



**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 31/12/2008: Euro 307.364.967
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 FISSO”**

**“Banca Popolare di Puglia e Basilicata 2,25% 2010-2013”
CODICE ISIN IT0004622871**

ai sensi del Programma di Emissione 2009/2010 di cui al Prospetto di Base depositato presso la CONSOB in data 20 agosto 2009 a seguito approvazione comunicata con nota n. 9074378 del 10 agosto 2009

Condizioni Definitive depositate presso la CONSOB in data 05/07/2010

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 2004/809/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 Fisso 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 20 agosto 2009, a seguito approvazione comunicata con nota n. 9074378 del 10 agosto 2009.

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 gli investitori valutino attentamente se le obbligazioni costituiscono un investimento idoneo alla loro specifica situazione patrimoniale, economica e finanziaria.

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 tutti di seguito qui riportati.

1. RISCHIO EMITTENTE

Il rischio è rappresentato dall'eventualità che la Banca Popolare di Puglia e Basilicata, per effetto di un deterioramento della sua solidità patrimoniale, non sia in grado di pagare le cedole e gli interessi e/o di rimborsare il capitale in caso di liquidazione.

Si ritiene comunque che l'attuale posizione finanziaria 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 Fisso sono titoli di debito che danno diritto al rimborso del 100% del valore nominale a scadenza. Le obbligazioni danno, inoltre, diritto al pagamento di cedole il cui ammontare è determinato in ragione di un tasso di interesse costante lungo la durata del prestito.

Le cedole verranno corrisposte con la periodicità trimestrale 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 tasso d'interesse, le date di pagamento delle cedole, il valore nominale delle Obbligazioni, la durata, l'eventuale facoltà di rimborso anticipato e tutti quegli eventuali ulteriori elementi atti a definire le caratteristiche delle obbligazioni.

Nel par.3 delle presenti Condizioni Definitive sono altresì indicate le eventuali commissioni e gli oneri a carico degli investitori.

Come meglio indicato nel successivo fattore di rischio "*Rischio connesso alla presenza di commissioni implicite nella scomposizione del prezzo di emissione delle Obbligazioni*", cui si rinvia, l'investitore deve tener presente che il prezzo delle Obbligazioni sul mercato secondario subirà una riduzione correlata al valore degli eventuali oneri e commissioni connessi con l'investimento nelle Obbligazioni.

Esemplificazioni e scomposizione degli strumenti finanziari

Le Obbligazioni a Tasso Fisso assicurano un rendimento effettivo su base annua al netto dell'effetto fiscale pari a 1,995% (calcolato in regime di capitalizzazione composta). Lo stesso alla data del 21 giugno 2010 si confronta con il rendimento effettivo su base annua al netto dell'effetto fiscale di un titolo *free risk* (BTP 01/08/2013 4,25%) pari a 1,684%.

Rischio emittente

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 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.

L'Emittente non prevede di richiedere l'ammissione alle negoziazioni presso alcun mercato regolamentato o MTF (Multilateral Trading Facility) o sistema bilaterale delle obbligazioni di cui al presente Prospetto di Base.

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 ed in relazione alla loro vita residua, al valore così ottenuto la Banca applicherà un bid-ask spread massimo dell'1,00%.

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

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

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

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

Rischio connesso all'apprezzamento della relazione rischio/rendimento

Nella Nota Integrativa sono indicati i criteri di determinazione del prezzo di offerta e di rendimento dello strumento finanziario, in particolare al paragrafo 5.3. In particolare si evidenzia che nella determinazione del tasso del prestito, l'Emittente non ha applicato alcuno spread creditizio per tener conto di eventuali differenze del proprio merito di credito rispetto a quello implicito nella curva dei rendimenti dei titoli risk free presa come riferimento.

Eventuali diversi apprezzamenti della relazione rischio - rendimento da parte del mercato possono determinare riduzioni, anche significative, del prezzo delle obbligazioni.

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.

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 simile (quali ad esempio un BTP per le Obbligazioni a Tasso Fisso).

Alla data del confronto indicata nelle presenti Condizioni Definitive, il rendimento effettivo su base annua delle Obbligazioni potrebbe anche risultare inferiore rispetto al rendimento effettivo su base annua di un titolo di Stato (a basso rischio emittente) di durata residua simile.

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 di tasso in caso di vendita del titolo prima della scadenza

È il rischio rappresentato dall'eventualità che variazioni in aumento intervenute nella curva dei tassi di interesse possano avere riflessi sul prezzo di mercato delle obbligazioni. Più specificatamente l'investitore deve avere presente

FATTORI DI RISCHIO

che le variazioni 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 e ad una diminuzione dei tassi di interesse corrisponde una variazione in aumento del valore del titolo.

La sensibilità del prezzo di un titolo a tasso fisso dipende dalla vita residua del titolo a tasso fisso rispetto al momento in cui i tassi di interesse aumentano. Il prezzo di un titolo con scadenza a lungo termine è più sensibile al cambiamento dei tassi se il titolo non è conservato fino alla scadenza (in quanto il rimborso avviene sempre al valore nominale).

Conseguentemente, qualora gli investitori decidessero di vendere il titolo prima della scadenza, il valore di mercato potrebbe risultare inferiore al prezzo di sottoscrizione dei titoli.

Rischio connesso alla presenza di commissioni implicite nella scomposizione del prezzo di emissione delle Obbligazioni

Il prezzo di emissione delle Obbligazioni oggetto del presenti Condizioni Definitive comprende commissioni implicite pari a -1,82%. Tali commissioni implicite, pur costituendo una componente del prezzo di emissione delle Obbligazioni, non partecipano alla determinazione del prezzo di vendita/acquisto delle Obbligazioni in sede di successiva negoziazione delle Obbligazioni. In assenza di un apprezzamento della componente obbligazionaria, il prezzo di acquisto/vendita delle Obbligazioni in sede di successiva negoziazione risulterà quindi inferiore al loro prezzo di emissione.

Rischio di conflitto di interessi

Poiché l'Emittente Banca Popolare di Puglia e Basilicata è al contempo Responsabile del Collocamento e controparte per eventuali negoziazioni in conto proprio, per le quali si rinvia per maggiori dettagli al paragrafo 6.3 della relativa Nota Informativa, è possibile che si configuri un 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.

2. CONDIZIONI DELL'OFFERTA

Denominazione Obbligazioni	Banca Popolare di Puglia e Basilicata 2,25% 2010-2013
Codice ISIN	IT0004622871
Divisa	Euro
Responsabile del collocamento	Banca Popolare di Puglia e Basilicata
Ammontare totale dell'emissione	L'ammontare totale dell'emissione è pari a massimi Euro 30.000.000, per un totale di massime n. 30.000 Obbligazioni, ciascuna del Valore Nominale pari a Euro 1.000
Durata del periodo di offerta	Le Obbligazioni saranno offerte dal 05 luglio 2010 al 30 luglio 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 Obbligazione.
Prezzo di emissione	Il prezzo di emissione delle Obbligazioni è pari al 100% del Valore Nominale, e cioè Euro 1.000.
Commissioni di sottoscrizione	Non sono previste commissioni di sottoscrizione a carico dei sottoscrittori.
Data di godimento	La data di godimento del Prestito è il 02 agosto 2010
Data di scadenza	La data di scadenza del Prestito è il 02 agosto 2013.
Rimborso anticipato	Non previsto.
Interesse	Il tasso nominale annuo per il pagamento delle cedole è pari a 2,25% (1,969% al netto della ritenuta fiscale).
Frequenza nel pagamento delle Cedole	Le Cedole saranno pagate con frequenza trimestrale
Convenzione di calcolo	La convenzione di calcolo adottata è 30/360.
Accordi di sottoscrizione relativi alle Obbligazioni	Non vi è alcun accordo di sottoscrizione relativo alla presente emissione.
Rating delle Obbligazioni	Alle Obbligazioni non è stato assegnato alcun livello di rating
Agente per il calcolo	Banca Popolare di Puglia e Basilicata
Regime fiscale	<i>Quanto segue è una sintesi del regime fiscale applicabile alla data di pubblicazione delle presenti Condizioni Definitive.</i> <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).

Tassazione delle plusvalenze: 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%.

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.

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 durata fino alla scadenza con quello di un Buono del Tesoro di recente emissione, ad esempio il BTP 01/08/2013 4,25%, i rendimenti a scadenza, al lordo e al netto dell'effetto fiscale, calcolati alla data 21/06/2010 (106,15 prezzo di quotazione dell'obbligazione Benchmark alla stessa data), sono quelli di seguito rappresentati:

	Obbligazione Benchmark (BTP 01/08/2013 4,25% ISIN IT0003472336)	Obbligazione Banca Popolare di Puglia e Basilicata Tasso Fisso 2,25% 2010/2013 (durata pari alla scadenza naturale)
Scadenza	01/08/2013	02/08/2013
Prezzo	106,15	100
Rendimento Annuo Lordo composto	2,202%	2,269%
Rendimento Netto (AL NETTO DELLA RITENUTA FISCALE)	1,684%	1,995%

4. AUTORIZZAZIONI RELATIVE ALLE EMISSIONI

L'emissione delle Obbligazioni oggetto delle presenti Condizioni Definitive è stata deliberata in data 01/07/2010 dal Consiglio di Amministrazione.

PASSARELLI Rag. Domenico
Vice 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 FISSO 2,25% 2010-2013

Codice ISIN IT0004622871

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 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 chiudere anticipatamente la presente offerta (anche prima del raggiungimento dell'importo massimo);

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;

RICHIEDE 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)

Il Sottoscrittore

L'Intermediario

(luogo, data)

(timbro e firma)

L'Operatore Autorizzato

(timbro e firma)