. 3 del suo Statuto, la sua durata è stabilita fino al 31.12.2040.

L'Emittente è registrata al Registro delle Imprese di Mantova al numero 00103200762 ed è iscritta all'Albo delle Banche con il numero 1462.10. L'Emittente fa parte del Gruppo Bancario Bipiemme (il "Gruppo" o il "Gruppo BPM"). L'Emittente è aderente al Fondo Interbancario per la Tutela dei Depositi.

La sede sociale della Banca si trova in viale Risorgimento n. 69, Mantova - tel. 0376/286611.

Non si è verificato alcun fatto recente nella vita dell'Emittente che sia sostanzialmente rilevante per la valutazione della sua solvibilità.

#### *2. Capitale sociale e partecipazioni di controllo*

Il Capitale Sociale risulta, alla data del 31 dicembre 2009, pari ad Euro 1.826.640, costituito da n. 708.000 azioni del valore di euro 2,58 cadauna.

Alla stessa data, la Capogruppo Banca Popolare di Milano S.c.a.r.l., con sede legale in Piazza Filippo Meda n. 4, Milano, detiene n. 403.825 azioni BP Mantova, pari al 57,05% del capitale sociale dell'Emittente e pertanto si qualifica come

soggetto in possesso della partecipazione di controllo nella Banca Popolare di Mantova S.p.A..

Altri azionisti rilevanti: Omniaholding S.p.A. n. azioni 98.397 pari al 13,89%; F.lli Corneliani S.p.A. n. azioni 22.125 pari al 3,125%.

### 3. *Panoramica delle attività*

L'Emittente è una banca attiva in tutti i comparti dell'intermediazione creditizia e finanziaria.

La sua operatività si concentra principalmente nel:

- *retail banking*, con servizi bancari, finanziari, assicurativi e di credito rivolti ai privati, alle famiglie e alle piccole imprese;
- *corporate banking*, con servizi bancari, finanziari e di credito rivolti alle medie e grandi imprese;
- *investment banking*, con attività di capital market, investimento, consulenza per imprese e clienti istituzionali;
- *wealth management*, con attività legate alla gestione professionale del risparmio e alla raccolta mediante prodotti finanziari, assicurativi e previdenziali.

### 4. *Rating*

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

### 5. *Consiglio di Amministrazione, Direttore Generale e Collegio Sindacale*

Il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente è composto dai seguenti membri: Carlo Zanetti (Presidente), Michele Colaninno (Vice Presidente), Maurizio Biliotti, Sergio Corneliani, Paolo Franco Antonio Croci, Fiorenzo Dalu, Nicola Levoni, Angelo Pellegatta, Giovanni Antonio Pipi (Consiglieri).

Il Direttore Generale dell'Emittente è il dott. Mauro Mezzanzanica.

Il Collegio Sindacale dell'Emittente è composto dai seguenti membri: Daniele Girelli (Presidente), Emilio Luigi Cherubini, Alberto Bertoni (Sindaci effettivi), Luigi Gualerzi, Carlo Felice Varini (Sindaci Supplenti).

### 6. *La società di revisione*

In data 15 aprile 2007, l'Emittente ha conferito l'incarico per la revisione contabile del proprio bilancio d'esercizio, per il periodo 2007-2015, alla società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A., con sede legale in via Po n. 32, Roma, iscritta all'Albo delle Società di Revisione tenuto dalla Consob con delibera 10.831 del 16 luglio 1997 (la "Società di Revisione").

La Società di Revisione ha revisionato i bilanci relativi agli esercizi chiusi il 31 dicembre 2009 ed il 31 dicembre 2008, esprimendo in entrambi i casi un giudizio positivo senza rilievi ai sensi dell'articolo 156 del d.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58.

Le relazioni della Società di Revisione sono allegare ai relativi bilanci di esercizio, messi a disposizione del pubblico come indicato alla Parte III "Documenti accessibili al pubblico" e ai quali si fa rinvio.

### 7. *Dati finanziari e patrimoniali selezionati riferiti all'Emittente*

La seguente tabella contiene una sintesi degli indicatori patrimoniali significativi dell'Emittente alla data del 31

dicembre 2009, posti a confronto con quelli relativi al 31 dicembre 2008. Gli importi sono espressi in migliaia di euro.

	31 dicembre 2009	31 dicembre 2008
<b>Patrimonio di Vigilanza</b>	26.322	26.976
<b>Patrimonio di Base</b>	21.579	21.976
<b>Total Capital Ratio (*)</b>	10,85%	14,59%
<b>Tier One Capital Ratio (*)</b>	8,89%	11,88%
<b>Core Tier One (*) (**)</b>	8,89%	11,88%
<b>Sofferenze Lorde su Impieghi (***)</b>	0,8%	0,5%
<b>Sofferenze Nette su Impieghi (***)</b>	0,4%	0,2%
<b>Partite Anomale Lorde su Impieghi (***)</b>	6,9%	1,5%
<b>Partite Anomale Nette su Impieghi (***)</b>	5,2%	1,0%

(\*) I coefficienti patrimoniali 2008 sono stati ricalcolati a seguito dell'aggiornamento della Circolare di Banca d'Italia n.262 del 18.11.2009 in tema di calcolo delle attività di rischio ponderate nei bilanci individuali delle banche del Gruppo. La diminuzione dei ratios patrimoniali è principalmente attribuibile all'incremento delle attività di rischio ponderate a seguito dell'incremento delle esposizioni verso imprese.

(\*\*) La Banca Popolare di Mantova non ha emesso strumenti innovativi di capitale nel periodo considerato. Pertanto, i valori del Core Tier One sono identici a quelli del Tier One Capital Ratio.

(\*\*\*) Cfr. pag. 15 del Bilancio 2009. Per "Partite Anomale" si intende la somma delle sofferenze, degli incagli, delle esposizioni ristrutturata e di quelle scadute.

L'andamento della qualità del credito della Banca Popolare di Mantova nel 2009 riflette, come per il sistema, il peggioramento del comparto famiglie e imprese, nonché una politica molto cautelativa nella valutazione del portafoglio crediti. Al 31 dicembre 2009, il totale delle attività deteriorate per cassa verso clientela ammonta, su base netta, a euro 19 milioni, in sensibile crescita rispetto ai valori registrati a fine 2008 (+euro 15,6 milioni) e con un'incidenza percentuale sul portafoglio crediti che si attesta al 5,2% rispetto all'1% di dicembre 2008. Nel dettaglio, le sofferenze nette, pari a euro 1,4 milioni, mantengono un'incidenza sul totale dei crediti sempre esigua (0,4%) e decisamente inferiore alla media di sistema (2,02% a dicembre 2009 - Fonte: ABI). Le relative rettifiche di valore, pari a euro 1,6 milioni, assicurano un grado di copertura pari del 52,9%. Gli incagli netti, pari ad euro 12,6 milioni, presentano un'incidenza del 3,4% del totale dei crediti, in significativa crescita rispetto all'incidenza dello 0,5% di fine 2008. Le relative rettifiche di valore, pari ad euro 4,9 milioni, assicurano un grado di copertura del 27,9%. Le relative rettifiche di valore specifiche sulle attività deteriorate, operate secondo i consueti criteri prudenziali, ammontano complessivamente a euro 6,9 milioni, contro euro 1,5 milioni al 31 dicembre 2008, garantendo un grado di copertura complessivo del 26,7%. Le rettifiche di valore di portafoglio si attestano a 2,2 milioni, in diminuzione rispetto al valore di dicembre 2008 con un grado di copertura dello 0,6%. Le rettifiche totali (specifiche e di portafoglio) sul totale dei crediti verso clientela si attestano a euro 9,1 milioni, con una copertura complessiva sul portafoglio crediti del 2,4% in significativo aumento rispetto all'1,4% di fine 2008.

Si riportano di seguito alcuni dati economico-finanziari e patrimoniali selezionati relativi all'Emittente tratti dal bilancio al 31 dicembre 2009, posti a confronto con quelli relativi al 31 dicembre 2008. Gli importi sono espressi in

migliaia di euro.

Si fa presente che i dati al 31.12.2008 sono ricavati dal fascicolo di bilancio relativo all' esercizio 2009. Alcuni di tali dati (Margine di intermediazione e Risultato netto della gestione finanziaria) sono stati oggetto di riclassifica nel corso dell'esercizio 2009 a seguito dell'aggiornamento da parte di Banca d'Italia della Circolare 262 - "Il bilancio bancario: schemi e regole di compilazione", e risultano pertanto parzialmente differenti rispetto a quelli pubblicati nel fascicolo di bilancio relativo all'esercizio 2008. Per ulteriori informazioni relative alle riclassifiche operate, si rinvia alle pagine 40 del fascicolo di bilancio 2009, paragrafo "Informativa comparativa".

	<b>31 dicembre 2009</b>	<b>31 dicembre 2008</b>
<b>Margine di interesse</b>	9.847	8.604
<b>Margine di intermediazione</b>	11.803	10.430
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	6.352	8.860
<b>Utile della operatività corrente al lordo delle imposte</b>	(253)	2.234
<b>Utile netto d'esercizio (**)</b>	(593)	1.203
<b>Indebitamento (*)</b>	349.457	341.873
<b>Crediti verso clientela e banche</b>	369.174	367.839
<b>Patrimonio Netto (compreso utile di esercizio)</b>	21.645	23.049
<b>Capitale</b>	1.827	1.827

(\*) La voce comprende: debiti verso clientela e banche, titoli in circolazione e passività finanziarie valutate al fair value.

(\*\*) La Banca chiude il 2009 con una perdita netta di euro 0,6 milioni, rispetto all'utile realizzato nel 2008 di euro 1,2 milioni.

#### 8. Contratti importanti

Alla data della presente Nota di Sintesi, non vi sono contratti conclusi al di fuori del normale svolgimento dell'attività, che potrebbero comportare per i membri del Gruppo un'obbligazione o un diritto tale da influire in misura rilevante sulla capacità dell'Emittente di adempiere alle sue obbligazioni nei confronti dei possessori degli strumenti finanziari che intende emettere.

#### 9. Informazioni sulle tendenze previste

Dal 31 dicembre 2009 non si sono verificati cambiamenti negativi sostanziali delle prospettive dell'Emittente.

Non vi sono tendenze, incertezze, richieste, impegni o fatti noti che potrebbero ragionevolmente avere ripercussioni significative sulle prospettive dell'Emittente almeno per l'esercizio in corso.

A partire dal 31 dicembre 2009 non si sono verificati cambiamenti significativi nella situazione finanziaria e commerciale della Banca.

## **B - Rischi relativi all'Emittente**

*I potenziali investitori dovrebbero leggere l'intero Prospetto, al fine di comprendere i rischi connessi all'investimento negli Strumenti Finanziari.*

L'Emittente attesta che, alla data del Prospetto di Base, non vi è alcun fattore di rischio rilevante per la sua solvibilità.

Per completezza di informazione, si rinvia al capitolo 2 del Documento di Registrazione ove sono descritti i seguenti fattori di rischio generici relativi all'Emittente:

- **Rischio di Credito**
- **Rischi derivanti da procedimenti giudiziari**
- **Rischio di liquidità**
- **Rischio operativo**

**3) Allo stesso modo, nella Nota di Sintesi (sezione III del Prospetto di Base), la seguente parte:**

### **III - DOCUMENTI ACCESSIBILI AL PUBBLICO**

Presso la sede sociale e la direzione generale dell'Emittente in Viale Risorgimento n. 69, Mantova, è possibile consultare:

- l'atto costitutivo e lo statuto dell'Emittente;
- il bilancio d'esercizio chiuso il 31 dicembre 2008;
- il bilancio d'esercizio chiuso il 31 dicembre 2007;
- copia del Prospetto.

Le informazioni possono altresì essere consultate sul sito internet dell'Emittente [www.popmantova.it](http://www.popmantova.it).

**è sostituita dalla seguente:**

### **III - DOCUMENTI ACCESSIBILI AL PUBBLICO**

Presso la sede sociale e la direzione generale dell'Emittente in Viale Risorgimento n. 69, Mantova, è possibile consultare:

- l'atto costitutivo e lo statuto dell'Emittente;
- il bilancio d'esercizio chiuso il 31 dicembre 2009, comprensivo della relazione della Società di Revisione;
- il bilancio d'esercizio chiuso il 31 dicembre 2008, comprensivo della relazione della Società di Revisione;
- copia del Prospetto.

Le informazioni possono altresì essere consultate sul sito internet dell'Emittente [www.popmantova.it](http://www.popmantova.it).

#### 4) La sezione V del Prospetto di Base (Documento di Registrazione):

##### SEZIONE V - DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE

La presente sezione include mediante riferimento le informazioni contenute nel Documento di Registrazione sull'Emittente depositato presso la CONSOB in data 25 maggio 2009 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 9047876 del 21 maggio 2009.

Il Documento di Registrazione è a disposizione del pubblico gratuitamente presso la sede legale e direzione generale dell'Emittente in Viale Risorgimento n. 69, Mantova, e consultabile sul sito internet dell'Emittente [www.popmantova.it](http://www.popmantova.it).

è sostituita dalla seguente:

##### SEZIONE V - DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE

La presente sezione include mediante riferimento le informazioni contenute nel Documento di Registrazione sull'Emittente depositato presso la CONSOB in data 11 giugno 2010 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 10052650 del 9 giugno 2010.

Il Documento di Registrazione è a disposizione del pubblico gratuitamente presso la sede legale e direzione generale dell'Emittente in Viale Risorgimento n. 69, Mantova, e consultabile sul sito internet dell'Emittente [www.popmantova.it](http://www.popmantova.it).

#### 5) Nel frontespizio del modello delle condizioni definitive, il seguente paragrafo:

Si invita l'investitore a leggere le presenti Condizioni Definitive congiuntamente alla Nota Informativa, alla Nota di Sintesi ed al Documento di Registrazione che compongono il Prospetto di Base depositato presso la CONSOB in data 28 aprile 2010 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 10035330 del 21 aprile 2010 (la "Nota Informativa"), al fine di ottenere informazioni complete sull'Emittente e sulle Obbligazioni.

è così sostituito:

Al fine di ottenere informazioni complete sull'Emittente e sulle Obbligazioni, si invita l'investitore a leggere le presenti Condizioni Definitive congiuntamente ai seguenti documenti: (i) il Prospetto di Base depositato presso la CONSOB in data 28 aprile 2010 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 10035330 del 21 aprile 2010 (il "**Prospetto di Base**"), come integrato e modificato dal Supplemento depositato presso la CONSOB in data 11 giugno 2010 a seguito dell'approvazione comunicata con nota n. 10052650 del 9 giugno 2010; (ii) il Documento di Registrazione sull'Emittente, depositato presso la CONSOB in data 11 giugno 2010 a seguito dell'approvazione comunicata con nota n. 10052650 del 9 giugno 2010 (il "**Documento di Registrazione**").

\*\*\*

In virtù del presente supplemento, ogni riferimento al Prospetto di Base, dovrà intendersi fin da ora inteso come riferimento al Prospetto di Base come integrato dal presente Supplemento.