



Società cooperativa per azioni  
Sede sociale e Direzione Generale in Corso Cavour 19, 70122 Bari  
Partita IVA, Cod. Fiscale e iscrizione al Registro imprese di Bari n. 00254030729  
Albo aziende creditizie n. 4616 - ABI 05424  
Capogruppo del Gruppo Creditizio Banca Popolare di Bari, iscritto al n. 5424.7 dell'Albo Gruppi Creditizi  
Banca autorizzata per le operazioni valutarie e in cambi ed aderente al Fondo Interbancario di tutela dei depositi  
Capitale Sociale (al 31 dicembre 2009) Euro 418.475.660

## CONDIZIONI DEFINITIVE

alla  
**NOTA INFORMATIVA SUL PROGRAMMA**  
**"BANCA POPOLARE DI BARI OBBLIGAZIONI STEP-UP"**  
**Banca Popolare di Bari 06/08/2010 – 06/08/2013**  
**Tasso Fisso step-up - 4<sup>^</sup> Tranche**

**Codice ISIN IT0004625593**

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 (il "**Regolamento CE**").

**Le Condizioni Definitive devono essere lette congiuntamente al Prospetto di Base, costituito dal Documento di Registrazione, dalla Nota Informativa, dalla Nota di Sintesi, nonché ogni successivo eventuale supplemento in base al quale l'Emittente potrà emettere, in una o più serie di emissione (ciascuna un "Prestito Obbligazionario"), titoli di debito di valore nominale unitario inferiore ad Euro 50.000 (le "Obbligazioni" e ciascuna una "Obbligazione"), depositato presso la Consob in data 22/06/2010 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 10052663 del 09/06/2010.**

Il Prospetto di Base e le Condizioni Definitive sono a disposizione del pubblico gratuitamente presso la sede della Banca Popolare di Bari in Corso Cavour 19, 70122 Bari (BA), e sono altresì consultabile sul sito internet della banca all'indirizzo [www.popolarebari.it](http://www.popolarebari.it).

**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.**

**FATTORI DI RISCHIO**

La Banca Popolare di Bari, in qualità di Emittente, invita gli investitori a prendere attenta visione della presente nota informativa, al fine di comprendere i fattori di rischio connessi alle obbligazioni emesse nell'ambito del programma denominato "Banca Popolare di Bari Obbligazioni STEP-UP".

L'investitore dovrebbe concludere una operazione avente ad oggetto tali obbligazioni solo dopo averne compreso la natura e il grado di esposizione al rischio che le stesse comportano. Resta inteso che, valutato il rischio dell'operazione, l'investitore e la Banca Popolare di Bari devono verificare se l'investimento è adeguato per l'investitore avendo riguardo alla sua situazione patrimoniale, ai suoi obiettivi di investimento e alla sua personale esperienza nel campo degli investimenti finanziari. Si richiama inoltre l'attenzione dell'investitore sul documento di registrazione ove sono riportati i fattori di rischio relativi all'Emittente.

**Descrizione sintetica delle caratteristiche dello strumento**

Le Obbligazioni "Banca Popolare di Bari Obbligazioni Step-Up" **Banca Popolare di Bari 06/08/2010 – 06/08/2013 Tasso Fisso step-up - 4<sup>a</sup> Tranche** sono titoli di debito, denominati in Euro, che prevedono il rimborso del 100% del loro Valore Nominale alla scadenza e danno diritto al pagamento di cedole di interesse semestrali in via posticipata, calcolate ad un tasso annuo lordo così definito all'atto dell'emissione:

**1.70%** per il primo anno, **2.00%** per il secondo anno, **2.20%** per il terzo anno.

**Esemplificazione, scomposizione e comparazione dello strumento finanziario con altri titoli**

Il rendimento effettivo su base annua delle Obbligazioni è pari allo 1.90% lordo ( 1.65% al netto dell'effetto fiscale calcolato in regime di capitalizzazione composta. Nel successivo Capitolo - Esemplificazione dei rendimenti lo stesso è confrontato alla data del 08/10/2010 con il rendimento effettivo su base annua al lordo e al netto dell'effetto fiscale di un titolo a basso rischio emittente (BTP) di durata similare.

**FATTORI DI RISCHIO RELATIVI ALL'EMITTENTE****Rischio Emittente**

E' connesso all'eventualità che l'emittente, per effetto di un deterioramento della sua solidità patrimoniale, non sia in grado di pagare le cedole e gli interessi e/o rimborsare il capitale.

Si precisa in merito che la Banca Popolare di Bari è sottoposta alla vigilanza della Banca d'Italia ed in particolare è tenuta al rispetto dei requisiti patrimoniali previsti nelle istruzioni emanate da quest'ultima.

**Rischio Di Mercato**

E' il rischio derivante dalla perdita di valore degli strumenti finanziari detenuti dall'Emittente e delle sue attività per effetto dei movimenti dei tassi di interesse e delle valute che potrebbe produrre un deterioramento della solidità patrimoniale dell'Emittente.

**Rischio Operativo**

L'Emittente, al pari di altri istituti bancari, è esposto a diversi tipi di rischio operativo, quali il rischio di frode da parte di dipendenti e soggetti esterni, il rischio di operazioni non autorizzate eseguite dai dipendenti ed il rischio di errori operativi compresi quelli risultanti da vizi o malfunzionamenti dei sistemi informatici o di telecomunicazione.

**Rischio Legale**

E' connesso all'eventualità che vengano proposte contro l'Emittente rivendicazioni giudiziarie le cui implicazioni economiche possono ripercuotersi sulla stabilità dell'Emittente stesso.

Allo stato attuale le cause pendenti sono da ritenersi di importo non significativo rispetto alla solidità dell'Emittente.

**Rischio di Assenza di Rating dell'Emittente**

E' il rischio cui è soggetto l'investitore nel sottoscrivere un titolo di debito di un Emittente non preventivamente analizzato e classificato dalle agenzie di rating. All'emittente dell'obbligazione, infatti, non è attribuito alcun livello di rating.

**FATTORI DI RISCHIO RELATIVI AI TITOLI OFFERTI**

Si invitano gli investitori a leggere attentamente la presente Nota Informativa al fine di comprendere i fattori di rischio sotto elencati collegati alla sottoscrizione delle Obbligazioni.

### **Rischio di credito per il sottoscrittore**

Sottoscrivendo o acquistando le obbligazioni, l'investitore diviene finanziatore dell'Emittente e titolare di un credito nei confronti del medesimo per il pagamento degli interessi e per il rimborso del capitale a scadenza. L'investitore è dunque esposto al rischio che l'Emittente divenga insolvente o comunque non sia in grado di adempiere a tali obblighi di pagamento.

Per un corretto apprezzamento del rischio Emittente in relazione all'investimento si rinvia al Documento di Registrazione ed in particolare al capitolo "Fattori di rischio" dello stesso.

### **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, garanzie personali o garanzie di soggetti terzi e non sono garantiti dalla garanzia del fondo interbancario di tutela dei depositi.

### **Rischi relativi alla vendita delle Obbligazioni 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:

- variazione dei tassi di interesse di mercato ("Rischio di Tasso di Mercato");
- assenza di un mercato in cui i titoli verranno negoziati ("Rischio Liquidità");
- variazioni del merito creditizio dell'Emittente ("Rischio di deterioramento del Merito Creditizio dell'Emittente").

Tali elementi potranno determinare una riduzione del prezzo di mercato delle obbligazioni anche al di sotto del valore nominale (o del prezzo di sottoscrizione – nel caso di emissione sotto la pari – delle stesse).

Questo significa che nel caso in cui l'investitore vendesse le obbligazioni prima della scadenza, potrebbe anche subire una rilevante 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 di mercato**

In caso di vendita prima della scadenza, l'investitore è esposto al cosiddetto "rischio di tasso", in quanto in caso di aumento dei tassi di mercato si verificherà una diminuzione del prezzo del titolo, mentre nel caso contrario il titolo subirà un apprezzamento. L'impatto delle variazioni dei tassi di interesse di mercato sul prezzo delle Obbligazioni Step-Up è tanto più accentuato, a parità di condizioni, quanto più lunga è la vita residua del titolo (per tale intendendosi il periodo di tempo che deve trascorrere prima del suo naturale rimborso).

### **Rischio di liquidità**

È il rischio rappresentato dalla difficoltà o impossibilità per un investitore di vendere prontamente le Obbligazioni prima della loro scadenza naturale ad un prezzo in linea con il mercato, che potrebbe anche essere inferiore al prezzo di emissione del titolo.

Pertanto l'investitore, nell'elaborare la propria strategia finanziaria, deve avere ben presente che l'orizzonte temporale dell'investimento nelle Obbligazioni (definito dalla durata delle stesse all'atto dell'emissione e/o della sottoscrizione) deve essere in linea con le sue esigenze future di liquidità.

Le Obbligazioni potranno essere negoziate al di fuori di qualunque struttura di negoziazione.

Nel paragrafo 6 della presente Nota Informativa sono indicati i criteri di determinazione del prezzo applicati in caso di riacquisto sul mercato secondario, calcolato sulla base delle condizioni di mercato.

L'Emittente non assume l'onere di controparte, non impegnandosi incondizionatamente al riacquisto di qualunque quantitativo di Obbligazioni su iniziativa dell'investitore.

Non sono previsti limiti alla quantità di titoli su cui l'Emittente può svolgere attività di negoziazione.

Inoltre, si evidenzia come nel corso del periodo di offerta delle Obbligazioni l'Emittente abbia la facoltà di ridurre l'ammontare offerto nonché di procedere in qualsiasi momento alla chiusura anticipata dell'offerta, sospendendo immediatamente l'accettazione di ulteriori richieste di sottoscrizione (dandone comunicazione al pubblico secondo le modalità indicate nella presente Nota Informativa). Una riduzione dell'ammontare nominale complessivo del Prestito può avere un impatto negativo sulla liquidità delle Obbligazioni.

### **Rischio di deterioramento del merito di credito dell'Emittente**

Le Obbligazioni potranno deprezzarsi in caso di peggioramento della situazione finanziaria dell'Emittente, ovvero nel caso di deterioramento del merito creditizio dello stesso.

Non si può quindi escludere che i corsi dei titoli sul mercato secondario possano essere influenzati, tra l'altro, da un diverso apprezzamento del rischio emittente.

### **Rischio connesso all'apprezzamento della relazione rischio-rendimento**

Nella presente Nota Informativa, al paragrafo 5.3 sono indicati i criteri di determinazione del prezzo e del rendimento degli strumenti finanziari.

In particolare nella determinazione del tasso del Prestito, l'Emittente può non applicare 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 similare (quali ad esempio un BTP per le Obbligazioni Step-Up).

Alla data del confronto indicata nelle presenti Condizioni Definitive, il rendimento effettivo su base annua delle Obbligazioni risulta inferiore rispetto al rendimento effettivo su base annua di un titolo di Stato (a basso rischio emittente) di durata residua similare (per maggiori dettagli si veda anche il paragrafo [Esemplificazione dei Rendimenti] delle presenti Condizioni Definitive.

### **Rischio di conflitto di interesse**

I soggetti a vario titolo coinvolti nell'emissione e nel collocamento delle Obbligazioni possono avere, rispetto all'operazione, un interesse autonomo potenzialmente in conflitto con quello dell'investitore. L'Emittente, opera in qualità di Responsabile del Collocamento e di Agente di Calcolo; quindi, l'Emittente si trova in una situazione di conflitto di interessi nei confronti degli investitori in quanto i titoli collocati sono di propria emissione.

L'Emittente potrebbe coprirsi dai rischi relativi all'emissione stipulando contratti di copertura con controparti sia esterne sia interne al Gruppo (ovvero con società partecipate). Qualora la copertura avvenga con una controparte interna al Gruppo (e/o con una società partecipata), ciò determina una situazione di conflitto di interesse nei confronti degli investitori.

L'Emittente potrebbe non negoziare le obbligazioni su alcuna struttura di negoziazione, e tale situazione determinerebbe una situazione di conflitto di interesse nei confronti degli investitori.

### **Rischio di assenza di rating dell'emittente e degli strumenti finanziari**

L'Emittente non ha richiesto alcun giudizio di *rating*, per se né per le Obbligazioni. Ciò costituisce un fattore di rischio in quanto non vi è disponibilità immediata di un indicatore sintetico rappresentativo della solvibilità dell'Emittente 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 relativo al ritiro dell'offerta**

Al verificarsi di determinate circostanze indicate nel paragrafo 5.1.4 della presente Nota Informativa, l'Emittente avrà il diritto, entro la Data di Emissione, di dichiarare revocata o di ritirare l'offerta, nel qual caso le adesioni eventualmente ricevute saranno considerate nulle ed inefficaci.

### **Rischio di cambiamento del regime fiscale applicabile alle Obbligazioni**

I redditi derivanti dalle Obbligazioni sono soggetti al regime fiscale vigente di volta in volta. L'investitore potrebbe subire un danno da un eventuale inasprimento del regime fiscale causato da un aumento delle imposte attualmente in essere o dall'introduzione di nuove imposte, che andrebbero a diminuire il rendimento effettivo netto su base annua delle Obbligazioni.

**CONDIZIONI DELL'OFFERTA E CARATTERISTICHE SPECIFICHE DEL PRESTITO OBBLIGAZIONARIO**

<b>Denominazione Obbligazione</b>	Banca Popolare di Bari 06/08/2010 – 06/08/2013 Tasso Fisso step-up - 4 <sup>^</sup> Tranche
<b>Codice ISIN</b>	IT0004625593
<b>Ammontare Totale dell'Emissione</b>	L'Ammontare Totale dell'Emissione è pari a Euro <b>50.000.000</b> , per un totale di n. <b>50.000</b> Obbligazioni, ciascuna del Valore Nominale pari a Euro <b>1.000</b> . L'Emittente nel Periodo di Offerta ha facoltà di aumentare l'Ammontare Totale tramite comunicazione mediante apposito avviso da pubblicarsi sul sito internet dell'Emittente stesso <a href="http://www.popolarebari.it">www.popolarebari.it</a> e, contestualmente, trasmesso alla CONSOB.
<b>Ammontare Offerta 4<sup>^</sup> Tranche</b>	L'ammontare dell'offerta della 4 <sup>^</sup> tranche è pari ad euro <b>34.315.000</b> , per un totale di n. <b>34.315</b> Obbligazioni, ciascuna del Valore Nominale pari a Euro <b>1.000</b> .
<b>Periodo di Offerta</b>	Le Obbligazioni saranno offerte dal <b>15/10/2010 al 05/11/2010</b> , salvo chiusura anticipata del Periodo di Offerta che verrà comunicata al pubblico con avviso da pubblicarsi in tutte le sedi dell'Emittente, sul sito internet dell' Emittente stesso <a href="http://www.popolarebari.it">www.popolarebari.it</a> e, contestualmente, trasmesso alla CONSOB. E' fatta salva la facoltà dell'Emittente di estendere il periodo di offerta dandone comunicazione al pubblico con avviso da pubblicarsi in tutte le sedi dell'Emittente, sul sito internet dell'Emittente stesso <a href="http://www.popolarebari.it">www.popolarebari.it</a> e, contestualmente, trasmesso alla CONSOB.
<b>Destinatari dell'offerta</b>	L'offerta è indirizzata esclusivamente alla clientela della Banca Popolare di Bari.
<b>Lotto Minimo</b>	Le domande di adesione all'offerta dovranno essere presentate per quantitativi non inferiori al Lotto Minimo pari a n. <b>1</b> Obbligazione. Qualora il sottoscrittore intendesse sottoscrivere un importo superiore, questo è consentito per importi multipli di Euro <b>1.000</b> , pari a n. <b>1</b> Obbligazione.
<b>Prezzo di Emissione e valuta di riferimento</b>	Le Obbligazioni sono emesse al prezzo di Euro <b>1.002,60 più rateo</b> , pari al <b>100.26 %</b> del Valore Nominale a cui si aggiunge il rateo di interessi maturato dalla data di godimento e la data di regolamento pari a 0,43424% Lordo (0,37996% Netto) del Valore Nominale
<b>Criteri di determinazione del prezzo e dei rendimenti</b>	Le condizioni finanziarie dell'Emissione sono state determinate in base ai tassi di mercato IRS ( <i>Interest Rate Swap</i> ) alla data del <b>08/10/2010 maggiorati</b> di uno spread pari allo <b>0.35%</b> .
<b>Data di Emissione / Data di Godimento</b>	La Data di Emissione del Prestito è <b>08/11/2010</b> / La Data di Godimento del Prestito è <b>06/08/2010</b>
<b>Data di Regolamento</b>	<b>08/11/2010</b>  Per le sottoscrizioni effettuate con Data di Regolamento successiva alla Data di Godimento all'investitore sarà addebitato il rateo interessi maturato tra la Data di

	Godimento (esclusa) e la relativa Data di Regolamento (inclusa).																					
<b>Data di Scadenza</b>	La Data di Scadenza del Prestito è il <b>06/08/2013</b> .																					
<b>Tasso di Interesse</b>	<p>Il Tasso di Interesse fisso lordo annuo applicato alle obbligazioni per ciascuna data di Pagamento è il seguente:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Date di pagamento delle cedole</th> <th>Tasso lordo di periodo</th> <th>Tasso lordo annuo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>06/02/2011</td> <td>0.8500%</td> <td>1.7000%</td> </tr> <tr> <td>06/08/2011</td> <td>0.8500%</td> <td>1.7000%</td> </tr> <tr> <td>06/02/2012</td> <td>1.0000%</td> <td>2.0000%</td> </tr> <tr> <td>06/08/2012</td> <td>1.0000%</td> <td>2.0000%</td> </tr> <tr> <td>06/02/2013</td> <td>1.1000%</td> <td>2.2000%</td> </tr> <tr> <td>06/08/2013</td> <td>1.1000%</td> <td>2.2000%</td> </tr> </tbody> </table> <p>Le Cedole saranno calcolate secondo la convenzione</p>	Date di pagamento delle cedole	Tasso lordo di periodo	Tasso lordo annuo	06/02/2011	0.8500%	1.7000%	06/08/2011	0.8500%	1.7000%	06/02/2012	1.0000%	2.0000%	06/08/2012	1.0000%	2.0000%	06/02/2013	1.1000%	2.2000%	06/08/2013	1.1000%	2.2000%
Date di pagamento delle cedole	Tasso lordo di periodo	Tasso lordo annuo																				
06/02/2011	0.8500%	1.7000%																				
06/08/2011	0.8500%	1.7000%																				
06/02/2012	1.0000%	2.0000%																				
06/08/2012	1.0000%	2.0000%																				
06/02/2013	1.1000%	2.2000%																				
06/08/2013	1.1000%	2.2000%																				
<b>Pagamento delle Cedole prefissate</b>	Le Cedole saranno pagate con frequenza semestrale in occasione delle seguenti date: 06/02/2011 – 06/08/2011 – 06/02/2012 – 06/08/2012 – 06/02/2013 – 06/08/2013																					
<b>Rimborso</b>	Le Obbligazioni saranno rimborsate alla pari (100,00%) in un'unica soluzione alla Data di Scadenza.																					
<b>Convenzioni e calendario</b>	Si fa riferimento alla convenzione Following Business Day unadjusted cioè in caso la data pagamento delle cedole e del capitale fosse un giorno non lavorativo il pagamento verrà effettuato il primo giorno lavorativo utile senza alcun computo di ulteriori interessi ed al calendario TARGET.																					
<b>Commissioni e oneri a carico del sottoscrittore</b>	Non sono previste commissioni / oneri a carico del sottoscrittore																					
<b>Garanzie</b>	Il rimborso del capitale ed il pagamento degli interessi sono garantiti dal patrimonio dell'Emittente.																					
<b>Soggetti Incaricati del Collocamento</b>	Le Obbligazioni saranno offerte presso la sede e le filiali della Banca Popolare di Bari.																					
<b>Agente per il Calcolo</b>	L'Emittente svolge la funzione di Agente per il Calcolo.																					
<b>Responsabile del Collocamento</b>	Il Responsabile del Collocamento è l'Emittente.																					
<b>Regime Fiscale</b>	Dalla data di autorizzazione del Prospetto di Base cui afferiscono le presenti Condizioni Definitive non sono accorse variazioni al Regime Fiscale cui sono soggette le Obbligazioni indicato al paragrafo 4.14 della pertinente Nota Informativa																					

## ESEMPLIFICAZIONE DEI RENDIMENTI

### Caratteristiche dell'obbligazione a tasso crescente Banca Popolare di Bari 06/08/2010 – 06/08/2013 Tasso Fisso step-up - 4<sup>^</sup> Tranche

Si riporta di seguito il rendimento effettivo su base annua dell'obbligazione **Banca Popolare di Bari 06/08/2010 – 06/08/2013 Tasso Fisso step-up - 4<sup>^</sup> Tranche** con rimborso unico a scadenza pari al 100% del Valore Nominale avente le seguenti caratteristiche:

<b>Valore nominale</b>	<b>1.000 Euro</b>
<b>Valuta di denominazione</b>	<b>Euro</b>
<b>Data di emissione - Data di godimento</b>	<b>08/11/2010 - 06/08/2010</b>
<b>Data di scadenza</b>	<b>06/08/2013</b>
<b>Durata</b>	<b>36 mesi dalla data di godimento 32 mesi e 28 giorni dalla data di emissione</b>
<b>Commissioni di sottoscrizione/oneri di collocamento/altre</b>	<b>0.00%</b>
<b>Importo versato in euro</b>	<b>Euro 1.002,60 più rateo pari a Euro 4,3424 Lordo - Euro 3,7996 Netto</b>
<b>Prezzo di emissione</b>	<b>100.26% più rateo pari allo 0,43424% Lordo - 0,37996% Netto</b>
<b>Prezzo di rimborso</b>	<b>100.00%</b>
<b>Tasso di interesse lordo annuo</b>	<b>1,70% annuo pagabile il 06/02/2011 – 06/08/2011 2,00% annuo pagabile il 06/02/2012 – 06/08/2012 2,20% annuo pagabile il 06/02/2013 – 06/08/2013</b>
<b>Tasso di interesse netto annuo</b>	<b>1,4875% annuo pagabile il 06/02/2011 – 06/08/2011 1,7500% annuo pagabile il 06/02/2012 – 06/08/2012 1,9250% annuo pagabile il 06/02/2013 – 06/08/2013</b>
<b>Periodicità Cedole</b>	<b>semestrale</b>
<b>Base per il calcolo</b>	<b>Act/Act unadjusted</b>
<b>Convenzione di calcolo e calendario</b>	<b>Calendario TARGET following business day</b>
<b>Ritenuta Fiscale</b>	<b>12.50%</b>

A partire dalla data di pagamento della prima cedola che cade il **06/02/2011**, e così successivamente per ogni anno fino alla data di scadenza (inclusa) delle obbligazioni, saranno corrisposte cedole semestrali al lordo dell'imposta sostitutiva e senza alcuna deduzione, per un ammontare fisso annuo lordo del valore nominale pari al **1.70%** (**1.4875%** al netto della ritenuta fiscale) per il primo anno, per un ammontare fisso annuo lordo del valore nominale pari al **2.00%** (**1.7500%** al netto della ritenuta fiscale) per il secondo anno, per un ammontare fisso annuo lordo del valore nominale pari al **2.20%** (**1.9250%** al netto della ritenuta fiscale) per il terzo anno.

PIANO CEDOLARE

Date di pagamento delle cedole	Tasso cedolare lordo di periodo	Tasso cedolare netto di periodo	Tasso cedolare annuo lordo	Tasso cedolare annuo netto
06/02/2011	0.8500%	0.7438%	1.7000%	1.4875%
06/08/2011	0.8500%	0.7438%	1.7000%	1.4875%
06/02/2012	1.0000%	0.8750%	2.0000%	1.7500%
06/08/2012	1.0000%	0.8750%	2.0000%	1.7500%
06/02/2013	1.1000%	0.9625%	2.2000%	1.9250%
06/08/2013	1.1000%	0.9625%	2.2000%	1.9250%
<b>Rendimento effettivo annuo lordo</b>			<b>1.90%</b>	
<b>Rendimento effettivo annuo netto</b>				<b>1.65%</b>

Le obbligazioni assicurano un rendimento effettivo annuo lordo pari a **1.90%** e un rendimento effettivo annuo netto pari al **1.65%** (calcolati in regime di capitalizzazione composta).

**Comparazione dei rendimenti effettivi con quelli di un titolo di stato di similare durata residua**

I rendimenti effettivi dell'obbligazione sono confrontati con quelli di un titolo a basso rischio Emittente con scadenza similare BTP **4.25 01/08/2013**, con prezzo ufficiale del **10/09/2010**, pari al **105.93%** del valore nominale rilevato sul quotidiano "Il Sole 24 Ore".

	Btp 4.25 01/08/2013 ISIN IT0003472336	Banca Popolare di Bari 06/08/2010 – 06/08/2013 Tasso Fisso step-up - 4 <sup>^</sup> Tranche
Scadenza	<b>01/08/2013</b>	<b>06/08/2013</b>
Rendimento lordo (*)	<b>2.07%</b>	<b>1.90%</b>
Rendimento netto (**)	<b>1.55%</b>	<b>1.65%</b>

\* rendimento effettivo annuo lordo in regime di capitalizzazione composta

\*\* rendimento effettivo annuo netto in regime di capitalizzazione composta ipotizzando l'applicazione dell'imposta sostitutiva del 12,50% sulle cedole liquidate.

Il raffronto sopra riportato è stato fatto prendendo in considerazione il prezzo ufficiale del BTP alla data del **08/10/2010**, pertanto i termini dello stesso potrebbero in futuro cambiare anche significativamente in conseguenza delle condizioni di mercato.



### **Scomposizione del prezzo di emissione.**

Il prezzo di emissione delle obbligazioni Banca Popolare di Bari 06/08/2010 – 06/08/2013 Tasso Fisso step-up - 4<sup>^</sup> Tranche incorpora, dal punto di vista finanziario, la sola componente obbligazionaria.

La componente obbligazionaria nel Prestito in ipotesi è rappresentata da un titolo obbligazionario che garantisce all'investitore il rimborso integrale alla scadenza del capitale investito e che paga posticipatamente delle cedole fisse periodiche con frequenza semestrale il cui importo lordo su base annua è pari al **1.70%** per il primo anno, pari al **2.00%** per il secondo anno, pari al **2.20%** per il terzo anno anno.

Il valore della componente obbligazionaria è indicato nella Tabella sottostante avente ad oggetto la scomposizione del Prezzo di Emissione delle Obbligazioni. I valori indicati nella tabella (ivi inclusa la commissione di **collocamento**) sono stati attribuiti sulla base delle condizioni di mercato del **08/10/2010**. Il valore della componente obbligazionaria è calcolato attualizzando tutti i flussi futuri di cassa certi al tasso risk-free in vigore alla data del **08/10/2010** (tasso risk-free **1.55%** derivante dall'interpolazione lineare del tasso swap a **2** anni **1.43%** e tasso swap a **3** anni **1.58%** fonte "**Il Sole 24 Ore**") aumentato di uno spread pari allo **0.35%**.

### **SCOMPOSIZIONE DEL PREZZO DI EMISSIONE**

<b>Valore della componente obbligazionaria</b>	<b>100.26%</b>
<b>Commissioni / Oneri di collocamento</b>	<b>0.00%</b>
<b>Prezzo di Emissione</b>	<b>100.26%</b>

### **AUTORIZZAZIONI RELATIVE ALL'EMISSIONE**

L'emissione dell'Obbligazione oggetto delle presenti Condizioni Definitive è stata approvata dalla Direzione Business in data **08/10/2010**.

Bari, 12 ottobre 2010

BANCA POPOLARE DI BARI S.C.P.A.  
Il Direttore Generale