



**BANCA POPOLARE
DI PUGLIA E BASILICATA**
Società Cooperativa per Azioni
Sede sociale: Matera (MT), Via Timmari 25
Direzione Generale: Altamura (BA), Via Ottavio Serena, 13
Capitale Sociale e Riserve al 31/12/2009: Euro 319.003.313
Registro delle Imprese di Matera n. 5585
Cod. Fisc. e P. Iva: 00604840777
Iscritta all'Albo delle Banche al n. 05385
Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi

CONDIZIONI DEFINITIVE

relative all'emissione di

“BANCA POPOLARE DI PUGLIA E BASILICATA OBBLIGAZIONI ORDINARIE A TASSO VARIABILE”

“Banca Popolare di Puglia e Basilicata TV 2010-2015” CODICE ISIN IT0004657562

ai sensi del Programma di Emissione 2009/2010 di cui al Prospetto di Base depositato presso la CONSOB in data 09 agosto 2010 a seguito approvazione comunicata con nota n. 10068562 del 04 agosto 2010

Condizioni Definitive depositate presso la CONSOB in data 15/11/2010

Le presenti Condizioni Definitive sono redatte in conformità al Regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche, nonché alla Direttiva 2003/71/CE (la “Direttiva Prospetto”) e al Regolamento 809/2004/CE.

L'adempimento di pubblicazione delle Condizioni Definitive non comporta alcun giudizio da parte della CONSOB sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

Il presente documento costituisce le Condizioni Definitive relative all'emissione di Obbligazioni ordinarie a Tasso Variabile di seguito descritte. Esso deve essere letto congiuntamente al Prospetto di Base relativo al Programma di Emissione di Banca Popolare di Puglia e Basilicata S.C.p.A., depositato presso la CONSOB in data 09 agosto 2010, a seguito approvazione comunicata con nota n. 10068562 del 04 agosto 2010.

Il Prospetto di Base è consultabile sul sito internet dell'Emittente www.bancavirtuale.com, ed è a disposizione del pubblico gratuitamente presso la sedi e le filiali dell'Emittente.

1. FATTORI DI RISCHIO

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

È opportuno che, valutato il rischio dell'operazione, sia l'investitore che la Banca verifichino se le obbligazioni costituiscono un investimento idoneo per l'investitore, avendo riguardo alla sua specifica situazione patrimoniale, economica e finanziaria, ai suoi obiettivi di investimento, e appropriato, avendo riguardo alla personale esperienza nel campo degli investimenti finanziari (appropriatezza Mifid).

In particolare, al fine di effettuare un corretto apprezzamento dell'investimento, gli investitori sono invitati a valutare oltre ai rischi relativi all'Emittente, anche gli specifici fattori di rischio relativi agli strumenti finanziari di seguito riportati.

1.1 RISCHIO EMITTENTE

Per rischio di credito si intende il rischio che un debitore della Banca non adempia alle proprie obbligazioni o che il merito creditizio subisca un deterioramento.

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

1.2 RISCHI RELATIVI AGLI STRUMENTI FINANZIARI OFFERTI**Descrizione sintetica delle caratteristiche degli strumenti finanziari**

Le Obbligazioni a Tasso Variabile sono titoli di debito che danno diritto al rimborso del 100% del valore nominale. Le Obbligazioni danno, inoltre, diritto al pagamento di cedole il cui ammontare è determinato applicando al valore nominale un tasso di interesse variabile in funzione di un parametro di indicizzazione prescelto (il tasso Euribor a 6 mesi) allineato alla periodicità della cedola, aumentato di uno spread pari allo 0,50%, espresso in punti base. Non è previsto un limite massimo di spread (in valore assoluto) in caso esso sia negativo.

Le Obbligazioni a Tasso Variabile non prevedono alcun rendimento minimo garantito, salvo che per la prima cedola prefissata al 2,30%, e danno diritto a cedole successive variabili. Non è previsto il rimborso anticipato.

Le cedole verranno corrisposte con la periodicità semestrale ed in via posticipata.

Nelle par.2 sono indicate tutte le caratteristiche delle Obbligazioni oggetto delle presenti Condizioni Definitive, fra cui: la tipologia delle stesse, il codice ISIN, il tasso d'interesse, le date di pagamento delle cedole, il valore nominale delle Obbligazioni, la durata e tutti quegli eventuali ulteriori elementi atti a definire le caratteristiche delle obbligazioni.

Nelle Obbligazioni a Tasso Variabile potranno essere presenti commissioni/oneri.

Esemplificazioni e scomposizione degli strumenti finanziari

Per una migliore comprensione dello strumento finanziario si fa rinvio alle presenti Condizioni Definitive, ove saranno indicate:

- la finalità dell'investimento;
- il rendimento effettivo su base annua al lordo ed al netto dell'effetto fiscale (in regime di capitalizzazione composta), che sarà pari all'1,82%, alla data del 02/11/2011. Lo stesso verrà confrontato con il rendimento effettivo su base annua al lordo ed al netto dell'effetto fiscale di un titolo *free risk* di pari durata (CCT 15/12/2015), pari al 2,024%;
- la descrizione della scomposizione del prezzo di emissione nelle varie componenti costitutive lo strumento finanziario offerto (obbligazionaria, costi e commissioni implicite, opzione di rimborso anticipato) nonché l'indicazione del computo del valore teorico ad una certa data delle commissioni implicite e dell'opzione di rimborso anticipato.

Rischio di credito per il sottoscrittore

Coloro che sottoscrivono le Obbligazioni diventano finanziatori dell'Emittente, assumendosi il rischio che questi non sia in grado di adempiere, in caso di impossibilità finanziaria o patrimoniale, ai propri obblighi relativamente al pagamento degli interessi e/o al rimborso del capitale a scadenza.

L'Emittente non ha previsto garanzie per il rimborso delle Obbligazioni e per il pagamento degli interessi ed i Titoli non sono assistiti dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi.

Per una descrizione dei rischi relativi all'Emittente (rischio di credito, rischio di mercato e rischio operativo), si rinvia al paragrafo 3 del Documento di Registrazione.

Rischio connesso all'assenza di garanzie relative alle Obbligazioni

Il rimborso del capitale ed il pagamento degli interessi sono garantiti unicamente dal patrimonio dell'Emittente. I titoli non beneficiano di alcuna garanzia reale o di garanzie personali da parte di soggetti terzi e non sono assistiti dalla garanzia del fondo interbancario di tutela dei depositi.

Rischio di prezzo in caso di vendita del titolo prima della scadenza

Nel caso in cui l'investitore volesse vendere le Obbligazioni prima della loro scadenza naturale, il prezzo di vendita sarà influenzato da diversi elementi tra cui:

- la variazione dei tassi di interesse di mercato ("Rischio di Tasso");
- le caratteristiche del mercato in cui i Titoli vengono negoziati ("Rischio di liquidità");
- il merito di credito dell'Emittente ("Rischio di deterioramento del merito di credito dell'Emittente");
- la presenza di commissioni implicite ("Rischio connesso alla presenza di commissioni implicite nella scomposizione del prezzo di emissione delle Obbligazioni).

Tali elementi potranno determinare una riduzione del prezzo di mercato delle Obbligazioni anche al di sotto del loro valore nominale. Questo significa che, nel caso in cui l'investitore vendesse le Obbligazioni prima della scadenza, potrebbe anche subire una perdita in conto capitale. Per contro, tali elementi non influenzano il valore di rimborso che rimane pari al 100% del valore nominale.

Rischio di tasso

E' il rischio che le fluttuazioni dei tassi di interesse sui mercati finanziari non siano tempestivamente prese a riferimento per l'indicizzazione: pertanto si potrebbero determinare temporanei disallineamenti del valore della cedola in corso di godimento rispetto al livello dei tassi di interesse di riferimento espressi sui mercati finanziari e di conseguenza variazioni sul prezzo delle obbligazioni. Qualora in presenza di sfavorevoli variazioni dei tassi di mercato, l'investitore avesse necessità di smobilizzare l'investimento prima della scadenza, il prezzo di mercato delle obbligazioni potrebbe risultare inferiore a quello di sottoscrizione dei titoli, ovvero il rendimento effettivo potrà risultare inferiore a quello originariamente attribuito al titolo al momento dell'acquisto.

Rischio di liquidità

Non essendo prevista la negoziazione delle obbligazioni su alcun mercato regolamentato, qualora l'investitore decidesse di procedere alla vendita dei titoli prima della loro scadenza naturale potrebbe incontrare difficoltà nel liquidare l'investimento e, di conseguenza, potrebbe ottenere un valore inferiore rispetto a quello originariamente investito, dando origine a perdite in conto capitale.

Le Obbligazioni non saranno quotate in alcun mercato regolamentato.

L'Emittente si riserva la facoltà di richiedere l'ammissione alle negoziazioni delle obbligazioni su Sistemi Multilaterali di Negoziazione (Multilateral Trading Facility - MTF), o su un Internalizzatore Sistemico.

La Banca Popolare di Puglia e Basilicata non si impegna, tuttavia si riserva la facoltà, a negoziare le suddette obbligazioni in conto proprio e in modo non sistematico ai sensi della direttiva 2004/39/CE (MiFID) e in base a quanto previsto nella policy aziendale sulla strategia di esecuzione e trasmissione degli ordini adottata dalla Banca al fine di consentire il conseguimento del miglior risultato possibile per il cliente.

Nel caso in cui l'Emittente non riacquisti le suddette obbligazioni in conto proprio, l'investitore potrebbe trovarsi nell'impossibilità di rivendere le Obbligazioni prima della loro scadenza naturale, a meno che ricerchi autonomamente una controparte disposta ad acquistare i titoli.

Il prezzo degli strumenti finanziari riconosciuto in sede di compravendita sarà determinato sulla base dei tassi IRS di durata simile in essere al momento della transazione, in relazione alla loro vita residua e al merito creditizio dell'Emittente. Al valore così ottenuto la Banca applicherà una commissione di negoziazione massima dell'1,00%.

Rischio di deterioramento del merito di credito dell'Emittente

Le obbligazioni potranno deprezzarsi in caso di peggioramento, nel corso del tempo, del merito di credito dell'Emittente, in conseguenza del variare della capacità della Banca di onorare i propri impegni finanziari, ivi compresi quelli relativi ai titoli. Non ci sono indicatori sintetici di mercato sulla solvibilità dell'Emittente e sulla rischiosità delle obbligazioni.

Peraltro non si può escludere che un diverso apprezzamento sul mercato secondario del rischio emittente possa influire sul prezzo del titolo.

Rischio connesso all'apprezzamento della relazione rischio/rendimento

Nella Nota Informativa sono indicati i criteri di determinazione del prezzo di offerta e di rendimento dello strumento finanziario, al paragrafo 5.3. In particolare si evidenzia che nella determinazione del tasso del prestito, l'Emittente tiene conto sia della curva swap di pari durata dell'obbligazione sia del merito di credito dell'Emittente.

Eventuali diversi apprezzamenti della relazione rischio - rendimento da parte del mercato possono determinare riduzioni, anche significative, del prezzo delle obbligazioni in caso di vendita prima della scadenza.

L'investitore deve considerare che il rendimento offerto dalle obbligazioni dovrebbe essere sempre correlato al rischio connesso all'investimento nelle stesse: a titoli con maggior rischio dovrebbe sempre corrispondere un maggior rendimento.

Rischio di scostamento del rendimento dell'obbligazione rispetto al rendimento di un titolo a basso rischio emittente

Nelle presenti Condizioni Definitive è indicato il rendimento effettivo su base annua delle Obbligazioni (in regime di capitalizzazione composta), al lordo ed al netto dell'effetto fiscale. Lo stesso è confrontato con il rendimento effettivo su base annua (sempre al lordo ed al netto dell'effetto fiscale) di un Titolo di Stato (a basso rischio emittente) di durata residua similare (quali ad esempio un CCT per le Obbligazioni a Tasso Variabile).

Rischio connesso al meccanismo di indicizzazione dei titoli

Poiché il rendimento delle obbligazioni dipende dall'andamento del parametro di riferimento, ad un eventuale andamento decrescente del parametro, corrisponderà una diminuzione del rendimento dell'obbligazione. Non è possibile escludere che il parametro di riferimento possa ridursi fino a zero, determinando in tal caso la mancata corresponsione delle cedole di interesse alle date di pagamento previste.

Rischio di eventi di turbativa riguardanti il parametro di indicizzazione

Il Regolamento delle Obbligazioni prevede, nell'ipotesi di non disponibilità del Parametro di Indicizzazione a cui sono indicizzati gli interessi, particolari modalità di determinazione dello stesso e quindi degli interessi a cura dell'Agente per il Calcolo. Ciò potrebbe influire negativamente sul rendimento del titolo. Le modalità di determinazione degli interessi nel caso di non disponibilità del Parametro di Indicizzazione sono riportate in maniera dettagliata all'art. 7 "Interessi" del Regolamento al Paragrafo 8 della Sezione 2 della Nota Informativa.

Rischio di conflitto di interessi

- *Rischio coincidenza dell'Emittente con il Collocatore e con il Responsabile del Collocamento*

La coincidenza dell'Emittente con il Collocatore e con il Responsabile del Collocamento potrebbe determinare una potenziale situazione di conflitto di interessi nei confronti degli investitori, in quanto i titoli collocati sono di propria emissione.

- *Rischio di conflitto di interessi legato alla negoziazione in conto proprio*

L'Emittente potrebbe trovarsi in una situazione di conflitto di interessi anche quando lo stesso assumesse la veste di controparte diretta nel riacquisto delle obbligazioni determinandone il prezzo.

- *Rischio coincidenza dell'Emittente con l'Agente di Calcolo*

La coincidenza dell'Emittente con l'Agente di Calcolo delle cedole, cioè il soggetto incaricato della determinazione degli interessi, potrebbe determinare una potenziale situazione di conflitto di interessi nei confronti degli investitori.

Rischio connesso all'assenza di informazioni successive all'emissione

L'Emittente non fornirà, successivamente all'emissione delle obbligazioni, alcuna informazione relativamente al valore corrente delle obbligazioni. L'assenza di tali informazioni potrebbe incidere significativamente sulla possibilità per l'investitore di individuare agevolmente il valore di mercato delle obbligazioni ovvero sulla loro liquidità.

Rischio correlato all'assenza di rating

È il rischio rappresentato dalla non disponibilità di rating assegnato all'Emittente da agenzie indipendenti.

Rischio di chiusura anticipata dell'offerta e/o di riduzione dell'Ammontare Totale del Prestito

Nel corso del Periodo di Offerta, l'Emittente si potrà riservare la possibilità di procedere in qualsiasi momento alla chiusura anticipata dell'offerta, sospendendo immediatamente l'accettazione di ulteriori richieste di adesione. In tali casi l'Emittente ne darà comunicazione al pubblico secondo le modalità indicate nel presente Prospetto di Base. La probabilità che l'Emittente si avvalga della suddetta facoltà potrebbe comportare una diminuzione della liquidità della singola emissione, per cui il portatore delle Obbligazioni potrebbe trovare ulteriori difficoltà nel liquidare il proprio investimento prima della naturale scadenza ovvero il valore dello stesso potrebbe risultare inferiore a quello atteso dall'obbligazionista che ha elaborato la propria decisione di investimento tenendo conto di diversi fattori, ivi compreso l'ammontare complessivo del Prestito Obbligazionario.

Rischio di cambiamento del regime di imposizione fiscale

Tutti gli oneri fiscali presenti e futuri che si applichino ai pagamenti effettuati ai sensi delle obbligazioni sono a esclusivo carico dell'investitore. Non vi è certezza che il regime fiscale applicabile alla data del presente prospetto rimanga invariato durante la vita delle obbligazioni con possibile effetto pregiudizievole sul rendimento netto atteso dall'investitore.

Le simulazioni di rendimento contenute nel presente prospetto sono effettuate con riferimento al trattamento fiscale alla data del presente documento e non tengono conto di eventuali future modifiche normative.

2. CONDIZIONI DELL'OFFERTA

Denominazione Obbligazioni	Banca Popolare di Puglia e Basilicata TV 2010-2015
Codice ISIN	IT0004657562
Divisa	Euro
Responsabile del collocamento	Banca Popolare di Puglia e Basilicata.
Ammontare totale dell'emissione	L'ammontare totale dell'emissione è pari a massimo Euro 15.000.000, per un totale di massime n. 15.000 Obbligazioni, ciascuna del Valore Nominale pari a Euro 1.000.
Durata del periodo di offerta	Le Obbligazioni saranno offerte dal 12 novembre al 02 dicembre 2010, salvo chiusura anticipata del periodo di offerta che verrà comunicata al pubblico con apposito avviso da pubblicarsi sul sito internet dell'Emittente www.bancavirtuale.com e, contestualmente, trasmesso alla CONSOB.
Lotto minimo di adesione	Le domande di adesione all'offerta dovranno essere presentate per quantitativi non inferiori al Lotto Minimo pari a n. 1 Obbligazioni.
Prezzo di emissione	Il prezzo di emissione delle Obbligazioni è pari al 100% del Valore Nominale, e cioè Euro 1.000,00.
Agente per il Calcolo	Banca Popolare di Puglia e Basilicata.
Data di godimento	La data di godimento del Prestito è il 03/12/2010.
Data di scadenza	La data di scadenza del Prestito è il 03/12/2015.
Commissioni di sottoscrizione	Non sono previste commissioni di sottoscrizione a carico dei sottoscrittori.
Data di Rilevazione del Parametro di Indicizzazione	Sarà preso come Parametro di Indicizzazione: il tasso Euribor semestrale rilevato il terzo giorno lavorativo che precede l'inizio del godimento della cedola di riferimento
Formula di indicizzazione	Nel caso di utilizzo del tasso Euribor le cedole saranno determinate utilizzando il tasso semestrale equivalente a quello annuo calcolato secondo la seguente formula e arrotondato allo 0,05% più vicino: $R = \left[\left[1 + \left(\frac{i \pm \text{spread}}{100} \right) \right] - 1 \right] * \frac{\text{gg. eff.}}{360}$
Modalità di calcolo delle cedole	La prima cedola in pagamento il 03/06/2011 frutta interessi lordi in ragione del 2,30% annuo. Le cedole successive alla prima sono indicizzate all'Indice EURIBOR 6 mesi e saranno calcolate incrementando dello Spread pari a 0,50% il Parametro di Indicizzazione.

Eventi di turbativa del Parametro di Indicizzazione	<p><u>EURIBOR</u></p> <p>Qualora una delle date di rilevazione cadesse in un giorno in cui il tasso Euribor di riferimento non fosse pubblicato, la rilevazione sarà effettuata il primo giorno utile antecedente tale data di rilevazione.</p> <p>Se per qualsiasi motivo il tasso Euribor di riferimento non potesse essere rilevato, l'Agente di Calcolo applicherà in luogo di tale parametro la media aritmetica delle quotazioni dei depositi interbancari dichiarate operative alle ore 11:00 a.m. (ora di Francoforte) da almeno tre primari istituti di credito selezionati tra gli istituti di credito facenti parte del gruppo di banche di riferimento (Reference Banks Panel) che quotano il tasso Euribor.]</p>
Frequenza nel pagamento delle Cedole	Le Cedole saranno pagate con frequenza semestrale.
Convenzione di calcolo	La convenzione di calcolo adottata è Act/360.
Accordi di sottoscrizione relativi alle Obbligazioni	Non vi è alcun accordo di sottoscrizione relativo alla presente emissione.
Garanzie	Il rimborso del capitale ed il pagamento degli interessi sono garantiti dal Patrimonio dell'Emittente
Modalità di Rimborso	Il prestito sarà rimborsato alla pari in un'unica soluzione alla data di scadenza e cesserà di essere fruttifero a partire dalla data stessa.
Rimborso anticipato	Non è previsto il rimborso anticipato.
Rating delle Obbligazioni	Alle Obbligazioni non è stato assegnato alcun livello di rating.
Regime fiscale	<p><i>Quanto segue è una sintesi del regime fiscale applicabile alla data di pubblicazione delle presenti Condizioni Definitive.</i></p> <p><u>Redditi di capitale:</u> agli interessi e agli altri frutti delle Obbligazioni è applicabile (secondo le disposizioni previste dal D.Lgs. 1 aprile 1996, n. 239, successivamente modificato ed integrato) l'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi nella misura del 12,50%. I redditi di capitale sono determinati in base all'art. 45, comma 1, del D.P.R. 22 dicembre 1986, n. 917, così come successivamente modificato ed integrato (TUIR).</p> <p><u>Tassazione delle plusvalenze:</u> le plusvalenze che non costituiscono redditi di capitale, realizzate mediante cessioni a titolo oneroso ovvero rimborso delle Obbligazioni (art. 67 del TUIR) sono soggette ad imposta sostitutiva delle imposte sui redditi con aliquota del 12,50%.</p> <p>Le plusvalenze e minusvalenze sono determinate secondo i criteri stabiliti dall'art. 68 del TUIR e secondo le disposizioni di cui all'art. 5 e dei regimi opzionali di cui all'art. 6 (risparmio amministrato) e all'art. 7 (risparmio gestito) del D.Lgs. 21 novembre 1997, n. 461, così come successivamente modificato..</p>
Informazioni sulle Modalità di Collocamento	<p>Le Obbligazioni verranno offerte in sottoscrizione, utilizzando le seguenti modalità:</p> <p><u>Collocamento in Sede:</u> le Obbligazioni saranno offerte in sottoscrizione presso le sedi e le dipendenze del Soggetto Incaricato del Collocamento, tramite la compilazione dell'apposita modulistica;</p> <p><u>Collocamento Fuori Sede:</u> le Obbligazioni saranno offerte in sottoscrizione mediante l'utilizzo di Promotori Finanziari fuori dai locali commerciali di pertinenza del Soggetto Incaricato del Collocamento; in tal caso la sottoscrizione del modulo di adesione all'Offerta avverrà comunque presso la sede/filiale del Soggetto Incaricato del Collocamento</p>

Conflitto di interesse

L'Emittente ha un interesse in conflitto nell'operazione di collocamento del presente prestito in quanto trattasi di valore mobiliare di propria emissione.

Mercato di Negoziazione

Non è stata né si prevede di presentare domanda di ammissione alla negoziazione in mercati regolamentati italiani e/o esteri.

La Banca si impegna a prestare il servizio di negoziazione in conto proprio attraverso regole interne formalizzate che individuino procedure e modalità di negoziazione in conto proprio delle obbligazioni tali da assicurare al cliente un pronto smobilizzo a condizioni di prezzo significative. Tali regole interne per la negoziazione consentono, in via periodica, di esprimere proposte di negoziazione in acquisto da parte della Banca sulla base delle richieste pervenute dalla clientela.

Facoltà di chiusura anticipata dell'Offerta/ di proroga della chiusura del Periodo di Offerta/di aumentare l'ammontare dell'Offerta Effettuato tramite la pubblicazione sul sito web dell'Emittente www.bancavirtuale.com.

Finalità di investimento

Le obbligazioni a tasso variabile consentono all'Investitore il conseguimento di rendimenti in linea con l'andamento dei tassi di interesse di riferimento limitando il rischio di variazione del valore di mercato dell'Obbligazione nel caso di vendita prima della scadenza.

METODO DI VALUTAZIONE DELLE OBBLIGAZIONI – SCOMPOSIZIONE DEL PREZZO

Il titolo oggetto dell'esemplificazione non presenta alcuna componente derivativa.

Valore della componente obbligazionaria

La componente obbligazionaria è rappresentata da un'obbligazione che paga cedole semestrali lorde determinate sulla base del tasso Euribor 6 mesi, espresso su base annuale, aumentato di un margine pari allo 0,50% p.a.. L'obbligazione determina il diritto dell'investitore di ricevere il rimborso integrale del capitale investito alla scadenza.

Il valore dell'Obbligazione è stato determinato attualizzando i flussi di cassa sulla base dei fattori di sconto ricavati dalla curva dei tassi swap coerenti con la scadenza dei flussi di cassa delle obbligazioni rilevata dall'information providers Bloomberg e/o Reuters alla data del 02/11/2010.

Il valore della componente obbligazionaria alla data del 02/11/2010 è pari a 100% ed è determinato tenendo in considerazione il costo annuo di raccolta legato al merito di credito dell'Emittente. Il merito di credito dell'Emittente è determinato considerando, per tutta la durata dell'obbligazione, uno spread pari a +0,50%.

Sulla base del valore della componente obbligazionaria e delle commissioni di collocamento, il prezzo di emissione dei Titoli è scomponibile come segue:

Valore della componente obbligazionaria pura	100%
Commissioni per il collocamento	0%
Prezzo di emissione	100%

3. ESEMPLIFICAZIONI DEI RENDIMENTI

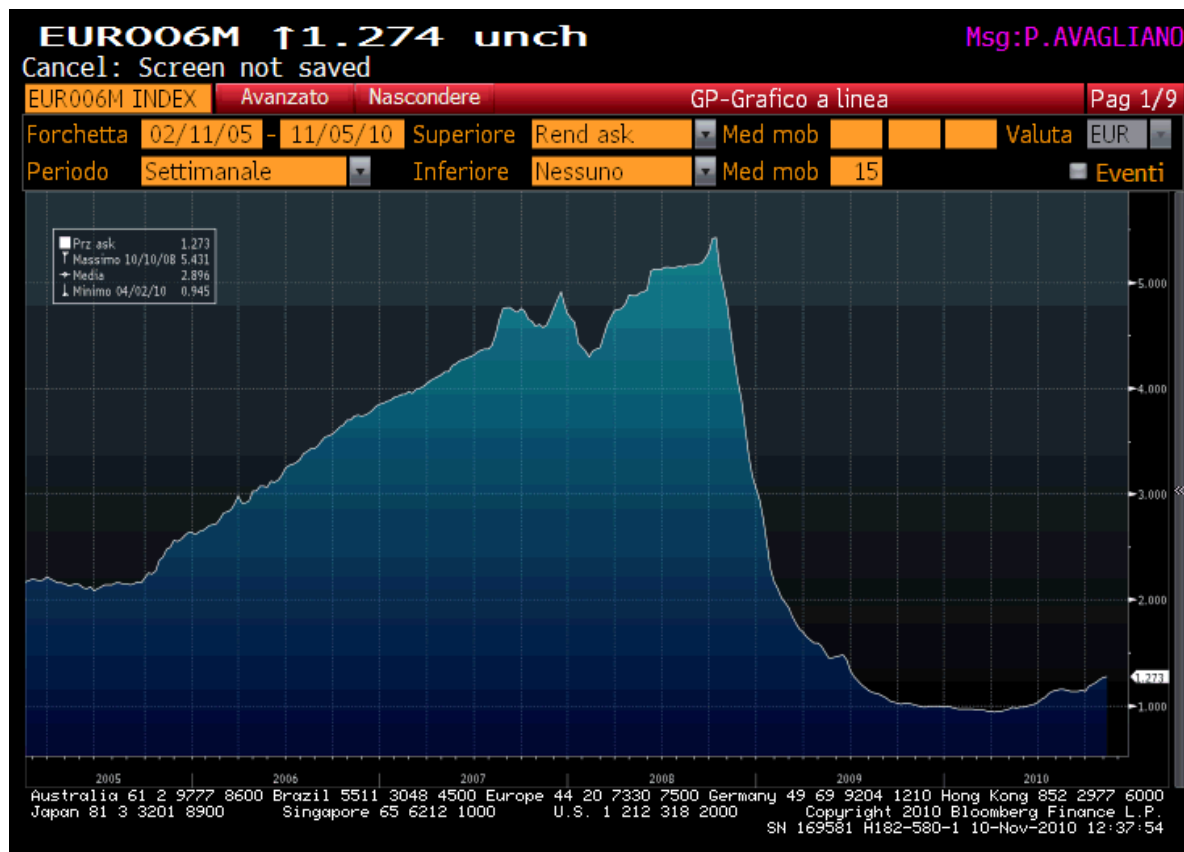
Comparazione con titolo di Stato di similare durata

Confrontando il rendimento delle Obbligazioni oggetto delle presenti Condizioni Definitive, in ipotesi di costanza del parametro di indicizzazione, con quello di un Certificato di Credito del Tesoro di recente emissione, ad esempio il CCT 15/12/2010 T.V.(Isin IT0004620305), i rendimenti a scadenza, al lordo e al netto dell'effetto fiscale, calcolati alla data del 02/11/2010 (100,24 prezzo di quotazione dell'obbligazione Benchmark alla stessa data), sono quelli di seguito rappresentati:

	Obbligazione Benchmark CCT 15/12/2015 TV ISIN IT0004620305	Obbligazione Banca Popolare Puglia e Basilicata 2010-2015 a Tasso Variabile
Scadenza	15/12/2015	03/12/2015
Prezzo	100,24	100
Rendimento Annuo Lordo	2,024%	1,82%
Rendimento Annuo Netto	1,771%	1,5925%

Evoluzione storica del parametro di indicizzazione

Si avverte l'investitore che l'andamento storico dell'EURIBOR 6 mesi non è necessariamente indicativo del futuro andamento dello stesso. La performance storica del parametro di indicizzazione che segue comprende un periodo temporale pari alla durata del prestito obbligazionario (cinque anni); deve essere pertanto intesa come meramente esemplificativa e non costituisce una garanzia di ottenimento dello stesso livello di rendimento.



4. AUTORIZZAZIONI RELATIVE ALLE EMISSIONI

L'emissione delle Obbligazioni oggetto delle presenti Condizioni Definitive è stata deliberata in data 11/11/2010 dal Consiglio di Amministrazione.

Dott. Errico Ronzo
Direttore Generale
BANCA POPOLARE DI PUGLIA E BASILICATA



**BANCA POPOLARE
DI PUGLIA E BASILICATA**

**MODULO DI ADESIONE
ALL'OFFERTA DI SOTTOSCRIZIONE DELLE OBBLIGAZIONI EMESSE DA
BANCA POPOLARE DI PUGLIA E BASILICATA S.C.p.A.,
IN QUALITA' DI EMITTENTE E RESPONSABILE DEL COLLOCAMENTO, NELL'AMBITO
DELL'EMISSIONE DEL PRESTITO OBBLIGAZIONARIO DENOMINATO:
BANCA POPOLARE DI PUGLIA E BASILICATA S.C.p.A. TASSO VARIABILE 2010-2015
Codice ISIN IT0004657562**

Spett.le

BANCA POPOLARE DI PUGLIA E BASILICATA

Dipendenza di _____

Il sottoscritto _____ nato a _____ il _____

e domiciliato a _____

titolare del deposito titoli n. _____ presso _____

DICHIARA di essere a conoscenza che, in relazione all'offerta pubblica di sottoscrizione del sopradescritto strumento finanziario, è stato pubblicato a seguito di approvazione della Consob (Commissione Nazionale per le Società e la Borsa) il Prospetto di Base;

DICHIARA di essere stato informato che copia del Prospetto di Base e relative Condizioni Definitive possono essere richieste gratuitamente presso la sede, le filiali e sul sito internet dell'Emittente (www.bancavirtuale.com);

DICHIARA di essere stato avvisato circa i "FATTORI DI RISCHIO" relativi all'investimento riportati rispettivamente ai Paragrafi 2 e 2.1 della "Nota Informativa", ai Paragrafi 3 e 3.1 del "Documento di Registrazione" e ai Paragrafi 1, 1.1 e 1.2 delle "Condizioni Definitive";

DICHIARA DI AVER PRESO CONOSCENZA E DI ACCETTARE i termini e le condizioni dell'offerta al pubblico degli strumenti finanziari oggetto dell'Offerta illustrati nella documentazione relativa al prestito sopra indicata. Detta documentazione è composta dal Prospetto di Base e relative Condizioni Definitive;

PRENDE ATTO che la Banca Popolare di Puglia e Basilicata ha nell'operazione in esame un interesse in conflitto, in quanto emittente e collocatore ed opera come Agente di Calcolo;

DICHIARA di essere stato compiutamente informato circa eventuali ulteriori conflitti di interessi correlati con l'offerta in oggetto;

RICONOSCE esplicitamente che, nel corso dell'offerta, l'Emittente si riserva di estendere la durata di tale periodo, chiudere anticipatamente il collocamento (anche prima del raggiungimento dell'importo massimo), aumentare o ridurre l'ammontare totale dell'offerta;

PRENDE ATTO che i sottoscrittori pagheranno complessivamente commissioni pari allo 0% del Prezzo di Emissione delle Obbligazioni (con un massimo di €0);

DICHIARA di essere a conoscenza che potrà revocare l'adesione all'offerta sino al termine del periodo d'offerta;

DICHIARA di essere a conoscenza che, ai sensi dell'art. 95-bis del D.Lgs. 58/98, avrà la facoltà di revocare l'accettazione della sottoscrizione, ove ne ricorrano le condizioni ivi previste;

RICHIESTE N. _____ strumenti finanziari da nominali Euro 1.000 cadauno, al prezzo di emissione di Euro 1.000 per un valore nominale complessivo di Euro _____

AUTORIZZA codesto Intermediario a regolare/far regolare il corrispettivo dovuto, mediante addebito nel conto corrente n. _____ dallo stesso intrattenuto presso _____

(Banca/Filiale)

CONFERMA di essere stato informato che, alle sottoscrizioni raccolte fuori sede per il tramite di promotori finanziari, trova applicazione, ai fini del recesso, l'art.30 comma 6 del d.lgs.58/98.

Il Sottoscrittore

L'Intermediario

(luogo, data)

(firma)

(timbro e firma)

L'Operatore Autorizzato

(timbro e firma)