



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
e al Fondo Nazionale di Garanzia
Capitale Sociale (al 31 dicembre 2010) Euro 429.441.080,00 int. vers.

CONDIZIONI DEFINITIVE

alla
NOTA INFORMATIVA SUL PROGRAMMA
"BANCA POPOLARE DI BARI OBBLIGAZIONI A TASSO FISSO"
Banca Popolare di Bari 22/06/2011 - 22/06/2016
Tasso Fisso con cedola - 60 mesi

Codice ISIN IT0004727308

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.

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 nota informativa, al fine di comprendere i fattori di rischio connessi alle obbligazioni emesse nell'ambito del programma denominato "Banca Popolare di Bari Obbligazioni a TASSO FISSO".

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 22/06/2011 - 22/06/2016 Tasso Fisso con cedola - 60 mesi", sono titoli di debito che prevedono il rimborso del 100% del valore nominale a scadenza e il pagamento di cedole predeterminate a tasso fisso lordo annuo del 3,00% con periodicità semestrale in via posticipata.

Le obbligazioni saranno rimborsate in un'unica soluzione alla data di scadenza indicata nelle presenti Condizioni Definitive, insieme alle date di pagamento, al valore nominale ed a tutti quegli ulteriori elementi atti a definire le caratteristiche delle obbligazioni.

Le obbligazioni sono denominate in Euro.

Esemplificazione, scomposizione e comparazione dello strumento finanziario con altri titoli

Il rendimento effettivo su base annua delle Obbligazioni è pari al 4.15% lordo (3.64% al netto dell'effetto fiscale calcolato in regime di capitalizzazione composta). Nel successivo Capitolo "Esemplificazione dei rendimenti" lo stesso è confrontato alla data del 17/05/2011 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 simile.

L'ammontare delle commissioni di sottoscrizione espresse in termini percentuali sul Valore Nominale delle Obbligazioni, è indicato alla tabella SCOMPOSIZIONE DEL PREZZO DI EMISSIONE - è pari allo 0.00% del Valore Nominale.

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 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 a Tasso Fisso 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 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

FATTORI DI RISCHIO

al pubblico secondo le modalità indicate nella 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 Nota Informativa, al paragrafo 5.3 sono indicati i criteri di determinazione del prezzo e del rendimento degli strumenti finanziari.

L'Emittente si riserva di applicare uno spread non necessariamente in linea con la differenza tra il proprio merito di credito e quello di un titolo a basso rischio emittente pertanto il rendimento delle Obbligazioni potrebbe risultare inferiore a quello di un titolo a basso rischio emittente.

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.

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 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

| | |
|--|--|
| Denominazione Obbligazione | Banca Popolare di Bari 22/06/2011 - 22/06/2016 Tasso Fisso con cedola - 60 mesi |
| Codice ISIN | IT0004727308 |
| Ammontare Totale dell'Emissione | L'Ammontare Totale dell'Emissione è pari a Euro 100.000.000 , per un totale di n. 100.000 Obbligazioni, ciascuna del Valore Nominale pari a Euro 1.000 . 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 www.popolarebari.it e, contestualmente, trasmesso alla CONSOB. |
| Periodo di Offerta | Le Obbligazioni saranno offerte dal 26/05/2011 al 20/06/2011 , 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 www.popolarebari.it 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 www.popolarebari.it e, contestualmente, trasmesso alla CONSOB. |
| Destinatari dell'offerta | L'offerta è indirizzata esclusivamente alla clientela della Banca Popolare di Bari. |
| Lotto Minimo | Le domande di adesione all'offerta dovranno essere presentate per quantitativi non inferiori al Lotto Minimo pari a n. 1 Obbligazione. Qualora il sottoscrittore intendesse sottoscrivere un importo superiore, questo è consentito per importi multipli di Euro 1.000 , pari a n. 1 Obbligazione. |
| Prezzo di Emissione e valuta di riferimento | Le Obbligazioni sono emesse al prezzo di Euro 950 , pari al 95,00% del Valore Nominale. |
| Criteri di determinazione del prezzo e dei rendimenti | Le condizioni finanziarie dell'Emissione sono state determinate in base ai tassi di mercato IRS (<i>Interest Rate Swap</i>) alla data del 17/05/2011 maggiorati di uno spread pari allo 1.23% . |
| Data di Emissione / Data di Godimento | La Data di Emissione del Prestito è 22/06/2011 - La Data di Godimento del Prestito è 22/06/2011 . |
| Date di Regolamento | 22/06/2011 |
| Data di Scadenza | La Data di Scadenza del Prestito è il 22/06/2016 . |
| Tasso di Interesse | Il Tasso di Interesse fisso lordo annuo applicato alle obbligazioni per ciascuna data di Pagamento è il seguente: |

| | Date di pagamento delle cedole | Tasso cedolare lordo di periodo | Tasso cedolare annuo lordo |
|--|---|--|-----------------------------------|
| | 22/12/2011 | 1.50% | 3.00% |
| | 22/06/2012 | 1.50% | 3.00% |
| | 22/12/2012 | 1.50% | 3.00% |
| | 22/06/2013 | 1.50% | 3.00% |
| | 22/12/2013 | 1.50% | 3.00% |
| | 22/06/2014 | 1.50% | 3.00% |
| | 22/12/2014 | 1.50% | 3.00% |
| | 22/06/2015 | 1.50% | 3.00% |
| | 22/12/2015 | 1.50% | 3.00% |
| | 22/06/2016 | 1.50% | 3.00% |
| | Le Cedole saranno calcolate secondo la convenzione Act/Act (ICMA) Unadjusted. | | |
| Pagamento delle Cedole prefissate | Le Cedole saranno pagate con frequenza semestrale in occasione delle seguenti date 22/12/2011 - 22/06/2012 - 22/12/2012 - 22/06/2013 - 22/12/2013 - 22/06/2014 - 22/12/2014 - 22/06/2015 - 22/12/2015 -22/06/2016. | | |
| Rimborso | Le Obbligazioni saranno rimborsate alla pari (100,00%) in un'unica soluzione alla Data di Scadenza. | | |
| Convenzioni e calendario | Si fa riferimento alla convenzione Act/Act (ICMA) Unadjusted Following Business Day [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. | | |
| Commissioni e oneri a carico del sottoscrittore | Non sono previste commissioni / oneri a carico del sottoscrittore. | | |
| Garanzie | Il rimborso del capitale ed il pagamento degli interessi sono garantiti dal patrimonio dell'Emittente. | | |
| Soggetti Incaricati del Collocamento | Le Obbligazioni saranno offerte presso la sede e le filiali della Banca Popolare di Bari. | | |
| Agente per il Calcolo | L'Emittente svolge la funzione di Agente per il Calcolo. | | |
| Responsabile del Collocamento | Il Responsabile del Collocamento è l'Emittente. | | |
| Regime Fiscale | 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 Banca Popolare di Bari 22/06/2011 - 22/06/2016 Tasso Fisso con cedola - 60 mesi

Si riporta di seguito il rendimento effettivo su base annua dell'obbligazione Banca Popolare di Bari 22/06/2011 - 22/06/2016 Tasso Fisso con cedola - 60 mesi con rimborso unico a scadenza pari al 100% del Valore Nominale avente le seguenti caratteristiche:

| | |
|--|--|
| Valore nominale | Euro 1.000 |
| Valuta di denominazione | Euro |
| Data di emissione - Data di godimento | 22/06/2011 - 22/06/2011 |
| Data di scadenza | 22/06/2016 |
| Durata | 60 mesi |
| Commissioni di sottoscrizione/oneri di collocamento/altre | 0,00% |
| Importo versato in euro | Euro 950 |
| Prezzo di emissione | 95,00% |
| Prezzo di rimborso | 100,00% |
| Tasso di interesse lordo annuo | 3,00000% |
| Tasso di interesse netto annuo | 2.62500% |
| Periodicità Cedole | semestrale |
| Base per il calcolo | Act/Act (ICMA) |
| Convenzione di calcolo e calendario | Unadjusted Following Business Day calendario TARGET |
| Ritenuta Fiscale | 12,50% |

A partire dalla data di pagamento della prima cedola che cade il **22/12/2011**, 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 **3,00%** (**2,625%** al netto della ritenuta fiscale).

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 |
|---|--|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 22/12/2011 | 1.50000% | 1.31250% | 3.00000% | 2.62500% |
| 22/06/2012 | 1.50000% | 1.31250% | 3.00000% | 2.62500% |
| 22/12/2012 | 1.50000% | 1.31250% | 3.00000% | 2.62500% |
| 22/06/2013 | 1.50000% | 1.31250% | 3.00000% | 2.62500% |
| 22/12/2013 | 1.50000% | 1.31250% | 3.00000% | 2.62500% |
| 22/06/2014 | 1.50000% | 1.31250% | 3.00000% | 2.62500% |
| 22/12/2014 | 1.50000% | 1.31250% | 3.00000% | 2.62500% |
| 22/06/2015 | 1.50000% | 1.31250% | 3.00000% | 2.62500% |
| 22/12/2015 | 1.50000% | 1.31250% | 3.00000% | 2.62500% |
| 22/06/2016 | 1.50000% | 1.31250% | 3.00000% | 2.62500% |
| Rendimento effettivo annuo lordo | | | 4.15% | |
| Rendimento effettivo annuo netto | | | | 3.64% |

Le obbligazioni assicurano un rendimento effettivo annuo lordo pari a **4,15%** e un rendimento effettivo annuo netto pari a **3,64%** (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 **3,75% 01/08/2016**, con prezzo ufficiale del **17/05/2011**, pari a **100,14%** del valore nominale rilevato sul quotidiano "**Il Sole 24 Ore**".

| | Btp 3.75% 01/08/2016 ISIN IT0004019581 | Banca Popolare di Bari 22/06/2011 - 22/06/2016 Tasso Fisso con cedola - 60 mesi |
|-----------------------|---|---|
| Scadenza | 01/08/2016 | 22/06/2016 |
| Rendimento lordo (*) | 3,75% | 4,15% |
| Rendimento netto (**) | 3,27% | 3,64% |

* 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 **17/05/2011**, 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 a Tasso Fisso Banca Popolare di Bari 22/06/2011 - 22/06/2016 Tasso Fisso con cedola - 60 mesi 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 **3,00%**

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 **sottoscrizione**) sono stati attribuiti sulla base delle condizioni di mercato del **17/05/2011**. Il valore della componente obbligazionaria è calcolato attualizzando tutti i flussi futuri di cassa certi al tasso risk-free in vigore alla data del **17/05/2011 aumentato di uno spread pari all' 1,23%** (tasso swap a 5 anni **2,92%** fonte "**Il Sole 24 Ore**").

SCOMPOSIZIONE DEL PREZZO DI EMISSIONE

| | |
|--|---------------|
| Valore della componente obbligazionaria | 95,00% |
| Commissioni sottoscrizione | 0,00 % |
| Prezzo di Emissione | 95,00% |

AUTORIZZAZIONI RELATIVE ALL'EMISSIONE

L'emissione dell'Obbligazione oggetto delle presenti Condizioni Definitive è stata approvata dalla Direzione Business in data **23/05/2011**

Bari, 23 maggio 2011

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