



Società Cooperativa per Azioni  
Sede sociale: Matera (MT), Via Timmari, 25  
Direzione Generale: Altamura (BA), Via Ottavio Serena, 13  
Capitale Sociale e Riserve al 31/12/2011: Euro 369.066.688  
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 CON EVENTUALE RIMBORSO ANTICIPATO”**

**“Banca Popolare di Puglia e Basilicata Tasso Fisso 4,70% 2012-2022”  
CODICE ISIN IT0004875859**

Le presenti Condizioni Definitive sono state trasmesse a CONSOB in data 10/12/2012 e si riferiscono al Prospetto di Base depositato presso la CONSOB in data 26 settembre 2012 a seguito dell'approvazione comunicata con nota n.12075466 procedimento n.20122805/1 del 20 settembre 2012.

Si invita l'investitore a leggere le presenti Condizioni Definitive congiuntamente al Prospetto di Base al fine di ottenere informazioni complete sull'Emittente e sulle Obbligazioni.

La Nota di Sintesi relativa alla singola emissione è allegata alle presenti Condizioni Definitive.

Le presenti Condizioni Definitive sono state redatte in conformità al Regolamento adottato dalla CONSOB con Delibera n.11971/1999 e successive modifiche, nonché alla Direttiva 2003/71/CE (la “**Direttiva Prospetto**”) ed al Regolamento 2004/809/CE così come modificato ed integrato dal regolamento 2012/486, e unitamente al Prospetto di Base, costituiscono il Prospetto (il “**Prospetto**”) relativo al Programma di emissione “BANCA POPOLARE DI PUGLIA E BASILICATA OBBLIGAZIONI A TASSO FISSO” (il “**Programma**”).

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

Il Prospetto di Base è consultabile sul sito internet dell'Emittente [www.bppb.it](http://www.bppb.it) ed è a disposizione del pubblico gratuitamente presso la sede e le filiali dello stesso.

<b>INFORMAZIONI FONDAMENTALI</b>	
Indicazione <b>ulteriori conflitti di interesse</b> rispetto a quanto riportato al paragrafo 3.1 della Nota Informativa	non sono presenti ulteriori conflitti d'interesse.

<b>INFORMAZIONI RIGUARDANTI GLI STRUMENTI FINANZIARI DA OFFRIRE</b>	
<b>Denominazione dell'Obbligazione</b>	Banca Popolare di Puglia e Basilicata Tasso Fisso 4,70% 2012-2022"
<b>Codice ISIN</b>	IT0004875859.
<b>Tasso di interesse lordo annuo</b>	Il Tasso di Interesse costante lordo annuo applicato alle obbligazioni per ciascuna data di Pagamento è il seguente: <b>4,70%</b> .
<b>Tasso di interesse netto annuo</b>	Il Tasso di Interesse costante netto annuo applicato alle obbligazioni per ciascuna data di Pagamento, in base alla normativa fiscale vigente alla data delle presenti Condizioni Definitive, è il seguente: <b>3.76%</b> .
<b>Valore nominale delle obbligazioni</b>	1.000.
<b>Periodicità pagamento cedole</b>	Le Cedole saranno pagate con frequenza <b>trimestrale</b> .
<b>Data di pagamento delle cedole</b>	Le Cedole saranno pagate in occasione delle seguenti date: 30/03/2013; 30/06/2013; 30/09/2013; 31/12/2013; 30/03/2014; 30/06/2014; 30/09/2014; 31/12/2014; 30/03/2015; 30/06/2015; 30/09/2015; 31/12/2015; 30/03/2016; 30/06/2016; 30/09/2016; 31/12/2016; 30/03/2017; 30/06/2017; 30/09/2017; 31/12/2017; 30/03/2018; 30/06/2018; 30/09/2018; 31/12/2018; 30/03/2019; 30/06/2019; 30/09/2019; 31/12/2019.; 30/03/2020; 30/06/20120 30/09/2020; 31/12/2020; 30/03/2021; 30/06/2021; 30/09/2021; 31/12/2021; 30/03/2022; 30/06/2022; 30/09/2022; 31/12/2022;
<b>Base per il calcolo</b>	30/360.
<b>Calendario</b>	Target.
<b>Data di scadenza</b>	31/12/2022.
<b>Tasso di rendimento effettivo lordo su base annua</b>	4,75%.
<b>Tasso di rendimento effettivo netto su base annua</b>	3,80%.
<b>Data di Delibera del prestito obbligazionario da parte del CdA</b>	06/12/2012.
<b>Data di Emissione</b>	31/12/2012.

<b>CONDIZIONI DELL'OFFERTA</b>	
<b>Destinatari dell'offerta</b>	L'Offerta è indirizzata al pubblico indistinto in Italia.
<b>Ammontare totale</b>	L'ammontare totale dell'emissione è pari a massimi Euro <b>10.000.000</b> , per un totale di massime n. 10.000 Obbligazioni, ciascuna del Valore Nominale pari a Euro 1.000.
<b>Durata del periodo di offerta</b>	Le Obbligazioni saranno offerte dal <b>07/12/2012</b> al <b>28/12/2012</b> , salvo chiusura anticipata del periodo di offerta che verrà comunicata al pubblico con apposito avviso da pubblicarsi sul sito internet dell'Emittente <a href="http://www.bppb.it">www.bppb.it</a> e, contestualmente, trasmesso alla CONSOB.
<b>Data di godimento</b>	La data di godimento del Prestito è il <b>31/12/2012</b> .
<b>Data di scadenza</b>	La data di scadenza del Prestito è il <b>31/12/2022</b> , salvo quanto previsto al paragrafo "Rimborso anticipato".
<b>Lotto minimo di adesione</b>	Le domande di adesione all'offerta dovranno essere presentate per quantitativi non inferiori al Lotto Minimo pari a n. 1 Obbligazione.
<b>Lotto massimo di adesione</b>	L'importo massimo sottoscrivibile non potrà essere superiore all'ammontare totale massimo previsto per l'emissione.
<b>Prezzo di emissione</b>	Il prezzo di emissione delle Obbligazioni è pari al 100% del Valore Nominale.
<b>Modalità di Rimborso</b>	L'Emittente ha la facoltà di esercitare il rimborso anticipato alle seguenti date: 30/03/2015; 30/06/2015; 30/09/2015; 31/12/2015; 30/03/2016; 30/06/2016; 30/09/2016; 31/12/2016; 30/03/2017; 30/06/2017; 30/09/2017; 31/12/2017; 30/03/2018; 30/06/2018; 30/09/2018; 31/12/2018; 30/03/2019; 30/06/2019; 30/09/2019; 31/12/2019; 30/03/2020; 30/06/2020; 30/09/2020; 31/12/2020; 30/03/2021; 30/06/2021; 30/09/2021; 31/12/2021; 30/03/2022; 30/06/2022; 30/09/2022; 31/12/2022.  con un preavviso di <b>10 giorni</b> che verrà comunicato con avviso pubblicato sul sito internet dell'Emittente.

---

Dott. Domenico Longo  
 Vice Direttore Generale  
 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 31/12/2011: Euro 369.066.688  
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

## NOTA DI SINTESI

relativa all'emissione di

**“BANCA POPOLARE DI PUGLIA E BASILICATA OBBLIGAZIONI ORDINARIE  
A TASSO FISSO CON EVENTUALE RIMBORSO ANTICIPATO”**

**“Banca Popolare di Puglia e Basilicata Tasso Fisso 4,70% 2012-2022”  
CODICE ISIN IT0004875859**

### SEZIONE A – INTRODUZIONE ED AVVERTENZE

ELEMENTO	INTRODUZIONE
A.1	<p>La presente Nota di Sintesi è costituita da una serie di informazioni denominate gli “elementi”. Tali “elementi” sono numerati in sezioni da A ad E. La presente Nota di Sintesi contiene tutti gli “elementi” richiesti in relazione alla tipologia di strumenti e di Emittente.</p> <p>Dal momento che alcuni “elementi” non devono essere riportati, potrebbero esserci dei salti di numerazione nella sequenza numerica degli stessi.</p> <p>Nonostante venga richiesto l’inserimento di alcuni “elementi” in relazione alla tipologia di strumento finanziario e di Emittente, può accadere che non sia possibile fornire alcuna informazione in merito ad alcuni “elementi”: in questo caso sarà presente nella Nota di Sintesi una breve descrizione dell’elemento con l’indicazione “non applicabile”.</p> <p><b>AVVERTENZE</b></p> <p>La presente Nota di Sintesi riporta brevemente le principali informazioni necessarie affinché gli investitori possano valutare con cognizione di causa la situazione patrimoniale e finanziaria, i risultati economici e le prospettive dell’Emittente, come pure i diritti connessi agli strumenti finanziari offerti. In particolare si tenga presente che:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• la Nota di Sintesi va letta semplicemente come un’introduzione al Prospetto di Base;</li> <li>• qualsiasi decisione di investire negli strumenti finanziari oggetto dell’Offerta dovrebbe basarsi sull’esame del Prospetto di Base nella sua totalità;</li> <li>• qualora sia proposta un’azione dinanzi all’autorità giudiziaria di uno degli Stati Membri dell’Area Economica Europea, in merito alle informazioni contenute nel Prospetto di Base, l’investitore ricorrente, in conformità alla legislazione nazionale dello stato membro in cui è presentata l’istanza, potrebbe essere tenuto a sostenere, prima dell’inizio del procedimento, le spese di traduzione del Prospetto;</li> <li>• la responsabilità civile incombe sull’Emittente, quale soggetto che ha redatto e depositato la Nota di Sintesi, ed eventualmente la sua traduzione, soltanto qualora il suo contenuto risulti fuorviante, impreciso o incoerente ove letto congiuntamente alle altre parti del Prospetto di Base.</li> </ul>

<b>SEZIONE B – EMITTENTE</b>																													
<b>ELEMENTO B.1</b>	<b>Denominazione legale e commerciale dell’Emittente</b> La denominazione legale e commerciale dell’Emittente è: Banca Popolare di Puglia e Basilicata S.C.p.A.																												
<b>ELEMENTO B.2</b>	<b>Domicilio e forma giuridica dell’Emittente, legislazione in base alla quale opera, indirizzo e numero di telefono della Sede sociale</b> L’Emittente è una società costituita ai sensi del diritto italiano, in forma di società cooperativa per azioni, in data 20 dicembre 1995, a seguito della fusione della Banca Popolare della Murgia con la Banca Popolare di Taranto; opera sulla base della legge italiana e delle norme statutarie. L’emittente ha sede legale in Matera, Via Timmari, 25 e svolge la sua attività in Altamura (Bari) Via Ottavio Serena 13, telefono 080/87.10.111, fax 080/311.54.41, numero verde Servizio Soci: 800012511; sito internet <a href="http://www.bppb.it">www.bppb.it</a> , e-mail <a href="mailto:direzione.generale@bppb.it">direzione.generale@bppb.it</a> .																												
<b>ELEMENTO B.4.b</b>	<b>Descrizione delle tendenze note riguardanti l’Emittente e i settori in cui opera</b> Si attesta che per l’esercizio in corso non sussistono tendenze, incertezze, richieste, impegni o fatti noti che potrebbero ragionevolmente avere ripercussioni significative sulle prospettive della Banca.																												
<b>ELEMENTO B.5</b>	<b>Descrizione del gruppo di appartenenza dell’Emittente</b> Non applicabile. La Banca non appartiene ad alcun gruppo.																												
<b>ELEMENTO B.9</b>	<b>Previsioni o stime degli utili</b> Non applicabile. La Banca non espone previsioni o stime degli utili futuri, ritenendo sufficiente l’indicazione della serie storica riscontrabile dai bilanci individuali e dai dividendi assegnati agli azionisti, per fornire ampie informazioni sulla situazione aziendale e sulle prospettive di sviluppo.																												
<b>ELEMENTO B.10</b>	<b>Revisione delle informazioni finanziarie annuali relative agli esercizi passati</b> Le informazioni finanziarie riguardanti le attività e passività, la situazione finanziaria, i profitti e le perdite dell’Emittente sono contenute nei fascicoli dei bilanci degli esercizi 2011 e 2010, redatti secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS e certificati dalla Società di Revisione Contabile KMPG, che ha espresso un giudizio senza rilievi e senza clausole di esclusione di responsabilità, con apposita relazione inclusa mediante riferimento al Documento di Registrazione.																												
<b>ELEMENTO B.12</b>	<b>Dati Finanziari selezionati</b> Si riporta di seguito una sintesi degli indicatori patrimoniali e reddituali e degli indicatori di solvibilità maggiormente significativi dell’Emittente, tratti dagli ultimi due bilanci sottoposti a revisione relativi agli esercizi finanziari chiusi al 31/12/2011 e al 31/12/2010, redatti secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS.																												
<b>PRINCIPALI DATI DI CONTO ECONOMICO</b>																													
<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: left;"><i>(in migliaia di euro)</i></th> <th style="text-align: right;"><b>31/12/2011</b></th> <th style="text-align: right;"><b>31/12/2010</b></th> <th style="text-align: right;"><b>Var%</b></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><b>Margine di interesse</b></td> <td style="text-align: right;">104.237</td> <td style="text-align: right;">93.861</td> <td style="text-align: right;">11,1%</td> </tr> <tr> <td><b>Margine di intermediazione</b></td> <td style="text-align: right;">155.724</td> <td style="text-align: right;">141.978</td> <td style="text-align: right;">9,7%</td> </tr> <tr> <td><b>Risultato netto della gestione finanziaria</b></td> <td style="text-align: right;">137.504</td> <td style="text-align: right;">126.829</td> <td style="text-align: right;">8,4%</td> </tr> <tr> <td><b>Costi Operativi</b></td> <td style="text-align: right;">(119.792)</td> <td style="text-align: right;">(114.898)</td> <td style="text-align: right;">4,3%</td> </tr> <tr> <td><b>Utile dell’operatività corrente al lordo delle imposte</b></td> <td style="text-align: right;">17.713</td> <td style="text-align: right;">11.936</td> <td style="text-align: right;">48,4%</td> </tr> <tr> <td><b>Utile di esercizio</b></td> <td style="text-align: right;">7.013</td> <td style="text-align: right;">4.365</td> <td style="text-align: right;">60,7%</td> </tr> </tbody> </table>		<i>(in migliaia di euro)</i>	<b>31/12/2011</b>	<b>31/12/2010</b>	<b>Var%</b>	<b>Margine di interesse</b>	104.237	93.861	11,1%	<b>Margine di intermediazione</b>	155.724	141.978	9,7%	<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	137.504	126.829	8,4%	<b>Costi Operativi</b>	(119.792)	(114.898)	4,3%	<b>Utile dell’operatività corrente al lordo delle imposte</b>	17.713	11.936	48,4%	<b>Utile di esercizio</b>	7.013	4.365	60,7%
<i>(in migliaia di euro)</i>	<b>31/12/2011</b>	<b>31/12/2010</b>	<b>Var%</b>																										
<b>Margine di interesse</b>	104.237	93.861	11,1%																										
<b>Margine di intermediazione</b>	155.724	141.978	9,7%																										
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	137.504	126.829	8,4%																										
<b>Costi Operativi</b>	(119.792)	(114.898)	4,3%																										
<b>Utile dell’operatività corrente al lordo delle imposte</b>	17.713	11.936	48,4%																										
<b>Utile di esercizio</b>	7.013	4.365	60,7%																										
Si riportano di seguito alcuni indicatori significativi inerenti al grado di solvibilità dell’Emittente, nonché riferibili allo stato dei crediti anomali rispetto al totale dei crediti.																													
<b>INDICATORI PATRIMONIALI</b>																													
<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: left;"><i>(dati in migliaia di Euro)</i></th> <th style="text-align: right;"><b>31/12/2011</b></th> <th style="text-align: right;"><b>31/12/2010</b></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><b>Tier One Capital Ratio</b></td> <td style="text-align: right;">8,29%</td> <td style="text-align: right;">7,92%</td> </tr> <tr> <td><b>Core Tier One Capital Ratio</b></td> <td style="text-align: right;">8,29%</td> <td style="text-align: right;">7,92%</td> </tr> <tr> <td><b>Total Capital Ratio</b></td> <td style="text-align: right;">13,06%</td> <td style="text-align: right;">12,27%</td> </tr> <tr> <td><b>Patrimonio di vigilanza</b></td> <td style="text-align: right;"><b>440.597</b></td> <td style="text-align: right;"><b>420.293</b></td> </tr> <tr> <td><b>Attività di rischio ponderate</b></td> <td style="text-align: right;"><b>3.372.712</b></td> <td style="text-align: right;"><b>3.422.700</b></td> </tr> </tbody> </table>		<i>(dati in migliaia di Euro)</i>	<b>31/12/2011</b>	<b>31/12/2010</b>	<b>Tier One Capital Ratio</b>	8,29%	7,92%	<b>Core Tier One Capital Ratio</b>	8,29%	7,92%	<b>Total Capital Ratio</b>	13,06%	12,27%	<b>Patrimonio di vigilanza</b>	<b>440.597</b>	<b>420.293</b>	<b>Attività di rischio ponderate</b>	<b>3.372.712</b>	<b>3.422.700</b>										
<i>(dati in migliaia di Euro)</i>	<b>31/12/2011</b>	<b>31/12/2010</b>																											
<b>Tier One Capital Ratio</b>	8,29%	7,92%																											
<b>Core Tier One Capital Ratio</b>	8,29%	7,92%																											
<b>Total Capital Ratio</b>	13,06%	12,27%																											
<b>Patrimonio di vigilanza</b>	<b>440.597</b>	<b>420.293</b>																											
<b>Attività di rischio ponderate</b>	<b>3.372.712</b>	<b>3.422.700</b>																											
Il patrimonio di vigilanza ed i coefficienti di solvibilità al 31/12/2011 ed al 31/12/2010 sono stati calcolati secondo i principi previsti dal Secondo Pilastro della normativa prudenziale Basilea 2. Il Core Tier One Capital Ratio coincide con il Tier One Capital Ratio in quanto la Banca Popolare di Puglia e Basilicata non ha emesso strumenti innovativi di capitale computabili nel patrimonio di base. Il patrimonio utile ai fini della vigilanza si attesta sui 441 mln di euro con un Total Capital Ratio pari al 13,06% rispetto al 12,27% del 2010. Il patrimonio netto, incluso l’utile di esercizio, è di 376 mln, in lieve diminuzione rispetto ai 377,5 mln di euro del 2010; nonostante gli incrementi di capitale per il collocamento di nuove azioni. La diminuzione di valore è dovuta alla valutazione dei titoli del portafoglio "Disponibili per la vendita" che ha interessato riserve negative di patrimonio netto.																													

	<p><b><u>INDICATORI DI RISCHIOSITA' CREDITIZIA</u></b></p> <table border="1" data-bbox="367 241 1173 425"> <thead> <tr> <th><i>(dati in migliaia di Euro)</i></th> <th><b>31/12/2011</b></th> <th><b>31/12/2010</b></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><b>Rapporto sofferenze impieghi:</b></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>• Soff.lorde/crediti lordi</td> <td>5,45%</td> <td>4,63%</td> </tr> <tr> <td>• Soff.nette/crediti netti</td> <td>3,02%</td> <td>2,50%</td> </tr> <tr> <td><b>Partite anomale* lorde/crediti lordi</b></td> <td><b>10,11%</b></td> <td><b>8,67%</b></td> </tr> <tr> <td><b>Partite anomale* nette/crediti netti</b></td> <td><b>7,48%</b></td> <td><b>5,80%</b></td> </tr> </tbody> </table> <p>*Per 'partite anomale' si intendono: i crediti scaduti e/o sconfinati, gli incagli, i crediti ristrutturati e le sofferenze.</p> <p>Il deterioramento del quadro congiunturale si è ripercosso sulla qualità del credito erogato alimentando il flusso delle sofferenze che ha riguardato sia le famiglie sia le imprese: a livello di sistema bancario le sofferenze lorde hanno raggiunto livelli sostenuti con un incremento sul 2010 pari al 34%.</p> <p><b>Dichiarazione attestante che non si sono verificati cambiamenti negativi sostanziali</b>          La Banca Popolare di Puglia e Basilicata attesta che non si sono verificati sostanziali cambiamenti negativi delle prospettive della Banca dalla chiusura dell'ultimo esercizio per il quale sono state pubblicate informazioni finanziarie sottoposte a revisione.</p> <p><b>Cambiamenti significativi nella situazione finanziaria dell'Emittente</b>          L'Emittente attesta che non esistono cambiamenti significativi della sua situazione finanziaria o commerciale verificatisi dalla chiusura dell'ultimo esercizio - 2011 - per il quale sono state pubblicate informazioni sottoposte a revisione.</p>	<i>(dati in migliaia di Euro)</i>	<b>31/12/2011</b>	<b>31/12/2010</b>	<b>Rapporto sofferenze impieghi:</b>			• Soff.lorde/crediti lordi	5,45%	4,63%	• Soff.nette/crediti netti	3,02%	2,50%	<b>Partite anomale* lorde/crediti lordi</b>	<b>10,11%</b>	<b>8,67%</b>	<b>Partite anomale* nette/crediti netti</b>	<b>7,48%</b>	<b>5,80%</b>
<i>(dati in migliaia di Euro)</i>	<b>31/12/2011</b>	<b>31/12/2010</b>																	
<b>Rapporto sofferenze impieghi:</b>																			
• Soff.lorde/crediti lordi	5,45%	4,63%																	
• Soff.nette/crediti netti	3,02%	2,50%																	
<b>Partite anomale* lorde/crediti lordi</b>	<b>10,11%</b>	<b>8,67%</b>																	
<b>Partite anomale* nette/crediti netti</b>	<b>7,48%</b>	<b>5,80%</b>																	
<b>ELEMENTO B.13</b>	<p><b>Qualsiasi evento recente verificatosi nella vita dell'emittente sostanzialmente rilevante per la valutazione della sua solvibilità</b>                  Si attesta che non si sono verificati fatti recenti nella vita della Banca rilevanti per la valutazione della sua solvibilità.</p>																		
<b>ELEMENTO B.14</b>	<p><b>Azioni di controllo</b>                  Non applicabile. La Banca non appartiene ad alcun gruppo.</p>																		
<b>ELEMENTO B.15</b>	<p><b>Descrizione delle principali attività dell'emittente</b></p> <p>La Banca ha per oggetto la raccolta del risparmio e l'esercizio del credito nelle sue varie forme; è, altresì, attiva in tutti i comparti dell'intermediazione creditizia e finanziaria e rappresenta una realtà di rilievo nel sistema creditizio meridionale, grazie al suo ruolo "storico" di volano del sistema economico e finanziario, al suo forte radicamento nell'area geografica di riferimento e al suo costante impegno a sostenerne lo sviluppo economico.</p> <p>La gamma di servizi e prodotti offerti è molto ampia e in grado di rispondere alle esigenze di una clientela vasta e diversificata; particolare attenzione, infatti, viene rivolta alla cura delle relazioni instaurate con la clientela ed al loro sviluppo nel tempo.</p> <p>La sua operatività si concentra principalmente nel:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• retail banking, con servizi bancari, finanziari, assicurativi e di credito rivolti ai privati, alle famiglie e alle piccole imprese;</li> <li>• corporate banking, con servizi bancari, finanziari e di credito rivolti alle medie e grandi imprese, tesorerie.</li> </ul> <p>La gamma dei servizi e prodotti offerta è molto ampia e in grado di rispondere alle esigenze di una clientela vasta e diversificata ed in continua crescita. I principali servizi sono:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Raccolta diretta ed indiretta: conti correnti, depositi a risparmio, certificati di deposito, obbligazioni, pronti contro termine passivi, distribuzione di gestioni patrimoniali mobiliari di terzi, collocamento di prodotti di terzi quali i fondi comuni di investimento e Sicav, prodotti assicurativi rami vita, danni, infortuni e malattie;</li> <li>• Impieghi e finanziamenti: Conti correnti attivi, anticipi salvo buon fine, anticipi e finanziamenti import/export, finanziamenti a breve e a medio termine, prestiti personali, mutui ipotecari e fondiari, crediti di firma;</li> <li>• Sistemi di pagamento e monetica: Carte di debito e di credito abilitate su circuiti nazionali e internazionali, gestione terminali Pos e ATM, trasferimento fondi, pagamenti fiscali e previdenziali, accredito pensioni, domiciliazione incassi e pagamenti, negoziazione assegni;</li> <li>• Servizi Vari: Cambio e negoziazione valute, negoziazione di valori mobiliari (azioni, obbligazioni ecc...), custodia e amministrazione titoli, cassette di sicurezza per custodia documenti e valori, Internet Banking, Corporate banking Interbancario.</li> </ul> <p>La pluralità dei luoghi e delle forme di accesso ai servizi (multicanalità) è frutto di un processo in continua evoluzione che richiede costante aggiornamento e significativi investimenti in termini di organizzazione, tecnologia e formazione.</p>																		
<b>ELEMENTO B.16</b>	<p><b>Assetto di controllo dell'emittente</b></p> <p>Ai sensi di quanto disposto dall'art. 30, comma 2, del D. Lgs. n. 385/93 (T.U.B.) e dall'art.12 dello statuto sociale, nessuno, socio o non socio, può essere titolare direttamente o indirettamente di azioni per un valore nominale eccedente il limite dello 0,5% del capitale sociale della banca.</p> <p>Non esistono quindi soci in grado di esercitare il controllo dell'Emittente.</p> <p>Alla data della presente Nota di Sintesi, La Banca non è a conoscenza della presenza di accordi o altri patti parasociali tra gli azionisti che abbiano ad oggetto le azioni della Banca stessa, dalla cui attuazione possa scaturire in futuro una variazione del proprio assetto di controllo.</p>																		
<b>ELEMENTO B.17</b>	<p><b>Rating dell'Emittente e dei titoli di debito</b></p> <p>Alla data di redazione della presente Nota di Sintesi, la Banca dichiara di non aver richiesto alcun giudizio di rating né come emittente né sui titoli di debito di propria emissione.</p>																		

**SEZIONE C – STRUMENTI FINANZIARI**

<b>ELEMENTO C.1</b>	<p><b>Tipo e classe degli strumenti finanziari oggetto dell'offerta</b></p> <p><b>Obbligazioni ordinarie a Tasso Fisso con eventuale Rimborso Anticipato</b> Le Obbligazioni determinano l'obbligo per l'Emittente di rimborsare all'investitore in un'unica soluzione a scadenza il 100% del loro Valore Nominale. Le Obbligazioni, inoltre, danno diritto al pagamento periodico di Cedole <b>trimestrali</b> il cui importo sarà calcolato applicando al Valore Nominale un tasso di interesse fisso nella misura del 4,70% lordo annuo.</p> <p>Le Obbligazioni sono denominate "Banca Popolare di Puglia e Basilicata Tasso Fisso 4,70% 2012-2022", codice Isin IT0004875859 e il tasso di interesse fisso ad esse applicato è il <b>4,70%</b> lordo annuo.</p> <p>Il Prezzo di Emissioni delle Obbligazioni è pari al 100% del Valore Nominale. L'Ammontare Totale dell'Offerta è pari a euro <b>10.000.000</b> suddiviso in 10.000 Obbligazioni, che potranno essere sottoscritte durante il Periodo di Offerta che va dal <b>07/12/2012</b> al <b>28/12/2012</b>. Il Codice Isin delle Obbligazioni è IT0004875859.</p> <p>La periodicità di corresponsione delle cedole è <b>trimestrale</b> e le relative Date di Pagamento sono: 30/03/2013; 30/06/2013; 30/09/2013; 31/12/2013, 30/03/2014; 30/06/2014; 30/09/2014; 31/12/2014; 30/03/2015; 30/06/2015; 30/09/2015; 31/12/2015; 30/03/2016; 30/06/2016; 30/09/2016; 31/12/2016; 30/03/2017; 30/06/2017; 30/09/2017; 31/12/2017; 30/03/2018; 30/06/2018; 30/09/2018; 31/12/2018; 30/03/2019; 30/06/2019; 30/09/2019; 31/12/2019; 30/03/2020; 30/06/20120 30/09/2020; 31/12/2020; 30/03/2021; 30/06/2021; 30/09/2021; 31/12/2021; 30/03/2022; 30/06/2022; 30/09/2022; 31/12/2022.</p> <p>L'Emittente si riserva la facoltà di esercitare il rimborso anticipato prima della scadenza, trascorsi 24 mesi dalla data di emissione alle seguenti date: 30/03/2015; 30/06/2015; 30/09/2015; 31/12/2015; 30/03/2016; 30/06/2016; 30/09/2016; 31/12/2016; 30/03/2017; 30/06/2017; 30/09/2017; 31/12/2017; 30/03/2018; 30/06/2018; 30/09/2018; 31/12/2018; 30/03/2019; 30/06/2019; 30/09/2019; 31/12/2019; 30/03/2020; 30/06/20120 30/09/2020; 31/12/2020; 30/03/2021; 30/06/2021; 30/09/2021; 31/12/2021; 30/03/2022; 30/06/2022; 30/09/2022; 31/12/2022, e rimborsare il 100% del valore nominale del titolo, con un preavviso di <b>10 giorni</b> che verrà comunicato con avviso pubblicato sul sito internet dell'Emittente.</p>
<b>ELEMENTO C.2</b>	<p><b>Valuta di emissione</b></p> <p>Le obbligazioni oggetto del presente programma sono emesse e denominate in Euro.</p>
<b>ELEMENTO C.5</b>	<p><b>Restrizioni alla libera trasferibilità</b></p> <p>Non sono previste restrizioni imposte dalle condizioni di emissione alla libera circolazione e trasferibilità delle Obbligazioni in Italia. Le Obbligazioni non sono strumenti registrati nei termini richiesti dai testi in vigore del "United States Securities Act" del 1933: conformemente alle disposizioni del "United States Commodity Exchange Act", la negoziazione delle Obbligazioni non è autorizzata dalla "United States Commodity Futures Trading Commission" ("CFTC"). Le Obbligazioni oggetto della presente Nota di Sintesi non possono in nessun modo essere proposte, vendute o consegnate direttamente o indirettamente negli Stati Uniti d'America o a cittadini americani, in Gran Bretagna, se non conformemente alle disposizioni del "Public Offers of Securities Regulations 1995" e alle disposizioni del "FSMA 2000".</p>
<b>ELEMENTO C.8</b>	<p><b>Diritti connessi agli strumenti finanziari</b></p> <p>Le Obbligazioni a Tasso Fisso incorporano i diritti ed i vantaggi previsti dalla vigente normativa per i titoli della stessa categoria e quindi segnatamente il diritto alla percezione delle cedole di interesse alle date di pagamento – se previsti dalla specifica tipologia del titolo - ed al rimborso del capitale alla data di scadenza. Non vi sono oneri, condizioni o gravami - di qualsiasi natura - che possono incidere sui diritti dei sottoscrittori delle obbligazioni.</p> <p><b>Ranking</b></p> <p>Gli obblighi a carico dell'Emittente nascenti dalle <u>Obbligazioni Ordinarie</u> non sono subordinati ad altre passività dello stesso, fatta eccezione per quelle dotate di privilegio. Ne segue che il credito dei portatori delle Obbligazioni Ordinarie verrà soddisfatto <i>pari passu</i> con gli altri crediti chirografari dell'Emittente.</p>
<b>ELEMENTO C.9</b>	<p><b>Caratteristiche dell'emissione e rappresentante dei detentori dei titoli di debito</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>• <b>Obbligazioni a Tasso Fisso con eventuale Rimborso Anticipato</b></li></ul> <p>Dalla Data di Godimento, le Obbligazioni a Tasso Fisso fruttano interessi determinati applicando al loro valore nominale un tasso di interesse fisso trimestrale costante del <b>4,70%</b>.</p> <p>Nello specifico, le caratteristiche Obbligazioni oggetto del presente programma possono essere così sintetizzate:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- <b>Data di godimento e scadenza degli interessi</b></li></ul> <p>La Data di Godimento dei Titoli è il <b>31/12/2012</b> e le date di pagamento delle cedole sono le seguenti: 30/03/2013; 30/06/2013; 30/09/2013; 31/12/2013, 30/03/2014; 30/06/2014; 30/09/2014; 31/12/2014, 30/03/2015; 30/06/2015; 30/09/2015; 31/12/2015, 30/03/2016; 30/06/2016; 30/09/2016; 31/12/2016, 30/03/2017; 30/06/2017; 30/09/2017; 31/12/2017, 30/03/2018; 30/06/2018; 30/09/2018; 31/12/2018, 30/03/2019; 30/06/2019; 30/09/2019; 31/12/2019, 30/03/2020; 30/06/20120 30/09/2020; 31/12/2020; 30/03/2021; 30/06/2021; 30/09/2021; 31/12/2021; 30/03/2022; 30/06/2022; 30/09/2022; 31/12/2022.</p>

	<p>Dalla Data di Godimento, le presenti Obbligazioni fruttano, sul valore nominale, interessi pagabili in <b>cedole trimestrali</b> alle Date di Pagamento su indicate.</p> <p>- <b>Data di scadenza e modalità di ammortamento del prestito, comprese le procedure di rimborso</b> La data di scadenza per presente prestito è il <b>31/12/2022</b>. I prestiti oggetto del presente programma di emissione prevedono il rimborso a scadenza in un'unica soluzione fatta salva la facoltà di esercitare il rimborso anticipato alle seguenti date: 30/03/2015; 30/06/2015; 30/09/2015; 31/12/2015; 30/03/2016; 30/06/2016; 30/09/2016; 31/12/2016; 30/03/2017; 30/06/2017; 30/09/2017; 31/12/2017; 30/03/2018; 30/06/2018; 30/09/2018; 31/12/2018; 30/03/2019; 30/06/2019; 30/09/2019; 31/12/2019; 30/03/2020; 30/06/2020; 30/09/2020; 31/12/2020; 30/03/2021; 30/06/2021; 30/09/2021; 31/12/2021; 30/03/2022; 30/06/2022; 30/09/2022; 31/12/2022;</p> <p>- <b>Indicazione del tasso di rendimento</b> Il tasso di rendimento effettivo su base annua lordo è pari al 4,75% e al netto delle ritenute fiscali è pari al 3,80%.</p> <p>- <b>Nome del Rappresentante dei detentori dei titoli di debito</b> Non applicabile. Non sono previste modalità di rappresentanza dei portatori delle Obbligazioni.</p>
<b>ELEMENTO C.10</b>	<p><b>Descrizione della componente derivata per il pagamento degli interessi</b> Non applicabile. Le obbligazioni oggetto della presente Nota di Sintesi non presentano una componente derivativa in relazione al pagamento degli interessi.</p>
<b>ELEMENTO C.11</b>	<p><b>Ammissione alla negoziazione</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>Mercati presso i quali è stata richiesta l'ammissione alle negoziazioni degli strumenti finanziari</i></li> </ul> <p>Le Obbligazioni che verranno emesse nell'ambito del Programma di Emissioni Obbligazionarie denominato "Banca Popolare di Puglia e Basilicata Obbligazioni a Tasso Fisso" non saranno quotate in alcun mercato regolamentato. Tuttavia 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 Sistemático.</p> <p>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.</p>



**SEZIONE D – RISCHI**

<p><b>ELEMENTO D.2</b></p>	<p><b>FATTORI DI RISCHIO RELATIVI ALL'EMITTENTE</b></p> <p>L'Emittente si trova ad affrontare i rischi tipici dell'attività bancaria in genere e, come per tutte le altre banche, i fattori di rischio che possono influire sulla capacità dell'Emittente di adempiere alle obbligazioni sono:</p> <p><b>Rischi connessi all'impatto della Crisi economico/finanziaria generale</b> La capacità reddituale e la stabilità dell'Emittente sono influenzati dalla situazione economica generale e dalla dinamica dei mercati finanziari ed, in particolare, dalla solidità e dalle prospettive di crescita delle economie del Paese in cui la banca opera, inclusa la sua affidabilità creditizia.</p> <p><b>Rischio di Credito</b> L'Emittente è esposto ai tradizionali rischi relativi all'attività creditizia. Pertanto, l'inadempimento da parte dei clienti ai contratti stipulati ed alle proprie obbligazioni, ovvero l'eventuale mancata o non corretta informazione da parte degli stessi in merito alla rispettiva posizione finanziaria e creditizia, potrebbero avere effetti negativi sulla situazione economica, patrimoniale e/o finanziaria dell'Emittente. Più in generale, le controparti potrebbero non adempiere alle rispettive obbligazioni nei confronti dell'Emittente a causa di fallimento, assenza di liquidità, malfunzionamento operativo o per altre ragioni.</p> <p><b>Rischio di Mercato</b> E' il rischio derivante dalla perdita di valore degli strumenti finanziari detenuti dall'Emittente e delle sue attività, che potrebbe produrre un deterioramento della solidità patrimoniale dell'Emittente. L'Emittente è quindi esposto a cambiamenti di valore dei propri attivi, ivi inclusi i titoli emessi da Stati sovrani, dovuto a fluttuazione dei tassi di interesse, dei tassi di cambio e di valute, nei prezzi dei mercati azionari, delle materie prime e degli spread di credito, e/o altri rischi.</p> <p><b>Rischio relativo alla Qualità del Credito</b> La crisi economica ed internazionale ha comportato un deterioramento della qualità del credito della Banca. Il deterioramento del quadro congiunturale si è ripercosso in negativo alimentando flussi di nuove sofferenze e incagli che hanno riguardato sia le famiglie sia le imprese. A livello di sistema bancario le sofferenze mostrano un trend di crescita. Le prospettive relative all'evoluzione della qualità del credito nei prossimi mesi rimangono incerte.</p> <p><b>Rischio Operativo</b> Il rischio operativo è il rischio di subire perdite derivanti dall'inadeguatezza o dalla disfunzione di procedure, risorse umane e sistemi interni, oppure da eventi esogeni. Rientrano in tale tipologia, tra l'altro, le perdite derivanti da frodi, errori umani, interruzioni dell'operatività, indisponibilità dei sistemi, inadempienze contrattuali, catastrofi naturali. Alla data di redazione del presente Prospetto di Base l'Emittente ritiene che il rischio operativo connesso alle proprie attività sia adeguatamente fronteggiato, mediante sistemi e metodologie di gestione del rischio.</p> <p><b>Rischi connessi ai Procedimenti Giudiziari in corso</b> Trattasi di rischi relativi a procedimenti giudiziari e amministrativi da cui potrebbero derivare obblighi risarcitori a carico dell'Emittente.</p> <p><b>Rischio correlato alla Liquidità dell'Emittente</b> Si definisce rischio di liquidità, il rischio che l'Emittente non riesca a far fronte ai propri impegni di pagamento quando essi giungono a scadenza. La liquidità dell'Emittente potrebbe essere danneggiata dall'incapacità di accedere ai mercati dei capitali attraverso emissioni di titoli di debito (garantiti o non), e dall'incapacità di vendere determinate attività o riscattare i propri investimenti, da imprevisti flussi di cassa in uscita o dall'obbligo di prestare maggiori garanzie.</p> <p><b>Rischio correlato all'assenza di Rating</b> Il rating attribuito all'emittente da agenzie indipendenti costituisce una valutazione della capacità dello stesso di assolvere agli impegni finanziari relativi agli strumenti emessi. Alla Banca Popolare di Puglia e Basilicata non è stato assegnato alcun livello di rating, pertanto l'investitore rischia di avere minori informazioni sul suo grado di solvibilità.</p> <p><b>Rischio Strategico</b> Si definisce rischio strategico, attuale o prospettico, il rischio legato ad una potenziale flessione degli utili o del capitale derivante da cambiamenti del contesto operativo o da decisioni aziendali errate, attuazione inadeguata di decisioni, scarsa reattività a variazioni del contesto competitivo.</p> <p><b>Rischio di Reputazione</b> E' il rischio attuale e prospettico di flessione degli utili o del capitale derivante da una percezione negativa dell'immagine della Banca da parte dei clienti, controparti, azionisti, investitori ed autorità di vigilanza.</p>
<p><b>ELEMENTO D.3</b></p>	<p><b>FATTORI DI RISCHIO COMUNI A TUTTE LE TIPOLOGIE DI STRUMENTI FINANZIARI</b></p> <p><b>Rischio di credito per il sottoscrittore</b> 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.</p>

**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.

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.

**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 ("Rischio inerente la presenza di oneri e/o commissioni inclusi nel 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 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.

**Rischio inerente la presenza di oneri e/o commissioni inclusi nel prezzo di emissione delle Obbligazioni**

Il prezzo di emissione delle Obbligazioni oggetto del presente Prospetto di Base include commissioni e/o oneri che, pur costituendo una componente del prezzo di emissione delle Obbligazioni, non partecipano alla determinazione del prezzo di vendita/acquisto in sede di successiva negoziazione delle Obbligazioni e conseguentemente l'investitore deve tener presente che subirà una diminuzione immediata del prezzo di vendita del titolo in misura proporzionale all'entità di tali costi. La presenza di tali oneri e/o commissioni 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).

**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 correlato all'assenza di rating dell'Emittente e delle Obbligazioni**

L'Emittente non ha richiesto alcun giudizio di rating, né per sé né per le Obbligazioni; ciò costituisce un fattore di rischio in quanto non vi è disponibilità immediata di un indicatore sintetico rappresentativo della sua solvibilità e della rischiosità degli strumenti finanziari.

Va tuttavia tenuto in debito conto che l'assenza di rating dell'Emittente e degli strumenti finanziari oggetto dell'offerta non è di per sé indicativa della solvibilità dell'Emittente e, conseguentemente, di rischiosità degli strumenti finanziari oggetto dell'offerta medesima.

**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. Tuttavia in caso di obbligazioni a tasso fisso con rimborso anticipato la presenza della clausola del rimborso anticipato "opzione call" potrebbe non consentire di beneficiare a pieno di un aumento del prezzo dell'obbligazione, a seguito di una diminuzione dei tassi di mercato.

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).

**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.

**FATTORI DI RISCHIO SPECIFICI RELATIVI ALLE OBBLIGAZIONI A TASSO FISSO CON EVENTUALE RIMBORSO ANTICIPATO**

**Rischio di rimborso anticipato**

La presenza di una clausola di rimborso anticipato nel regolamento dei titoli consente all'Emittente di rimborsare il prestito prima della data di scadenza a condizioni prefissate. Il prezzo di rimborso a scadenza, stabilito alla pari, potrà essere inferiore al valore di mercato delle obbligazioni al momento del rimborso anticipato.

La previsione di una clausola di rimborso anticipato ad opzione dell'Emittente è normalmente penalizzante per l'investitore ed incide negativamente sul valore delle obbligazioni. Il rimborso anticipato da parte dell'emittente è consentito non prima che siano trascorsi 24 mesi dalla chiusura del collocamento del Prestito Obbligazionario.

**SEZIONE E – OFFERTA**

<p><b>ELEMENTO</b> <b>E.2.b</b></p>	<p><b>Ragioni dell’offerta e impiego dei proventi</b> L’Emittente intende procedere all’offerta delle Obbligazioni (l’Offerta) al fine di soddisfare le esigenze di investimento della propria clientela e le proprie esigenze di raccolta a medio/lungo termine connesse allo sviluppo della sua attività di intermediazione creditizia. Inoltre, al fine di favorire il riequilibrio territoriale dei flussi di credito per gli investimenti a medio-lungo termine delle piccole e medie imprese del Mezzogiorno e di sostenere progetti etici nel Mezzogiorno, la Banca potrà emettere “Titoli di Risparmio per l’economia meridionale” di cui al D. L. 70/2011, convertito dalla Legge 12 Luglio 2011, n.106.</p>
<p><b>ELEMENTO</b> <b>E.3</b></p>	<p><b>Descrizione dei termini e delle condizioni dell’offerta</b></p> <p>- <b>Ammontare totale dell’Offerta</b> L’ammontare nominale massimo complessivo dell’emissione a valere sul Programma è pari ad Euro 10.000.000. L’Emittente, inoltre, si riserva la facoltà di aumentare l’Ammontare Totale dell’emissione durante il Periodo di Offerta, dandone comunicazione tramite apposito avviso trasmesso alla CONSOB, pubblicato sul sito internet dell’Emittente <a href="http://www.bppb.it">www.bppb.it</a> e reso disponibile gratuitamente presso le sedi e le filiali dello stesso.</p> <p><b>Periodo di validità Offerta e descrizione delle procedure di sottoscrizione</b></p> <p>- <b>Periodo di validità dell’Offerta</b> L’adesione al Prestito potrà essere effettuata nel corso del periodo di offerta che va dal 07/12/2012 al 28/12/2012 L’Emittente potrebbe <u>estendere</u> durante il periodo di offerta <u>tale periodo di validità</u>, procedere in qualsiasi momento durante il periodo di offerta alla <u>chiusura anticipata</u> della stessa, sospendendo immediatamente l’accettazione di ulteriori richieste; l’Emittente avrà, altresì, la facoltà di <u>non dare inizio alla Singola Offerta</u>, ovvero di <u>ritirare la Singola Offerta</u>, e la stessa dovrà ritenersi annullata; in tutte le ipotesi sarà data comunicazione mediante apposito avviso da pubblicarsi sul sito internet dell’Emittente e, contestualmente, trasmesso alla CONSOB entro 5 giorni.</p> <p><b>Descrizione della procedura di sottoscrizione</b> La sottoscrizione delle obbligazioni sarà effettuata a mezzo di apposita domanda di adesione, disponibile presso la rete del Soggetto Incaricato del Collocamento, debitamente compilata e sottoscritta dal richiedente. Le domande di adesione sono irrevocabili e non possono essere soggette a condizioni. Nel caso in cui l’Emittente proceda alla pubblicazione di un supplemento al Prospetto di Base, gli investitori che abbiano già aderito all’Offerta prima della pubblicazione del supplemento, potranno revocare la propria accettazione entro il secondo giorno lavorativo successivo alla pubblicazione del supplemento medesimo, mediante una comunicazione scritta all’Emittente o secondo le modalità indicate nel contesto del supplemento medesimo. Il supplemento sarà pubblicato sul sito internet dell’Emittente <a href="http://www.bppb.it">www.bppb.it</a> e reso disponibile in forma stampata e gratuitamente presso la sede e in ogni filiale dell’Emittente.</p> <p><b>Modalità e termini per il pagamento e la consegna delle Obbligazioni</b> Alla data di emissione delle Obbligazioni, ovvero il 31/12/2012, sui conti di regolamento degli investitori verrà automaticamente addebitato un importo pari al prezzo di offerta a cura dell’Emittente. Contestualmente, le Obbligazioni sottoscritte verranno messe a disposizione degli aventi diritto mediante contabilizzazione sui conti di deposito intrattenuti, direttamente o indirettamente, presso Monte Titoli S.p.A. dall’Emittente (i depositi amministrati), come previsto dal Modulo di Adesione.</p> <p><b>Categorie di potenziali investitori</b> Le Obbligazioni saranno offerte ai clienti al dettaglio sul mercato italiano. L’adesione alle Obbligazioni potrà essere effettuata nel corso del periodo di offerta (il “Periodo d’Offerta”), dal 07/12/2012 al 28/12/2012 e le Obbligazioni sono offerte senza essere subordinate ad alcuna condizione. Nessuno strumento finanziario può essere offerto o negoziato negli Stati Uniti d’America o negli Altri Paesi, in assenza di specifica autorizzazione in conformità alle disposizioni di legge applicabili in ciascuno di tali paesi, ovvero di deroga rispetto alle medesime disposizioni. Le Obbligazioni non sono state, né saranno registrate ai sensi dello United States Securities Act of 1933 e successive modificazioni ovvero ai sensi delle corrispondenti normative in vigore negli Altri Paesi. Esse non potranno conseguentemente essere offerte o comunque consegnate direttamente o indirettamente negli Stati Uniti d’America o negli Altri Paesi. Qualora il Responsabile del Collocamento dovesse riscontrare che l’adesione all’offerta da parte di residenti in Italia sia tuttavia avvenuta in violazione delle disposizioni vigenti in materia negli Stati Uniti ovvero negli Altri Paesi, si riserva il diritto di adottare gli opportuni provvedimenti.</p> <p><b>Procedura per la comunicazione ai sottoscrittori dell’ammontare assegnato</b> Non sono previsti criteri di riparto. Saranno assegnate tutte le Obbligazioni richieste dai sottoscrittori durante il Periodo di Offerta, fino al raggiungimento dell’importo totale massimo disponibile. Le richieste di sottoscrizione saranno soddisfatte secondo l’ordine cronologico di prenotazione ed entro i limiti dell’importo massimo disponibile. Qualora, durante il Periodo di Offerta, le richieste eccedessero l’importo totale massimo disponibile, l’Emittente procederà alla chiusura anticipata dell’offerta e sospenderà immediatamente l’accettazione di ulteriori richieste da parte</p>

	<p>di ciascuno dei Soggetti Incaricati del Collocamento; tale chiusura anticipata sarà comunicata al pubblico con apposito avviso da pubblicare sul sito internet dell'Emittente e, contestualmente, trasmesso alla CONSOB.</p> <p>- <b>Data nella quale saranno resi accessibili al pubblico i risultati dell'offerta</b> L'Emittente comunicherà, entro 5 giorni successivi alla conclusione del Periodo di Offerta, i risultati dell'offerta stessa; l'avviso sui risultati dell'offerta sarà reso disponibile sul sito <a href="http://www.bppb.it">www.bppb.it</a> e affisso nella sede e in tutte le filiali della Banca.</p> <p>- <b>Diritti di prelazione</b> Non sono previsti diritti di prelazione.</p> <p><b>Prezzo di emissione</b> Il prezzo di emissione sarà alla pari (100% del valore nominale di ciascun Titolo) e potrà essere comprensivo di commissioni/oneri come specificato nelle Condizioni Definitive di ciascun prestito, con l'aumento dell'eventuale rateo di interessi qualora la sottoscrizione avvenga in data successiva alla Data di Godimento delle Obbligazioni. Il prezzo delle obbligazioni sarà determinato sommando la componente obbligazionaria, la eventuale componente derivativa, i costi eventualmente presenti. Ai tassi desunti dalla curva Irs verrà aggiunto uno spread che riflette il merito creditizio dell'Emittente per tenere conto dell'eventuale scostamento del merito di credito dell'Emittente rispetto a quello implicito in detti tassi. Per eventuali sottoscrizioni con Date di Regolamento successive alla Data di Godimento, al prezzo di Sottoscrizione saranno aggiunti gli eventuali interessi maturati calcolati dalla data di godimento alla data di regolamento. Nel caso di Obbligazioni offerte dall'Emittente tramite la propria rete dei promotori finanziari, potrebbe essere ad essi attribuita una commissione implicita di collocamento (specificata nelle relative Condizioni Definitive), rappresentativa della modalità di remunerazione della rete distributiva.</p> <p>- <b>Soggetti incaricati del collocamento</b> Le obbligazioni saranno offerte tramite collocamento presso la rete di filiali dell'Emittente.</p> <p>- <b>Agente per i pagamenti</b> Il pagamento degli interessi ed il rimborso del capitale saranno effettuati presso le filiali dell'Emittente, ovvero per il tramite gli intermediari autorizzati aderenti a Monte Titoli S.p.a..</p> <p>- <b>Accordi di sottoscrizione</b> Non sono previsti accordi di sottoscrizione.</p>
<p><b>ELEMENTO E.4</b></p>	<p><b>Interessi significativi per l'emissione/offerta</b> Poiché l'Emittente è al contempo Responsabile del Collocamento, Agente di Calcolo, cioè soggetto incaricato della determinazione delle cedole e delle attività connesse, e controparte per eventuali negoziazioni in conto proprio, è possibile che si configuri un conflitto di interessi nei confronti degli investitori. Si segnala altresì che nelle Condizioni Definitive di ciascun prestito verranno indicati gli eventuali ulteriori conflitti di interesse relativi alla singola Offerta.</p>
<p><b>ELEMENTO E.7</b></p>	<p><b>Spese stimate addebitate all'investitore</b> L'Emittente non applica alcuna commissione esplicita in fase di collocamento, sottoscrizione e in fase di rimborso di dette obbligazioni.</p>