

**CONDIZIONI DEFINITIVE ALLA
NOTA INFORMATIVA
PER L’OFFERTA DEI PRESTITI OBBLIGAZIONARI
CON CARATTERISTICHE STANDARD A
TASSO FISSO**

“Banca Popolare del Lazio 3,80% 13.11.2006 – 13.11.2009 34^a, Isin: IT0004139736”

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 e al Regolamento 2004/809/CE. Queste, unitamente al Documento di Registrazione sull’Emittente, alla Nota Informativa e alla Nota di Sintesi, costituiscono il prospetto di base relativo al programma di prestiti obbligazionari della Banca Popolare del Lazio.

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

Si invita l’investitore a leggere le presenti Condizioni Definitive congiuntamente alla Nota informativa, al Documento di Registrazione e alla Nota di Sintesi, al fine di ottenere informazioni complete sull’ Emittente e sulle Obbligazioni. Il Documento di Registrazione, la Nota Informativa e la Nota di Sintesi sono a disposizione del pubblico presso la sede dell’Emittente in Via Martiri delle Fosse Ardeatine 9, 00049 Velletri (Rm), ed altresì consultabili sul sito internet dell’ Emittente: www.bplazio.it.

Le presenti condizioni definitive sono state trasmesse alla Consob in data 31/10/2006.

Le presenti Condizioni Definitive si riferiscono alla Nota Informativa per l’offerta dei prestiti obbligazionari “Plain Vanilla” con caratteristiche Standard “Banca Popolare del Lazio Obbligazioni a Tasso Fisso”, depositata presso la Consob in data 9/10/2006 a seguito di nulla osta comunicato con nota n. 6078605 del 3/10/2006.

FATTORI DI RISCHIO

AVVERTENZE GENERALI

L’INVESTIMENTO NELLE OBBLIGAZIONI **“Banca Popolare del Lazio 3,80% 13.11.2006 – 13.11.2009 34^a, Isin: IT0004139736”** COMPORTA I RISCHI PROPRI DI UN INVESTIMENTO OBBLIGAZIONARIO A TASSO FISSO.

LE OBBLIGAZIONI SONO STRUMENTI FINANZIARI CHE PRESENTANO PROFILI DI RISCHIO/RENDIMENTO LA CUI VALUTAZIONE RICHIEDE PARTICOLARE COMPETENZA. E’ OPPORTUNO CHE GLI INVESTITORI VALUTINO ATTENTAMENTE SE LE OBBLIGAZIONI COSTITUISCONO UN INVESTIMENTO IDONEO ALLA LORO SPECIFICA SITUAZIONE PATRIMONIALE, ECONOMICA E FINANZIARIA.

IN PARTICOLARE IL POTENZIALE INVESTITORE DOVREBBE CONSIDERARE CHE L’INVESTIMENTO NELLE OBBLIGAZIONI È SOGGETTO AI RISCHI DI SEGUITO ELENCATI.

LE OBBLIGAZIONI “Banca Popolare del Lazio 3,80% 13.11.2006 - 13.11.2009 34^a, Isin: IT0004139736”, SONO TITOLI DI DEBITO CHE GARANTISCONO IL RIMBORSO DEL 100% DEL VALORE NOMINALE. DANNO DIRITTO AL PAGAMENTO DI CEDOLE IL CUI AMMONTARE È DETERMINATO IN RAGIONE DI UN TASSO DI INTERESSE FISSO PER TUTTA LA DURATA DELL’INVESTIMENTO.

LA MISURA DEGLI INTERESSI È STABILITA NELLA MISURA INDICATA NELLA SEZIONE 2 DELLE PRESENTI CONDIZIONI DEFINITIVE.

RISCHI CONNESSI ALL’EMITTENTE

IL SOTTOSCRITTORE, DIVENTANDO FINANZIATORE DELL’EMITTENTE, SI ASSUME IL RISCHIO CHE L’EMITTENTE NON SIA IN GRADO DI ADEMPIERE ALL’OBBLIGO DEL PAGAMENTO DELLE CEDOLE MATURATE E DEL RIMBORSO DEL CAPITALE A SCADENZA. LE OBBLIGAZIONI NON SONO ASSISTITE DA GARANZIE REALI O PERSONALI DI TERZI NÉ DAL FONDO INTERBANCARIO DI TUTELA DEI DEPOSITI.

RISCHIO DI TASSO E DI MERCATO

L’INVESTIMENTO NEI TITOLI OGGETTO DELLA PRESENTE EMISSIONE COMPORTA GLI ELEMENTI DI RISCHIO “MERCATO” PROPRI DI UN INVESTIMENTO IN TITOLI OBBLIGAZIONARI A TASSO FISSO.

FLUTTUAZIONI DEI TASSI DI INTERESSE SUI MERCATI FINANZIARI SI RIPERCUOTONO SUI PREZZI E QUINDI SUI RENDIMENTI DEI TITOLI, IN MODO TANTO PIÙ ACCENTUATO QUANTO PIÙ LUNGA È LA LORO VITA RESIDUA. CONSEGUENTEMENTE, QUALORA GLI INVESTITORI DECIDESSERO DI VENDERE I TITOLI PRIMA DELLA SCADENZA, IL VALORE DI MERCATO POTREBBE RISULTARE INFERIORE ANCHE IN MANIERA SIGNIFICATIVA AL PREZZO DI SOTTOSCRIZIONE DEI TITOLI, IL RICAVO DI TALE VENDITA POTREBBE QUINDI ESSERE INFERIORE ANCHE IN MANIERA SIGNIFICATIVA ALL’IMPORTO INIZIALMENTE INVESTITO OVVERO IL RENDIMENTO EFFETTIVO DELL’INVESTIMENTO POTREBBE RISULTARE ANCHE SIGNIFICATIVAMENTE DIVERSO OVVERO SIGNIFICATIVAMENTE INFERIORE A QUELLO ATTRIBUITO AL TITOLO AL MOMENTO DELL’ACQUISTO IPOTIZZANDO DI MANTENERE L’INVESTIMENTO FINO ALLA SCADENZA.

RISCHIO DI LIQUIDITÀ

NON È PREVISTA LA PRESENTAZIONE DI UNA DOMANDA DI AMMISSIONE ALLE NEGOZIAZIONI PRESSO ALCUN MERCATO REGOLAMENTATO DELLE OBBLIGAZIONI DI CUI ALLA PRESENTE NOTA INFORMATIVA.

IL SOTTOSCRITTORE POTREBBE SUBIRE DELLE PERDITE IN CONTO CAPITALE NEL DISINVESTIMENTO DEI TITOLI STESSI IN QUANTO L’EVENTUALE VENDITA POTREBBE AVVENIRE AD UN PREZZO INFERIORE AL PREZZO DI EMISSIONE DEI TITOLI. INOLTRE, TALI TITOLI POTREBBERO PRESENTARE PROBLEMI DI LIQUIDITÀ PER L’INVESTITORE CHE INTENDA DISINVESTIRE PRIMA DELLA SCADENZA IN QUANTO LE RICHIESTE DI VENDITA POTREBBERO NON TROVARE TEMPESTIVA ED ADEGUATA CONTROPARTITA. 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) DEVE ESSERE IN LINEA CON LE SUE FUTURE ESIGENZE DI LIQUIDITÀ.

RISCHIO CORRELATO AL RATING DELLE OBBLIGAZIONI

ALLE OBBLIGAZIONI OGGETTO DELLA PRESENTE EMISSIONE NON È ATTRIBUITO ALCUN LIVELLO DI RATING.

COINCIDENZA DELL'EMITTENTE CON L'AGENTE DI CALCOLO

POICHÉ L'EMITTENTE OPERA ANCHE QUALE RESPONSABILE PER IL CALCOLO, CIOÈ SOGGETTO INCARICATO DELLA DETERMINAZIONE DEGLI INTERESSI E DELLE ATTIVITÀ CONNESSE, TALE COINCIDENZA DI RUOLI (EMITTENTE ED AGENTE DI CALCOLO) POTREBBE DETERMINARE UNA SITUAZIONE DI CONFLITTO DI INTERESSI NEI CONFRONTI DEGLI INVESTITORI.

CONDIZIONI DELL'OFFERTA

Descrizione del Prestito:	"Banca Popolare del Lazio 3,80% 13.11.2006 – 13.11.2009 34 ^a
Codice Isin:	IT0004139736
Durata:	3 anni
Data di emissione:	13 Novembre 2006
Data di scadenza:	13 Novembre 2009
Grado di subordinazione:	Non previste clausole di subordinazione;
Prezzo di offerta:	100,00%
Valuta di riferimento:	Euro
Tasso di interesse nominale:	3,80%
Tasso di rendimento effettivo:	Il rendimento effettivo annuo del titolo, calcolato in regime di capitalizzazione composta alla data di emissione e sulla base del prezzo di emissione, pari al 100% del valore nominale, è pari al 3,833% lordo ed al 3,350% netto.
Trattenute fiscali alla fonte:	12,50%
Date di godimento e scadenza degli interessi:	13 Maggio e 13 Novembre
Ammontare totale dell'emissione	20.000.000,00 Euro
Lotto minimo di sottoscrizione:	Una obbligazione pari ad Euro 1.000
Periodo di Prenotazione	dal 6 Novembre 2006 al 9 Novembre 2006
Primo giorno di collocamento:	13 Novembre 2006
Periodo di Collocamento	dal 13 Novembre 2006 al 31 Dicembre 2006
Termini per il pagamento:	Il pagamento delle obbligazioni assegnate nell'ambito del Periodo di Prenotazione avverrà il 1° giorno di apertura collocamento, mediante addebito sui conti correnti dei sottoscrittori. Il pagamento delle obbligazioni assegnate nell'ambito del Periodo di Collocamento, avverrà il giorno stesso di sottoscrizione, mediante addebito sui conti correnti dei sottoscrittori.
Spese ed oneri:	Non previste.
Frequenza nel pagamento delle cedole	Semestrale posticipata
Data in cui i risultati dell'offerta verranno resi pubblici:	Entro cinque giorni dalla chiusura del collocamento: 05/01/2007, o eventualmente, nel solo caso in cui l'importo totale in emissione sia stato sottoscritto prima della chiusura del collocamento, entro il quinto giorno da tale data di chiusura.
Rimborso anticipato	Non previsto
Rating delle Obbligazioni	Nessun Rating
Responsabile del collocamento	Banca Popolare del Lazio s.c.p. a.

ESEMPLIFICAZIONE DEI RENDIMENTI

Rappresentiamo l'andamento dell'obbligazione "Banca Popolare del Lazio Tasso Fisso 3,80% 13.11.2006 – 13.11.2009 34^a - Isin: IT0004139736" che verrà emessa nell'ambito della presente Nota Informativa. La stessa verrà confrontata con un titolo di stato a tasso fisso emesso nello stesso periodo ed ipotizzando la sottoscrizione lo stesso giorno.

VALORE NOMINALE:	Euro 1.000
DATA DI INIZIO DECORRENZA:	13 Novembre 2006
DATA DI SCADENZA:	13 Novembre 2009
DURATA:	3 anni
PREZZO DI EMISSIONE:	100,00% del valore nominale
FREQUENZA CEDOLE:	Semestrale posticipata: 13 Maggio e 13 Novembre
TASSO DI INTERESSE	3,80%
RIMBORSO:	100% del Valore Nominale (capitale garantito) alla scadenza
COMMISSIONI E SPESE A CARICO DEL SOTTOSCRITTORE	Non è previsto alcun aggravio di spese e commissioni a carico del sottoscrittore

Prospetto riassuntivo dei rendimenti effettivi dell'obbligazione "Banca Popolare del Lazio Tasso Fisso 3,80% 13.11.2006 – 13.11.2009 34^a - Isin: IT0004139736" nella sottoscrizione di una obbligazione del Valore Nominale di Euro 1.000, al lordo e al netto dell'effetto fiscale:

N. cedola	Data cedola	Tasso nominale annuo della cedola	Tasso nominale semestrale	Cedola Lorda	Cedola Netta
1	13/05/2007	3,80%	1,90%	€ 19,00	€ 16,625
2	13/11/2007	3,80%	1,90%	€ 19,00	€ 16,625
3	13/05/2008	3,80%	1,90%	€ 19,00	€ 16,625
4	13/11/2008	3,80%	1,90%	€ 19,00	€ 16,625
5	13/05/2009	3,80%	1,90%	€ 19,00	€ 16,625
6	13/11/2009	3,80%	1,90%	€ 19,00	€ 16,625
<i>Rendimento effettivo annuo lordo</i>			3,833 %		
<i>Rendimento effettivo annuo netto</i>			3,350 %		

L'investitore in alternativa alla sottoscrizione della obbligazione "Banca Popolare del Lazio Tasso Fisso 3,80% 13.11.2006 – 13.11.2009 34^a - Isin: IT0004139736" avrebbe potuto acquistare un titolo di stato a tasso fisso emesso nello stesso periodo con cedole semestrali.

Si riporta di seguito un'esemplificazione dei rendimenti effettivi del "Buono del Tesoro Poliennale 4,25% 1-5-1999/2009" Codice Isin IT0001338612, Valore Nominale di Euro 1.000, al prezzo di 101,31%, del valore nominale, prezzo ufficiale del 23/10/2006, al lordo e al netto dell'effetto fiscale:

N. cedola	Data cedola	Tasso nominale annuo della cedola	Tasso nominale semestrale	Cedola Lorda	Cedola Netta
1	1/05/2007	4,25%	2,125%	€ 21,25	€ 18,593
2	1/11/2007	4,25%	2,125%	€ 21,25	€ 18,593
3	1/05/2008	4,25%	2,125%	€ 21,25	€ 18,593
4	1/11/2008	4,25%	2,125%	€ 21,25	€ 18,593
5	1/05/2009	4,25%	2,125%	€ 21,25	€ 18,593
6	1/11/2009	4,25%	2,125%	€ 21,25	€ 18,593
<i>Rendimento effettivo annuo lordo</i>			3,815 %		
<i>Rendimento effettivo annuo netto</i>			3,273 %		

Periodo di Prenotazioni:
6.11.06 – 9.11.06

Apertura Collocamento:
13.11.2006

Chiusura collocamento:
31.12.2006



Soc. Coop. per azioni
Cap. Sociale al 31/12/2005 Euro 17.945.154 - Riserve e Fondo Rischi Bancari Generali Euro 151.097.600
Iscr. Registro Imprese di Roma al n. 04781291002
Sede sociale e Direzione Generale Via Martiri delle Fosse Ardeatine, 9 - 00049 VELLETRI (Roma)
Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi
Banca iscritta al n. 5237 dell'albo delle banche autorizzate dalla Banca d'Italia

REGOLAMENTO DEL PRESTITO OBBLIGAZIONARIO A TASSO FISSO "Banca Popolare del Lazio 3,80% 13.11.2006 – 13.11.2009 34^a, Isin: IT0004139736"

ART. 1 - IMPORTO E DESCRIZIONE

Il prestito obbligazionario ordinario non convertibile "Banca Popolare del Lazio Soc.coop. per azioni – 3,80% 13-11-06/2009" cod. Isin IT0004139736", emesso nell'ambito dell'attività di raccolta del risparmio per l'esercizio del credito per un importo massimo di Euro 20.000.000 è costituito da n.ro 20.000 obbligazioni di valore nominale di 1.000 Euro ciascuna, con taglio minimo di Euro 1.000 e successivi multipli di 1.000. Il taglio minimo delle Obbligazioni non è in nessun caso frazionabile, né in fase di emissione né in ipotesi di successiva negoziazione. La banca Emittente si riserva la facoltà di chiudere anticipatamente l'emissione, nel solo caso in cui l'importo totale in emissione sia stato sottoscritto prima della chiusura del collocamento. Le obbligazioni sono emesse al portatore e saranno accentrate presso la Monte Titoli Spa, in regime di dematerializzazione, ai sensi degli artt. 28, co.3, d.lgs.213/98 e 23, co.3, delibera Consob n.11768.

Art. 2 - PREZZO DI EMISSIONE

Le obbligazioni sono emesse alla pari (100% del valore nominale), oltre al rateo di interessi eventualmente maturato dalla data di decorrenza del prestito alla data di sottoscrizione.

Art. 3 – DURATA, GODIMENTO E MODALITA' DI COLLOCAMENTO

Il prestito ha durata 3 anni, decorre ed ha godimento dal 13/11/2006 (giorno di apertura collocamento) ed è integralmente rimborsato il giorno 13/11/2009. E' previsto un Periodo di Prenotazione dal 06/11/06al 09/11/06. Il collocamento è chiuso, salvo eventuali riaperture, il 31/12/2006.

Nel caso le adesioni pervenute durante il Periodo di Prenotazione, risultino nominalmente superiori all'ammontare complessivo dell'importo in emissione, si provvederà al riparto ed assegnazione secondo i seguenti criteri:

1) Qualora il numero dei richiedenti risulti non superiore al numero di Tagli Minimi disponibili, per ciascun richiedente, sarà assegnato un quantitativo di Obbligazioni pari al Taglio Minimo. Nel caso in cui dopo tale assegnazione, residuino delle Obbligazioni, queste saranno assegnate come segue:

a) dedotti i Tagli Minimi già assegnati, si procederà all'assegnazione, delle residue Obbligazioni in misura proporzionale alle Obbligazioni richieste (e non soddisfatte) da ognuno di essi. Tale assegnazione proporzionale sarà arrotondata per difetto;

b) ove, successivamente all'assegnazione di cui al precedente punto (a) residuino ancora ulteriori Obbligazioni, queste saranno singolarmente assegnate ai richiedenti che abbiano partecipato al riparto proporzionale di cui al precedente punto (a) in base all'ordine cronologico di richiesta.

2) Qualora il numero dei richiedenti risulti superiore al numero di Tagli Minimi disponibili e quindi non risulti possibile assegnare a ciascun richiedente un Taglio Minimo, poiché l'ammontare complessivo delle Obbligazioni del Prestito è all'uopo insufficiente, la Banca procederà ad assegnare i Tagli Minimi ai singoli richiedenti in base all'ordine cronologico di richiesta.

Art. 4 – INTERESSI

Il tasso di interesse nominale, è pari al 3,80%, corrispondente ad una cedola semestrale del 1,90%.

Gli interessi saranno pagati in rate semestrali posticipate il 13/05 e il 13/11 di ogni anno, ovvero il primo giorno lavorativo bancario successivo qualora tali date non cadano in un giorno lavorativo bancario e saranno computati, sulla base dei giorni effettivi di calendario per il numero di giorni effettivi di calendario (actual su actual).

Art. 5 - RIMBORSO

Il prestito sarà rimborsato il 13/11/2009, alla pari, in unica soluzione e senza alcuna deduzione per spese. Il prestito cesserà di essere fruttifero dalla data di scadenza. Non è previsto il rimborso anticipato.

Art. 6 - SERVIZIO DEL PRESTITO

Il pagamento delle cedole scadute ed il rimborso delle obbligazioni, avranno luogo presso gli sportelli della Banca Popolare del Lazio, o presso le eventuali casse incaricate. Qualora il pagamento degli interessi o del capitale cadesse in un giorno non bancario, lo stesso verrà eseguito il primo giorno lavorativo successivo.

Art. 7 - TERMINE DI PRESCRIZIONE E DECADENZA

I diritti degli obbligazionisti si prescrivono per quanto riguarda gli interessi, decorsi cinque anni dalla data di scadenza della cedola e per quanto riguarda il capitale, decorsi dieci anni dalla data in cui le obbligazioni sono divenute rimborsabili.

Art. 8 - REGIME FISCALE

Gli interessi, qualora ricorrono le condizioni soggettive a carico dei detentori delle obbligazioni, sono assoggettati, con obbligo di rivalsa, all'imposta sostitutiva del 12,50% prevista dal D.Lgs. 1° aprile 1996, n° 239. Ai soggetti residenti nei paesi esteri indicati nel Decreto Min. 4 settembre 1996 potrà essere concesso, alle condizioni di Legge, l'esonerazione dall'imposta sostitutiva sopra indicata. Alle plusvalenze e minusvalenze sulle obbligazioni si applicano le disposizioni di cui al Decreto Legislativo 21/11/1997 n.461, e successive modifiche ed integrazioni.

Art. 9 - CONFLITTO D'INTERESSI

Nelle operazioni di sottoscrizione, negoziazione e collocamento del presente prestito obbligazionario vi è un interesse in conflitto, avendo ad oggetto titoli non quotati emessi dalla Banca Popolare del Lazio soc. coop. per azioni.

Art. 10- ACCETTAZIONE DEL REGOLAMENTO DEL PRESTITO - COMUNICAZIONI

La titolarità, originaria o successiva, delle Obbligazioni comporta la piena accettazione, anche per gli eventuali legittimati, del presente regolamento, che a tal fine sarà depositato presso la sede legale della Banca Popolare del Lazio in Velletri Via Martiri delle Fosse Ardeatine n. 9.

Tutte le comunicazioni agli obbligazionisti verranno effettuate, ove non diversamente previsto dalla Legge, oltre che con l'esposizione nei locali di ciascuna filiale della banca, anche mediante pubblicazione sul sito internet della Banca.

Art. 11 - INFORMAZIONI SUI RISCHI DELL'OPERAZIONE

I rischi finanziari connessi alla sottoscrizione del presente titolo sono quelli propri di un investimento obbligazionario:

Rischio di interesse – in caso di smobilizzo anticipato, prima della scadenza, il rendimento effettivo potrebbe rivelarsi diverso da quello garantito dal titolo nel momento della sua emissione;

Rischio di liquidità – le obbligazioni Banca Popolare del Lazio sono titoli non quotati e sono negoziati secondo le regole di funzionamento del Sistema di Scambi Organizzati "BPLazio SSO" a disposizione del pubblico presso i locali della banca;

Rischio Emittente – le obbligazioni non rientrano tra gli strumenti di raccolta assistiti dal Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi. Il rimborso del capitale e il pagamento degli interessi sono garantiti dal patrimonio della Banca.

Rischio di cambio – assente

Art. 12 - FORO COMPETENTE

Per qualsiasi controversia connessa al presente prestito obbligazionario è competente, in via esclusiva, il Foro di Velletri. Per quanto non esplicitamente previsto dal presente regolamento si applicano le norme di Legge.