



**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 31/12/2010: Euro 373.186.354
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 SUBORDINATE LOWER TIER II A TASSO FISSO”

**Banca Popolare di Puglia e Basilicata 5,5% 04/11/2011-04/11/2018
Subordinata Lower Tier II CODICE ISIN IT0004767676**

**ai sensi del Programma di Emissione 2011/2012 di cui al Prospetto di Base depositato presso la CONSOB in data
11 agosto 2011 a seguito approvazione comunicata con nota n. 11067114 del 28 luglio 2011**

Condizioni Definitive depositate presso la CONSOB in data 03/10/2011

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.

Il presente documento costituisce le Condizioni Definitive relative all'emissione di Obbligazioni subordinate Lower Tier II 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 11 agosto 2011 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 11067114 del 28 luglio 2011.

L'investimento nelle obbligazioni comporta per l'investitore il rischio che, in caso di liquidazione o di sottoposizione a procedure concorsuali dell'Emittente, la massa fallimentare riesca a soddisfare soltanto i crediti privilegiati rispetto alle obbligazioni e che pertanto lo stesso possa conseguire a scadenza perdite in conto capitale di entità più elevata rispetto ai titoli di debito antergati alle obbligazioni. Queste ultime in caso di default presentano infatti rendimenti più negativi di un titolo obbligazionario senior dello stesso Emittente avente pari durata.

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

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.

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.

RISCHI RELATIVI AGLI STRUMENTI FINANZIARI OFFERTI

Descrizione sintetica delle caratteristiche degli strumenti finanziari

Le Obbligazioni Subordinate a Tasso Fisso Lower Tier II 5,5% 2011/2018 sono titoli di debito che determinano il diritto dell'investitore di ricevere il rimborso del valore nominale. Le Obbligazioni Subordinate a Tasso Fisso Lower Tier II danno diritto, inoltre, al pagamento di cedole il cui ammontare è determinato in ragione di un tasso di interesse costante lungo la durata del prestito, pari a 5,5%.

In caso di liquidazione o sottoposizione a procedure concorsuali dell'Emittente, le Obbligazioni Subordinate a Tasso Fisso Lower Tier II saranno rimborsate, per capitale e interessi, solo dopo che siano stati integralmente estinti tutti i debiti non subordinati dell'Emittente e, in ogni caso, dopo i "prestiti subordinati di terzo livello", *pari passu* tra di loro e rispetto agli strumenti ibridi di patrimonializzazione Upper Tier II, ma prima delle azioni e degli "strumenti innovativi di capitale" così come definiti nel Titolo I, Capitolo 2 della Circolare 263/2006.

La durata dell'Obbligazione Lower Tier II è indicata nelle presenti Condizioni Definitive.

L'estinzione anticipata delle Obbligazioni Lower Tier II può avvenire, trascorsi almeno 5 anni dalla data di emissione, solo su iniziativa dell'emittente ed è soggetta ad un'autorizzazione preventiva della Banca d'Italia. La Banca d'Italia emana il provvedimento entro 90 giorni dalla ricezione della richiesta di procedere alla estinzione anticipata, dopo aver valutato le capacità dell'Emittente di rispettare i requisiti patrimoniali.

Finalità dell'investimento

Le Obbligazioni subordinate Lower Tier II a Tasso Fisso si rivolgono a quegli investitori che desiderano ottenere un rendimento costante per tutta la durata del loro investimento, anche in presenza di variazioni dei tassi di mercato, beneficiando di flussi di interesse uniformi per tutti i periodi cedolari. Il rendimento delle obbligazioni subordinate Lower Tier II è maggiore rispetto alle obbligazioni senior emesse dallo stesso Emittente in quanto incorpora il rischio che, in caso di liquidazione o di sottoposizione a procedure concorsuali, la massa fallimentare dell'Emittente riesca a soddisfare soltanto i crediti privilegiati rispetto alle obbligazioni e che pertanto lo stesso possa conseguire a scadenza perdite in conto capitale di entità più elevata rispetto ai titoli antergati alle obbligazioni. Queste ultime in caso di default presentano infatti rendimenti più negativi di un titolo obbligazionario senior dello stesso Emittente avente pari durata.

Esemplificazioni e scomposizione degli strumenti finanziari

Nelle presenti Condizioni Definitive del Prestito, ai fini di una migliore comprensione dello strumento finanziario vengono fornite fra l'altro:

- una scomposizione del prezzo dello strumento finanziario evidenziante il valore della componente obbligazionaria pari a 100 (inclusa la quantificazione del rischio connesso al vincolo di subordinazione), le commissioni e gli oneri connessi con l'investimento nelle Obbligazioni, pari a 0.
- il rendimento effettivo su base annua al lordo ed al netto dell'effetto fiscale, pari al 5,5% annuo lordo e al 4,8125% annuo netto fino al 31/12/2011 e pari al 4,4% annuo netto a partire dal 1.01.2012 per effetto del mutato regime fiscale di cui al DI n. 138/2011;
- la finalità dell'investimento;
- il confronto dell'obbligazione con titoli emessi dallo stesso Emittente e con un titolo subordinato con caratteristiche simili emesso dai concorrenti.

scomposizione del prezzo di emissione delle Obbligazioni);

- [il valore della componente derivativa relativa all'opzione di Rimborso Anticipato a favore dell'Emittente].

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

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 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 dello stesso rispetto al momento in cui i tassi di interesse aumentano, nonché dall'entità e dalla frequenza delle cedole. 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 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.

Si segnala che sono previsti dei limiti normativi al riacquisto delle Obbligazioni Subordinate Lower Tier II per l'Emittente. Il medesimo può infatti liberamente effettuare il riacquisto solo se l'ammontare delle Obbligazioni Subordinate Lower Tier II riacquistate non eccede il 10% del valore dell'emissione, mentre il riacquisto per un ammontare superiore alla predetta soglia è soggetto all'autorizzazione della Banca d'Italia.

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.

Rischio connesso alla presenza di commissioni/oneri impliciti nella scomposizione del prezzo di emissione delle Obbligazioni

Il prezzo di emissione delle Obbligazioni oggetto delle presenti Condizioni Definitive comprende commissioni implicite pari a 0. Tali commissioni implicite, pur costituendo una componente del prezzo di emissione delle Obbligazioni, potrebbero non partecipare alla determinazione del prezzo di vendita/acquisto delle Obbligazioni in sede di successiva negoziazione delle Obbligazioni e conseguentemente l'investitore potrebbe subire una diminuzione immediata del prezzo di vendita del titolo in misura proporzionale all'entità di tali costi. La presenza di commissioni implicite potrebbe comportare, inoltre, un rendimento a scadenza non in linea con la rischiosità degli strumenti finanziari e quindi determinare un rendimento inferiore a quello offerto da titoli analoghi trattati sul mercato (con le

medesime caratteristiche in termini di profilo di rischio emittente/rischio rendimento).

L'ammontare delle eventuali commissioni implicite presenti nel prezzo di emissione sarà indicato nelle Condizioni Definitive e rappresentato in via esemplificativa nella presente Nota Informativa.

Rischio di assenza di informazione sul merito creditizio dell'Emittente

Rischio rappresentato dal fatto che lo spread stabilito per la presente emissione non risulta calcolato in funzione del merito di credito dell'Emittente misurato da parametri di mercato (quali i prezzi dei credit default swap).

Rischio di non idoneità del confronto delle Obbligazioni con altre tipologie di titoli

Le Obbligazioni presentano clausole di subordinazione di Lower Tier II e pertanto hanno un grado di rischio maggiore rispetto ai titoli di Stato (a basso rischio emittente) di simile scadenza non subordinati (quali ad esempio i BTP). Il confronto con tali titoli potrebbe quindi risultare non appropriato.

Si evidenzia inoltre, che non essendo stati collocati di recente, sul mercato istituzionale, titoli emessi dall'Emittente con grado di subordinazione Lower Tier II, tale confronto non risulta possibile.

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, in particolare 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 e del vincolo di subordinazione.

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 (soprattutto nel caso di obbligazioni subordinate): a titoli con maggior rischio dovrebbe sempre corrispondere un maggior rendimento.

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 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.

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 Tasso Fisso 5,5% 4/11/2011 4/11/2018 Subordinata Lower Tier II
Codice ISIN	IT0004767676
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 40.000.000,00 per un totale di massime n. 40.000 Obbligazioni, ciascuna del Valore Nominale pari a Euro 1.000,00.
Durata del periodo di offerta	Le Obbligazioni saranno offerte dal 03/10/2011 al 03/11/2011, salvo chiusura anticipata del periodo di offerta che verrà comunicata al pubblico con apposito avviso da pubblicarsi sul sito internet dell'Emittente www.bppb.it 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. 1.000 Obbligazioni.
Prezzo di emissione	Il prezzo di emissione delle Obbligazioni è pari al 100% del Valore Nominale, e cioè Euro 1.000,00.
Commissioni di sottoscrizione	Non sono previste commissioni di sottoscrizione a carico dei sottoscrittori.
Data di godimento	La data di godimento del Prestito è il 04/11/2011.
Data di scadenza	La data di scadenza del Prestito è il 04/11/2018 salvo quanto previsto al paragrafo successivo "Rimborso anticipato".
Rimborso anticipato	L'Emittente ha la facoltà di esercitare il rimborso anticipato, previa autorizzazione da parte della Banca d'Italia, alle date 4/11/2016 ; 4/02/2017 ; 4/05/2017; 4/08/2017;4/11/2017 ;4/02/2018;4/05/2018;4/08/2018 e verrà comunicato con un preavviso di 10 giorni mediante pubblicazione sul sito internet dell'Emittente.
Interesse	Il tasso nominale annuo per il pagamento delle cedole è pari a 5,5% annuo lordo (pari al 4,8125% annuo netto sino al 31/12/2011; pari al 4,4% annuo netto a partire dal 01.01.2012).
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.
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.

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

Quanto segue è una sintesi del regime fiscale applicabile alla data di pubblicazione delle presenti Condizioni Definitive.

Redditi di capitale: 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% fino al 31/12/2011, e al 20% dal 1/01/2012. 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% fino al 31/12/2011 e al 20% dal 1/01/2012.

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.

Informazioni sulle Modalità di Collocamento

Le Obbligazioni verranno offerte in sottoscrizione, utilizzando le seguenti modalità:

Collocamento in Sede: le Obbligazioni saranno offerte in sottoscrizione presso le sedi e le dipendenze del Soggetto Incaricato del Collocamento, tramite la compilazione dell'apposita modulistica;

Collocamento Fuori Sede: 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

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 Effettuato tramite la pubblicazione sul sito web
proroga della chiusura del Periodo di Offerta/di dell'Emittente www.bppb.it
aumentare l'ammontare dell'Offerta**

Finalità dell'investimento

Le Obbligazioni subordinate Lower Tier II a Tasso Fisso si rivolgono a quegli investitori che desiderano ottenere un rendimento costante per tutta la durata del loro investimento, anche in presenza di variazioni dei tassi di mercato, beneficiando di flussi di interesse uniformi per tutti i periodi cedolari. Il rendimento delle obbligazioni subordinate Lower Tier II è maggiore rispetto alle obbligazioni senior emesse dallo stesso Emittente in quanto incorpora il rischio che, in caso di liquidazione o di sottoposizione a procedure concorsuali, la massa fallimentare dell'Emittente riesca a soddisfare soltanto i crediti privilegiati rispetto alle obbligazioni e che pertanto lo stesso possa conseguire a scadenza perdite in conto capitale di entità più elevata rispetto ai titoli antergati alle obbligazioni. Queste ultime in caso di default presentano infatti rendimenti più negativi di un titolo obbligazionario senior dello stesso Emittente avente pari durata.

Scomposizione del prezzo di emissione

Sulla base delle caratteristiche ipotizzate il prezzo dell'obbligazione a tasso fisso sarebbe scomponibile nelle seguenti componenti:

Valore della componente obbligazionaria

Il valore della componente obbligazionaria è stato calcolato considerando una obbligazione a tasso fisso con cedola annuale pari al 5,5%, secondo la metodologia dell'attualizzazione dei flussi di cassa alla data 21/09/2011 sulla base di un tasso "IRS" dell'2,01% su base trimestrale al quale è stato aggiunto uno spread 3,49%; rappresentativo del merito di credito dell'Emittente tenuto conto del grado di subordinazione dell'Obbligazione.

Tale *spread* è desumibile analizzando sia la curva media dei rendimenti delle emissioni subordinate del settore bancario pubblicato giornalmente dall'info-provider Bloomberg (EUR Banche (BBB) Sub. Curva BFV) sia di emissioni con caratteristiche simili già in essere della concorrenza e, ove esistenti, dell'Emittente stesso.

Sulla base dei valori sopra riportati il prezzo di emissione delle obbligazioni risulterebbe così scomposto:

Valore della componente obbligazionaria	100
Oneri impliciti	0
Commissioni per il collocamento	0
Prezzo di emissione	100

4. ESEMPLIFICAZIONI DEI RENDIMENTI

Comparazione dei rendimenti effettivi con titoli dell'Emittente e/o di altri istituti di credito similari

Nella tabella che segue viene effettuata una comparazione fra il rendimento effettivo annuo lordo e netto del prestito Banca Popolare di Puglia e Basilicata 5,5% Subordinata Lower Tier II e quelli di altre obbligazioni subordinate e non, emesse sia dalla Banca Popolare di Puglia e Basilicata che da altri Istituti di Credito.

Gli investitori o potenziali investitori, nel paragonare i rendimenti di seguito indicati, devono tenere in dovuta considerazione le differenti caratteristiche delle Obbligazioni oggetto di confronto, con particolare riguardo ai seguenti aspetti: destinatari dell'offerta; mercato di riferimento; taglio minimo di emissione/sottoscrizione; durata o vita residua dell'emissione; rating dell'Emittente; struttura sottostante le Obbligazioni; presenza o meno di componenti derivative; momento di emissione/collocamento e relativa condizione/volatilità di mercato.

Tali caratteristiche possono incidere in maniera anche sensibile sui rendimenti e sul grado di rischio delle Obbligazioni oggetto di confronto.

Si invitano gli investitori a porre particolare attenzione al confronto fra il rendimento effettivo riconosciuto dai titoli offerti rispetto a quelli destinati agli investitori istituzionali.

Di seguito vengono presentate comparazioni fra il rendimento effettivo dell'obbligazione in emissione e quello di altri strumenti finanziari subordinati.

	Rendimento effettivo annuo lordo	Rendimento effettivo annuo netto
Obbligazioni subordinate Banca Popolare di Puglia e Basilicata Lower Tier II a Tasso Fisso 5,5% scadenza 4/11/2018	5,5 %	4,8125%
Obbligazioni subordinate Banca Popolare di Puglia e Basilicata Lower Tier II a Tasso Fisso 3,5% rivolta alla clientela retail scadenza 2/08/2017	4,49%	4,03%
Obbligazioni subordinate Banca Popolare di Puglia e Basilicata Lower Tier II a Tasso Fisso rivolta alla clientela istituzionale scadenza.	Confronto non effettuabile	Confronto non effettuabile
Obbligazioni subordinate UBI Banca Scpa Lower Tier II 4,3% Tasso Fisso scadenza 5/11/2017	5,141%	4,498%

Di seguito viene presentata una comparazione fra il rendimento effettivo dell'obbligazione in emissione e quello di un altro strumento finanziario dell'Emittente non subordinato.

	Rendimento effettivo annuo lordo	Rendimento effettivo annuo netto
Obbligazioni subordinate Banca Popolare di Puglia e Basilicata Lower Tier II a Tasso Fisso 5,5% scadenza 4/11/2018	5,5 %	4,8125%
Obbligazioni non subordinate Banca Popolare di Puglia e Basilicata a Tasso Fisso 3,75% scadenza 14/2/2016	3,52%	3,04%

5. AUTORIZZAZIONI RELATIVE ALLE EMISSIONI

L'Emissione delle Obbligazioni oggetto delle presenti Condizioni Definitive è stata deliberata in data 28/9/2011 dal Consiglio d'Amministrazione della Banca .

LONGO dott. Domenico
Vice Direttore Generale
BANCA POPOLARE DI PUGLIA E BASILICATA

