

## **BANCA POPOLARE DEL LAZIO**

Soc. Coop. per azioni

**Sede sociale e Direzione Generale Via Martiri delle Fosse Ardeatine, 9  
00049 VELLETRI (Roma)**

Cap. Sociale al 31/12/2008 Euro 21.227.988,00

Riserve Euro 196.029.174,00

Iscr. Registro Imprese di Roma al n. 04781291002

Banca iscritta al n. 5237 dell'albo delle banche  
autorizzate dalla Banca d'Italia

In qualità di emittente e responsabile del collocamento del programma di prestiti obbligazionari denominato:

“Banca Popolare del Lazio Obbligazioni a Tasso Fisso”

“Banca Popolare del Lazio Obbligazioni a Tasso Step Up”

“Banca Popolare del Lazio Obbligazioni a Tasso Variabile”

# Prospetto di base



Il presente documento costituisce un Prospetto di Base sugli strumenti finanziari ai fini della Direttiva 2003/71/CE ed è redatto in conformità all'art. 8 del regolamento 2004/809/CE ed in conformità alla delibera Consob nr. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche.

Il presente Prospetto di Base, che sarà valido per un periodo di dodici mesi dalla data di pubblicazione, è composto dal Documento di Registrazione, contenente informazioni sull'Emittente, dalla Nota Informativa relativa a ciascuna tipologia di prestito obbligazionario, che riassume le caratteristiche dell'emissione e dalla Nota di Sintesi, che riassume le caratteristiche dell'Emittente e degli Strumenti Finanziari oggetto di emissione.

Tali documenti, congiuntamente alle Condizioni Definitive che conterranno i termini e le condizioni specifiche dei titoli di volta in volta emessi, costituiscono il Prospetto Informativo per l'offerta dei prestiti obbligazionari a Tasso Fisso, a Tasso Step Up, a Tasso Variabile.

Il presente Prospetto di Base, è stato depositato presso la Consob in data 20 Aprile 2009 a seguito di approvazione comunicata con nota del 9 Aprile 2009 provvedimento n. 9032396 ed è a disposizione del pubblico gratuitamente presso la sede legale dell'Emittente in Via Martiri delle Fosse Ardeatine, 9 00049 Velletri (Rm) inoltre, è consultabile anche sul sito internet dell'Emittente [www.bplazio.it](http://www.bplazio.it).

L'adempimento di pubblicazione del Prospetto di Base non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

**APRILE 2009**

## INDICE

<u>SEZIONE 1</u> – DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA’.....	7
<u>SEZIONE 2</u> – DESCRIZIONE GENERALE DEL PROGRAMMA.....	8
<u>SEZIONE 3</u> – FATTORI DI RISCHIO.....	9
<u>SEZIONE 4</u> – NOTA DI SINTESI.....	10
1. FATTORI DI RISCHIO.....	11
1.1. Fattori di rischio relativi all’emittente.....	11
1.2. Fattori di rischio relativi ai titoli offerti.....	11
1.2.1. Descrizione sintetica degli strumenti finanziari oggetto del programma di emissione.....	11
1.2.2. Elenco dei fattori di rischio relativi ai titoli offerti.....	12
2. INFORMAZIONI SULL’EMITTENTE.....	12
2.1. Storia ed evoluzione dell’Emittente.....	12
2.1.1. Denominazione legale.....	12
2.1.2. Luogo di registrazione dell’Emittente e suo numero di registrazione.....	13
2.1.3. Data di costituzione e durata dell’emittente.....	13
2.1.4. Domicilio e forma giuridica dell’emittente, legislazione in base alla quale opera, paese di costituzione, nonché indirizzo e numero di telefono della sede sociale.....	13
2.1.5. Fatti rilevanti per la valutazione della solvibilità dell’Emittente.....	13
3. PANORAMICA DELLE ATTIVITA’.....	13
3.1. Principali attività.....	13
3.1.1. Breve descrizione delle principali attività dell’emittente con indicazione delle principali categorie di prodotti venduti e/o dei servizi prestati.....	13
4. ORGANI DI AMMINISTRAZIONE, DI DIREZIONE E DI VIGILANZA.....	13
4.1. Elenco dei componenti dei predetti organi con indicazione delle principali attività esercitate al di fuori dell’emittente.....	13
5. STRUTTURA ORGANIZZATIVA.....	15
5.1. Descrizione di eventuali accordi, noti all’emittente, dalla cui attuazione possa scaturire ad una data successiva una variazione dell’assetto di controllo dell’emittente.....	15
5.2. Società controllanti.....	15
6. INFORMAZIONI FINANZIARIE.....	16
6.1. Principali informazioni finanziarie.....	16
6.2. Fatti rilevanti per la valutazione della solvibilità dell’Emittente.....	17
6.3. Tendenze previste.....	17
6.4. Cambiamenti significativi nella situazione finanziaria dell’Emittente.....	17
7. INFORMAZIONI RELATIVE AGLI STRUMENTI FINANZIARI OFFERTI.....	17
7.1. Caratteristiche essenziali delle Obbligazioni.....	17
7.2. Ragioni dell’offerta e impiego dei proventi.....	17
7.3. Forma degli strumenti finanziari e soggetto incaricato della tenuta dei registri.....	17
8. DETTAGLI DELL’OFFERTA E DELL’AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE.....	18
8.1. Condizioni alle quali l’offerta è subordinata.....	18
8.2. Ammontare totale dell’offerta.....	18
8.3. Periodo di offerta e descrizione delle procedure di sottoscrizione.....	18
8.4. Possibilità di riduzione dell’ammontare delle sottoscrizioni.....	18
8.5. Ammontare minimo e massimo dell’importo sottoscrivibile.....	18
8.6. Modalità e termini per il pagamento e la consegna degli strumenti finanziari.....	18
8.7. Diffusione dei risultati dell’offerta.....	18
8.8. Eventuali diritti di prelazione.....	18
8.9. Destinatari dell’offerta.....	19
8.10. Criteri di riparto e comunicazione ai sottoscrittori dell’ammontare assegnato.....	19
8.11. Fissazione del prezzo – rendimento.....	19
8.12. Collocamento.....	19
8.13. Ammissione alla negoziazione.....	19
9. DOCUMENTI ACCESSIBILI AL PUBBLICO.....	20
<u>SEZIONE 5</u> – DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE.....	21
1. REVISORI LEGALI DEI CONTI.....	21
2. FATTORI DI RISCHIO.....	22
2.1. Indicatori patrimoniali e dati finanziari selezionati riferiti all’emittente.....	22
3. INFORMAZIONI SULL’EMITTENTE.....	23

3.1	Storia ed evoluzione dell'Emittente.....	23
3.1.1	Denominazione legale dell'Emittente.....	23
3.1.2.	Luogo di registrazione dell'Emittente e suo numero di registrazione.....	23
3.1.3	Data di costituzione e durata dell'Emittente.....	23
3.1.4	Domicilio e forma giuridica dell'Emittente, legislazione in base alla quale opera, paese di costituzione, nonché indirizzo e numero di telefono della sede sociale.....	24
3.1.5	Fatti importanti nell'evoluzione dell'attività dell'Emittente rilevanti per la valutazione della sua solvibilità....	24
4.	PANORAMICA DELLE ATTIVITA'.....	24
4.1	Principali attività.....	24
4.1.1	Breve descrizione delle principali attività dell'emittente con indicazione delle principali categorie di prodotti venduti e/o di servizi prestati.....	24
4.1.2	Indicazione dei nuovi prodotti e/o delle nuove attività se significativi.....	25
4.1.3.	Principali mercati.....	25
5.	STRUTTURA ORGANIZZATIVA.....	25
5.1	Società controllanti.....	25
5.2	Società controllate.....	25
6.	INFORMAZIONI SULLE TENDENZE PREVISTE.....	25
6.1	Dichiarazioni su cambiamenti negativi.....	25
6.2	Informazioni sulle tendenze, incertezze, richieste, impegni o fatti noti che potrebbero ragionevolmente avere ripercussioni significative sulle prospettive della Banca Popolare del Lazio s.c.p.a. almeno per l'esercizio in corso.....	25
6.3	Previsione degli utili.....	25
7.	ORGANI DI AMMINISTRAZIONE, DI DIREZIONE E DI VIGILANZA.....	25
7.1	Elenco dei componenti dei predetti organi con indicazione delle principali attività esercitate al di fuori dell'Emittente.....	25
7.2	Conflitti di interessi degli organi di amministrazione, di direzione e di vigilanza.....	27
8.	PRINCIPALI AZIONISTI.....	27
8.1	Soci di controllo.....	27
8.2.	Descrizione di eventuali accordi, noti all'emittente, dalla cui attuazione possa scaturire ad una data successiva una variazione dell'assetto di controllo dell'Emittente.....	27
9.	INFORMAZIONI FINANZIARIE RIGUARDANTI LE ATTIVITA' E LE PASSIVITA', LA SITUAZIONE FINANZIARIA E I PROFITTI E LE PERDITE DELL'EMITTENTE.....	28
9.1	Informazioni finanziarie relative agli esercizi passati.....	28
9.2	Bilanci.....	28
9.3	Revisione delle informazioni finanziarie annuali relative agli esercizi passati.....	28
9.3.1	Dichiarazione.....	28
9.4	Altre informazioni finanziarie.....	28
9.5.	Procedimenti giudiziari e arbitrati.....	28
9.6.	Cambiamenti significativi nella situazione finanziaria dell' Emittente.....	29
10.	CONTRATTI IMPORTANTI.....	29
11.	INFORMAZIONI PROVENIENTI DA TERZI, PARERI DI ESPERTI E DICHIARAZIONI DI INTERESSI.....	29
12.	DOCUMENTI ACCESSIBILI AL PUBBLICO.....	29
SEZIONE 6 – NOTA INFORMATIVA.....		30
A.1	OBBLIGAZIONI “Banca Popolare del Lazio a Tasso Fisso”.....	30
A.2	FATTORI DI RISCHIO.....	30
2.1	Descrizione sintetica delle caratteristiche dello strumento finanziario.....	30
2.2	Esemplificazione dello strumento finanziario.....	30
2.3	Fattori di rischio relativi ai titoli offerti.....	30
2.4	Metodo di valutazione delle Obbligazioni.....	32
2.5	Esemplificazione dei rendimenti.....	32
2.5.1	Confronto dei rendimenti.....	33
A.3.	INFORMAZIONI FONDAMENTALI.....	34
3.1.	Interessi di persone fisiche o giuridiche partecipanti all'emissione.....	34
3.2.	Ragioni dell'offerta e impiego dei proventi.....	34
A. 4	INFORMAZIONI RIGUARDANTI GLI STRUMENTI FINANZIARI DA OFFRIRE.....	34
4.1.	Descrizione della tipologia degli strumenti finanziari.....	34
4.2.	Legislazione.....	35
4.3.	Forma degli strumenti finanziari e soggetto incaricato della tenuta dei registri.....	35
4.4.	Valuta di emissione degli strumenti finanziari.....	35
4.5.	Ranking degli strumenti finanziari.....	35

4.6.	Diritti connessi agli strumenti finanziari.....	35
4.7.	Tasso di interesse nominale e disposizioni relative agli interessi da pagare.....	35
4.8.	Data di scadenza e modalità di ammortamento del prestito.....	36
4.9.	Tasso di Rendimento effettivo.....	36
4.10.	Rappresentanza degli obbligazionisti.....	36
4.11.	Delibere, autorizzazioni e approvazioni per l'emissione degli strumenti finanziari.....	36
4.12.	Data di emissione degli strumenti finanziari.....	36
4.13.	Restrizioni alla libera trasferibilità degli strumenti finanziari.....	36
4.14.	Regime fiscale.....	36
A.5.	CONDIZIONI DELL'OFFERTA.....	37
5.1.	Statistiche relative all'offerta, calendario e modalità di sottoscrizione dell'Offerta.....	37
5.1.1.	Condizioni alle quali l'offerta è subordinata.....	37
5.1.2.	Ammontare totale dell'offerta.....	37
5.1.3.	Periodo di validità dell'offerta e descrizione delle procedure di sottoscrizione.....	37
5.1.4.	Riduzione della sottoscrizione e delle modalità di rimborso dell'ammontare eccedente.....	37
5.1.5.	Ammontare minimo e massimo dell'importo sottoscrivibile.....	37
5.1.6.	Modalità e termini per il pagamento e la consegna degli strumenti finanziari.....	38
5.1.7.	Diffusione dei risultati dell'offerta.....	38
5.1.8.	Eventuali diritti di prelazione.....	38
5.2.	Piano di ripartizione e di assegnazione.....	38
5.2.1.	Destinatari dell'offerta.....	38
5.2.2.	Comunicazione ai sottoscrittori dell'ammontare assegnato.....	38
5.3.	Fissazione del prezzo e del rendimento.....	38
5.4.	Collocamento e sottoscrizione.....	39
5.4.1.	Soggetti incaricati del collocamento.....	39
5.4.2.	Denominazione e indirizzo degli organismi incaricati del servizio finanziario.....	39
5.4.3.	Accordi di sottoscrizione.....	39
A.6.	AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE E MODALITA' DI NEGOZIAZIONE.....	39
6.1	Mercati presso i quali è stata richiesta l'ammissione alla negoziazione.....	39
6.2	Quotazione su altri mercati regolamentati.....	39
6.3	Soggetti operanti sul mercato secondario.....	39
A.7.	INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI.....	39
7.1.	Consulenti legati all'emissione.....	39
7.2.	Informazioni contenute nella Nota Informativa sottoposte a revisione.....	39
7.3.	Pareri o relazioni di esperti, indirizzo e qualifica.....	40
7.4.	Informazioni provenienti da terzi.....	40
7.5.	Rating dell'Emittente o dello strumento finanziario.....	40
7.6.	Condizioni Definitive.....	40
	Regolamento del programma di emissione obbligazioni "Banca Popolare del Lazio a Tasso Fisso.....	41
	Modello delle Condizioni Definitive.....	43
	<b>SEZIONE 7 – NOTA INFORMATIVA.....</b>	<b>50</b>
B.1.	OBBLIGAZIONI "Banca Popolare del Lazio a Tasso STEP UP".....	50
B.2.	FATTORI DI RISCHIO.....	50
2.1	Descrizione sintetica delle caratteristiche dello strumento finanziario.....	50
2.2	Esemplificazione dello strumento finanziario.....	50
2.3	Fattori di rischio relativi ai titoli offerti.....	50
2.4	Metodo di valutazione delle Obbligazioni.....	52
2.5	Esemplificazione dei rendimenti.....	52
2.5.1	Esemplificazione dei rendimenti di una obbligazioni a Tasso Step Up del valore nominale di euro 1.000 al lordo e al netto dell'effetto fiscale con rimborso in un'unica soluzione.....	53
2.5.2	Confronto dei rendimenti.....	53
B.3.	INFORMAZIONI FONDAMENTALI.....	54
3.1.	Interessi di persone fisiche o giuridiche partecipanti all'emissione.....	54
3.2.	Ragioni dell'offerta e impiego dei proventi.....	54
B.4	INFORMAZIONI RIGUARDANTI GLI STRUMENTI FINANZIARI DA OFFRIRE.....	54
4.1.	Descrizione della tipologia degli strumenti finanziari.....	54
4.2.	Legislazione.....	55
4.3.	Forma giuridica degli strumenti finanziari e soggetto incaricato della tenuta dei registri.....	55
4.4.	Valuta di emissione degli strumenti finanziari.....	55
4.5.	Ranking degli strumenti finanziari.....	55
4.6.	Diritti connessi agli strumenti finanziari.....	55
4.7.	Tasso di interesse nominale e disposizioni relative agli interessi da pagare.....	55

4.8.	Data di scadenza e modalità di ammortamento del prestito.....	56
4.9.	Tasso di Rendimento effettivo.....	56
4.10.	Rappresentanza degli obbligazionisti.....	56
4.11.	Delibere, autorizzazioni e approvazioni per l'emissione degli strumenti finanziari.....	56
4.12.	Data di emissione degli strumenti finanziari.....	56
4.13.	Restrizioni alla libera trasferibilità degli strumenti finanziari.....	56
4.14.	Regime fiscale.....	56
B.5	CONDIZIONI DELL'OFFERTA.....	57
5.1.	Statistiche relative all'offerta, calendario e modalità di sottoscrizione dell'Offerta.....	57
5.1.1.	Condizioni alle quali l'offerta è subordinata.....	57
5.1.2.	Ammontare totale dell'offerta.....	57
5.1.3.	Periodo di validità dell'offerta e descrizione delle procedure di sottoscrizione.....	57
5.1.4.	Riduzione della sottoscrizione e delle modalità di rimborso dell'ammontare eccedente.....	57
5.1.5.	Ammontare minimo e massimo dell'importo sottoscrivibile.....	57
5.1.6.	Modalità e termini per il pagamento e la consegna degli strumenti finanziari.....	58
5.1.7.	Diffusione dei risultati dell'offerta.....	58
5.1.8.	Eventuali diritti di prelazione.....	58
5.2.	Piano di ripartizione e di assegnazione.....	58
5.2.1.	Destinatari dell'offerta.....	58
5.2.2.	Comunicazione ai sottoscrittori dell'ammontare assegnato.....	58
5.3.	Fissazione del prezzo e del rendimento.....	59
5.4.	Collocamento e sottoscrizione.....	59
5.4.1.	Soggetti incaricati del collocamento.....	59
5.4.2.	Denominazione e indirizzo degli organismi incaricati del servizio finanziario.....	59
5.4.3.	Accordi di sottoscrizione.....	59
B.6	AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE E MODALITA' DI NEGOZIAZIONE.....	59
6.1.	Mercati presso i quali è stata richiesta l'ammissione alla negoziazione.....	59
6.2.	Quotazione su altri mercati regolamentati.....	59
6.3.	Soggetti operanti sul mercato secondario.....	59
B.7	INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI.....	60
7.1.	Consulenti legati all'emissione.....	60
7.2.	Informazioni contenute nella Nota Informativa sottoposte a revisione.....	60
7.3.	Pareri o relazioni di esperti, indirizzo e qualifica.....	60
7.4.	Informazioni provenienti da terzi.....	60
7.5.	Rating dell'Emittente o dello strumento finanziario.....	60
7.6.	Condizioni Definitive.....	60
	Regolamento del programma di emissione di obbligazioni "Banca Popolare del Lazio a Tasso Step Up".....	61
	Modello delle Condizioni Definitive.....	63
	<b>SEZIONE 8 – NOTA INFORMATIVA.....</b>	<b>70</b>
C.1	OBBLIGAZIONI "BANCA POPOLARE DEL LAZIO A Tasso Variabile".....	70
C.2	FATTORI DI RISCHIO.....	70
2.1	Descrizione sintetica delle caratteristiche dello strumento finanziario.....	70
2.2	Esemplificazione dello strumento finanziario.....	70
2.3	Fattori di rischio relativi ai titoli offerti.....	71
2.4	Metodo di valutazione delle Obbligazioni.....	73
2.5	Esemplificazione dei rendimenti.....	73
2.5.1	Esemplificazione dei rendimenti di una obbligazioni a Tasso Variabile del valore nominale di euro 1.000 al lordo e al netto dell'effetto fiscale con rimborso in un'unica soluzione.....	73
2.5.2	Confronto dei rendimenti.....	74
2.5.3	Evoluzione storica del Parametro di Indicizzazione.....	74
2.5.4	Simulazione retrospettiva.....	75
C.3	INFORMAZIONI FONDAMENTALI.....	76
3.1.	Interessi di persone fisiche o giuridiche partecipanti all'emissione.....	76
3.2.	Ragioni dell'offerta e impiego dei proventi.....	76
C.4.	INFORMAZIONI RIGUARDANTI GLI STRUMENTI FINANZIARI DA OFFRIRE.....	76
4.1.	Descrizione degli strumenti finanziari offerti al pubblico.....	76
4.2.	Legislazione.....	76
4.3.	Forma giuridica degli strumenti finanziari e soggetto incaricato della tenuta dei registri.....	77
4.4.	Valuta di emissione degli strumenti finanziari.....	77
4.5.	Ranking degli strumenti finanziari.....	77

4.6.	Diritti connessi agli strumenti finanziari.....	77
4.7.	Tasso di interesse nominale e disposizioni relative agli interessi da pagare.....	77
4.8.	Data di scadenza e modalità di ammortamento del prestito.....	78
4.9.	Rendimento effettivo.....	78
4.10.	Rappresentanza degli obbligazionisti.....	78
4.11.	Delibere, autorizzazioni e approvazioni.....	78
4.12.	Data di emissione degli strumenti finanziari.....	79
4.13.	Restrizioni alla libera trasferibilità degli strumenti finanziari.....	79
4.14.	Regime fiscale.....	79
C.5.	CONDIZIONI DELL'OFFERTA.....	79
5.1.	Statistiche relative all'offerta, calendario e modalità di sottoscrizione dell'Offerta.....	79
5.1.1.	Condizioni alle quali l'offerta è subordinata.....	79
5.1.2.	Ammontare totale dell'emissione.....	79
5.1.3.	Periodo di validità dell'offerta e descrizione procedura di sottoscrizione.....	79
5.1.4.	Possibilità di riduzione dell'ammontare delle sottoscrizioni.....	80
5.1.5.	Ammontare minimo e massimo dell'importo sottoscrivibile.....	80
5.1.6.	Modalità e termini per il pagamento e la consegna degli strumenti finanziari.....	80
5.1.7.	Diffusione dei risultati dell'offerta.....	80
5.1.8.	Eventuali diritti di prelazione.....	80
5.2.	Piano di ripartizione e di assegnazione.....	80
5.2.1.	Destinatari dell'offerta.....	80
5.2.2.	Comunicazione ai sottoscrittori dell'ammontare assegnato.....	80
5.3.	Fissazione del prezzo e del rendimento.....	81
5.4.	Collocamento e sottoscrizione.....	81
5.4.1.	Soggetti incaricati del collocamento.....	81
5.4.2.	Denominazione e indirizzo degli organismi incaricati del servizio finanziario.....	81
5.4.3.	Accordi di sottoscrizione.....	81
C.6.	AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE E MODALITA' DI NEGOZIAZIONE.....	81
6.1.	Mercati presso i quali è stata richiesta l'ammissione alla negoziazione.....	81
6.2.	Quotazione su altri mercati regolamentati.....	81
6.3.	Soggetti intermediari operanti sul mercato secondario.....	81
C.7.	INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI.....	82
7.1.	Consulenti legati all'emissione.....	82
7.2.	Informazioni contenute nella Nota Informativa sottoposte a revisione.....	82
7.3.	Pareri o relazioni di esperti, indirizzo e qualifica.....	82
7.4.	Informazioni provenienti da terzi.....	82
7.5.	Rating dell'Emittente o dello strumento finanziario.....	82
7.6.	Condizioni Definitive.....	82
	Regolamento del programma di emissione di obbligazioni "Banca Popolare del Lazio a Tasso Variabile"	83
	Modello delle Condizioni Definitive.....	85

## SEZIONE I

---

### DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

#### PERSONE RESPONSABILI

##### PERSONE RESPONSABILI DELLE INFORMAZIONI

La Banca Popolare del Lazio soc. coop. per azioni, con sede in Velletri (Rm), Via Martiri delle Fosse Ardeatine, 9, rappresentata legalmente dal Presidente Avv. Giulio Pizzuti, munito dei necessari poteri, si assume la responsabilità delle informazioni contenute nel presente Prospetto di Base.

##### DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

Il presente Prospetto di Base è conforme al modello depositato presso la Consob in data 20 Aprile 2009 a seguito di comunicazione dell'avvenuta approvazione della Consob, con nota del 9 Aprile 2009 protocollo n. 9032396 e contiene tutte le informazioni necessarie a valutare con fondatezza i diritti connessi alle obbligazioni da emettersi, nell'ambito di un Programma di Offerta di prestiti obbligazionari, a Tasso Fisso, Tasso Step Up e Tasso Variabile, dalla Banca Popolare del Lazio.

La Banca Popolare del Lazio, come rappresentata al punto precedente, è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nel presente Prospetto di Base e si assume altresì la responsabilità in ordine ad ogni altro dato e notizia che fosse tenuta a conoscere e verificare.

La Banca Popolare del Lazio, come sopra rappresentata, dichiara che, avendo essa adottato tutta la ragionevole diligenza a tale scopo, le informazioni contenute nel presente Prospetto di Base sono, per quanto a propria conoscenza, conformi ai fatti e non presentano omissioni tali da alterarne il senso.

Banca Popolare del Lazio Soc. Coop. per azioni  
Il Presidente del Consiglio di Amministrazione  
e Legale Rappresentante  
Avv. Giulio Pizzuti



Il Presidente del Collegio Sindacale  
Dott. Luigi Ducci



## SEZIONE II

---

### DESCRIZIONE GENERALE DEL PROGRAMMA

La Banca Popolare del Lazio ha redatto il presente Prospetto di Base nel quadro di un programma di offerta di strumenti finanziari diversi dai titoli di capitale, deliberato dal Consiglio di Amministrazione in data 25.02.2009, con verbale n. 358, per un ammontare complessivo di 100 Milioni di Euro, suddivisi in obbligazioni con valore nominale unitario pari ad Euro 1.000,00 (mille) nel rispetto della disciplina vigente.

Il programma prevede l'emissione in via continuativa delle seguenti tipologie di obbligazioni:

- Obbligazioni a Tasso Fisso;
- Obbligazioni a Tasso Step Up;
- Obbligazioni a Tasso Variabile.

Con il presente Prospetto di Base, la Banca Popolare del Lazio potrà effettuare singole sollecitazioni a valere sul programma di offerta.

Il presente Prospetto di Base sarà valido per un periodo massimo di 12 mesi dalla data di pubblicazione e consta:

- Della Nota di sintesi, che riassume le caratteristiche dell'Emittente e dei titoli oggetto di emissione;
- Del Documento di Registrazione, che contiene informazioni dell'Emittente;
- Della Nota Informativa, che contiene le caratteristiche principali e i rischi di ogni singola emissione.

Le Condizioni Definitive, che conterranno i termini e le condizioni specifiche dei titoli di volta in volta emessi, saranno redatte secondo il modello presentato nel presente documento, messe a disposizione il giorno antecedente quello di inizio dell'offerta in ogni dipendenza dell'Emittente e sul sito internet [www.bplazio.it](http://www.bplazio.it) e, contestualmente, inviate a Consob.

## SEZIONE III

---

### FATTORI DI RISCHIO

#### **FATTORI DI RISCHIO RELATIVI ALL'EMITTENTE**

Con riferimento ai fattori di rischio relativi all'Emittente, si rinvia al Documento di Registrazione (Sezione V Cap. 2 pagina 22).

#### **FATTORI DI RISCHIO RELATIVI AI SINGOLI STRUMENTI FINANZIARI OFFERTI**

In riferimento ai fattori di rischio relativi agli strumenti finanziari offerti si rinvia alle diverse sezioni contenute nelle singole Note Informativa.

In particolare si invitano gli investitori a leggere attentamente le citate sezioni al fine di comprendere i fattori di rischio generali e specifici collegati all'acquisto delle obbligazioni:

- A TASSO FISSO (SEZIONE VI CAP. A) pag. 30 – 32
- A TASSO STEP UP (SEZIONE VII CAP. B) pag. 50 – 52
- A TASSO VARIABILE (SEZIONE VII CAP. C) pag. 70 - 73

## SEZIONE IV

---

### NOTA DI SINTESI

La presente nota di sintesi (la "Nota di Sintesi") è stata redatta ai sensi dell'articolo 5, comma 2, della direttiva 2003/71/CE (la "direttiva sul prospetto informativo") e deve essere letta come introduzione al Prospetto di Base predisposto dall'Emittente (come di seguito definito) in relazione al programma di prestiti obbligazionari denominato:

“Banca Popolare del Lazio obbligazioni a Tasso Fisso”

“Banca Popolare del Lazio obbligazioni a Tasso Step Up”

“Banca Popolare del Lazio obbligazioni a Tasso Variabile”

Congiuntamente il Documento di Registrazione, la Nota Informativa, la nota di Sintesi e le Condizioni Definitive costituiscono il Prospetto Informativo per l'offerta delle obbligazioni (Prospetto di Base).

Si invita l'investitore a valutare il potenziale acquisto delle obbligazioni alla luce delle informazioni contenute nella Nota Informativa, nella Nota di Sintesi, nel Documento di Registrazione nonché nelle relative Condizioni Definitive.

L'Emittente non potrà essere ritenuto responsabile dei contenuti della Nota di Sintesi, ivi compresa qualsiasi traduzione della stessa salvo laddove la stessa non sia fuorviante, imprecisa o incoerente se letta unitamente alle altre parti del relativo prospetto. Qualora venga presentata un'istanza presso il tribunale di uno stato membro dell'Area Economica Europea in relazione alle informazioni contenute nel relativo prospetto, al ricorrente potrà, in conformità alla legislazione nazionale dello Stato membro in cui è presentata l'istanza, venir richiesto di sostenere i costi di traduzione del relativo prospetto prima dell'avvio del relativo procedimento.

## 1. FATTORI DI RISCHIO

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.

Nel valutare la possibilità di effettuare un investimento negli strumenti finanziari oggetto del presente documento, gli investitori dovranno tenere in considerazione, tra l'altro, i fattori di rischio di seguito sinteticamente esposti.

### 1.1 . Fattori di rischio relativi all'emittente

I potenziali investitori dovrebbero comunque considerare, nella decisione di investimento, che l'Emittente, nello svolgimento della sua attività, è esposto ai fattori di rischio di seguito riportati e specificati nella sezione V "Documento di Registrazione" capitolo 2 "FATTORI DI RISCHIO" punto 2. del presente Prospetto di Base:

- rischi di credito - rischi di mercato - rischio legale

### 1.2. Fattori di rischio relativi ai titoli offerti

#### 1.2.1 Descrizione sintetica degli strumenti finanziari oggetto del programma di emissione

Le obbligazioni oggetto del presente programma sono titoli di debito che determinano l'obbligo per l'Emittente di rimborsare l'investimento alla scadenza in un'unica soluzione il 100% del valore nominale, unitamente alla corresponsione di interessi determinati secondo la metodologia di calcolo specifica per ogni tipologia di obbligazioni.

Il presente programma prevede l'emissione delle seguenti tipologie di obbligazioni:

- Obbligazioni a Tasso Fisso;
- Obbligazioni a Tasso Step Up;
- Obbligazioni a Tasso Variabile.

Le caratteristiche finanziarie delle singole tipologie di Obbligazioni oggetto del presente programma possono essere sintetizzate come segue:

- Le **Obbligazioni a Tasso fisso** danno diritto al pagamento posticipato di cedole il cui ammontare è determinato in ragione di un tasso di interesse costante lungo la durata del prestito, che verrà indicato, insieme alle date di pagamento ed alla frequenza delle cedole, nelle Condizioni Definitive di ciascun prestito.  
Non sono previste commissioni di sottoscrizione o di collocamento a carico degli investitori.  
L'Emittente non si avvale della facoltà di rimborso anticipato.
- Le **Obbligazioni Step Up** danno diritto al pagamento posticipato di cedole il cui ammontare è determinato in ragione di un tasso di interesse prefissato alla data di emissione, che aumenterà (Step Up) durante la vita del prestito nella misura indicata, insieme alle date di pagamento ed alla frequenza delle cedole, nelle Condizioni Definitive di ciascun prestito.  
Non sono previste commissioni di sottoscrizione o di collocamento a carico degli investitori.  
L'Emittente non si avvale della facoltà di rimborso anticipato.
- Le **Obbligazioni a Tasso Variabile** danno diritto al pagamento posticipato di cedole variabili il cui ammontare è determinato in ragione dell'andamento del parametro di indicizzazione prescelto (il tasso Euribor a tre/sei mesi o il tasso annuo lordo semplice dei B.O.T. a tre o sei mesi o il tasso ufficiale di riferimento della BCE) eventualmente diminuito ovvero aumentato di uno spread; eventualmente, inoltre, la prima cedola potrà essere determinata ad un tasso di interesse fisso; in ogni caso il tasso di interesse delle cedole non potrà essere inferiore a zero; l'eventuale tasso di interesse della prima cedola, il parametro di indicizzazione prescelto e la frequenza delle cedole, saranno indicati nelle Condizioni Definitive di ciascun prestito.

Non sono previste commissioni di sottoscrizione o di collocamento a carico degli investitori.

L'Emittente non si avvale della facoltà di rimborso anticipato.

Non è sempre garantita la corrispondenza temporale tra la definizione della cedola ed il parametro di riferimento.

### **1.2.2 Elenco dei fattori di rischio relativi ai titoli offerti**

Di seguito si riportano i rischi comuni a tutte le diverse tipologie di Prestiti Obbligazionari oggetto del presente programma, il cui dettaglio è riportato nelle sezioni VI e VII "Nota Informativa" paragrafo 2.3 "Fattori Di Rischio" punto A -2 e B - 2.

- **Rischi connessi all'Emittente;**
- **Rischio di deterioramento del merito di credito dell'Emittente;**
- **Rischio di Liquidità;**
- **Rischio connesso all'apprezzamento della relazione rischio-rendimento;**
- **Rischio derivante da scostamento del rendimento delle Obbligazioni rispetto al rendimento dei Titoli di Stato;**
- **Rischio correlato alla presenza di conflitti di interesse;**
- **Rischio di assenza di garanzie;**
- **Rischio correlato all'assenza di rating;**
- **Rischio di chiusura anticipata dell'offerta.**

#### **Fattori di rischio specifici delle obbligazioni Banca Popolare del Lazio a Tasso Fisso**

Il cui dettaglio è riportato nella sezione 6 "Nota Informativa" paragrafo 1 "FATTORI DI RISCHIO" punto A.2

- **Rischio di Tasso**

#### **Fattori di rischio specifici delle obbligazioni Banca Popolare del Lazio a Tasso Step Up**

Il cui dettaglio è riportato nella sezione 7 "Nota Informativa" paragrafo 1 "FATTORI DI RISCHIO" punto B.2

- **Rischio di Tasso**

#### **Fattori di rischio specifici delle obbligazioni Banca Popolare del Lazio a Tasso Variabile**

Il cui dettaglio è riportato nella sezione 8 "Nota Informativa" paragrafo 1 "FATTORI DI RISCHIO" punto C.2

- **Rischio correlato all'eventuale spread negativo sul parametro di riferimento**
- **Rischio di Tasso**
- **Rischio correlato all'assenza di informazioni**
- **Rischio di eventi di turbativa o straordinari riguardanti il sottostante**
- **Rischio connesso al disallineamento tra la periodicità del parametro di indicizzazione e quello della cedola.**

## **2. INFORMAZIONI SULL'EMITTENTE**

### **2.1 STORIA ED EVOLUZIONE DELL'EMITTENTE**

#### **2.1.1 Denominazione legale**

La denominazione legale dell'Emittente è Banca Popolare del Lazio società cooperativa per azioni.

### **2.1.2 Luogo di registrazione dell'Emittente e suo numero di registrazione**

La Banca Popolare del Lazio è iscritta al Registro delle Imprese di Roma al n. 04781291002, ed inoltre, è iscritta all'Albo delle Banche tenuto dalla Banca d'Italia al n. 5237.

### **2.1.3 Data di costituzione e durata dell'Emittente**

La Banca Popolare del Lazio è stata costituita in data 2/11/1994. La durata della società è fissata sino al 31 Dicembre 2100 e potrà essere prorogata una o più volte con delibera dell'assemblea straordinaria.

### **2.1.4 Domicilio, forma giuridica dell'Emittente, legislazione in base alla quale opera, paese di costituzione, nonché indirizzo e numero di telefono della sede sociale**

La Banca Popolare del Lazio è una società cooperativa per azioni ed è costituita in Velletri provincia di Roma (Italia) e regolata ed operante in base al diritto italiano. Essa ha sede legale ed amministrativa in Velletri (Rm), Via Martiri delle Fosse Ardeatine n. 9, è regolata dalla legge italiana ed opera e svolge la sua attività nel territorio di competenza secondo quanto stabilito dallo Statuto. Recapito telefonico 06/964401.

### **2.1.5 Fatti rilevanti per la valutazione della solvibilità dell'emittente**

Si dichiara che nessun fatto verificatosi di recente nel corso della vita della Banca è sostanzialmente rilevante per la valutazione della sua solvibilità.

## **3. PANORAMICA DELLE ATTIVITA'**

### **3.1 PRINCIPALI ATTIVITA'**

#### **3.1.1 Breve descrizione delle principali attività dell'Emittente con indicazione delle principali categorie di prodotti venduti e/o dei servizi prestati**

La Banca Popolare del Lazio ha per oggetto la raccolta del risparmio e l'esercizio del credito nelle sue varie forme.

Essa può compiere, con l'osservanza delle disposizioni vigenti, tutte le operazioni ed i servizi bancari e finanziari consentiti, compresa ogni altra operazione strumentale o comunque connessa al raggiungimento dello scopo sociale.

La Banca opera principalmente nel settore dell'intermediazione creditizia e finanziaria "tradizionale". La composizione della clientela è caratterizzata dalla preponderante presenza di clientela *retail* sia tra i privati sia tra le imprese. La Banca svolge peraltro un'attività mirata anche alla clientela dei segmenti più alti (*private e corporate*) rispetto alla quale la gamma dei prodotti/servizi offerti si avvale di una apposita struttura centrale o di terze parti, per quelle attività che, per la loro marginalità o per la specifica natura, non vengono gestite direttamente dalla struttura aziendale.

La Banca alla data del 31 Dicembre 2008, dispone di n. 49 dipendenze, raggruppate in sei aree territoriali e 463 dipendenti, di cui 4 Promotori Finanziari.

## **4. ORGANI DI AMMINISTRAZIONE DI DIREZIONE E DI VIGILANZA**

### **4.1 Elenco dei componenti dei predetti organi con indicazione delle principali attività esercitate al di fuori dell'Emittente**

Si riportano di seguito i componenti del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e dell'Alta Direzione della Banca Popolare del Lazio in carica alla data del presente Prospetto di Base, con le loro cariche all'interno della Banca e gli eventuali incarichi ricoperti in altre società, significativi riguardo l'Emittente.

Per la carica ricoperta sono domiciliati presso la Banca Popolare del Lazio Soc. Coop. per Azioni, con sede in Velletri (Rm), Via Martiri delle Fosse Ardeatine, 9.

## - CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente in carica, composto da 11 membri, è stato nominato dall'Assemblea Ordinaria del 30 Aprile 2006 e rimarrà in carica fino all'approvazione del bilancio d'esercizio 2008, prevista per il 26 Aprile 2009. Eventuali modifiche agli organi di Amministrazione, verranno comunicate con un Supplemento al Prospetto.

I componenti del Consiglio di Amministrazione sono indicati nella tabella che segue.

Carica	Data 1a nomina	Cognome e Nome	Incarico ricoperto in altre società	
Presidente	02/11/1994	Pizzuti avv. Giulio		
Vice Presidenti	02/11/1994	Ciarla rag. Italo		
	02/11/1994	Marazzi dott. Umberto		
Amministratore Delegato	08/10/1996	Mastrostefano dott. prof. Renato	Presidente dei Revisori Sindaco	Fondo Interbancario Tutela dei depositi Associazione Nazionale fra le Banche Popolari Italiane
Consiglieri	02/11/1994	Becucci avv. Domenico		
	12/02/2002	Capecelatro avv.dott. Edmondo Maria		
	02/11/1994	Ciriaci geom. Cesare		
	13/05/2007	Natalizia Giancarlo		
	02/11/1994	Marzullo dott. Augusto		
	02/11/1994	Savo rag. Italo		

## - DIREZIONE GENERALE

I componenti della Direzione Generale sono indicati nella tabella che segue:

Carica	Data 1a nomina	Cognome e Nome	Incarico ricoperto in altre società	
Direttore Generale	01/01/1998	Luciano Fagiolo	Amministratore	
Vice Direttore Generale Affari	09/04/2002	Giuseppe Macale	Membro	Comm. Reg.le ABI
Vice Direttore Generale Risorse	01/06/2007	Ferruccio Lucchini		FinSud Sim S.p.A.

## - COLLEGIO SINDACALE

Il Collegio Sindacale dell'Emittente in carica, composto da 7 membri, è stato nominato dall'Assemblea Ordinaria del 30 Aprile 2006 e rimarrà in carica fino all'approvazione del bilancio d'esercizio 2008 prevista per il 26 Aprile 2009. Eventuali modifiche agli organi di vigilanza, verranno comunicate con un Supplemento al Prospetto.

I componenti del Collegio Sindacale sono indicati nella tabella che segue.

Carica	Data 1a nomina	Cognome e Nome	Incarico ricoperto in altre società
Presidente	02/11/1994	Ducci dott. prof. Luigi	
Sindaci Effettivi	02/11/1994	Casolari rag. Giulio	
	02/11/1994	Garcea rag. Roberto	
	02/11/1994	Mazzi dott. Rito	
	09/05/1999	Romagnoli dott. Carlo	
Sindaci Supplenti	09/05/1999	Arcarese avv. Luigi	
	02/11/1994	Patanè dott. Michele	

## - REVISORI CONTABILI

I Bilanci dell'Emittente relativi agli esercizi chiusi al 31 dicembre 2006 e 2007, sono stati sottoposti a revisione contabile completa da parte della società KPMG S.p.A. avente sede in Milano, Via Vittor Pisani n. 25, da ora in poi "Società di Revisione", iscritta all'albo speciale delle società di revisione di cui all'articolo 161 del D.Lgs. 24/2/1998 n. 58, che ha emesso proprie relazioni rispettivamente in data 13 Aprile 2007 e 10 Aprile 2008, senza rilievi o rifiuti di attestazione da parte della stessa "Società di Revisione".

Le relazioni della società di revisione sono incluse nei relativi bilanci messi a disposizione del pubblico, come indicato nel successivo capitolo 12 "Documenti accessibili al pubblico" cui si rinvia.

L'incarico di revisione contabile del bilancio di esercizio per il triennio 2008-2010 dell'Emittente è stato conferito, ai sensi dell'art. 159 comma 1 del D.Lgs. 24/2/1998 n. 58, alla "Società di Revisione". Alla medesima società è stato conferito anche l'incarico per la revisione contabile limitata della relazione semestrale.

Per quanto attiene alla revisione contabile del Bilancio 2008, questa è in fase di completamento. La relazione della società di revisione verrà inclusa nel bilancio 2008 e nel caso ci fossero rilievi o rifiuti di attestazione, questi verranno comunicati con un supplemento al Prospetto di Base.

## 5. STRUTTURA ORGANIZZATIVA

L'Emittente attesta che, alla data del presente Prospetto di Base, secondo le risultanze del libro soci e di altre informazioni disponibili, non ci sono soggetti che detengono strumenti finanziari rappresentativi del capitale con diritto di voto in misura superiore al 0,50% del Capitale Sociale.

### 5.1 **Descrizione di eventuali accordi, noti all'Emittente, dalla cui attuazione possa scaturire ad una data successiva una variazione dell'assetto di controllo dell'Emittente.**

Alla data di redazione del presente Prospetto di Base, la Banca Popolare del Lazio non è a conoscenza di accordi diretti a determinare variazioni future in ordine all'assetto di controllo della stessa.

### 5.2 **Società controllanti**

La Banca Popolare del Lazio non appartiene ad un gruppo ai sensi dell'art. 60 del D.lgs. 385/93 quindi, nessun soggetto controlla, direttamente o indirettamente, l'Emittente ai sensi dell'art. 93 del Testo Unico della Finanza e pertanto gode di autonomia gestionale.

## 6. INFORMAZIONI FINANZIARIE

### 6.1 Principali informazioni finanziarie

A seguito dell'approvazione da parte Consiglio di Amministrazione in data 24/03/2009 dei dati di Bilancio 2008, riportiamo i Principali indicatori Patrimoniali ed Economici, confrontati con il bilancio relativo al 31/12/2007 sottoposto a revisione. Nel caso questi non venissero approvati dall'assemblea dei soci del 26 Aprile 2009, verranno comunicati i nuovi dati con un Supplemento al Prospetto:

<i>Indicatori di solvibilità</i>	<i>Dati al 31/12/2008</i>	<i>Dati al 31/12/2007</i>
Patrimonio di Vigilanza	223.664.841	€ 209.881.000
Total Capital Ratio	16,80%	18,27%
Tier 1 Capital Ratio	15,53%	16,70%
Core tier 1	15,53%	16,70%
Sofferenze lorde su impieghi lordi	7,02%	6,97%
Sofferenze nette su impieghi netti	1,53%	1,63%
Partite anomale lorde su impieghi lordi	10,79%	9,62%
Partite anomale nette su impieghi netti	4,42%	3,70%

<i>Dati Economico/Patrimoniali</i>	<i>Dati al 31/12/2008</i>	<i>Dati al 31/12/2007</i>
Margine di interesse	73.930.612	70.003.064
Margine di intermediazione	91.129.725	91.775.130
Utile attività corrente al lordo delle imposte	25.960.524	29.566.545
Utile netto	16.107.356	14.120.357
Raccolta diretta	1.328.160.640	1.266.085.214
Raccolta indiretta	737.528.000	859.990.000
Impieghi netti	1.089.950.285	1.020.904.593
Totale attivo	1.635.144.637	1.619.499.947
Patrimonio netto	233.364.518	221.640.227
Capitale sociale	21.227.988	20.212.683

I principali prodotti con cui viene effettuata la raccolta del risparmio e l'esercizio del credito sono i seguenti:

<i>Raccolta</i>	<i>Bilancio 31/12/2008</i>	<i>% sul totale 31/12/2008</i>	<i>Bilancio 31/12/2007</i>	<i>% sul totale 31/12/2007</i>
Conti correnti di corrispondenza	842.215.652	63,42	852.857.003	67,37
Depositi a risparmio	210.985.386	15,89	215.161.975	17
Obbligazioni di propria emissione	174.302.969	13,12	120.213.168	9,5
Certificati di deposito	0		442.995	0,03
Operazioni di pronti contro termine	100.540.724	7,57	77.300.952	6,11
TOTALE	1.328.044.731	100	1.265.976.093	100

<i>Impieghi</i>	<i>Bilancio 31/12/2008</i>	<i>% sul totale 31/12/2008</i>	<i>Bilancio 31/12/2007</i>	<i>% sul totale 31/12/2007</i>
Portafogli	20.730.395	1,8	23.177.179	2,12
Aperture di credito in conto corrente	264.296.267	23,02	274.385.592	25,05
Finanziamenti per anticipi	203.526.422	17,73	171.322.731	15,64
Finanziamenti diversi	137.446.993	11,97	131.892.320	12,04
Mutui ed altre sovvenzioni	441.184.765	38,43	417.552.836	38,13
Crediti in sofferenza	80.916.652	7,05	76.820.806	7,01
TOTALE	1.148.101.494	100	1.095.151.464	100

Per ulteriori informazioni si rimanda al capitolo 9 informazioni Finanziarie del presente Documento, nonché nella sezione 14 – Patrimonio dell'Impresa, contenuto nella nota integrativa del bilancio d'esercizio 2008.

Si precisa inoltre che il bilancio chiuso al 31.12.2007, incluso nel presente prospetto mediante riferimento, sono stati sottoposti a revisione completa con giudizio positivo, da parte della società KPMG S.p.A. avente sede in Milano, Via Vittor Pisani n. 25, che ha emesso propria relazione in data 10 Aprile 2008, senza rilievi o rifiuti di attestazione. L'Emittente si impegna a pubblicare un eventuale Supplemento al Prospetto, qualora ci fosse divergenza tra i dati approvati dall'Assemblea dei Soci in data 26 Aprile 2009 e quelli del presente Prospetto, redatto sulla base dei dati di bilancio approvati dal Consiglio di Amministrazione in data 24/03/2009.

## **6.2 Fatti rilevanti per la valutazione della solvibilità dell'Emittente**

Non esistono fatti recenti verificatisi nella vita dell'Emittente sostanzialmente rilevanti per la valutazione sulla sua solvibilità.

## **6.3 Tendenze previste**

Si dichiara che non si sono verificati cambiamenti significativi sostanziali nelle prospettive dell'Emittente dalla data dell'ultimo bilancio sottoposte a revisione e pubblicato.

Si dichiara che non si è a conoscenza di informazioni su tendenze, incertezze, richieste, impegni o fatti noti che potrebbero ragionevolmente aver ripercussioni significative sulle prospettive della Banca Popolare del Lazio almeno per l'esercizio in corso.

## **6.4 Cambiamenti significativi nella situazione finanziaria dell'Emittente**

Non vi sono cambiamenti significativi della situazione finanziaria o commerciale dell'Emittente verificatisi dalla chiusura dell'ultimo esercizio per il quale sono state pubblicate informazioni finanziarie infrannuali.

# **7. INFORMAZIONI RELATIVE AGLI STRUMENTI FINANZIARI OFFERTI**

## **7.1 Caratteristiche essenziali delle obbligazioni**

Il presente Prospetto di Base è relativo all'emissione di titoli di debito (le "Obbligazioni"), i quali determinano l'obbligo per l'Emittente di rimborsare all'investitore a scadenza in un'unica soluzione il 100% del loro valore nominale (il "Valore Nominale").

Il presente Prospetto di Base è relativo all'emissione di titoli di debito per le cui diverse caratteristiche tecniche si rimanda alle relative Note Informative e Condizioni Definitive.

## **7.2 Ragioni dell'offerta e impiego dei proventi**

Le Obbligazioni di cui al presente Prospetto saranno emesse nell'ambito dell'ordinaria attività di raccolta da parte della Banca Popolare del Lazio.

I flussi finanziari derivanti dall'offerta delle Obbligazioni descritte nel presente Prospetto di Base saranno utilizzati dall'Emittente nell'esercizio della propria attività creditizia e/o di investimento finanziario.

## **7.3. Forma degli strumenti finanziari e soggetto incaricato della tenuta dei registri**

Le Obbligazioni sono rappresentate da titoli al portatore, interamente ed esclusivamente accentrate presso la Monte Titoli S.p.A. (Via Mantegna, 6 – 20154 Milano) ed assoggettate alla

disciplina di dematerializzazione di cui al D.lgs. 24 giugno 1998, n. 213 ed al provvedimento Banca d'Italia/Consob del 22/2/2008 "Disciplina dei servizi di gestione accentrata, di liquidazione, dei sistemi di garanzia e delle relative società di gestione".

## **8. DETTAGLI DELL'OFFERTA E DELL'AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE**

### **8.1. Condizioni alle quali l'Offerta è subordinata**

Le obbligazioni oggetto del presente Prospetto di Base non sono subordinate ad alcuna condizione.

### **8.2. Ammontare totale dell'offerta**

L'ammontare totale massimo di ciascun Prestito Obbligazionario sarà indicato nelle relative Condizioni Definitive. Durante il periodo di offerta, l'Emittente potrà aumentare l'ammontare totale dell'emissione, dandone comunicazione mediante apposito avviso a disposizione di ogni dipendenza dell'Emittente e sul sito internet [www.bplazio.it](http://www.bplazio.it), e contestualmente trasmesso alla CONSOB.

### **8.3. Periodo di offerta e descrizione delle procedure di sottoscrizione**

Le obbligazioni saranno offerte con un Periodo di Prenotazione ed un Periodo di Collocamento, per il tramite delle sole dipendenze della Banca Popolare del Lazio o dei suoi Promotori Finanziari, mediante la compilazione e la sottoscrizione di un modulo predisposto dall'Emittente. I termini esatti verranno stabiliti successivamente e precisati nelle Condizioni Definitive che caratterizzano la singola emissione.

L'Emittente potrà comunque in qualsiasi momento, all'interno del periodo di validità dell'offerta, prorogare la durata di tale periodo o chiudere anticipatamente il collocamento dandone comunicazione al pubblico a mezzo avviso presso la sede, le dipendenze e sul sito internet [www.bplazio.it](http://www.bplazio.it), dandone contestualmente comunicazione alla CONSOB.

### **8.4 Possibilità di riduzione dell'ammontare delle sottoscrizioni**

L'Emittente darà corso all'emissione delle Obbligazioni anche qualora non venga sottoscritta la totalità delle Obbligazioni oggetto di Offerta.

### **8.5. Ammontare minimo e massimo dell'importo sottoscrivibile**

Le sottoscrizioni potranno essere accolte per importi minimi di Euro 1.000, (pari al valore nominale di ogni obbligazione) e multipli di tale valore. L'importo massimo sottoscrivibile non potrà essere superiore all'ammontare totale massimo previsto per l'emissione.

### **8.6. Modalità e termini per il pagamento e la consegna degli strumenti finanziari**

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 relativi al proprio deposito titoli. Il pagamento delle obbligazioni assegnate nell'ambito del Periodo di collocamento, avverrà il giorno stesso di sottoscrizione (Data di regolamento), mediante addebito sui conti correnti dei sottoscrittori.

Nell'ipotesi di sottoscrizioni successive alla Data di Godimento, il prezzo di emissione da corrispondere per la sottoscrizione delle Obbligazioni dovrà essere maggiorato dal rateo interessi maturati tra la Data di Godimento e la relativa Data di Regolamento.

A partire dalla Data di Regolamento, le Obbligazioni assegnate nell'ambito dell'offerta verranno messe a disposizione degli aventi diritto, in forma dematerializzata, mediante contabilizzazione sui conti di deposito titoli intrattenuti presso Monte Titoli S.p.A. dal Soggetto Incaricato del Collocamento che ha ricevuto l'adesione.

### **8.7. Diffusione dei risultati dell'Offerta**

L'Emittente comunicherà i risultati dell'Offerta entro cinque giorni successivi alla conclusione del periodo di offerta, mediante apposito annuncio sul sito internet dell'Emittente: [www.bplazio.it](http://www.bplazio.it)

Copia di tale annuncio verrà contestualmente trasmessa alla CONSOB ai sensi delle disposizioni vigenti. Entro due mesi dalla pubblicazione del suddetto annuncio, l'Emittente comunicherà alla CONSOB gli esiti delle verifiche sulla regolarità delle operazioni di collocamento, nonché i risultati riepilogativi dell'offerta, ai sensi delle disposizioni vigenti.

### **8.8 Eventuali diritti di prelazione**

Non previsti, in relazione alla natura degli strumenti finanziari offerti.

### **8.9 Destinatari dell'Offerta**

Le Obbligazioni saranno emesse e collocate interamente ed esclusivamente sul mercato italiano. L'Offerta è indirizzata alla clientela retail dell'Emittente.

### **8.10 Criteri di riparto e comunicazione ai sottoscrittori dell'ammontare assegnato**

Nel caso le adesioni pervenute durante il "Periodo di Prenotazione", risultino nominalmente superiori all'ammontare complessivo dell'importo in emissione, si provvederà al riparto percentuale 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, residuo 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) residuo ancora delle spezzature di tagli minimi, questi saranno raggruppati in nuovi tagli minimi ed assegnati 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.

Le obbligazioni saranno negoziabili dopo l'avvenuto regolamento contabile della sottoscrizione.

La chiusura anticipata sarà comunicata al pubblico con apposito avviso da pubblicarsi, entro i cinque giorni successivi alla chiusura sul sito internet dell'Emittente.

Qualora, durante il "Periodo di Collocamento", le richieste eccedessero l'importo totale massimo disponibile, l'Emittente procederà alla chiusura anticipata dell'Offerta e sospenderà immediatamente l'accettazione di ulteriori richieste.

La chiusura anticipata sarà comunicata con apposito avviso da pubblicarsi non appena possibile presso la sede, le dipendenze dell'Emittente e sul sito internet [www.bplazio.it](http://www.bplazio.it), e, contestualmente, trasmesso alla CONSOB.

Per ogni richiesta di sottoscrizione soddisfatta sarà inviata apposita comunicazione ai sottoscrittori attestante l'avvenuta assegnazione delle Obbligazioni e le condizioni di aggiudicazione delle stesse. Analoga comunicazione sarà consegnata a coloro che sottoscriveranno le Obbligazioni dopo l'inizio del periodo di collocamento.

### **8.11 Fissazione del prezzo - rendimento**

Fatto salvo quanto previsto al paragrafo "Modalità e termini per il pagamento e la consegna degli strumenti finanziari" a pag 16, il prezzo di emissione è pari al 100% del valore nominale, e cioè Euro 1.000 per Obbligazione, senza aggravio di spese o commissioni a carico dei sottoscrittori.

### **8.12 Collocamento**

Le Obbligazioni saranno offerte tramite collocamento presso la sede, le dipendenze, i promotori finanziari ed il Private Banking dell'Emittente.

La Banca Popolare del Lazio opererà quale responsabile del collocamento (il "Responsabile del Collocamento") ai sensi della disciplina vigente.

Il pagamento degli interessi ed il rimborso del capitale saranno effettuati tramite gli intermediari autorizzati aderenti a Monte Titoli S.p.A. (Via Mantegna, 6 – 20154 Milano).

### **8.13 Ammissione alla negoziazione**

Non è prevista la richiesta di quotazione delle obbligazioni emesse, né sui mercati regolamentati né non regolamentati.

I prestiti obbligazionari emessi dalla Banca Popolare del Lazio non sono quindi trattati su mercati regolamentati o equivalenti.

Tuttavia la Banca Popolare del Lazio si impegna, nel caso di richiesta di vendita delle Obbligazioni da parte dei sottoscrittori, ad acquistare le Obbligazioni in contropartita diretta senza limiti alla quantità.

L'Emittente negozia le Obbligazioni oggetto del Programma in conformità alle strategie di esecuzione degli ordini che vengono fornite e comunicate al cliente su sua richiesta. Tale strategia è disponibile presso qualsiasi dipendenza della Banca e sono consultabili sul sito internet [www.bplazio.it](http://www.bplazio.it).

## **9. DOCUMENTI ACCESSIBILI AL PUBBLICO**

Si dichiara che per la durata di validità del Prospetto di Base, possono essere consultate presso la Sede Legale dell'Emittente: Velletri, Via Martiri delle Fosse Ardeatine, 9, le copie dei seguenti documenti:

- (a) l'atto costitutivo e lo statuto della Banca Popolare del Lazio soc. coop. per azioni;
- (b) i bilanci degli esercizi 2006 e 2007, corredati dagli allegati previsti dalla legge e le relazioni della società di revisione;
- (c) una copia del presente Prospetto di Base.

Le informazioni di cui al punto b) e c) sono consultabili anche sul sito internet: [www.bplazio.it](http://www.bplazio.it).

Il bilancio 2008 non appena approvato dall'Assemblea dei Soci, convocata per il giorno 26 Aprile 2009, con la relativa relazione della Società di Revisione nonché le relazioni semestrali redatte successivamente alla pubblicazione dell'ultimo bilancio di esercizio, verranno messe a disposizione del pubblico con le stesse modalità di cui sopra.

L'Emittente si impegna a pubblicare un eventuale Supplemento al Prospetto di Base, qualora ci fosse divergenza tra i dati approvati dall'Assemblea dei Soci in data 26 Aprile 2009 e quelli del presente Prospetto di Base, redatto sulla base dei dati di bilancio approvati dal Consiglio di Amministrazione in data 24/03/2009 con verbale n. 360.

Per quanto attiene alla revisione contabile del Bilancio 2008, questa è in fase di completamento. La relazione della società di revisione verrà inclusa nel bilancio 2008 e messa immediatamente a disposizione del pubblico. Nel caso ci fossero rilievi o rifiuti di attestazione, questi verranno comunicati con un supplemento al Prospetto di Base.

## SEZIONE V

---

# DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE

### 1. REVISORI LEGALI DEI CONTI

#### **SOCIETÀ DI REVISIONE E REVISORI RESPONSABILI DELLA REVISIONE**

Il Bilancio dell'Emittente relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2007, è stato sottoposto a revisione contabile completa da parte della società KPMG S.p.A. avente sede in Milano, Via Vittor Pisani n. 25, da ora in poi Società di Revisione, iscritta all'albo speciale delle società di revisione di cui all'articolo 161 del D.Lgs. 24/2/1998 n.58, che ha emesso propria relazione in data 10 Aprile 2008, senza rilievi o rifiuti di attestazione da parte della stessa Società di Revisione.

L'incarico di revisione contabile del bilancio di esercizio per il triennio 2008-2010 dell'Emittente è stato conferito, ai sensi dell'art. 159 comma 1 del D.Lgs. 24/2/1998 n.58, alla Società di Revisione. Alla medesima società è stato conferito anche l'incarico per la revisione contabile limitata della relazione semestrale.

Per quanto attiene alla revisione contabile del bilancio 2008, questa è in fase di completamento e verrà inclusa successivamente nel bilancio 2008 e messa immediatamente a disposizione del pubblico.

L'Emittente si impegna a pubblicare un eventuale Supplemento al Prospetto di Base, qualora ci fosse divergenza tra i dati approvati dall'Assemblea dei Soci in data 26 Aprile 2009 e quelli del presente Prospetto di Base, redatto sulla base dei dati di bilancio approvati dal Consiglio di Amministrazione in data 24/03/2009 con verbale n. 360.

#### **INFORMAZIONI CIRCA DIMISSIONI, RIMOZIONI DALL'INCARICO O MANCATO RINNOVO DELL'INCARICO DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE E DEI REVISORI RESPONSABILI DELLA REVISIONE**

Non vi sono stati, rispetto ai bilanci dell'Emittente sopra menzionati rilievi o rifiuti di attestazione da parte della Società di Revisione, né si sono verificate dimissioni o rimozioni dall'incarico.

La relazione della società di revisione verrà inclusa nel bilancio 2008 e messa immediatamente a disposizione del pubblico. Nel caso ci fossero rilievi o rifiuti di attestazione, questi verranno comunicati con un eventuale supplemento al Prospetto di Base.

## FATTORI DI RISCHIO

### 2. FATTORI DI RISCHIO

La Banca Popolare del Lazio, in qualità di "Emittente" invita gli Investitori a prendere attenta visione del presente Documento di Registrazione unitamente alla Nota di Sintesi e alle Note Informative sugli strumenti finanziari al fine di acquisire tutti gli elementi necessari per effettuare un corretto apprezzamento dell'investimento, una compiuta valutazione sul profilo di rischio dell'Emittente e comprendere i fattori di rischio che possono influire sulla sua capacità di adempiere agli obblighi ad essa derivanti dagli strumenti finanziari emessi.

#### Rischio di Credito

Il rischio di Credito (solidità patrimoniale e prospettive economiche della società emittente) è 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 del Lazio 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

Il rischio di mercato è il rischio derivante dalla variazione del valore di mercato, per effetto di movimenti dei tassi di interesse e delle valute, a cui è esposta la Banca per i suoi strumenti finanziari emessi.

#### 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

Si dichiara che non si è a conoscenza di informazioni su tendenze, incertezze, richieste, impegni o fatti noti che potrebbero ragionevolmente aver ripercussioni significative sulle prospettive della Banca Popolare del Lazio, almeno per l'esercizio in corso.

### 2.1 Indicatori patrimoniali e dati finanziari selezionati riferiti all'Emittente

<i>Indicatori di solvibilità</i>	<i>Dati al 31/12/2008</i>	<i>Dati al 31/12/2007</i>
Patrimonio di Vigilanza	223.664.841	€ 209.881.000
Total Capital Ratio	16,80%	18,27%
Tier 1 Capital Ratio	15,53%	16,70%
Core tier 1	15,53%	16,70%
Sofferenze lorde su impieghi lordi	7,02%	6,97%
Sofferenze nette su impieghi netti	1,53%	1,63%
Partite anomale lorde su impieghi lordi	10,79%	9,62%
Partite anomale nette su impieghi netti	4,42%	3,70%

<i>Dati Economico/Patrimoniali</i>	<i>Dati al 31/12/2008</i>	<i>Dati al 31/12/2007</i>
Margine di interesse	73.930.612	70.003.064
Margine di intermediazione	91.129.725	91.775.130
Utile attività corrente al lordo delle imposte	25.960.524	29.566.545

Utile netto	16.107.356	14.120.357
Raccolta diretta	1.328.160.640	1.266.085.214
Raccolta indiretta	737.528.000	859.990.000
Impieghi netti	1.089.950.285	1.020.904.593
Totale attivo	1.635.144.637	1.619.499.947
Patrimonio netto	233.364.518	221.640.227
Capitale sociale	21.227.988	20.212.683

Gli indicatori di solvibilità patrimonio di vigilanza/attività di rischio ponderate confrontati alla data del 31/12/2008 e 31/12/2007, presentano una progressiva diminuzione, dovuta alle nuove ponderazioni previste da BASILEA2, applicate per la prima volta nel 2008. Agli stessi motivi è dovuta la diminuzione degli indicatori di solvibilità patrimonio di base/attività di rischio ponderate confrontati con lo stesso periodo.

Il Tier1 Ratio coincide con l'indicatore Core Tier1.

La coincidenza degli indicatori Tier1 e Core Tier1 è dovuta al fatto che l'Emittente non ha in portafoglio strumenti ibridi di patrimonializzazione.

Il Tier1 è il rapporto tra il patrimonio di base e le attività di rischio ponderate.

Il Core Tier1, è il rapporto tra il Tier1 (al netto degli strumenti ibridi di patrimonializzazione) ed il totale delle attività a rischio ponderate.

Per ulteriori informazioni si rimanda al capitolo 9 informazioni Finanziarie del presente Documento, nonché nella sezione 14 – Patrimonio dell'Impresa, contenuto nella nota integrativa del bilancio d'esercizio 2008.

Si precisa inoltre che il bilancio chiuso al 31.12.2007, incluso nel presente Prospetto mediante riferimento, è stato sottoposto a revisione completa con giudizio positivo, da parte della società KPMG S.p.A. avente sede in Milano, Via Vittor Pisani n. 25, iscritta all'albo speciale delle società di revisione di cui all'articolo 161 del D.Lgs. 24/2/1998 n. 58, che ha emesso propria relazione in data 10 Aprile 2008, senza rilievi o rifiuti di attestazione da parte della stessa "Società di Revisione".

Il bilancio 2008 non appena approvato dall'Assemblea dei Soci convocata per il giorno 26 Aprile 2009, con la relativa relazione della Società di Revisione, verrà messo immediatamente a disposizione del pubblico. L'Emittente si impegna a pubblicare un eventuale Supplemento al Prospetto di Base, qualora ci fosse divergenza tra i dati approvati dall'Assemblea dei Soci in data 26 Aprile 2009 e quelli del presente Prospetto di Base, redatto sulla base dei dati di bilancio approvati dal Consiglio di Amministrazione in data 24/03/2009.

### 3. INFORMAZIONI SULL'EMITTENTE

#### 3.1 Storia ed evoluzione dell'Emittente

##### 3.1.1 Denominazione legale dell'Emittente

La denominazione legale dell'Emittente è Banca Popolare del Lazio Società Cooperativa per Azioni, la cui autorizzazione all'esercizio dell'attività bancaria è avvenuta il 2/11/1994.

##### 3.1.2. Luogo di registrazione dell'Emittente e suo numero di registrazione

La Banca Popolare del Lazio è iscritta Registro delle Imprese di Roma al n. 04781291002. L'Emittente è inoltre iscritta all'Albo delle Banche tenuto dalla Banca d'Italia al n. 5237.

##### 3.1.3 Data di costituzione e durata dell'Emittente

La Banca Popolare del Lazio è stata costituita in data 02/11/1994 con atto del notaio dott. Antonio Mosca, rep. n. 41811 del 5/10/1994. La durata della società è fissata ai sensi dell'Art. 2 dello Statuto Sociale, sino al 31 Dicembre 2100 e potrà essere prorogata, una o più volte.

### 3.1.4 Domicilio e forma giuridica dell'Emittente, legislazione in base alla quale opera, paese di costituzione, nonché indirizzo e numero di telefono della sede sociale

La Banca Popolare del Lazio è costituita in Italia in forma di Società Cooperativa per Azioni e opera in base alla legislazione italiana.

La Banca Popolare del Lazio ha sede legale ed amministrativa in Velletri (Rm), Via Martiri delle Fosse Ardeatine n. 9. Numero di telefono: 06/96.44.01

### 3.1.5 Fatti importanti nell'evoluzione dell'attività dell'Emittente rilevanti per la valutazione della sua solvibilità

Non si è verificato alcun fatto recente nella vita dell'Emittente sostanzialmente rilevante per la valutazione della sua solvibilità.

## 4. PANORAMICA DELLE ATTIVITA'

### 4.1 Principali attività

#### 4.1.1 Breve descrizione delle principali attività dell'emittente con indicazione delle principali categorie di prodotti venduti e/o di servizi prestati

La Banca Popolare del Lazio ha per oggetto la raccolta del risparmio e l'esercizio del credito nelle sue varie forme.

Essa può compiere, con l'osservanza delle disposizioni vigenti, tutte le operazioni ed i servizi bancari e finanziari consentiti, compresa ogni altra operazione strumentale o comunque connessa al raggiungimento dello scopo sociale.

La Banca opera principalmente nel settore dell'intermediazione creditizia e finanziaria "tradizionale". La composizione della clientela è caratterizzata dalla preponderante presenza di clientela *retail* sia tra i privati sia tra le imprese. La Banca svolge peraltro un'attività mirata anche alla clientela dei segmenti più alti (*private e corporate*) rispetto alla quale la gamma dei prodotti/servizi offerti si avvale di una apposita struttura centrale o di terze parti, per quelle attività che, per la loro marginalità o per la specifica natura, non vengono gestite direttamente dalla struttura aziendale.

La Banca alla data del 31 Dicembre 2008, dispone di n. 49 dipendenze, raggruppate in sei aree territoriali e 463 dipendenti, di cui 4 Promotori Finanziari.

I principali prodotti con cui viene effettuata la raccolta del risparmio e l'esercizio del credito sono i seguenti:

<b>Raccolta</b>	<b>Bilancio 31/12/2008</b>	<b>% sul totale 31/12/2008</b>	<b>Bilancio 31/12/2007</b>	<b>% sul totale 31/12/2007</b>
Conti correnti di corrispondenza	842.215.652	63,42	852.857.003	67,37
Depositi a risparmio	210.985.386	15,89	215.161.975	17
Obbligazioni di propria emissione	174.302.969	13,12	120.213.168	9,5
Certificati di deposito	0		442.995	0,03
Operazioni di pronti contro termine	100.540.724	7,57	77.300.952	6,11
<b>TOTALE</b>	<b>1.328.044.731</b>	<b>100</b>	<b>1.265.976.093</b>	<b>100</b>

<i>Impieghi</i>	<i>Bilancio 31/12/2008</i>	<i>% sul totale 31/12/2008</i>	<i>Bilancio 31/12/2007</i>	<i>% sul totale 31/12/2007</i>
Portafogli	20.730.395	1,8	23.177.179	2,12
Aperture di credito in conto corrente	264.296.267	23,02	274.385.592	25,05
Finanziamenti per anticipi	203.526.422	17,73	171.322.731	15,64
Finanziamenti diversi	137.446.993	11,97	131.892.320	12,04
Mutui ed altre sovvenzioni	441.184.765	38,43	417.552.836	38,13
Crediti in sofferenza	80.916.652	7,05	76.820.806	7,01
TOTALE	1.148.101.494	100	1.095.151.464	100

#### **4.1.2 Indicazione dei nuovi prodotti e/o delle nuove attività se significativi**

Non esistono nuovi prodotti o servizi della Banca Popolare del Lazio che concorrono significativamente al margine di redditività.

#### **4.1.3. Principali mercati**

La Banca Popolare del Lazio ha sede legale ed amministrativa nel Comune di Velletri (Provincia di Roma). La competenza territoriale, ai sensi delle disposizioni di vigilanza comprende le province di Roma, Latina e Frosinone.

## **5. STRUTTURA ORGANIZZATIVA**

### **5.1 Società controllanti**

Nessun soggetto controlla la Banca Popolare del Lazio ai sensi dell'art. 93 del Testo Unico, quindi gode di autonomia gestionale.

### **5.2 Società controllate**

La Banca Popolare del Lazio non detiene partecipazioni di controllo in altre società.

## **6. INFORMAZIONI SULLE TENDENZE PREVISTE**

### **6.1 Dichiarazioni su cambiamenti negativi**

Si dichiara che non si sono verificati cambiamenti negativi sostanziali delle prospettive della Banca Popolare del Lazio s.c.p.a. dalla data dell'ultimo bilancio sottoposto a revisione e pubblicato.

### **6.2 Informazioni sulle tendenze, incertezze, richieste, impegni o fatti noti che potrebbero ragionevolmente avere ripercussioni significative sulle prospettive della Banca Popolare del Lazio s.c.p.a. almeno per l'esercizio in corso**

Si dichiara che non si è a conoscenza di informazioni su tendenze, incertezze, richieste, impegni o fatti noti che potrebbero ragionevolmente aver ripercussioni significative sulle prospettive della Banca Popolare del Lazio s.c.p.a. almeno per l'esercizio in corso.

### **6.3 Previsione degli utili.**

La Banca Popolare del Lazio non ritiene di fare previsioni riguardo agli utili futuri.

## **7. ORGANI DI AMMINISTRAZIONE, DI DIREZIONE E DI VIGILANZA**

### **7.1 Elenco dei componenti dei predetti organi con indicazione delle principali attività esercitate al di fuori dell'Emittente.**

Si riportano di seguito i componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale in carica alla data del presente Documento di Registrazione; tutti rimarranno in carica fino all'approvazione del bilancio d'esercizio che verrà chiuso al 31 dicembre 2008 e prevista per il 26 Aprile 2009. Eventuali modifiche agli organi di Amministrazione, Direzione o Vigilanza, verranno comunicate con un Supplemento al Prospetto.

Per la carica ricoperta sono domiciliati presso la Banca Popolare del Lazio Soc. Coop. per Azioni, con sede in Velletri (Rm), Via Martiri delle Fosse Ardeatine, 9.

#### - CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Carica	Data 1a nomina	Cognome e Nome	Incarico ricoperto in altre società	
Presidente	02/11/1994	Pizzuti avv. Giulio		
Vice Presidenti	02/11/1994	Ciarla rag. Italo		
	02/11/1994	Marazzi dott. Umberto		
Amministratore Delegato	08/10/1996	Mastrostefano dott. prof. Renato	Presidente dei Revisori	Fondo Interbancario Tutela dei depositi
			Sindaco	Associazione Nazionale fra le Banche Popolari Italiane
Consiglieri	02/11/1994	Becucci avv. Domenico		
	12/02/2002	Capecelatro avv.dott. Edmondo Maria		
	02/11/1994	Cariaci geom. Cesare		
	19/11/1996	De Filippis Umberto		
	13/05/2007	Natalizia Giancarlo		
	02/11/1994	Marzullo dott. Augusto		
	02/11/1994	Savo rag. Italo		

#### - DIREZIONE GENERALE

Carica	Data 1° nomina	Cognome e Nome	Incarico ricoperto in altre società	
Direttore Generale	01/01/1998	Luciano Fagiolo		
Vice Direttore Generale Affari	09/04/2002	Giuseppe Macale	Membro	Comm. Reg.le ABI
Vice Direttore Generale Risorse	01/06/2007	Ferruccio Lucchini	Amministratore	FinSud Sim S.p.A.

#### - COLLEGIO SINDACALE

Carica	Data 1a nomina	Cognome e Nome	Incarico ricoperto in altre società	
Presidente	02/11/1994	Ducci dott. prof. Luigi		
Sindaci Effettivi	02/11/1994	Casolari rag. Giulio		
	02/11/1994	Garcea rag. Roberto		
	02/11/1994	Mazzi dott. Rito		
	09/05/1999	Romagnoli dott. Carlo		
Sindaci Supplenti	09/05/1999	Arcaresse avv. Luigi		
	02/11/1994	Patanè dott. Michele		

## **7.2 Conflitti di interessi degli organi di amministrazione, di direzione e di vigilanza**

In merito a potenziali conflitti di interesse dei membri del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Direzione Generale, si segnalano le obbligazioni contratte dalle persone di cui sopra nei confronti della Banca, disciplinate dall'Art. 136 del D. Lgs. 385 del 1 settembre 1993 (T.U. delle leggi in materia bancaria e creditizia). Ai sensi del citato articolo, il totale dei Crediti Erogati e delle Garanzie Prestate dall'Emittente ammontano, al 31 dicembre 2008, nei confronti degli Amministratori a complessivi Euro 12,256 milioni, nei confronti dei Sindaci a complessivi Euro 2,183 milioni, nei confronti della Direzione Generale a complessivi Euro 340 mila. Si specifica, che tali valori sono comprensivi dei sia dei fidi diretti e sia di quelli nei confronti di soggetti a loro collegati. Tutti i rapporti in essere con i soggetti di cui sopra sono regolati a condizioni di mercato.

## **8. PRINCIPALI AZIONISTI**

### **8.1 Soci di controllo.**

L'Emittente attesta che, alla data di redazione del presente Documento di Registrazione, secondo le risultanze del libro soci e di altre informazioni disponibili, non ci sono soggetti che detengono strumenti finanziari rappresentativi del capitale con diritto di voto in misura superiore al 0,50% del Capitale Sociale. Nessun soggetto controlla, direttamente o indirettamente, l'Emittente ai sensi dell'art. 93 del Testo Unico della Finanza.

### **8.2. Descrizione di eventuali accordi, noti all'emittente, dalla cui attuazione possa scaturire ad una data successiva una variazione dell'assetto di controllo dell'Emittente.**

Non esiste nessun tipo di accordo noto all'emittente dalla cui attuazione possa scaturire una variazione dell'assetto di controllo dell'Emittente.

## **9. INFORMAZIONI FINANZIARIE RIGUARDANTI LE ATTIVITA' E LE PASSIVITA', LA SITUAZIONE FINANZIARIA E I PROFITTI E LE PERDITE DELL'EMITTENTE**

### **9.1 Informazioni finanziarie relative agli esercizi passati**

Ai sensi del combinato disposto dell'art. 11 comma 2 della direttiva 2003/71/CE del Parlamento Europeo e dell'art. 28 del Regolamento (CE) n. 809/2004 della Commissione Europea, le informazioni finanziarie sotto descritte riguardanti le attività, le passività, la situazione finanziaria e i profitti e perdite dell'Emittente sono incluse mediante riferimento. I seguenti documenti, precedentemente pubblicati e depositati presso la Consob, devono ritenersi inclusi mediante riferimento nel presente Documento di Registrazione, di cui formano parte integrante:

Il bilancio 2007 è stato sottoposto a revisione contabile come illustrato al capitolo 1 del presente Documento di Registrazione ed è disponibile presso la Sede sociale in Velletri, via Martiri delle fosse Ardeatine, 9. Per quanto attiene alla revisione contabile del bilancio 2008, questa è in corso di emissione. La relazione della società di revisione verrà inclusa nel bilancio 2008 e messa immediatamente a disposizione del pubblico.

L'Emittente si impegna a pubblicare un eventuale Supplemento al Prospetto di Base, qualora ci fosse divergenza tra i dati approvati dall'Assemblea dei Soci in data 26 Aprile 2009 e quelli del presente Prospetto di Base, redatto sulla base dei dati di bilancio approvati dal Consiglio di Amministrazione in data 24/03/2009.

### **9.2 Bilanci**

La Banca Popolare del Lazio non redige il bilancio consolidato.

### **9.3 Revisione delle informazioni finanziarie annuali relative agli esercizi passati**

#### **9.3.1 Dichiarazione**

L'Emittente dichiara che le informazioni finanziarie relative agli esercizi chiusi al 31 dicembre 2006 e 2007, sono state sottoposte a revisione contabile completa da parte della "Società di Revisione", che ha emesso proprie relazioni, in data 13 Aprile 2007 e 10 Aprile 2008, esprimendo giudizi senza rilievi. Non vi sono stati, rispetto ai bilanci dell'Emittente sopra menzionati rilievi o rifiuti di attestazione da parte della Società di Revisione. Per quanto attiene alla revisione contabile del bilancio 2008, questa è in fase di completamento. La relazione della società di revisione verrà inclusa nel bilancio 2008 e messa immediatamente a disposizione del pubblico.

### **9.4 Altre informazioni finanziarie**

Tutte le informazioni finanziarie controllate dai revisori contabili sono contenute nei bilanci d'esercizio di cui al punto 9.1. Tutti i dati finanziari contenuti nel presente Documento, sono estratti dai Bilanci di esercizio sottoposti a revisione contabile.

Sono a disposizione del pubblico, nelle forme indicate al successivo capitolo 12, oltre al Bilancio del 31/12/2007 approvato dall'Assemblea Ordinaria, i dati di Conto Economico e i dati di Sintesi Patrimoniali della Banca al 30/06/2008 che sono stati portati a conoscenza del Consiglio di Amministrazione. I dati relativi al 30/06/2008 sono stati sottoposti a revisione contabile limitata.

Il Bilancio d'esercizio al 31/12/2008 verrà messo a disposizione nelle medesime forme dopo l'approvazione da parte dell'assemblea dei soci prevista per il 26 aprile 2009.

### **9.5. Procedimenti giudiziari e arbitrati**

Nel normale svolgimento della propria attività, l'Emittente è parte in alcuni procedimenti giudiziari civili e amministrativi da cui potrebbero derivare degli obblighi risarcitori a carico dello stesso. L'Emittente, alla data del 31 dicembre 2008, ha valutato le passività potenziali relative a tali procedimenti in 11,093 milioni di euro; prudenzialmente è stato stanziato nel bilancio al 31 dicembre 2008 un fondo per contenziosi connessi a rischi operativi, pari a 12,116 milioni di euro, destinato a coprire, tra l'altro, le passività che in qualche misura, potrebbero derivare da tali vertenze.

Inoltre, l'Emittente dichiara che i procedimenti amministrativi, giudiziari o arbitrati pendenti non possano avere ripercussioni significative sulla situazione finanziaria o sulla redditività.

### **9.6. Cambiamenti significativi nella situazione finanziaria dell' Emittente**

Non vi sono stati cambiamenti significativi della situazione finanziaria o commerciale della Banca verificatisi dalla chiusura dell' ultimo esercizio per il quale sono state pubblicate informazioni finanziarie sottoposte a revisione o informazioni finanziarie infrannuali.

## **10. CONTRATTI IMPORTANTI**

Alla data di redazione del presente Documento di Registrazione, la Banca Popolare del Lazio attesta che non sono presenti contratti non conclusi nel corso del normale svolgimento dell'attività che potrebbero comportare obbligazioni o diritti tali da influire in misura rilevante sulla capacità della Banca di adempiere alle sue obbligazioni nei confronti dei possessori degli strumenti finanziari che intende emettere.

## **11. INFORMAZIONI PROVENIENTI DA TERZI, PARERI DI ESPERTI E DICHIARAZIONI DI INTERESSI**

Si dichiara che nel presente documento non sono presenti pareri o relazioni attribuiti a persone in qualità di esperti nè informazioni che provengano da terzi.

Il contenuto del presente documento è riferibile per intero unicamente a documenti approvati dall'Amministrazione della Banca.

## **12. DOCUMENTI ACCESSIBILI AL PUBBLICO**

Si dichiara che per la durata di validità del Documento di Registrazione, possono essere consultate presso la Sede Legale dell'Emittente: Velletri, Via Martiri delle Fosse Ardeatine, 9, le copie dei seguenti documenti:

- a) l'atto costitutivo e lo statuto della Banca Popolare del Lazio soc. coop. per azioni;
- b) il bilancio dell'esercizio 2007, corredato dagli allegati previsti dalla legge con le relazioni della società di revisione e il progetto di bilancio 2008;

Le informazioni di cui al punto b) sono consultabili anche sul sito internet: [www.bplazio.it](http://www.bplazio.it).

Il bilancio 2008 non appena approvato dall'Assemblea dei Soci convocata per il giorno 26 Aprile 2009, con la relativa relazione della Società di Revisione, verrà messo a disposizione del pubblico con le stesse modalità di cui sopra. L'Emittente si impegna a pubblicare un eventuale Supplemento al Prospetto di Base, qualora ci fosse divergenza tra i dati approvati dall'Assemblea dei Soci in data 26 Aprile 2009 e quelli del presente Prospetto di Base, redatto sulla base dei dati di bilancio approvati dal Consiglio di Amministrazione in data 24/03/2009.

L'Emittente si impegna a rendere pubbliche, con le modalità di cui sopra, le informazioni contabili infrannuali successive al 31/12/2008.

## SEZIONE VI

### NOTA INFORMATIVA

#### *Relativa all'offerta dei prestiti obbligazionari denominati A-1 "Banca Popolare del Lazio a Tasso Fisso"*

#### **FATTORI DI RISCHIO**

##### **A-2 FATTORI DI RISCHIO**

L'investimento nelle Obbligazioni che verranno emesse nell'ambito del presente Programma di emissione denominato "Banca Popolare del Lazio a Tasso Fisso" comporta i rischi propri di un investimento a tasso fisso, per cui risulta necessario che l'investitore concluda una operazione avente ad oggetto tali operazioni solo dopo averne compreso la natura e il grado di esposizione al rischio che essa comporta.

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 situazione patrimoniale, economica e finanziaria.

Si invitano gli investitori a leggere attentamente la presente Nota Informativa e le condizioni definitive, al fine di comprendere i fattori di rischio generali e specifici collegati all'acquisto delle obbligazioni.

Si invitano inoltre gli investitori a leggere attentamente il Documento di Registrazione al fine di comprendere i fattori di rischio relativi all'Emittente.

I termini non definiti nella presente sezione dei "Fattori di Rischio" hanno il significato ad essi attribuito in altre sezioni della presente Nota Informativa, ovvero del Documento di Registrazione.

##### **2.1. Descrizione sintetica delle caratteristiche dello strumento finanziario**

Le obbligazioni che verranno emesse nell'ambito del programma "Banca Popolare del Lazio a Tasso Fisso" sono titoli di debito che garantiscono il rimborso del 100% del valore nominale a scadenza. Inoltre, le obbligazioni a Tasso Fisso, danno diritto al pagamento di cedole il cui ammontare è determinato in ragione di un tasso di interesse già prefissato alla Data di Emissione per tutta la durata del prestito.

La misura degli interessi per ogni tipologia verrà stabilita successivamente nella misura indicata nelle condizioni definitive di ciascun prestito.

##### **2.2. Esempificazione dello strumento finanziario**

Nelle condizioni definitive di ciascun prestito sarà indicato il rendimento effettivo su base annua al netto dell'effetto fiscale (in regime di capitalizzazione composta). Lo stesso verrà confrontato con il rendimento effettivo, su base annua, al netto dell'effetto fiscale di un titolo *free risk* di pari durata (BTP).

Gli strumenti finanziari emessi dall'Emittente sono Obbligazioni semplici, non strutturate.

Si precisa che le informazioni di cui sopra sono fornite a mero titolo esemplificativo nella presente Nota Informativa al paragrafo 2.5 "esemplificazione dei rendimenti".

##### **2.3 Fattori di rischio relativi ai titoli offerti**

Si elencano di seguito i principali rischi relativi ai titoli offerti:

##### **Rischi connessi all'Emittente**

Il sottoscrittore diventando finanziatore dell'Emittente, si assume il rischio che

## **FATTORI DI RISCHIO**

l'Emittente non sia in grado di adempiere all'obbligo del pagamento delle cedole maturate e del rimborso del capitale a scadenza.

Per la comprensione dei rischi connessi all'Emittente, si rinvia al capitolo 3 del Documento di Registrazione.

### **Rischio di tasso**

E' il rischio di "oscillazione" del prezzo di mercato del titolo durante la vita dell'obbligazione.

Le oscillazioni di prezzo dipendono essenzialmente, sebbene non in via esclusiva, dall'andamento dei tassi di interesse. A maggior dettaglio si precisa che le variazioni del valore del titolo sono legate in maniera inversa alle variazioni dei tassi di interesse per cui, ad una variazione in aumento dei tassi di interesse, corrisponde un aumento del richiamato valore.

Le 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 a scadenza.

### **Rischio di Liquidità**

E' il rischio rappresentato dalla difficoltà o impossibilità per un investitore di vendere prontamente le Obbligazioni prima della scadenza naturale ad un prezzo che consenta all'investitore di realizzare un rendimento atteso, non essendo prevista la quotazione delle Obbligazioni su un mercato regolamentato né in altri sistemi di negoziazione diversi dai mercati regolamentati.

Gli investitori potrebbero, quindi, dover accettare un prezzo inferiore a quello di sottoscrizione, in considerazione del fatto che le richieste di vendita possano non trovare prontamente un valido riscontro. Pertanto, l'investitore, nell'elaborare la propria strategia finanziaria, deve avere la consapevolezza che l'orizzonte temporale dell'investimento, pari alla durata delle Obbligazioni, deve essere in linea con le sue future esigenze di liquidità.

Tale rischio risulta mitigato dall'impegno assunto dall'Emittente ad acquistare tali titoli in contropartita diretta.

Per le modalità di determinazione del prezzo di negoziazione delle Obbligazioni si fa rinvio al paragrafo 6.3 della Nota Informativa.

### **Rischio di assenza di garanzie degli strumenti finanziari**

Le Obbligazioni non sono assistite da garanzie reali o personali di terzi né dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi. Pertanto gli investitori che abbiano subito una diminuzione anche rilevante del valore del proprio investimento in Obbligazioni emesse dalla Banca Popolare del Lazio, non potranno rivolgersi al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi per ottenere indennizzi o rimborsi.

### **Rischio correlato alla presenza di conflitti di interesse**

La Banca Popolare del Lazio in qualità di Emittente delle Obbligazioni che verranno emesse nell'ambito del presente programma ha un conflitto di interessi in quanto trattasi di operazione avente ad oggetto strumenti finanziari di propria emissione. Inoltre, è previsto che la stessa operi quale Responsabile del Collocamento di dette Obbligazioni, nonché quale Agente per il Calcolo, cioè sarà il soggetto incaricato della determinazione degli interessi e delle attività connesse e tale coincidenza di ruoli (emittente ed agente di calcolo) potrebbe determinare una situazione di conflitto di

interessi nei confronti degli investitori.

La Banca Popolare del Lazio potrebbe trovarsi in una situazione di conflitto di interessi anche quando la stessa assume la veste di controparte diretta nel riacquisto delle Obbligazioni e provvede alla determinazione del prezzo di acquisto.

Resta fermo che eventuali conflitti di interessi diversi da quelli descritti nella presente Nota Informativa, che dovessero sussistere in prossimità dell'inizio del periodo di Collocamento delle Obbligazioni, saranno indicati nelle Condizioni Definitive.

**Rischio correlato all'assenza di rating degli strumenti finanziari**

Alle Obbligazioni oggetto della presente Nota Informativa non è stato attribuito alcun livello di "rating". La Banca Popolare del Lazio non ha in programma di richiedere l'attribuzione di un livello di "rating" alle proprie emissioni obbligazionarie.

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

Le Obbligazioni potrebbero deprezzarsi in caso di peggioramento della situazione finanziaria dell'Emittente, in particolare in presenza di un'aspettativa o di un giudizio peggiorativo. Nel corso della durata delle Obbligazioni il loro valore nel mercato secondario sarà quindi influenzato dal variare 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. In particolare si presume che la rischiosità della Obbligazioni emesse dall'Emittente sia sostanzialmente simile a quella di un titoli di stato (free risk)

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 connesso allo scostamento del rendimento delle Obbligazioni rispetto al rendimento di un Titolo di Stato (free risk).**

Le Obbligazioni potrebbero presentare un rendimento effettivo su base annua inferiore rispetto al rendimento effettivo su base annua di un titolo a basso rischio emittente di durata residua simile quale ad esempio, un Titolo di Stato Italiano.

**Rischio di chiusura anticipata dell'offerta**

L'Emittente potrà avvalersi, durante il periodo di validità del collocamento, di procedere in qualsiasi momento alla chiusura anticipata, sospendendo immediatamente l'accettazione di ulteriori richieste e dandone comunicazione alla clientela secondo quanto previsto dal paragrafo 5.1.7 della Nota Informativa. L'esercizio di tale facoltà comporta una diminuzione della liquidità dell'emissione. La minor liquidità potrebbe comportare una maggior difficoltà per l'investitore nel liquidare il proprio investimento anticipatamente, ovvero determinarne un valore inferiore a quello atteso.

**2.4 Metodo di valutazione delle Obbligazioni**

Il prezzo di emissione delle Obbligazioni oggetto del presente Programma incorpora, dal punto di vista finanziario, la sola componente obbligazionaria.

**2.5 Esempificazione dei rendimenti**

Si riporta di seguito una esemplificazione dei rendimenti ottenibili tramite l'investimento in una ipotetica Obbligazione Banca Popolare del Lazio a Tasso Fisso, con durata biennale del valore di euro 1.000 al lordo e al netto dell'imposta sostitutiva vigente, ipotizzando che la stessa sia emessa alla pari, cioè ad un prezzo di emissione al 100% del valore nominale e che paghi posticipatamente una cedola interessi fissa annuale del 2% lordo.

Obbligazione esemplificativa con le seguenti caratteristiche:

<b>VALORE NOMINALE:</b>	Euro 1.000
<b>DATA DI INIZIO DECORRENZA:</b>	16 Marzo 2009
<b>DATA DI SCADENZA:</b>	16 Marzo 2011
<b>DURATA:</b>	2 anni
<b>PREZZO DI EMISSIONE:</b>	100,00% del valore nominale
<b>FREQUENZA CEDOLE:</b>	Semestrali posticipate, pagamento il 16 Marzo e il 16 Settembre di ogni anno
<b>TASSO DI INTERESSE LORDO</b>	2,00%
<b>TASSO DI INTERESSE NETTO</b>	1,75%
<b>RITENUTE FISCALI</b>	12,50%
<b>RIMBORSO:</b>	100% del Valore Nominale (capitale garantito) alla scadenza
<b>COMMISSIONI E SPESE A CARICO DEL SOTTOSCRITTORE</b>	Non è previsto alcun aggravio di spese e commissioni a carico del sottoscrittore

Prospetto riassuntivo dei rendimenti effettivi 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	16/09/2009	2,00%	1,00%	€ 10,00	€ 8,75
2	16/03/2010	2,00%	1,00%	€ 10,00	€ 8,75
3	16/09/2010	2,00%	1,00%	€ 10,00	€ 8,75
4	16/03/2011	2,00%	1,00%	€ 10,00	€ 8,75
<i>Rendimento effettivo annuo lordo</i>				<b>2,010%</b>	
<i>Rendimento effettivo annuo netto</i>				<b>1,758%</b>	

Il calcolo del rendimento effettivo netto è stato effettuato sulla base della ritenuta fiscale del 12,50%.

Per il calcolo del rendimento effettivo si è utilizzato il metodo del tasso interno di rendimento. Si tratta di un tasso calcolato in ragione "annua", sulla base di un anno "civile" (di 365 giorni). Il presupposto "finanziario" di tale misura di rendimento è la possibilità di reinvestire le cedole semestrali percepite allo stesso tasso. Si tratta della misura di rendimento effettivo globale maggiormente utilizzata per la valutazione ed il confronto degli investimenti.

### 2.5.1 Confronto dei rendimenti

Si riporta il confronto fra il rendimento delle Obbligazioni "Banca Popolare del Lazio Tasso Fisso" ed il rendimento effettivo di un Buono del Tesoro Poliennale 3,50% 15/03/2006-2011 (Codice Isin: IT0004026297), Valore Nominale di Euro 1.000, al prezzo di mercato di 102,55% (26 Febbraio 2009) del valore nominale, 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	15/03/2009	3,50%	1,75%	€ 17,50	€ 15,3125
2	15/09/2009	3,50%	1,75%	€ 17,50	€ 15,3125
3	15/03/2010	3,50%	1,75%	€ 17,50	€ 15,3125
4	15/09/2010	3,50%	1,75%	€ 17,50	€ 15,3125
5	15/03/2011	3,50%	1,75%	€ 17,50	€ 15,3125
<i>Rendimento effettivo annuo lordo</i>				<b>2,222%</b>	
<i>Rendimento effettivo annuo netto</i>				<b>1,788%</b>	

Il calcolo del rendimento effettivo netto è stato effettuato sulla base della ritenuta fiscale del 12,50%.

Riepilogo confronto rendimenti effettivi annui lordi e netti, tra obbligazioni Banca Popolare del Lazio Tasso Fisso 16/3/2009-2011 e BTP 3,50% 16/03/2006-2011 Isin : IT0004026297:

	Obbligazioni BPLazio T.F. 2% 15/03/09-11	BTP 3,50% 16/3/06-11
Rendimento effettivo annuo lordo	2,010%	2,222%
Rendimento effettivo annuo netto	1,758%	1,788%

### **A-3. INFORMAZIONI FONDAMENTALI**

#### **3.1. Interessi di persone fisiche e giuridiche partecipanti all'emissione**

Si segnala che la presente offerta è un'operazione nella quale la Banca Popolare del Lazio soc. coop. per azioni ha un interesse in conflitto in quanto avente ad oggetto strumenti finanziari, non quotati, di propria emissione. Inoltre, 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. Si sottolinea infine che, l'Emittente svolge anche l'attività di Negoziazione in conto proprio, con cui i titoli emessi vengono successivamente negoziati e che ciò potrebbe configurare una situazione di conflitto di interesse nel momento in cui il titolo venga venduto prima della scadenza.

#### **3.2. Ragioni dell'offerta e impiego dei proventi**

Le obbligazioni di cui alla presente Nota Informativa, saranno emesse nell'ambito della tipica ed ordinaria attività di raccolta del risparmio per l'esercizio del credito della Banca Popolare del Lazio. L'attività di raccolta consiste nel ricevere dal pubblico depositi o altri fondi rimborsabili e nel concedere crediti per proprio conto. L'ammontare ricavato dall'emissione obbligazionaria sarà destinato all'esercizio dell'attività creditizia della Banca Popolare del Lazio. Non sono previste commissioni di collocamento.

### **A-4. INFORMAZIONI RIGUARDANTI GLI STRUMENTI FINANZIARI DA OFFRIRE**

Con riferimento ad ogni emissione di obbligazioni oggetto della presente Nota Informativa, le relative Condizioni Definitive dell'offerta integreranno la presente Nota Informativa e dovranno essere lette unitamente al Documento di Registrazione e alla Nota di Sintesi inclusi nel medesimo Prospetto di Base.

Le informazioni sugli strumenti finanziari oggetto dell'offerta saranno riportate, per ciascuna emissione di obbligazioni, sulle Condizioni Definitive predisposte dall'Emittente e messe a disposizione il giorno antecedente quello di inizio del collocamento in ogni Dipendenza e sul sito internet [www.bplazio.it](http://www.bplazio.it), e contestualmente, inviate alla Consob.

#### **4.1. Descrizione della tipologia degli strumenti finanziari**

Le Obbligazioni facenti parte del Programma di emissione di Prestiti Obbligazionari di cui alla presente Nota Informativa, sono strumenti di investimento del risparmio a medio/lungo termine che determinano l'obbligo per l'Emittente di rimborsare all'investitore a scadenza il 100% del loro valore nominale (il "Valore Nominale"). Sono di tipologia "Plain Vanilla", senza alcuna componente derivativa al loro interno.

Le Obbligazioni, inoltre, danno diritto al pagamento di cedole il cui importo è calcolato applicando al Valore Nominale un tasso di interesse fisso e costante per tutta la durata del prestito (Tasso Fisso) la cui misura sarà indicata nelle Condizioni Definitive per ciascuna emissione. Le Condizioni Definitive, che verranno rese note entro il giorno antecedente l'inizio dell'offerta, conterranno altresì le indicazioni della denominazione, durata, prezzo di emissione, godimento, frequenza delle cedole, misura degli interessi, modalità di rimborso, data di scadenza e del codice ISIN delle Obbligazioni facenti parte del Programma di cui alla presente Nota Informativa.

## 4.2. Legislazione

I Regolamenti delle Obbligazioni facenti parte del Programma sono sottoposti alla Legge italiana.

## 4.3. Forma giuridica degli strumenti finanziari e soggetto incaricato della tenuta dei registri

Le Obbligazioni, rappresentate da titoli al portatore, sono accentrare presso la Monte Titoli S.p.A. (Via Mantegna, 6 – 20154 Milano) ed assoggettate alla disciplina di dematerializzazione di cui al decreto legislativo 24 giugno 1998, n. 213 e Regolamento congiunto Banca d'Italia/CONSOB del 22/2/2008. Conseguentemente, sino a quando le Obbligazioni saranno gestite in regime di dematerializzazione presso la Monte Titoli S.p.A., il trasferimento delle Obbligazioni e l'esercizio dei relativi diritti potrà avvenire esclusivamente per il tramite degli intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata presso la Monte Titoli S.p.A..

## 4.4. Valuta di emissione degli strumenti finanziari

Le obbligazioni sono emesse in Euro.

## 4.5. Ranking degli strumenti finanziari

Gli obblighi nascenti dalle Obbligazioni a carico dell'Emittente non sono subordinati ad altre passività dello stesso. Ne segue che il credito dei portatori verso l'Emittente verrà soddisfatto *pari passu* con gli altri crediti chirografari dell'Emittente.

## 4.6. Diritti connessi agli strumenti finanziari

Le obbligazioni incorporano i diritti previsti dalla normativa vigente per i titoli della stessa categoria e quindi segnatamente il diritto alla percezione delle cedole d'interesse alle relative date di pagamento ed al rimborso del capitale alla data di scadenza.

Non conferiscono il diritto di sottoscrivere o acquisire altri tipi di strumenti finanziari e non sono collegati ad alcuno strumento derivato.

La Banca Emittente si riserva la facoltà di chiudere anticipatamente il collocamento dell'emissione.

## 4.7. Tasso di interesse nominale e disposizioni relative agli interessi da pagare

Il tasso di interesse applicato alle Obbligazioni è un tasso di interesse fisso posticipato. Nelle Condizioni Definitive relative a ciascun Prestito Obbligazionario saranno riportati:

- lo specifico tasso di interesse lordo

Il tasso di interesse applicato alle Obbligazioni è un tasso di interesse fisso che, così come le scadenze di pagamento degli interessi stessi, saranno indicati nelle relative Condizioni Definitive di ciascuna emissione. Qualora il giorno di pagamento degli interessi coincida con un giorno non lavorativo, i pagamenti verranno effettuati il primo giorno lavorativo successivo, lavorativo e saranno computati, sulla base dei giorni effettivi di calendario per il numero di giorni effettivi di calendario (actual su actual), senza il riconoscimento di ulteriori interessi. Per giorno lavorativo si intende qualsiasi giorno in cui il sistema TARGET è operativo.

- Data di godimento e Scadenza degli Interessi:

La data di godimento delle Obbligazioni e la periodicità delle singole cedole saranno indicati nelle Condizioni Definitive.

- Termine di prescrizione degli interessi e del capitale:

I diritti degli obbligazionisti si prescrivono a favore dell'Emittente, per quanto concerne gli interessi, decorsi 5 anni dalla data di scadenza della relativa Cedola e, per quanto concerne il capitale, decorsi 10 anni dalla data in cui le Obbligazioni sono divenute rimborsabili.

- Descrizione del metodo di calcolo degli interessi

Le obbligazioni sono fruttifere di interessi il cui importo è calcolato applicando al valore nominale un tasso d'interesse fisso: le cedole saranno calcolate secondo la convenzione *actual su actual*. Si fa, inoltre, riferimento alla convenzione *following business day (unadjusted)* ed al calendario *target*. Il calcolo delle cedole annuali, semestrali e trimestrali (per il quale si fa riferimento alla convenzione indicata nelle condizioni definitive) viene effettuato secondo la seguente formula:

- per le cedole annuali:  $I = C \times R$

- per le cedole semestrali:  $I = C \times (R/2)$
  - per le cedole trimestrali:  $I = C \times (R/4)$
- dove:  $I$  = interessi       $C$  = valore nominale       $R$  = tasso annuo percentuale

#### **4.8. Data di scadenza, modalità di ammortamento del prestito**

Il rimborso delle obbligazioni avverrà in un'unica soluzione, alla pari e senza alcuna deduzione per spese alla scadenza del prestito. Questa verrà stabilita successivamente e precisata nelle Condizioni Definitive che caratterizzano la singola emissione, entro il giorno antecedente l'inizio del collocamento.

Non è prevista la facoltà di rimborso anticipato da parte dell'Emittente.

I rimborsi saranno effettuati tramite gli intermediari autorizzati aderenti alla Monte Titoli S.p.A.

#### **4.9. Tasso di rendimento effettivo**

Il rendimento effettivo annuo per ciascun Prestito Obbligazionario, calcolato in regime di capitalizzazione composta alla data di emissione e sulla base del prezzo di emissione, verrà stabilito successivamente e precisato nelle Condizioni Definitive che caratterizzano la singola emissione, entro il giorno antecedente l'inizio del collocamento.

Il rendimento effettivo annuo netto, in regime di capitalizzazione composta, verrà calcolato ipotizzando l'applicazione dell'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi vigente al momento dell'emissione. (attualmente 12,50%).

#### **4.10. Rappresentanza degli obbligazionisti**

Non prevista, in relazione alla natura degli strumenti finanziari offerti.

#### **4.11. Delibere, autorizzazioni e approvazioni per l'emissione degli strumenti finanziari**

Le emissioni dei prestiti obbligazionari sono previste nell'ambito del Piano Finanziario deliberato dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 25/02/2009, con verbale n. 358.

L'emissione delle singole Obbligazioni sarà autorizzata di volta in volta dall'Organo deliberativo deputato. La data della delibera di ciascun prestito sarà indicata nelle Condizioni Definitive per ogni singola emissione, unitamente all'ammontare dell'emissione.

#### **4.12. Data di emissione degli strumenti finanziari**

Le date di emissione dei singoli prestiti obbligazionari verranno stabilite successivamente e precisate nelle Condizioni Definitive che caratterizzano la singola emissione, entro il giorno antecedente l'inizio del collocamento.

#### **4.13. Restrizioni alla libera trasferibilità degli strumenti finanziari**

Non esistono restrizioni imposte dalle condizioni di emissione alla libera trasferibilità in Italia delle obbligazioni.

#### **4.14. Regime fiscale**

Gli obbligazionisti dovranno sottostare alle imposte e tasse, presenti e future, che per legge colpiscono le obbligazioni e/o i relativi interessi, premi ed altri frutti. Si invitano gli investitori ad avvalersi di loro consulenti in merito al regime fiscale proprio dell'acquisto, della detenzione e della vendita delle Obbligazioni.

Si indica di seguito, in sintesi, il regime fiscale proprio delle Obbligazioni applicabile alla data di pubblicazione della presente Nota Informativa a determinate categorie di investitori residenti in Italia che detengano le Obbligazioni non in relazione ad una impresa commerciale.

Attualmente si rende applicabile:

- a) con riferimento ai redditi di capitale, l'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi nella misura del 12,50% agli interessi ed ai frutti delle Obbligazioni, secondo le disposizioni previste dal Decreto Legislativo 1° aprile 1996 n. 239, così come successivamente modificato ed integrato. I redditi di capitale sono determinati in base all'art. 45, comma primo, del D.P.R. n. 917 del 1986, così come successivamente modificato ed integrato (TUIR);

- b) con riferimento alle plusvalenze, le plusvalenze che non costituiscono redditi di capitale, diverse da quelle conseguite nell'esercizio di imprese commerciali, realizzate mediante cessione a titolo oneroso ovvero rimborso delle obbligazioni (art. 67 TUIR) sono soggette ad imposta sostitutiva delle imposte sui redditi con un'aliquota del 12,50%. Le plusvalenze e minusvalenze sono determinate secondo i criteri stabiliti dall'art. 68 del TUIR e secondo le disposizioni di cui all'art. 5 e dei regimi opzionali di cui all'art. 6 (risparmio amministrato) e all'art. 7 (risparmio gestito) del D. Lgs 21 novembre 1997 n. 461, così come successivamente modificato. Non sono soggette ad imposizione le plusvalenze previste dall'art. 23, comma primo, lettera f/2 del TUIR, realizzate da soggetti non residenti.

Eventuali variazioni del regime fiscale applicabile alla Data di Godimento delle Obbligazioni, saranno indicate nelle Condizioni Definitive della singola emissione.

## **A-5. CONDIZIONI DELL'OFFERTA**

### **5.1. Statistiche relative all'offerta, calendario e modalità di sottoscrizione dell'offerta**

#### **5.1.1. Condizioni alle quali l'offerta è subordinata**

L'offerta non è subordinata ad alcuna condizione. L'adesione al Prestito potrà essere effettuata nel corso del Periodo di Prenotazione e/o nel Periodo di Collocamento.

#### **5.1.2. Ammontare totale dell'offerta**

L'ammontare totale massimo del singolo Prestito Obbligazionario verrà stabilito successivamente e precisato nelle Condizioni Definitive che caratterizzano la singola emissione entro il giorno antecedente l'inizio del collocamento. Ogni singolo prestito obbligazionario verrà suddiviso in obbligazioni da nominali Euro 1.000 cadauna rappresentate da titoli al portatore. Durante il Periodo di Collocamento, l'Emittente potrà aumentare l'ammontare totale dell'Emissione, dandone comunicazione mediante apposito avviso a disposizione di ogni Dipendenza dell'Emittente e sul sito internet [www.bplazio.it](http://www.bplazio.it) e contestualmente, trasmesso alla CONSOB

#### **5.1.3 Periodo di validità dell'offerta e descrizione delle procedure di sottoscrizione**

Le obbligazioni saranno offerte con un Periodo di Prenotazione e quindi con un periodo di Collocamento (salvo proroga o chiusura anticipata del collocamento), per il tramite delle sole dipendenze della Banca Popolare del Lazio, dei suoi Promotori Finanziari e del servizio Private Banking, mediante la compilazione e la sottoscrizione di un modulo predisposto dall'Emittente. Il Periodo di Prenotazione e il Periodo di Collocamento verranno stabiliti successivamente e precisati nelle Condizioni Definitive che caratterizzano le singole emissioni, entro il giorno antecedente l'inizio del collocamento.

#### **5.1.4. Riduzione della sottoscrizione e delle modalità di rimborso dell'ammontare eccedente**

L'Emittente darà corso all'emissione delle Obbligazioni anche qualora non venga sottoscritta la totalità delle Obbligazioni oggetto di Offerta.

#### **5.1.5. Ammontare minimo e massimo dell'importo sottoscrivibile**

Le sottoscrizioni potranno essere accolte per importi minimi di Euro 1.000 (Lotto minimo), pari al valore nominale di ogni obbligazione e multipli di tale valore. L'importo massimo sottoscrivibile non potrà essere superiore all'ammontare totale massimo previsto per l'emissione.

#### **5.1.6. Modalità e termini per il pagamento e la consegna degli strumenti finanziari**

Il pagamento delle obbligazioni assegnate nell'ambito del Periodo di Prenotazione avverrà il 1° giorno di apertura collocamento (Data di godimento), mediante addebito sui conti correnti dei sottoscrittori. Il pagamento delle obbligazioni assegnate nell'ambito del Periodo di Collocamento, avverrà il giorno stesso di sottoscrizione (Data di Regolamento), mediante addebito sui conti correnti dei sottoscrittori, con aggiunta del rateo di interessi maturati tra la Data di Godimento e la Data di Regolamento. A partire dalla Data di Regolamento, le Obbligazioni assegnate nell'ambito dell'offerta verranno messe a disposizione degli aventi diritto, in forma dematerializzata, mediante contabilizzazione sui conti di deposito titoli intrattenuti presso Monte Titoli S.p.A. dal Soggetto Incaricato del Collocamento che ha ricevuto l'adesione.

#### **5.1.7. Diffusione dei risultati dell'offerta**

L'Emittente, comunicherà, entro cinque giorni successivi alla conclusione del Periodo di Collocamento, i risultati dell'offerta mediante pubblicazione di apposito annuncio sul sito internet dell'Emittente: [www.bplazio.it](http://www.bplazio.it). Copia di tale annuncio verrà contestualmente trasmessa alla CONSOB.

Entro due mesi dalla pubblicazione del suddetto annuncio, l'Emittente, comunicherà alla CONSOB gli esiti delle verifiche sulla regolarità delle operazioni di collocamento, nonché i risultati riepilogativi dell'offerta, ai sensi delle disposizioni vigenti.

#### **5.1.8. Eventuali diritti di prelazione**

Non previsti, in relazione alla natura degli strumenti finanziari offerti.

### **5.2. Piano di ripartizione e di assegnazione**

#### **5.2.1. Destinatari dell'offerta**

Le obbligazioni saranno emesse e collocate interamente ed esclusivamente sul mercato italiano. L'offerta è indirizzata alla clientela retail dell'Emittente.

#### **5.2.2. Comunicazione ai sottoscrittori dell'ammontare assegnato**

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 delle spezzature di tagli minimi, questi saranno raggruppati in nuovi tagli minimi ed assegnati 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.

Le obbligazioni saranno negoziabili dopo l'avvenuto regolamento contabile della sottoscrizione. La chiusura anticipata sarà comunicata al pubblico con apposito avviso da pubblicarsi, entro i cinque giorni successivi alla chiusura sul sito internet dell'Emittente e contestualmente trasmesso alla CONSOB.

### **5.3. Fissazione del prezzo e del rendimento**

Fatto salvo quanto previsto al paragrafo 5.1.6 in tema di pagamento del rateo interessi, il prezzo di emissione è pari al 100% del valore nominale, e cioè Euro 1.000 per Obbligazione, senza aggravio di spese o commissioni a carico dei sottoscrittori. Il rendimento di emissione viene determinato attualizzando i flussi di cassa futuri ad un tasso che esprime il rendimento di un titolo di Stato (*free risk*) di pari scadenza e deriva dalla presunzione che la rischiosità delle obbligazioni emesse dall'Emittente sia sostanzialmente simile a quella di un titolo di Stato (*free risk*).

Non sono previste commissioni di sottoscrizione o di collocamento implicite e/o esplicite, o altri oneri a carico degli investitori.

## **5.4. Collocamento e sottoscrizione**

### **5.4.1. Soggetti incaricati del collocamento**

Le Obbligazioni saranno offerte unicamente tramite collocamento dalla Banca Popolare del Lazio che opererà quale responsabile del collocamento ai sensi della disciplina vigente.

### **5.4.2. Denominazione e indirizzo degli organismi incaricati del servizio finanziario**

Il pagamento degli interessi ed il rimborso del capitale saranno effettuati tramite gli intermediari autorizzati aderenti a Monte Titoli S.p.A. (Via Mantegna, 6 – 20154 Milano).

### **5.4.3. Accordi di sottoscrizione**

Non sono previsti accordi con soggetti che accettano di sottoscrivere/collocare la presente emissione.

## **A-6. AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE E MODALITÀ DI NEGOZIAZIONE**

### **6.1. Mercati presso i quali è stata richiesta l'ammissione alla negoziazione**

I titoli oggetto della presente nota informativa non saranno quotati in mercati regolamentati né su altri mercati equivalenti.

### **6.2. Quotazione su altri mercati regolamentati o equivalenti in cui ci siano quotati titoli dell'Emittente**

Non esistono mercati regolamentati o equivalenti in cui ci siano titoli quotati e messi dall'Emittente.

### **6.3. Soggetti operanti sul mercato secondario**

Nessun intermediario finanziario ha assunto l'impegno di agire nelle operazioni sul mercato secondario, tuttavia l'Emittente potrà negoziare il titolo nell'ambito dell'attività di Negoziazione in conto proprio in modo da fornire su base continuativa prezzi di acquisto e di vendita in base alle regole previste nella propria Strategia di esecuzione degli ordini, consegnata al cliente prima della sottoscrizione dello strumento finanziario. Per quanto attiene ai criteri di formazione dei prezzi nella Negoziazione in conto proprio, fuori periodo di sottoscrizione, questi soggiacciono alle seguenti regole:

la quotazione lettera è determinata attualizzando i flussi futuri in base alla curva dei tassi swap relativa al periodo di vita residua del titolo mentre, la quotazione denaro, è determinata utilizzando lo stesso metodo, maggiorando il tasso swap di uno spread, determinato in base alle caratteristiche di sensitività del titolo e comunque non superiore allo 0,10%.

Nella compravendita non sono applicate commissioni di negoziazione.

## **A-7. INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI**

### **7.1. Consulenti legati all'emissione**

Non vi sono consulenti legati all'emissione.

### **7.2. Informazioni contenute nella Nota Informativa sottoposte a revisione**

Le informazioni contenute nella presente Nota Informativa non sono state sottoposte a revisione o a revisione limitata da parte dei revisori legali dei conti.

### **7.3. Pareri o relazioni di esperti, indirizzo e qualifica**

Non vi sono pareri o relazioni rilasciate da persone in qualità di esperti nella presente Nota Informativa.

### **7.4. Informazioni provenienti da terzi**

Non vi sono informazioni contenute nella presente Nota Informativa provenienti da terzi.

### **7.5. Rating dell'emittente e dello strumento finanziario**

La Banca Popolare del Lazio non ha richiesto l'attribuzione di un rating, sia in qualità di Emittente che per i titoli oggetto della presente Nota Informativa.

### **7.6. Condizioni definitive**

Tutte le informazioni riferite ai singoli prestiti obbligazionari ed omesse nel presente documento, verranno stabilite successivamente e precisate nelle Condizioni Definitive che caratterizzano le singole emissioni, secondo il modello di cui alla successiva appendice B, pubblicati presso tutte le dipendenze della banca, nonché sul proprio sito internet: [www.bplazio.it](http://www.bplazio.it) il giorno antecedente l'inizio di ogni offerta e contestualmente inviate alla CONSOB.

## **REGOLAMENTO DEL PRESTITO OBBLIGAZIONARIO TASSO FISSO**

Il presente regolamento quadro (il "Regolamento") disciplina i titoli di debito (le "Obbligazioni" e ciascuna una "Obbligazione") che la Banca Popolare del Lazio (l'"Emittente") emetterà, di volta in volta, nell'ambito del programma di emissioni obbligazionarie.

Le caratteristiche specifiche di ciascuna delle emissioni di Obbligazioni saranno indicate in documenti denominati "Condizioni Definitive", ciascuno dei quali riferito ad una singola emissione. Le Condizioni Definitive relative ad un determinato Prestito Obbligazionario saranno pubblicate entro il giorno antecedente l'inizio del Periodo di Offerta (come di seguito definito) relativo a tale Prestito.

Il presente regolamento è parte integrante del Prospetto e deve essere letto unitamente ai termini ed alle condizioni specifiche in esso contenute e non può circolare separatamente.

### **Art. 1 – IMPORTO, DESCRIZIONE DEI TITOLI, TAGLIO MINIMO**

La descrizione del prestito obbligazionario ed il relativo codice Isin saranno indicati nelle "Condizioni Definitive" e sarà emesso nell'ambito dell'attività di raccolta del risparmio per l'esercizio del credito per un importo massimo indicato nelle condizioni definitive, così come il numero di obbligazioni, il valore nominale ed il taglio minimo e i successivi multipli. 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 Ed al provvedimento Banca d'Italia CONSOB del 22/02/2008 "Disciplina dei servizi di gestione accentrata, di liquidazione, dei sistemi di garanzia e delle relative società di gestione".

### **Art. 2 - PREZZO DI EMISSIONE**

Le obbligazioni sono emesse alla pari, 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**

La durata, la decorrenza, il godimento (giorno di apertura collocamento) ed il giorno di rimborso saranno chiaramente indicati nelle condizioni definitive. In esse, verrà anche indicato l'eventuale "Periodo di Prenotazione". Il collocamento è chiuso, salvo eventuali riaperture, come indicato nelle condizioni definitive.

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 delle spezzature di tagli minimi, questi saranno raggruppati in nuovi tagli minimi ed assegnati 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**

Gli obbligazionisti riceveranno il pagamento di cedole, il cui importo è calcolato applicando al valore nominale un tasso di interesse fisso crescente (Step Up) posticipato, la cui entità è indicata su base lorda annuale nelle Condizioni Definitive del prestito.

Le cedole saranno pagate con frequenza trimestrale, semestrale o annuale secondo quanto di volta in volta indicato nelle Condizioni Definitive. Per il calcolo dei giorni delle cedole annuali, semestrali o trimestrali, si farà riferimento ai giorni effettivi utilizzando la convenzione Actual/Actual.

#### **Art. 5 - RIMBORSO**

Il prestito sarà rimborsato il giorno indicato nelle condizioni definitive, 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 ed il rimborso delle obbligazioni avverranno con osservanza delle norme del D.Lgs. 24 giugno 1998 n. 213 e relativi regolamenti di attuazione. Qualora il giorno di scadenza coincida con un giorno non lavorativo, i pagamenti verranno effettuati il primo giorno lavorativo successivo senza il riconoscimento di ulteriori interessi.

Il pagamento degli interessi ed il rimborso del capitale saranno effettuati tramite gli intermediari autorizzati aderenti a Monte Titoli S.p.A. (Via Mantegna,6 – 20154 Milano).

#### **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 ricorrano 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'esonero 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, parte integrante del Prospetto, 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 - FORO COMPETENTE**

Per ogni controversia tra il Cliente, che dovesse rivestire la qualifica di consumatore, così come definito dall'art. 3 lett. a) del D.Lgs. 06.09.2005, n. 206 c.d. "Codice del consumo" e la Banca, in dipendenza del presente rapporto, nonché di ogni altro rapporto di qualunque natura, sarà competente il Giudice del luogo in cui il Cliente ha la propria residenza o ha eletto domicilio.

Qualora il Cliente rivesta la qualifica di Professionista, così come definito dall'art. 3 lett. c) del D.Lgs. 06-09-2005, n. 206 c.d. "Codice del consumo" sarà competente in via esclusiva, per ogni controversia che dovesse insorgere tra lo stesso e la Banca, in dipendenza del presente rapporto, nonché di ogni altro rapporto di qualunque natura, il Foro di Velletri.

## MODELLO DELLE CONDIZIONI DEFINITIVE



### CONDIZIONI DEFINITIVE ALLA NOTA INFORMATIVA PER L'OFFERTA DEI PRESTITI OBBLIGAZIONARI A TASSO FISSO

#### “Denominazione delle Obbligazioni, Codice Isin”

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 sul Prospetto Informativo**”) 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 al Prospetto di Base relativo al programma di prestiti obbligazionari a tasso fisso e tasso Step up, depositato presso la Consob in data 20 Aprile 2009 a seguito dell'approvazione comunicata con nota n. 9032396 del 9 Aprile 2009.**

Le presenti Condizioni Definitive, trasmesse a CONSOB in data     /     /2009, e il Prospetto di Base, composto dal Documento di registrazione, dalle Note Informative e dalla 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 consultabile sul sito internet dell' Emittente: [www.bplazio.it](http://www.bplazio.it).

**A) FATTORI DI RISCHIO**

L'investimento nelle Obbligazioni che verranno emesse nell'ambito del presente Programma di emissione denominato "Banca Popolare del Lazio a Tasso Fisso" comporta i rischi propri di un investimento a tasso fisso, per cui risulta necessario che l'investitore concluda una operazione avente ad oggetto tali operazioni solo dopo averne compreso la natura e il grado di esposizione al rischio che essa comporta.

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 situazione patrimoniale, economica e finanziaria.

Si invitano gli investitori a leggere attentamente la presente Nota Informativa e le condizioni definitive, al fine di comprendere i fattori di rischio generali e specifici collegati all'acquisto delle obbligazioni.

Si invitano inoltre gli investitori a leggere attentamente il Documento di Registrazione al fine di comprendere i fattori di rischio relativi all'Emittente.

I termini non definiti nella presente sezione dei "Fattori di Rischio" hanno il significato ad essi attribuito in altre sezioni della presente Nota Informativa, ovvero del Documento di Registrazione.

**Descrizione sintetica dello strumento finanziario**

Le obbligazioni che verranno emesse nell'ambito del programma "Banca Popolare del Lazio a Tasso Fisso" sono titoli di debito che garantiscono il rimborso del 100% del valore nominale a scadenza. Inoltre, le obbligazioni a Tasso Fisso, danno diritto al pagamento di cedole il cui ammontare è determinato in ragione di un tasso di interesse già prefissato alla Data di Emissione per tutta la durata del prestito.

La misura degli interessi per ogni tipologia verrà stabilita successivamente nella misura indicata nelle condizioni definitive di ciascun prestito.

**Esemplificazione dello strumento finanziario**

Le Obbligazioni a Tasso Fisso oggetto delle presenti Condizioni Definitive, assicurano un rendimento effettivo su base annua al netto dell'effetto fiscale pari al [\*] (in regime di capitalizzazione composta). Lo stesso, nel capitolo C) paragrafo 1.2, viene confrontato con il rendimento effettivo, su base annua, al netto dell'effetto fiscale di un titolo *free risk* di pari durata (BTP) pari a [\*].

**Fattori di rischio relativi ai titoli offerti**

Si elencano di seguito i principali rischi relativi ai titoli offerti:

**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.

Per la comprensione dei rischi connessi all'Emittente, si rinvia al capitolo 2 del Documento di Registrazione.

**Rischio di tasso**

E' il rischio di "oscillazione" del prezzo di mercato del titolo durante la vita dell'obbligazione. Le oscillazioni di prezzo dipendono essenzialmente, sebbene non in via esclusiva, dall'andamento dei tassi di interesse. A maggior dettaglio si precisa che le variazioni del valore del titolo sono legate in maniera inversa alle variazioni dei tassi di interesse per cui, ad una variazione in aumento dei tassi di interesse, corrisponde un aumento del richiamato valore.

Le 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 a scadenza.

### **Rischio di Liquidità**

E' il rischio rappresentato dalla difficoltà o impossibilità per un investitore di vendere prontamente le Obbligazioni prima della scadenza naturale ad un prezzo che consenta all'investitore di realizzare un rendimento atteso, non essendo prevista la quotazione delle Obbligazioni su un mercato regolamentato né in altri sistemi di negoziazione diversi dai mercati regolamentati.

Gli investitori potrebbero, quindi, dover accettare un prezzo inferiore a quello di sottoscrizione, in considerazione del fatto che le richieste di vendita possano non trovare prontamente un valido riscontro. Pertanto, l'investitore, nell'elaborare la propria strategia finanziaria, deve avere la consapevolezza che l'orizzonte temporale dell'investimento, pari alla durata delle Obbligazioni, deve essere in linea con le sue future esigenze di liquidità.

Tale rischio risulta mitigato dall'impegno assunto dall'Emittente ad acquistare tali titoli in contropartita diretta.

Per le modalità di determinazione del prezzo di negoziazione delle Obbligazioni si fa rinvio al paragrafo 6.3 della Nota Informativa.

### **Rischio di assenza di garanzie**

Le Obbligazioni non sono assistite da garanzie reali o personali di terzi né dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi. Pertanto gli investitori che abbiano subito una diminuzione anche rilevante del valore del proprio investimento in Obbligazioni emesse dalla Banca Popolare del Lazio, non potranno rivolgersi al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi per ottenere indennizzi o rimborsi.

### **Rischio correlato alla presenza di conflitti di interesse**

La Banca Popolare del Lazio in qualità di Emittente delle Obbligazioni che verranno emesse nell'ambito del presente programma ha un conflitto di interessi in quanto trattasi di operazione avente ad oggetto strumenti finanziari di propria emissione. Inoltre, è previsto che la stessa operi quale Responsabile del Collocamento di dette Obbligazioni, nonché quale Agente per il Calcolo, cioè sarà il soggetto incaricato della determinazione degli interessi e delle attività connesse e tale coincidenza di ruoli (emittente ed agente di calcolo) potrebbe determinare una situazione di conflitto di interessi nei confronti degli investitori.

La Banca Popolare del Lazio potrebbe trovarsi in una situazione di conflitto di interessi anche quando la stessa assume la veste di controparte diretta nel riacquisto delle Obbligazioni e provvede alla determinazione del prezzo di acquisto.

Resta fermo che eventuali conflitti di interessi diversi da quelli descritti nella Nota Informativa, che dovessero sussistere in prossimità dell'inizio del periodo di Collocamento delle Obbligazioni, saranno di seguito indicati.

[Ulteriori conflitti di Interesse [\*]]

### **Rischio correlato all'assenza di rating**

Alle Obbligazioni oggetto della presente Nota Informativa non è stato attribuito alcun livello di "rating". La Banca Popolare del Lazio non ha in programma di richiedere l'attribuzione di un livello di "rating" alle proprie emissioni obbligazionarie.

**Rischio di deterioramento del merito di credito dell’Emittente**

Le Obbligazioni potrebbero deprezzarsi in caso di peggioramento della situazione finanziaria dell’Emittente, in particolare in presenza di un’aspettativa o di un giudizio peggiorativo. Nel corso della durata delle Obbligazioni il loro valore nel mercato secondario sarà quindi influenzato dal variare 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. In particolare si presume che la rischiosità della Obbligazioni emesse dall’Emittente sia sostanzialmente simile a quella di un titoli di stato (free risk)

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 connesso allo scostamento del rendimento delle Obbligazioni rispetto al rendimento di un Titolo di Stato (free risk).]**

[Il rendimento effettivo netto a scadenza su base annua dell’Obbligazione “Banca Popolare del Lazio Tasso Fisso [\*]” risulta essere inferiore rispetto al rendimento di un titolo di Stato Risk Free [\*] di durata residua similare con rendimento effettivo annuo a scadenza pari a [\*] (eventuale)

**Rischio di chiusura anticipata dell’offerta**

L’Emittente potrà avvalersi, durante il periodo di validità del collocamento, di procedere in qualsiasi momento alla chiusura anticipata, sospendendo immediatamente l’accettazione di ulteriori richieste e dandone comunicazione alla clientela secondo quanto previsto dal paragrafo 5.1.7 della Nota Informativa. L’esercizio di tale facoltà comporta una diminuzione della liquidità dell’emissione. La minor liquidità potrebbe comportare una maggior difficoltà per l’investitore nel liquidare il proprio investimento anticipatamente, ovvero determinarne un valore inferiore a quello atteso.

## **B) CONDIZIONI DELL'OFFERTA**

<b>Descrizione del Prestito:</b>	*
<b>Codice Isin:</b>	*
<b>Durata:</b>	*
<b>Data di emissione:</b>	*
<b>Data di scadenza:</b>	*
<b>Grado di subordinazione:</b>	Non previste clausole di subordinazione;
<b>Prezzo di offerta:</b>	*
<b>Valuta di riferimento:</b>	Euro
<b>Tasso di interesse nominale:</b>	*
<b>Tasso di rendimento effettivo:</b>	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 ___ % lordo ed al ___ % netto (**).
<b>Trattenute fiscali alla fonte:</b>	12,50%
<b>Date di godimento e scadenza degli interessi:</b>	*
<b>Ammontare totale dell'emissione</b>	*
<b>Lotto minimo di sottoscrizione:</b>	Una obbligazione pari ad Euro 1.000
<b>Periodo di Prenotazione:</b>	dal * al *
<b>Primo giorno di collocamento:</b>	*
<b>Periodo di Collocamento:</b>	dal * al *
<b>Chiusura Collocamento:</b>	
<b>Termini per il pagamento:</b>	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.
<b>Spese ed oneri:</b>	Non previste.
<b>Frequenza nel pagamento delle cedole</b>	*
<b>Data in cui i risultati dell'offerta verranno resi pubblici:</b>	*
<b>Rimborso anticipato</b>	Non previsto
<b>Rating delle Obbligazioni</b>	*
<b>Responsabile del collocamento</b>	*

\* Le informazioni con asterisco (\*) verranno rese note successivamente e precisate nelle Condizioni Definitive che caratterizzano le singole emissioni e saranno rese pubbliche entro il giorno antecedente l'inizio del collocamento nonché pubblicate sul sito internet della Banca: [www.bplazio.it](http://www.bplazio.it) e presso tutte le dipendenze della Banca.

## C) ESEMPLIFICAZIONE DEI RENDIMENTI

### 1.1 Esempificazione dei rendimenti

Rappresentiamo i rendimenti effettivi delle obbligazioni “Banca Popolare del Lazio Tasso Fisso *Descrizione del prestito*” che verranno emesse nell'ambito del presente collocamento. La stessa verrà confrontata con un titolo di stato a tasso fisso con scadenza simile.

<b>VALORE NOMINALE:</b>	
<b>DATA DI INIZIO DECORRENZA:</b>	
<b>DATA DI SCADENZA:</b>	
<b>DURATA:</b>	
<b>PREZZO DI EMISSIONE:</b>	
<b>FREQUENZA CEDOLE:</b>	
<b>TASSO DI INTERESSE LORDO</b>	
<b>TASSO DI INTERESSE NETTO</b>	
<b>RITENUTE FISCALI</b>	
<b>RIMBORSO:</b>	
<b>COMMISSIONI E SPESE A CARICO DEL SOTTOSCRITTORE</b>	

Prospetto riassuntivo dei rendimenti effettivi dell'obbligazione “Banca Popolare del Lazio *Descrizione del prestito*” nella sottoscrizione di una obbligazione del Valore Nominale di Euro 1.000, al lordo e al netto dell'effetto fiscale (Aliquota fiscale pari al [\*]%):

N. cedola	Data cedola	Tasso nominale annuo della cedola	Tasso nominale semestrale	Cedola Lorda	Cedola netta
1		%	%	€	€
2		%	%	€	€
3		%	%	€	€
4		%	%	€	€
5		%	%	€	€
6		%	%	€	€
*****		*****	*****	*****	*****
<i>Rendimento effettivo annuo lordo</i>			%		
<i>Rendimento effettivo annuo netto</i>			%		

### 1.2 Confronto dei rendimenti

Si riporta il confronto fra il rendimento delle Obbligazioni “Banca Popolare del Lazio Tasso Fisso” ed il rendimento effettivo di un B.T.P. di durata simile:

N. cedola	Data cedola	Tasso nominale annuo della cedola	Tasso nominale semestrale	Cedola Lorda	Cedola netta
1		%	%	€	€
2		%	%	€	€
3		%	%	€	€
4		%	%	€	€
5		%	%	€	€
6		%	%	€	€
*****		*****	*****	*****	*****
<i>Rendimento effettivo annuo lordo</i>			%		
<i>Rendimento effettivo annuo netto</i>			%		

Riepilogo confronto rendimenti effettivi annui lordi e netti, tra obbligazioni Banca Popolare del Lazio Tasso Fisso [\*] e BTP [\*]:

	Obbligazioni BPLazio [*]	BTP [*]
Rendimento effettivo annuo lordo		
Rendimento effettivo annuo netto		

#### **D) AUTORIZZAZIONI RELATIVE ALL'EMISSIONE**

L'emissione delle Obbligazioni oggetto delle presenti Condizioni Definitive è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione dell'Emittente in data [\*] con verbale n. [\*]

Banca Popolare del Lazio  
Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

---

\* Le informazioni con asterisco (\*) verranno rese note successivamente e precisate nelle Condizioni Definitive che caratterizzano le singole emissioni e saranno rese pubbliche entro il giorno antecedente l'inizio del collocamento nonché pubblicate sul sito internet della Banca: [www.bplazio.it](http://www.bplazio.it) e presso tutte le dipendenze della Banca.

## SEZIONE VII

### NOTA INFORMATIVA

#### *Relativa all'offerta dei prestiti obbligazionari denominati B-1 "Banca Popolare del Lazio a Tasso Step Up"*

#### **FATTORI DI RISCHIO**

##### **B-2 FATTORI DI RISCHIO**

L'investimento nelle Obbligazioni che verranno emesse nell'ambito del presente Programma di emissione denominato "Banca Popolare del Lazio a Tasso Step Up" comporta i rischi propri di un investimento a tasso fisso, per cui risulta necessario che l'investitore concluda una operazione avente ad oggetto tali operazioni solo dopo averne compreso la natura e il grado di esposizione al rischio che essa comporta.

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 situazione patrimoniale, economica e finanziaria.

Si invitano gli investitori a leggere attentamente la presente Nota Informativa e le condizioni definitive, al fine di comprendere i fattori di rischio generali e specifici collegati all'acquisto delle obbligazioni.

Si invitano inoltre gli investitori a leggere attentamente il Documento di Registrazione al fine di comprendere i fattori di rischio relativi all'Emittente.

I termini non definiti nella presente sezione dei "Fattori di Rischio" hanno il significato ad essi attribuito in altre sezioni della presente Nota Informativa, ovvero del Documento di Registrazione.

##### **2.1. Descrizione sintetica dello strumento finanziario**

Le obbligazioni che verranno emesse nell'ambito del programma "Banca Popolare del Lazio a Tasso Step Up" sono titoli di debito che garantiscono il rimborso del 100% del valore nominale a scadenza. Inoltre, le obbligazioni a Tasso Step Up, danno diritto al pagamento di cedole il cui ammontare è determinato in ragione di un tasso di interesse già prefissato alla Data di Emissione, che aumenterà (Step Up) durante la vita del prestito.

Le obbligazioni Step Up sono titoli di debito che, rispetto ad un analogo titolo a tasso fisso, potrebbero avere una maggiore sensibilità ad una variazione dei tassi.

La misura degli interessi per ogni tipologia verrà stabilita successivamente nella misura indicata nelle Condizioni Definitive di ciascun prestito.

##### **2.2. Esempificazione dello strumento finanziario**

Nelle condizioni definitive di ciascun prestito sarà indicato il rendimento effettivo su base annua al netto dell'effetto fiscale (in regime di capitalizzazione composta). Lo stesso verrà confrontato con il rendimento effettivo, su base annua, al netto dell'effetto fiscale di un titolo *free risk* di pari durata (BTP).

Gli strumenti finanziari emessi dall'Emittente sono Obbligazioni semplici, non strutturate.

Si precisa che le informazioni di cui sopra sono fornite a mero titolo esemplificativo nella presente Nota Informativa al paragrafo 2.5 "esemplificazione dei rendimenti".

##### **2.3 Fattori di rischio relativi ai titoli offerti**

Si elencano di seguito i principali rischi relativi ai titoli offerti:

**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.

Per la comprensione dei rischi connessi all'Emittente, si rinvia al capitolo 3 del Documento di Registrazione.

**Rischio di tasso**

E' il rischio di "oscillazione " del prezzo di mercato del titolo durante la vita dell'obbligazione.

Le oscillazioni di prezzo dipendono essenzialmente, sebbene non in via esclusiva, dall'andamento dei tassi di interesse. A maggior dettaglio si precisa che le variazioni del valore del titolo sono legate in maniera inversa alle variazioni dei tassi di interesse per cui, ad una variazione in aumento dei tassi di interesse, corrisponde un aumento del richiamato valore.

Le 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 a scadenza.

**Rischio di Liquidità**

E' il rischio rappresentato dalla difficoltà o impossibilità per un investitore di vendere prontamente le Obbligazioni prima della scadenza naturale ad un prezzo che consenta all'investitore di realizzare un rendimento atteso, non essendo prevista la quotazione delle Obbligazioni su un mercato regolamentato né in altri sistemi di negoziazione diversi dai mercati regolamentati.

Gli investitori potrebbero, quindi, dover accettare un prezzo inferiore a quello di sottoscrizione, in considerazione del fatto che le richieste di vendita possano non trovare prontamente un valido riscontro. Pertanto, l'investitore, nell'elaborare la propria strategia finanziaria, deve avere la consapevolezza che l'orizzonte temporale dell'investimento, pari alla durata delle Obbligazioni, deve essere in linea con le sue future esigenze di liquidità.

Tale rischio risulta mitigato dall'impegno assunto dall'Emittente ad acquistare tali titoli in contropartita diretta.

Per le modalità di determinazione del prezzo di negoziazione delle Obbligazioni si fa rinvio al paragrafo 6.3 della Nota Informativa.

**Rischio di assenza di garanzie degli strumenti finanziari**

Le Obbligazioni non sono assistite da garanzie reali o personali di terzi né dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi. Pertanto gli investitori che abbiano subito una diminuzione anche rilevante del valore del proprio investimento in Obbligazioni emesse dalla Banca Popolare del Lazio, non potranno rivolgersi al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi per ottenere indennizzi o rimborsi.

**Rischio correlato alla presenza di conflitti di interesse**

La Banca Popolare del Lazio in qualità di Emittente delle Obbligazioni che verranno emesse nell'ambito del presente programma ha un conflitto di interessi in quanto trattasi di operazione avente ad oggetto strumenti finanziari di propria emissione. Inoltre, è previsto che la stessa operi quale Responsabile del Collocamento di dette Obbligazioni, nonché quale Agente per il Calcolo, cioè sarà il soggetto incaricato della determinazione degli interessi e delle attività connesse e tale coincidenza di ruoli

(emittente ed agente di calcolo) potrebbe determinare una situazione di conflitto di interessi nei confronti degli investitori.

La Banca Popolare del Lazio potrebbe trovarsi in una situazione di conflitto di interessi anche quando la stessa assume la veste di controparte diretta nel riacquisto delle Obbligazioni e provvede alla determinazione del prezzo di acquisto.

Resta fermo che eventuali conflitti di interessi diversi da quelli descritti nella presente Nota Informativa, che dovessero sussistere in prossimità dell'inizio del periodo di Collocamento delle Obbligazioni, saranno indicati nelle Condizioni Definitive.

**Rischio correlato all'assenza di rating degli strumenti finanziari**

Alle Obbligazioni oggetto della presente Nota Informativa non è stato attribuito alcun livello di "rating". La Banca Popolare del Lazio non ha in programma di richiedere l'attribuzione di un livello di "rating" alle proprie emissioni obbligazionarie.

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

Le Obbligazioni potrebbero deprezzarsi in caso di peggioramento della situazione finanziaria dell'Emittente, in particolare in presenza di un'aspettativa o di un giudizio peggiorativo. Nel corso della durata delle Obbligazioni il loro valore nel mercato secondario sarà quindi influenzato dal variare 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. In particolare si presume che la rischiosità della Obbligazioni emesse dall'Emittente sia sostanzialmente simile a quella di un titoli di stato (free risk)

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 connesso allo scostamento del rendimento delle Obbligazioni rispetto al rendimento di un Titolo di Stato (free risk).**

Le Obbligazioni potrebbero presentare un rendimento effettivo su base annua inferiore rispetto al rendimento effettivo su base annua di un titolo a basso rischio emittente di durata residua simile quale ad esempio, un Titolo di Stato Italiano.

**Rischio di chiusura anticipata dell'offerta**

L'Emittente potrà avvalersi, durante il periodo di validità del collocamento, di procedere in qualsiasi momento alla chiusura anticipata, sospendendo immediatamente l'accettazione di ulteriori richieste e dandone comunicazione alla clientela secondo quanto previsto dal paragrafo 5.1.7 della Nota Informativa. L'esercizio di tale facoltà comporta una diminuzione della liquidità dell'emissione. La minor liquidità potrebbe comportare una maggior difficoltà per l'investitore nel liquidare il proprio investimento anticipatamente, ovvero determinarne un valore inferiore a quello atteso.

**2.4 Metodo di valutazione delle Obbligazioni**

Il prezzo di emissione delle Obbligazioni oggetto del presente Programma incorpora, dal punto di vista finanziario, la sola componente obbligazionaria.

**2.5 Esempificazione dei rendimenti**

A mero titolo esemplificativo rappresentiamo l'andamento di un'obbligazione con caratteristiche simili alle emissioni "Banca Popolare del Lazio Obbligazioni Tasso Step Up" che saranno emesse nell'ambito della presente Nota Informativa.

La stessa verrà confrontata con un titolo di stato a tasso fisso con scadenza simile.

### 2.5.1 Esempificazione dei rendimenti di una obbligazione a Tasso Step Up del valore nominale di euro 1.000 al lordo e al netto dell'effetto fiscale con rimborso in un'unica soluzione.

Obbligazione esemplificativa con le seguenti caratteristiche:

<b>VALORE NOMINALE:</b>	Euro 1.000
<b>DATA DI DECORRENZA INTERESSI:</b>	16 Marzo 2009
<b>DATA DI SCADENZA:</b>	16 Marzo 2011
<b>DURATA:</b>	2 anni
<b>PREZZO DI EMISSIONE:</b>	100,00% del valore nominale
<b>FREQUENZA CEDOLE:</b>	Semestrali posticipate, con pagamento il 16 Marzo e il 16 Settembre di ogni anno
<b>TASSO DI INTERESSE LORDO</b>	1° anno 1,8 %;                      2° anno 2,00 %;
<b>TASSO DI INTERESSE NETTO</b>	1° anno 1,575 %;                      2° anno 1,75% %;
<b>RITENUTE FISCALI</b>	12,50%
<b>RIMBORSO:</b>	100% del Valore Nominale (capitale garantito) alla scadenza
<b>COMMISSIONI E SPESE A CARICO DEL SOTTOSCRITTORE</b>	Non è previsto alcun aggravio di spese e commissioni a carico del sottoscrittore

Prospetto riassuntivo dei rendimenti effettivi 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	16/09/2009	1,80%	0,90%	€ 9,00	€ 7,875
2	16/03/2010	1,80%	0,90%	€ 9,00	€ 7,875
3	16/09/2010	2,00%	1,00%	€ 10,00	€ 8,750
4	16/03/2011	2,00%	1,00%	€ 10,00	€ 8,750
<i>Rendimento effettivo annuo lordo</i>					<b>1,908%</b>
<i>Rendimento effettivo annuo netto</i>					<b>1,669%</b>

Il calcolo del rendimento effettivo netto è stato effettuato sulla base della ritenuta fiscale del 12,50%.

Per il calcolo del rendimento effettivo si è utilizzato il metodo del tasso interno di rendimento. Si tratta di un tasso calcolato in ragione "annua", sulla base di un anno "civile" (di 365 giorni). Il presupposto "finanziario" di tale misura di rendimento è la possibilità di reinvestire le cedole semestrali percepite allo stesso tasso. Si tratta della misura di rendimento effettivo globale maggiormente utilizzata per la valutazione ed il confronto degli investimenti.

L'investitore in alternativa alla sottoscrizione della obbligazione "Banca Popolare del Lazio tasso Step Up" avrebbe potuto acquistare un titolo di stato a tasso fisso con scadenza simile.

### 2.5.2 Confronto dei rendimenti

Si riporta il confronto fra il rendimento delle Obbligazioni "Banca Popolare del Lazio Tasso Step Up" ed il rendimento effettivo di un Buono del Tesoro Poliennale 3,50% 15/03/2006-2011 (Codice Isin: IT0004026297), Valore Nominale di Euro 1.000, al prezzo di mercato di 102,55% (26 Febbraio 2009) del valore nominale, 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	15/03/2009	3,50%	1,75%	€ 17,50	€ 15,3125
2	15/09/2009	3,50%	1,75%	€ 17,50	€ 15,3125
3	15/03/2010	3,50%	1,75%	€ 17,50	€ 15,3125
4	15/09/2010	3,50%	1,75%	€ 17,50	€ 15,3125
<i>Rendimento effettivo annuo lordo</i>					<b>2,222%</b>
<i>Rendimento effettivo annuo netto</i>					<b>1,788%</b>

Riepilogo confronto rendimenti effettivi annui lordi e netti, tra obbligazioni Banca Popolare del Lazio Step Up 16/3/2009-2011 e BTP 3,50% 15/03/2006-2011 Isin. IT0004026297:

	Obbligazioni BPLazio Step Up 16/3/2009-2011	BTP 3,50% 15/03/2006-2011 Isin: IT0004026297
Rendimento effettivo annuo lordo	1,91%	2,22%
Rendimento effettivo annuo netto	1,67%	1,79%

### **B-3. INFORMAZIONI FONDAMENTALI**

#### **3.1. Interessi di persone fisiche e giuridiche partecipanti all'emissione**

Si segnala che la presente offerta è un'operazione nella quale la Banca Popolare del Lazio soc. coop. per azioni ha un interesse in conflitto in quanto avente ad oggetto strumenti finanziari, non quotati, di propria emissione. Inoltre, 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. Si sottolinea infine che, l'Emittente svolge anche l'attività di Negoziazione in conto proprio, con cui i titoli emessi vengono successivamente negoziati e che ciò potrebbe configurare una situazione di conflitto di interesse nel momento in cui il titolo venga venduto prima della scadenza.

#### **3.2. Ragioni dell'offerta e impiego dei proventi**

Le obbligazioni di cui alla presente Nota Informativa, saranno emesse nell'ambito della tipica ed ordinaria attività di raccolta del risparmio per l'esercizio del credito della Banca Popolare del Lazio. L'attività di raccolta consiste nel ricevere dal pubblico depositi o altri fondi rimborsabili e nel concedere crediti per proprio conto. L'ammontare ricavato dall'emissione obbligazionaria sarà destinato all'esercizio dell'attività creditizia della Banca Popolare del Lazio. Non sono previste commissioni di collocamento.

### **B-4. INFORMAZIONI RIGUARDANTI GLI STRUMENTI FINANZIARI DA OFFRIRE**

Con riferimento ad ogni emissione di obbligazioni oggetto della presente Nota Informativa, le relative Condizioni Definitive dell'offerta integreranno la presente Nota Informativa e dovranno essere lette unitamente al Documento di Registrazione e alla Nota di Sintesi inclusi nel medesimo Prospetto di Base.

Le informazioni sugli strumenti finanziari oggetto dell'offerta saranno riportate, per ciascuna emissione di obbligazioni, sulle Condizioni Definitive predisposte dall'Emittente e messe a disposizione il giorno antecedente quello di inizio del collocamento in ogni Dipendenza e sul sito internet [www.bplazio.it](http://www.bplazio.it), e contestualmente, inviate alla Consob.

#### **4.1. Descrizione della tipologia degli strumenti finanziari**

Le Obbligazioni facenti parte del Programma di emissione di Prestiti Obbligazionari di cui alla presente Nota Informativa, sono strumenti di investimento del risparmio a medio/lungo termine che determinano l'obbligo per l'Emittente di rimborsare all'investitore a scadenza il 100% del loro valore nominale (il "Valore Nominale"). Sono di tipologia "Plain Vanilla", senza alcuna componente derivativa al loro interno.

Le Obbligazioni, inoltre, danno diritto al pagamento di cedole il cui importo è calcolato applicando al Valore Nominale un tasso di interesse già prefissato e crescente per ogni anno della durata del prestito, la cui misura sarà indicata nelle Condizioni Definitive per ciascuna emissione. Le Condizioni Definitive, che verranno rese note entro il giorno antecedente l'inizio dell'offerta, conterranno altresì le indicazioni della denominazione, durata, prezzo di emissione, godimento, frequenza delle cedole, misura degli interessi, modalità di rimborso, data di scadenza e del codice ISIN delle Obbligazioni facenti parte del Programma di cui alla presente Nota Informativa.

## 4.2. Legislazione

I Regolamenti delle Obbligazioni facenti parte del Programma sono sottoposti alla Legge italiana.

## 4.3. Forma giuridica degli strumenti finanziari e soggetto incaricato della tenuta dei registri

Le Obbligazioni, rappresentate da titoli al portatore, sono accentrate presso la Monte Titoli S.p.A. (Via Mantegna, 6 – 20154 Milano) ed assoggettate alla disciplina di dematerializzazione di cui al decreto legislativo 24 giugno 1998, n. 213 e Regolamento congiunto Banca d'Italia/CONSOB del 22/2/2008. Conseguentemente, sino a quando le Obbligazioni saranno gestite in regime di dematerializzazione presso la Monte Titoli S.p.A., il trasferimento delle Obbligazioni e l'esercizio dei relativi diritti potrà avvenire esclusivamente per il tramite degli intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata presso la Monte Titoli S.p.A..

## 4.4. Valuta di emissione degli strumenti finanziari

Le obbligazioni sono emesse in Euro.

## 4.5. Ranking degli strumenti finanziari

Gli obblighi nascenti dalle Obbligazioni a carico dell'Emittente non sono subordinati ad altre passività dello stesso. Ne segue che il credito dei portatori verso l'Emittente verrà soddisfatto *pari passu* con gli altri crediti chirografari dell'Emittente.

## 4.6. Diritti connessi agli strumenti finanziari

Le obbligazioni incorporano i diritti previsti dalla normativa vigente per i titoli della stessa categoria e quindi segnatamente il diritto alla percezione delle cedole d'interesse alle relative date di pagamento ed al rimborso del capitale alla data di scadenza.

Non conferiscono il diritto di sottoscrivere o acquisire altri tipi di strumenti finanziari e non sono collegati ad alcuno strumento derivato.

La Banca Emittente si riserva la facoltà di chiudere anticipatamente il collocamento dell'emissione.

## 4.7. Tasso di interesse nominale e disposizioni relative agli interessi da pagare

Il tasso di interesse applicato alle Obbligazioni è un tasso di interesse fisso crescente posticipato. Nelle Condizioni Definitive relative a ciascun Prestito Obbligazionario saranno riportati:

- lo specifico tasso di interesse lordo

Il tasso di interesse applicato alle Obbligazioni è un tasso di interesse fisso crescente nel corso della vita dei titoli che, così come le scadenze di pagamento degli interessi stessi, saranno indicati nelle relative Condizioni Definitive di ciascuna emissione. Qualora il giorno di pagamento degli interessi coincida con un giorno non lavorativo, i pagamenti verranno effettuati il primo giorno lavorativo successivo, lavorativo e saranno computati, sulla base dei giorni effettivi di calendario per il numero di giorni effettivi di calendario (*actual su actual*), senza il riconoscimento di ulteriori interessi. Per giorno lavorativo si intende qualsiasi giorno in cui il sistema TARGET è operativo.

- Data di godimento e Scadenza degli Interessi:

La data di godimento delle Obbligazioni e la periodicità delle singole cedole saranno indicati nelle Condizioni Definitive.

- Termine di prescrizione degli interessi e del capitale:

I diritti degli obbligazionisti si prescrivono a favore dell'Emittente, per quanto concerne gli interessi, decorsi 5 anni dalla data di scadenza della relativa Cedola e, per quanto concerne il capitale, decorsi 10 anni dalla data in cui le Obbligazioni sono divenute rimborsabili.

- Descrizione del metodo di calcolo degli interessi

Le obbligazioni sono fruttifere di interessi il cui importo è calcolato applicando al valore nominale un tasso d'interesse fisso: le cedole saranno calcolate secondo la convenzione *actual su actual*. Si fa, inoltre, riferimento alla convenzione *following business day (unadjusted)* ed al calendario *target*. Il calcolo delle cedole annuali, semestrali e trimestrali (per il quale si fa riferimento alla convenzione indicata nelle condizioni definitive) viene effettuato secondo la seguente formula:

- per le cedole annuali:  $I = C \times R$

- per le cedole semestrali:  $I = C \times (R/2)$
  - per le cedole trimestrali:  $I = C \times (R/4)$
- dove:  $I$  = interessi       $C$  = valore nominale       $R$  = tasso annuo percentuale

#### **4.8. Data di scadenza, modalità di ammortamento del prestito**

Il rimborso delle obbligazioni avverrà in un'unica soluzione, alla pari e senza alcuna deduzione per spese alla scadenza del prestito. Questa verrà stabilita successivamente e precisata nelle Condizioni Definitive che caratterizzano la singola emissione, entro il giorno antecedente l'inizio del collocamento.

Non è prevista la facoltà di rimborso anticipato da parte dell'Emittente.

I rimborsi saranno effettuati tramite gli intermediari autorizzati aderenti alla Monte Titoli S.p.A.

#### **4.9. Tasso di rendimento effettivo**

Il rendimento effettivo annuo per ciascun Prestito Obbligazionario, calcolato in regime di capitalizzazione composta alla data di emissione e sulla base del prezzo di emissione, verrà stabilito successivamente e precisato nelle Condizioni Definitive che caratterizzano la singola emissione, entro il giorno antecedente l'inizio del collocamento.

Il rendimento effettivo annuo netto, in regime di capitalizzazione composta, verrà calcolato ipotizzando l'applicazione dell'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi vigente al momento dell'emissione. (attualmente 12,50%).

#### **4.10. Rappresentanza degli obbligazionisti**

Non prevista, in relazione alla natura degli strumenti finanziari offerti.

#### **4.11. Delibere, autorizzazioni e approvazioni per l'emissione degli strumenti finanziari**

Le emissioni dei prestiti obbligazionari sono previste nell'ambito del Piano Finanziario deliberato dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 25/02/2009, con verbale n. 358.

L'emissione delle singole Obbligazioni sarà autorizzata di volta in volta dall'Organo deliberativo deputato. La data della delibera di ciascun prestito sarà indicata nelle Condizioni Definitive per ogni singola emissione, unitamente all'ammontare dell'emissione.

#### **4.12. Data di emissione degli strumenti finanziari**

Le date di emissione dei singoli prestiti obbligazionari verranno stabilite successivamente e precisate nelle Condizioni Definitive che caratterizzano la singola emissione, entro il giorno antecedente l'inizio del collocamento.

#### **4.13. Restrizioni alla libera trasferibilità degli strumenti finanziari**

Non esistono restrizioni imposte dalle condizioni di emissione alla libera trasferibilità in Italia delle obbligazioni.

#### **4.14. Regime fiscale**

Gli obbligazionisti dovranno sottostare alle imposte e tasse, presenti e future, che per legge colpiscono le obbligazioni e/o i relativi interessi, premi ed altri frutti. Si invitano gli investitori ad avvalersi di loro consulenti in merito al regime fiscale proprio dell'acquisto, della detenzione e della vendita delle Obbligazioni.

Si indica di seguito, in sintesi, il regime fiscale proprio delle Obbligazioni applicabile alla data di pubblicazione della presente Nota Informativa a determinate categorie di investitori residenti in Italia che detengono le Obbligazioni non in relazione ad una impresa commerciale.

Attualmente si rende applicabile:

- c) con riferimento ai redditi di capitale, l'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi nella misura del 12,50% agli interessi ed ai frutti delle Obbligazioni, secondo le disposizioni previste dal Decreto Legislativo 1° aprile 1996 n. 239, così come successivamente modificato ed integrato. I redditi di capitale sono determinati in base all'art. 45, comma

primo, del D.P.R. n. 917 del 1986, così come successivamente modificato ed integrato (TUIR);

- d) con riferimento alle plusvalenze, le plusvalenze che non costituiscono redditi di capitale, diverse da quelle conseguite nell'esercizio di imprese commerciali, realizzate mediante cessione a titolo oneroso ovvero rimborso delle obbligazioni (art. 67 TUIR) sono soggette ad imposta sostitutiva delle imposte sui redditi con un'aliquota del 12,50%. Le plusvalenze e minusvalenze sono determinate secondo i criteri stabiliti dall'art. 68 del TUIR e secondo le disposizioni di cui all'art. 5 e dei regimi opzionali di cui all'art. 6 (risparmio amministrato) e all'art. 7 (risparmio gestito) del D. Lgs 21 novembre 1997 n. 461, così come successivamente modificato. Non sono soggette ad imposizione le plusvalenze previste dall'art. 23, comma primo, lettera f/2 del TUIR, realizzate da soggetti non residenti.

Eventuali variazioni del regime fiscale applicabile alla Data di Godimento delle Obbligazioni, saranno indicate nelle Condizioni Definitive della singola emissione.

## **B-5. CONDIZIONI DELL'OFFERTA**

### **5.1. Statistiche relative all'offerta, calendario e modalità di sottoscrizione dell'offerta**

#### **5.1.1. Condizioni alle quali l'offerta è subordinata**

L'offerta non è subordinata ad alcuna condizione. L'adesione al Prestito potrà essere effettuata nel corso del Periodo di Prenotazione e/o nel Periodo di Collocamento.

#### **5.1.2. Ammontare totale dell'offerta**

L'ammontare totale massimo del singolo Prestito Obbligazionario verrà stabilito successivamente e precisato nelle Condizioni Definitive che caratterizzano la singola emissione entro il giorno antecedente l'inizio del collocamento. Ogni singolo prestito obbligazionario verrà suddiviso in obbligazioni da nominali Euro 1.000 cadauna rappresentate da titoli al portatore. Durante il Periodo di Collocamento, l'Emittente potrà aumentare l'ammontare totale dell'Emissione, dandone comunicazione mediante apposito avviso a disposizione di ogni Dipendenza dell'Emittente e sul sito internet [www.bplazio.it](http://www.bplazio.it) e contestualmente, trasmesso alla CONSOB

#### **5.1.3 Periodo di validità dell'offerta e descrizione delle procedure di sottoscrizione**

Le obbligazioni saranno offerte con un Periodo di Prenotazione e quindi con un periodo di Collocamento (salvo proroga o chiusura anticipata del collocamento), per il tramite delle sole dipendenze della Banca Popolare del Lazio, dei suoi Promotori Finanziari e del servizio Private Banking, mediante la compilazione e la sottoscrizione di un modulo predisposto dall'Emittente. Il Periodo di Prenotazione e il Periodo di Collocamento verranno stabiliti successivamente e precisati nelle Condizioni Definitive che caratterizzano le singole emissioni, entro il giorno antecedente l'inizio del collocamento.

#### **5.1.4. Riduzione della sottoscrizione e delle modalità di rimborso dell'ammontare eccedente**

L'Emittente darà corso all'emissione delle Obbligazioni anche qualora non venga sottoscritta la totalità delle Obbligazioni oggetto di Offerta.

#### **5.1.5. Ammontare minimo e massimo dell'importo sottoscrivibile**

Le sottoscrizioni potranno essere accolte per importi minimi di Euro 1.000 (Lotto minimo), pari al valore nominale di ogni obbligazione e multipli di tale valore. L'importo massimo

sottoscrivibile non potrà essere superiore all'ammontare totale massimo previsto per l'emissione.

#### **5.1.6. Modalità e termini per il pagamento e la consegna degli strumenti finanziari**

Il pagamento delle obbligazioni assegnate nell'ambito del Periodo di Prenotazione avverrà il 1° giorno di apertura collocamento (Data di godimento), mediante addebito sui conti correnti dei sottoscrittori. Il pagamento delle obbligazioni assegnate nell'ambito del Periodo di Collocamento, avverrà il giorno stesso di sottoscrizione (Data di Regolamento), mediante addebito sui conti correnti dei sottoscrittori, con aggiunta del rateo di interessi maturati tra la Data di Godimento e la Data di Regolamento. A partire dalla Data di Regolamento, le Obbligazioni assegnate nell'ambito dell'offerta verranno messe a disposizione degli aventi diritto, in forma dematerializzata, mediante contabilizzazione sui conti di deposito titoli intrattenuti presso Monte Titoli S.p.A. dal Soggetto Incaricato del Collocamento che ha ricevuto l'adesione.

#### **5.1.7. Diffusione dei risultati dell'offerta**

L'Emittente, comunicherà, entro cinque giorni successivi alla conclusione del Periodo di Collocamento, i risultati dell'offerta mediante pubblicazione di apposito annuncio sul sito internet dell'Emittente: [www.bplazio.it](http://www.bplazio.it). Copia di tale annuncio verrà contestualmente trasmessa alla CONSOB.

Entro due mesi dalla pubblicazione del suddetto annuncio, l'Emittente, comunicherà alla CONSOB gli esiti delle verifiche sulla regolarità delle operazioni di collocamento, nonché i risultati riepilogativi dell'offerta, ai sensi delle disposizioni vigenti.

#### **5.1.8. Eventuali diritti di prelazione**

Non previsti, in relazione alla natura degli strumenti finanziari offerti.

### **5.2. Piano di ripartizione e di assegnazione**

#### **5.2.1. Destinatari dell'offerta**

Le obbligazioni saranno emesse e collocate interamente ed esclusivamente sul mercato italiano. L'offerta è indirizzata alla clientela retail dell'Emittente.

#### **5.2.2. Comunicazione ai sottoscrittori dell'ammontare assegnato**

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 delle spezzature di tagli minimi, questi saranno raggruppati in nuovi tagli minimi ed assegnati 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.

Le obbligazioni saranno negoziabili dopo l'avvenuto regolamento contabile della sottoscrizione.

La chiusura anticipata sarà comunicata al pubblico con apposito avviso da pubblicarsi, entro i cinque giorni successivi alla chiusura sul sito internet dell'Emittente e contestualmente trasmesso alla CONSOB.

### **5.3. Fissazione del prezzo e del rendimento**

Fatto salvo quanto previsto al paragrafo 5.1.6 in tema di pagamento del rateo interessi, il prezzo di emissione è pari al 100% del valore nominale, e cioè Euro 1.000 per Obbligazione, senza aggravio di spese o commissioni a carico dei sottoscrittori. Il rendimento di emissione viene determinato attualizzando i flussi di cassa futuri ad un tasso che esprime il rendimento di un titolo di Stato (*free risk*) di pari scadenza e deriva dalla presunzione che la rischiosità delle obbligazioni emesse dall'Emittente sia sostanzialmente simile a quella di un titolo di Stato (*free risk*).

Non sono previste commissioni di sottoscrizione o di collocamento implicite e/o esplicite, o altri oneri a carico degli investitori.

### **5.4. Collocamento e sottoscrizione**

#### **5.4.1. Soggetti incaricati del collocamento**

Le Obbligazioni saranno offerte unicamente tramite collocamento dalla Banca Popolare del Lazio che opererà quale responsabile del collocamento ai sensi della disciplina vigente.

#### **5.4.2. Denominazione e indirizzo degli organismi incaricati del servizio finanziario**

Il pagamento degli interessi ed il rimborso del capitale saranno effettuati tramite gli intermediari autorizzati aderenti a Monte Titoli S.p.A. (Via Mantegna, 6 – 20154 Milano).

#### **5.4.3. Accordi di sottoscrizione**

Non sono previsti accordi con soggetti che accettano di sottoscrivere/collocare la presente emissione.

## **B-6. AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE E MODALITÀ DI NEGOZIAZIONE**

### **6.1. Mercati presso i quali è stata richiesta l'ammissione alla negoziazione**

I titoli oggetto della presente nota informativa non saranno quotati in mercati regolamentati né su altri mercati equivalenti.

### **6.2. Quotazione su altri mercati regolamentati o equivalenti in cui ci siano quotati titoli dell'Emittente**

Non esistono mercati regolamentati o equivalenti in cui ci siano titoli quotati e messi dall'Emittente.

### **6.3. Soggetti operanti sul mercato secondario**

Nessun intermediario finanziario ha assunto l'impegno di agire nelle operazioni sul mercato secondario, tuttavia l'Emittente potrà negoziare il titolo nell'ambito dell'attività di Negoziazione in conto proprio in modo da fornire su base continuativa prezzi di acquisto e di vendita in base alle regole previste nella propria Strategia di esecuzione degli ordini, consegnata al cliente prima della sottoscrizione dello strumento finanziario. Per quanto attiene ai criteri di formazione dei prezzi nella Negoziazione in conto proprio, fuori periodo di sottoscrizione, questi soggiacciono alle seguenti regole:

la quotazione lettera è determinata attualizzando i flussi futuri in base alla curva dei tassi swap relativa al periodo di vita residua del titolo mentre, la quotazione denaro, è determinata utilizzando lo stesso metodo, maggiorando il tasso swap di uno spread, determinato in base alle caratteristiche di sensitività del titolo e comunque non superiore allo 0,10%.

Nella compravendita non sono applicate commissioni di negoziazione.

## **B-7. INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI**

### **7.1. Consulenti legati all'emissione**

Non vi sono consulenti legati all'emissione.

### **7.2. Informazioni contenute nella Nota Informativa sottoposte a revisione**

Le informazioni contenute nella presente Nota Informativa non sono state sottoposte a revisione o a revisione limitata da parte dei revisori legali dei conti.

### **7.3. Pareri o relazioni di esperti, indirizzo e qualifica**

Non vi sono pareri o relazioni rilasciate da persone in qualità di esperti nella presente Nota Informativa.

### **7.4. Informazioni provenienti da terzi**

Non vi sono informazioni contenute nella presente Nota Informativa provenienti da terzi.

### **7.5. Rating dell'emittente e dello strumento finanziario**

La Banca Popolare del Lazio non ha richiesto l'attribuzione di un rating, sia in qualità di Emittente che per i titoli oggetto della presente Nota Informativa.

### **7.6. Condizioni definitive**

Tutte le informazioni riferite ai singoli prestiti obbligazionari ed omesse nel presente documento, verranno stabilite successivamente e precisate nelle Condizioni Definitive che caratterizzano le singole emissioni, secondo il modello di cui alla successiva appendice B, pubblicati presso tutte le dipendenze della banca, nonché sul proprio sito internet: [www.bplazio.it](http://www.bplazio.it) il giorno antecedente l'inizio di ogni offerta e contestualmente inviate alla CONSOB.

## **REGOLAMENTO DEL PRESTITO OBBLIGAZIONARIO TASSO STEP UP**

Il presente regolamento quadro (il "Regolamento") disciplina i titoli di debito (le "Obbligazioni" e ciascuna una "Obbligazione") che la Banca Popolare del Lazio (l'"Emittente") emetterà, di volta in volta, nell'ambito del programma di emissioni obbligazionarie.

Le caratteristiche specifiche di ciascuna delle emissioni di Obbligazioni saranno indicate in documenti denominati "Condizioni Definitive", ciascuno dei quali riferito ad una singola emissione. Le Condizioni Definitive relative ad un determinato Prestito Obbligazionario saranno pubblicate entro il giorno antecedente l'inizio del Periodo di Offerta (come di seguito definito) relativo a tale Prestito.

Il presente regolamento è parte integrante del Prospetto, deve essere letto unitamente ai termini ed alle condizioni specifiche in esso contenute e non può circolare separatamente.

### **Art. 1 – IMPORTO, DESCRIZIONE DEI TITOLI, TAGLIO MINIMO**

La descrizione del prestito obbligazionario ed il relativo codice Isin saranno indicati nelle "Condizioni Definitive" e sarà emesso nell'ambito dell'attività di raccolta del risparmio per l'esercizio del credito per un importo massimo indicato nelle condizioni definitive, così come il numero di obbligazioni, il valore nominale ed il taglio minimo e i successivi multipli. 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 Ed al provvedimento Banca d'Italia CONSOB del 22/02/2008 "Disciplina dei servizi di gestione accentrata, di liquidazione, dei sistemi di garanzia e delle relative società di gestione".

### **Art. 2 - PREZZO DI EMISSIONE**

Le obbligazioni sono emesse alla pari, 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**

La durata, la decorrenza, il godimento (giorno di apertura collocamento) ed il giorno di rimborso saranno chiaramente indicati nelle condizioni definitive. In esse, verrà anche indicato l'eventuale "Periodo di Prenotazione". Il collocamento è chiuso, salvo eventuali riaperture, come indicato nelle condizioni definitive.

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 delle spezzature di tagli minimi, questi saranno raggruppati in nuovi tagli minimi ed assegnati 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**

Gli obbligazionisti riceveranno il pagamento di cedole, il cui importo è calcolato applicando al valore nominale un tasso di interesse fisso crescente (Step Up) posticipato, la cui entità è indicata su base lorda annuale nelle Condizioni Definitive del prestito.

Le cedole saranno pagate con frequenza trimestrale, semestrale o annuale secondo quanto di volta in volta indicato nelle Condizioni Definitive. Per il calcolo dei giorni delle cedole annuali, semestrali o trimestrali, si farà riferimento ai giorni effettivi utilizzando la convenzione Actual/Actual.

#### **Art. 5 - RIMBORSO**

Il prestito sarà rimborsato il giorno indicato nelle condizioni definitive, 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 ed il rimborso delle obbligazioni avverranno con osservanza delle norme del D.Lgs. 24 giugno 1998 n. 213 e relativi regolamenti di attuazione. Qualora il giorno di scadenza coincida con un giorno non lavorativo, i pagamenti verranno effettuati il primo giorno lavorativo successivo senza il riconoscimento di ulteriori interessi.

Il pagamento degli interessi ed il rimborso del capitale saranno effettuati tramite gli intermediari autorizzati aderenti a Monte Titoli S.p.A. (Via Mantegna,6 – 20154 Milano).

#### **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 ricorrano 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'esonero 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, parte integrante del Prospetto, 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 - FORO COMPETENTE**

Per ogni controversia tra il Cliente, che dovesse rivestire la qualifica di consumatore, così come definito dall'art. 3 lett. a) del D.Lgs. 06.09.2005, n. 206 c.d. "Codice del consumo" e la Banca, in dipendenza del presente rapporto, nonché di ogni altro rapporto di qualunque natura, sarà competente il Giudice del luogo in cui il Cliente ha la propria residenza o ha eletto domicilio.

Qualora il Cliente rivesta la qualifica di Professionista, così come definito dall'art. 3 lett. c) del D.Lgs. 06-09- 2005, n. 206 c.d. "Codice del consumo" sarà competente in via esclusiva, per ogni controversia che dovesse insorgere tra lo stesso e la Banca, in dipendenza del presente rapporto, nonché di ogni altro rapporto di qualunque natura, il Foro di Velletri.

## MODELLO DELLE CONDIZIONI DEFINITIVE



### CONDIZIONI DEFINITIVE ALLA NOTA INFORMATIVA PER L'OFFERTA DEI PRESTITI OBBLIGAZIONARI A TASSO STEP UP

#### “Denominazione delle Obbligazioni, Codice Isin”

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 sul Prospetto Informativo**”) 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 al Prospetto di Base relativo al programma di prestiti obbligazionari a tasso fisso e tasso Step up, depositato presso la Consob in data 20 Aprile 2009 a seguito dell'approvazione comunicata con nota n. 9032396 del 9 Aprile 2009.**

Le presenti Condizioni Definitive, trasmesse a CONSOB in data     /     /2009, e il Prospetto di Base, composto dal Documento di registrazione, dalle Note Informative e dalla 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 consultabile sul sito internet dell' Emittente: [www.bplazio.it](http://www.bplazio.it).

**A) FATTORI DI RISCHIO**

L'investimento nelle Obbligazioni che verranno emesse nell'ambito del presente Programma di emissione denominato "Banca Popolare del Lazio a Tasso Step Up" comporta i rischi propri di un investimento a tasso fisso, per cui risulta necessario che l'investitore concluda una operazione avente ad oggetto tali operazioni solo dopo averne compreso la natura e il grado di esposizione al rischio che essa comporta.

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 situazione patrimoniale, economica e finanziaria.

Si invitano gli investitori a leggere attentamente la presente Nota Informativa e le condizioni definitive, al fine di comprendere i fattori di rischio generali e specifici collegati all'acquisto delle obbligazioni.

Si invitano inoltre gli investitori a leggere attentamente il Documento di Registrazione al fine di comprendere i fattori di rischio relativi all'Emittente.

I termini non definiti nella presente sezione dei "Fattori di Rischio" hanno il significato ad essi attribuito in altre sezioni della presente Nota Informativa, ovvero del Documento di Registrazione.

**Descrizione sintetica dello strumento finanziario**

Le obbligazioni che verranno emesse nell'ambito del programma "Banca Popolare del Lazio a Tasso Step Up" sono titoli di debito che garantiscono il rimborso del 100% del valore nominale a scadenza.

Le obbligazioni Step Up, sono a obbligazioni a tasso fisso crescente, già prefissato alla data di emissione e durante la vita del titolo aumenteranno a partire da una certa data di pagamento.

La misura degli interessi per ogni tipologia verrà stabilita successivamente nella misura indicata nelle condizioni definitive di ciascun prestito.

**Esemplificazione dello strumento finanziario**

Le Obbligazioni a Tasso Step Up oggetto delle presenti Condizioni Definitive, assicurano un rendimento effettivo su base annua al netto dell'effetto fiscale pari al [\*] (in regime di capitalizzazione composta). Lo stesso, nel capitolo C) paragrafo 1.2, viene confrontato con il rendimento effettivo, su base annua, al netto dell'effetto fiscale di un titolo *free risk* di pari durata (BTP) pari a [\*].

**Fattori di rischio relativi ai titoli offerti**

Si elencano di seguito i principali rischi relativi ai titoli offerti:

**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.

Per la comprensione dei rischi connessi all'Emittente, si rinvia al capitolo 2 del Documento di Registrazione.

**Rischio di tasso**

E' il rischio di "oscillazione" del prezzo di mercato del titolo durante la vita dell'obbligazione. Le oscillazioni di prezzo dipendono essenzialmente, sebbene non in via esclusiva, dall'andamento dei tassi di interesse. A maggior dettaglio si precisa che le variazioni del valore del titolo sono legate in maniera inversa alle variazioni dei tassi di interesse per cui, ad una variazione in aumento dei tassi di interesse, corrisponde un aumento del richiamato valore.

Le 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 a scadenza.

### **Rischio di Liquidità**

E' il rischio rappresentato dalla difficoltà o impossibilità per un investitore di vendere prontamente le Obbligazioni prima della scadenza naturale ad un prezzo che consenta all'investitore di realizzare un rendimento atteso, non essendo prevista la quotazione delle Obbligazioni su un mercato regolamentato né in altri sistemi di negoziazione diversi dai mercati regolamentati.

Gli investitori potrebbero, quindi, dover accettare un prezzo inferiore a quello di sottoscrizione, in considerazione del fatto che le richieste di vendita possano non trovare prontamente un valido riscontro. Pertanto, l'investitore, nell'elaborare la propria strategia finanziaria, deve avere la consapevolezza che l'orizzonte temporale dell'investimento, pari alla durata delle Obbligazioni, deve essere in linea con le sue future esigenze di liquidità.

Tale rischio risulta mitigato dall'impegno assunto dall'Emittente ad acquistare tali titoli in contropartita diretta.

Per le modalità di determinazione del prezzo di negoziazione delle Obbligazioni si fa rinvio al paragrafo 6.3 della Nota Informativa.

### **Rischio di assenza di garanzie**

Le Obbligazioni non sono assistite da garanzie reali o personali di terzi né dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi. Pertanto gli investitori che abbiano subito una diminuzione anche rilevante del valore del proprio investimento in Obbligazioni emesse dalla Banca Popolare del Lazio, non potranno rivolgersi al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi per ottenere indennizzi o rimborsi.

### **Rischio correlato alla presenza di conflitti di interesse**

La Banca Popolare del Lazio in qualità di Emittente delle Obbligazioni che verranno emesse nell'ambito del presente programma ha un conflitto di interessi in quanto trattasi di operazione avente ad oggetto strumenti finanziari di propria emissione. Inoltre, è previsto che la stessa operi quale Responsabile del Collocamento di dette Obbligazioni, nonché quale Agente per il Calcolo, cioè sarà il soggetto incaricato della determinazione degli interessi e delle attività connesse e tale coincidenza di ruoli (emittente ed agente di calcolo) potrebbe determinare una situazione di conflitto di interessi nei confronti degli investitori.

La Banca Popolare del Lazio potrebbe trovarsi in una situazione di conflitto di interessi anche quando la stessa assume la veste di controparte diretta nel riacquisto delle Obbligazioni e provvede alla determinazione del prezzo di acquisto.

Resta fermo che eventuali conflitti di interessi diversi da quelli descritti nella presente Nota Informativa, che dovessero sussistere in prossimità dell'inizio del periodo di Collocamento delle Obbligazioni, saranno di seguito indicati.

[Ulteriori conflitti di Interesse [\*]]

### **Rischio correlato all'assenza di rating**

Alle Obbligazioni oggetto della presente Nota Informativa non è stato attribuito alcun livello di "rating". La Banca Popolare del Lazio non ha in programma di richiedere l'attribuzione di un livello di "rating" alle proprie emissioni obbligazionarie.

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

Le Obbligazioni potrebbero deprezzarsi in caso di peggioramento della situazione finanziaria dell'Emittente, in particolare in presenza di un'aspettativa o di un giudizio peggiorativo. Nel corso della durata delle Obbligazioni il loro valore nel mercato secondario sarà quindi influenzato dal variare 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. In particolare si presume che la rischiosità della Obbligazioni emesse dall'Emittente sia sostanzialmente simile a quella di un titoli di stato (free risk)

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 connesso allo scostamento del rendimento delle Obbligazioni rispetto al rendimento di un Titolo di Stato (free risk).]**

[Il rendimento effettivo netto a scadenza su base annua dell'Obbligazione "Banca Popolare del Lazio [\*]" risulta essere inferiore rispetto al rendimento di un titolo di Stato Risk Free [\*] di durata residua simile con rendimento effettivo annuo a scadenza pari a [\*] (eventuale)

**Rischio di chiusura anticipata dell'offerta**

L'Emittente potrà avvalersi, durante il periodo di validità del collocamento, di procedere in qualsiasi momento alla chiusura anticipata, sospendendo immediatamente l'accettazione di ulteriori richieste e dandone comunicazione alla clientela secondo quanto previsto dal paragrafo 5.1.7 della Nota Informativa. L'esercizio di tale facoltà comporta una diminuzione della liquidità dell'emissione. La minor liquidità potrebbe comportare una maggior difficoltà per l'investitore nel liquidare il proprio investimento anticipatamente, ovvero determinarne un valore inferiore a quello atteso.

## **B) CONDIZIONI DELL'OFFERTA**

<b>Descrizione del Prestito:</b>	*
<b>Codice Isin:</b>	*
<b>Durata:</b>	*
<b>Data di emissione:</b>	*
<b>Data di scadenza:</b>	*
<b>Grado di subordinazione:</b>	Non previste clausole di subordinazione;
<b>Prezzo di offerta:</b>	*
<b>Valuta di riferimento:</b>	Euro
<b>Tasso di interesse nominale:</b>	*
<b>Tasso di rendimento effettivo:</b>	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 ___ % lordo ed al ___ % netto (**).
<b>Trattenute fiscali alla fonte:</b>	12,50%
<b>Date di godimento e scadenza degli interessi:</b>	*
<b>Ammontare totale dell'emissione</b>	*
<b>Lotto minimo di sottoscrizione:</b>	Una obbligazione pari ad Euro 1.000
<b>Periodo di Prenotazione:</b>	dal * al *
<b>Primo giorno di collocamento:</b>	*
<b>Periodo di Collocamento:</b>	dal * al *
<b>Chiusura Collocamento:</b>	
<b>Termini per il pagamento:</b>	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.
<b>Spese ed oneri:</b>	Non previste.
<b>Frequenza nel pagamento delle cedole</b>	*
<b>Data in cui i risultati dell'offerta verranno resi pubblici:</b>	*
<b>Rimborso anticipato</b>	Non previsto
<b>Rating delle Obbligazioni</b>	*
<b>Responsabile del collocamento</b>	*

\* Le informazioni con asterisco (\*) verranno rese note successivamente e precisate nelle Condizioni Definitive che caratterizzano le singole emissioni e saranno rese pubbliche entro il giorno antecedente l'inizio del collocamento nonché pubblicate sul sito internet della Banca: [www.bplazio.it](http://www.bplazio.it) e presso tutte le dipendenze della Banca.

## C) ESEMPLIFICAZIONE DEI RENDIMENTI

### 1.1 Esempificazione dei rendimenti

Rappresentiamo i rendimenti effettivi delle obbligazioni “Banca Popolare del Lazio Tasso Step Up [\*]” che verranno emesse nell’ambito del presente collocamento. La stessa verrà confrontata con un titolo di stato a tasso fisso con scadenza similare.

<b>VALORE NOMINALE:</b>	
<b>DATA DI INIZIO DECORRENZA:</b>	
<b>DATA DI SCADENZA:</b>	
<b>DURATA:</b>	
<b>PREZZO DI EMISSIONE:</b>	
<b>FREQUENZA CEDOLE:</b>	
<b>TASSO DI INTERESSE LORDO</b>	
<b>TASSO DI INTERESSE NETTO</b>	
<b>RITENUTE FISCALI</b>	
<b>RIMBORSO:</b>	
<b>COMMISSIONI E SPESE A CARICO DEL SOTTOSCRITTORE</b>	

Prospetto riassuntivo dei rendimenti effettivi dell’obbligazione “Banca Popolare del Lazio[\*]” nella sottoscrizione di una obbligazione del Valore Nominale di Euro 1.000, al lordo e al netto dell’effetto fiscale (Aliquota fiscale pari al [\*]%):

N. cedola	Data cedola	Tasso nominale annuo della cedola	Tasso nominale semestrale	Cedola Lorda	Cedola netta
1		%	%	€	€
2		%	%	€	€
3		%	%	€	€
4		%	%	€	€
5		%	%	€	€
6		%	%	€	€
*****		*****	*****	*****	*****
<i>Rendimento effettivo annuo lordo</i>			%		
<i>Rendimento effettivo annuo netto</i>			%		

### 1.2 Confronto dei rendimenti

Si riporta il confronto fra il rendimento delle Obbligazioni “Banca Popolare del Lazio tasso Tasso Step Up” ed il rendimento effettivo di un B.T.P. di durata similare:

N. cedola	Data cedola	Tasso nominale annuo della cedola	Tasso nominale semestrale	Cedola Lorda	Cedola netta
1		%	%	€	€
2		%	%	€	€
3		%	%	€	€
4		%	%	€	€
5		%	%	€	€
6		%	%	€	€
*****		*****	*****	*****	*****
<i>Rendimento effettivo annuo lordo</i>			%		
<i>Rendimento effettivo annuo netto</i>			%		

Riepilogo confronto rendimenti effettivi annui lordi e netti, tra obbligazioni Banca Popolare del Lazio Step Up [\*] e BTP [\*]:

	Obbligazioni BPLazio [*]	BTP [*]
Rendimento effettivo annuo lordo		
Rendimento effettivo annuo netto		

#### **D) AUTORIZZAZIONI RELATIVE ALL'EMISSIONE**

L'emissione delle Obbligazioni oggetto delle presenti Condizioni Definitive è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione dell'Emittente in data [\*] con verbale n. [\*]

Banca Popolare del Lazio

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

---

\* Le informazioni con asterisco (\*) verranno rese note successivamente e precisate nelle Condizioni Definitive che caratterizzano le singole emissioni e saranno rese pubbliche entro il giorno antecedente l'inizio del collocamento nonché pubblicate sul sito internet della Banca: [www.bplazio.it](http://www.bplazio.it) e presso tutte le dipendenze della Banca.

## SEZIONE VIII

### NOTA INFORMATIVA Relativa all'offerta dei prestiti obbligazionari denominati C-1 "Banca Popolare del Lazio a Tasso Variabile"

#### **FATTORI DI RISCHIO**

##### **C-2 FATTORI DI RISCHIO**

L'investimento nelle Obbligazioni che verranno emesse nell'ambito del presente Programma di emissione denominato "Banca Popolare del Lazio a Tasso Variabile" comporta i rischi propri di un investimento a tasso variabile, per cui risulta necessario che l'investitore concluda una operazione avente ad oggetto tali operazioni solo dopo averne compreso la natura e il grado di esposizione al rischio che essa comporta.

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 situazione patrimoniale, economica e finanziaria.

Si invitano gli investitori a leggere attentamente la presente Nota Informativa e le condizioni definitive, al fine di comprendere i fattori di rischio generali e specifici collegati all'acquisto delle obbligazioni.

Si invitano inoltre gli investitori a leggere attentamente il Documento di Registrazione al fine di comprendere i fattori di rischio relativi all'Emittente.

I termini non definiti nella presente sezione dei "Fattori di Rischio" hanno il significato ad essi attribuito in altre sezioni della presente Nota Informativa, ovvero del Documento di Registrazione.

##### **2.1. Descrizione sintetica delle caratteristiche dello strumento finanziario**

Le obbligazioni che verranno emesse nell'ambito del programma "Banca Popolare del Lazio a Tasso Variabile" sono titoli di debito che garantiscono il rimborso del 100% del valore nominale a scadenza. Inoltre, le obbligazioni a Tasso Variabile danno diritto al pagamento di cedole il cui ammontare è determinato in ragione del Parametro di Indicizzazione prescelto (il tasso Euribor a tre/sei mesi o il tasso annuo lordo semplice dei B.O.T. a tre o sei mesi o il tasso ufficiale di riferimento della BCE) eventualmente diminuito ovvero aumentato di uno spread; eventualmente, inoltre, la prima cedola potrà essere determinata ad un tasso di interesse fisso; in ogni caso il tasso di interesse delle cedole non potrà essere inferiore a zero; l'eventuale tasso di interesse della prima cedola, il parametro di indicizzazione prescelto e la frequenza delle cedole, saranno indicati nelle Condizioni Definitive di ciascun prestito.

Non sono previste commissioni di sottoscrizione o di collocamento a carico degli investitori. L'Emittente non si avvale della facoltà di rimborso anticipato.

##### **2.2. Esempificazione dello strumento finanziario**

Le obbligazioni a Tasso Variabile "Banca Popolare del Lazio a Tasso Variabile" non prevedono alcun rendimento minimo garantito, salvo la prima cedola ove fosse già predeterminata e pari a [\*]. Di seguito è indicato il rendimento effettivo su base annua al netto dell'effetto fiscale (in regime di capitalizzazione composta), nella ipotesi di costanza dello scenario del parametro di indicizzazione [\*] e del rendimento virtuale dello strumento finanziario, simulando l'emissione del Prestito nel periodo [\*]-[\*]. Lo stesso è confrontato con il rendimento effettivo su base annua al netto dell'effetto fiscale di un titolo *free risk* di similare scadenza (CCT [\*]) pari a [\*].

**2.3 Fattori di rischio relativi ai titoli offerti**

Si elencano di seguito i principali rischi relativi ai titoli offerti:

**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.

Per la comprensione dei rischi connessi all'Emittente, si rinvia al capitolo 2 del Documento di Registrazione.

**Rischio di eventuale spread negativo sul Parametro di Riferimento**

E' il rischio a cui è soggetto l'investitore nel momento in cui il parametro di indicizzazione prescelto per il calcolo dei pagamenti viene diminuito di uno spread (indicato nelle condizioni definitive). Si rappresenta che la presenza di uno spread negativo potrebbe ridurre l'effetto di una variazione positiva del parametro di indicizzazione, nonché amplificare l'effetto di una variazione negativa dello stesso, incidendo negativamente sul rendimento del titolo. Questo aspetto deve essere valutato tenuto conto dell'assenza di rating dell'Emittente e del prodotto. Nel caso in cui l'emittente applichi uno spread negativo, la cedola non potrà essere inferiore a zero ed intaccare il capitale.

**Rischio di Liquidità**

E' il rischio rappresentato dalla difficoltà o impossibilità per un investitore di vendere prontamente le Obbligazioni prima della scadenza naturale ad un prezzo che consenta all'investitore di realizzare un rendimento atteso, non essendo prevista la quotazione delle Obbligazioni su un mercato regolamentato né in altri sistemi di negoziazione diversi dai mercati regolamentati.

Gli investitori potrebbero, quindi, dover accettare un prezzo inferiore a quello di sottoscrizione, in considerazione del fatto che le richieste di vendita possano non trovare prontamente un valido riscontro. Pertanto, l'investitore, nell'elaborare la propria strategia finanziaria, deve avere la consapevolezza che l'orizzonte temporale dell'investimento, pari alla durata delle Obbligazioni, deve essere in linea con le sue future esigenze di liquidità.

Tale rischio risulta mitigato dall'impegno assunto dall'Emittente ad acquistare tali titoli in contropartita diretta.

Per le modalità di determinazione del prezzo di negoziazione delle Obbligazioni si fa rinvio al paragrafo 6.3 della Nota Informativa.

**Rischio di tasso e di mercato**

L'investimento nelle obbligazioni oggetto del presente Programma di emissione comporta gli elementi di rischio propri di un investimento obbligazionario a tasso variabile.

In generale il rischio di tasso è correlato all'andamento del parametro di indicizzazione prescelto per il singolo prestito. salvo quanto si dirà oltre, ad un aumento del valore di tale parametro corrisponderà un aumento del tasso di interesse nominale delle obbligazioni. Similmente, ad una diminuzione del Parametro di Indicizzazione corrisponderà una diminuzione del tasso di interesse nominale dei titoli. In caso di andamento negativo del parametro di riferimento l'investitore otterrebbe un rendimento inferiore a quello ottenibile da un titolo obbligazionario a tasso fisso. Per le singole obbligazioni è possibile che il Parametro di Indicizzazione possa ridursi fino a zero; in questo caso l'investitore non percepirebbe alcuna cedola sull'investimento effettuato.

**Rischio correlato all'assenza di informazioni**

L'Emittente non fornirà informazioni sull'andamento dei Parametri di Indicizzazione cui sono legate le obbligazioni a tasso variabile durante la vita della stesse.

**Rischio di assenza di garanzie**

Le Obbligazioni non sono assistite da garanzie reali o personali di terzi né dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi. Pertanto gli investitori che abbiano subito una diminuzione anche rilevante del valore del proprio investimento in Obbligazioni emesse dalla Banca Popolare del Lazio, non potranno rivolgersi al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi per ottenere indennizzi o rimborsi.

**Rischio correlato alla presenza di conflitti di interesse**

La Banca Popolare del Lazio in qualità di Emittente delle Obbligazioni che verranno emesse nell'ambito del presente programma ha un conflitto di interessi in quanto trattasi di operazione avente ad oggetto strumenti finanziari di propria emissione. Inoltre, è previsto che la stessa operi quale Responsabile del Collocamento di dette Obbligazioni, nonché quale Agente per il Calcolo, cioè sarà il soggetto incaricato della determinazione degli interessi e delle attività connesse e tale coincidenza di ruoli (emittente ed agente di calcolo) potrebbe determinare una situazione di conflitto di interessi nei confronti degli investitori.

La Banca Popolare del Lazio potrebbe trovarsi in una situazione di conflitto di interessi anche quando la stessa assume la veste di controparte diretta nel riacquisto delle Obbligazioni e provvede alla determinazione del prezzo di acquisto.

Resta fermo che eventuali conflitti di interessi diversi da quelli descritti nella presente Nota Informativa, che dovessero sussistere in prossimità dell'inizio del periodo di Collocamento delle Obbligazioni, saranno di seguito indicati.

[Ulteriori conflitti di Interesse [\*]]

**Rischio di eventi di turbativa o straordinari riguardanti il sottostante**

Nel caso di titoli a tasso variabile ed in presenza di indisponibilità del Parametro di Indicizzazione degli interessi, l'agente di calcolo potrà fissare un valore sostitutivo, secondo quanto indicato nelle Nota Informativa al punto 4.7.

**Rischio correlato all'assenza di rating**

Alle Obbligazioni oggetto della presente Nota Informativa non è stato attribuito alcun livello di "rating". La Banca Popolare del Lazio non ha in programma di richiedere l'attribuzione di un livello di "rating" alle proprie emissioni obbligazionarie.

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

Le Obbligazioni potrebbero deprezzarsi in caso di peggioramento della situazione finanziaria dell'Emittente, in particolare in presenza di un'aspettativa o di un giudizio peggiorativo. Nel corso della durata delle Obbligazioni il loro valore nel mercato secondario sarà quindi influenzato dal variare 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. In particolare si presume che la rischiosità della Obbligazioni emesse dall'Emittente sia sostanzialmente simile a quella di un titoli di stato (free risk)

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 connesso allo scostamento del rendimento delle Obbligazioni rispetto al rendimento di un Titolo di Stato (free risk).**

Le Obbligazioni potrebbero presentare un rendimento effettivo su base annua inferiore

## FATTORI DI RISCHIO

rispetto al rendimento effettivo su base annua di un titolo a basso rischio emittente di durata residua simile quale ad esempio, un Titolo di Stato Italiano.

### **Rischio connesso al disallineamento tra la periodicità del Parametro di Indicizzazione e quello della cedola**

Nell'ipotesi che la periodicità della cedola non corrisponda alla periodicità del parametro di riferimento, ad esempio cedola semestrale indicizzata all'Euribor, tale disallineamento potrebbe influire negativamente sul rendimento del titolo. Nel caso si utilizzi il Parametro di Indicizzazione BCE, il disallineamento è dovuto all'utilizzo di un parametro a breve termine contro una cedola di maggior durata.

### **Rischio di chiusura anticipata dell'offerta**

L'Emittente potrà avvalersi, durante il periodo di validità del collocamento, di procedere in qualsiasi momento alla chiusura anticipata, sospendendo immediatamente l'accettazione di ulteriori richieste e dandone comunicazione alla clientela secondo quanto previsto dal paragrafo 5.1.7 della Nota Informativa. L'esercizio di tale facoltà comporta una diminuzione della liquidità dell'emissione. La minor liquidità potrebbe comportare una maggior difficoltà per l'investitore nel liquidare il proprio investimento anticipatamente, ovvero determinarne un valore inferiore a quello atteso.

## **2.4 Metodo di valutazione delle obbligazioni**

Il prezzo di emissione delle Obbligazioni del presente Programma incorpora, dal punto di vista finanziario, la sola componente obbligazionaria.

## **2.5 Esempificazione dei rendimenti**

Le Condizioni Definitive dovranno indicare un'esemplificazione dei rendimenti, al lordo e al netto dell'effetto fiscale.

### **2.5.1 Esempificazione dei rendimenti di una obbligazione a Tasso Variabile del valore nominale di euro 1.000 al lordo e al netto dell'effetto fiscale con rimborso in un'unica soluzione.**

Si riporta di seguito un'esemplificazione dei rendimenti effettivi di una obbligazione del Valore Nominale di Euro 1.000, al lordo e al netto dell'effetto fiscale:

<b>VALORE NOMINALE:</b>	Euro 1.000
<b>DATA DI INIZIO DECORRENZA:</b>	16 Marzo 2009
<b>DATA DI SCADENZA:</b>	16 Marzo 2011
<b>DURATA:</b>	2 anni
<b>PREZZO DI EMISSIONE:</b>	100,00% del valore nominale
<b>FREQUENZA CEDOLE:</b>	semestrale posticipate, con pagamento il 16 Marzo e 16 Settembre di ogni anno.
<b>PARAMETRO DI INDICIZZAZIONE</b>	Euribor 6 mesi
<b>SPREAD SU PARAMETRO</b>	Non applicato
<b>RIMBORSO:</b>	100% del Valore Nominale (capitale garantito) alla scadenza

Ipotizzando che per il calcolo della prima cedola variabile l'Euribor 6 mesi sia pari al 1,975% e si mantenga costante per tutta la vita del titolo, allora il titolo avrebbe un rendimento effettivo annuo a scadenza pari al 2,012% al lordo e 1,760% al netto della ritenuta fiscale del 12,50%.

Scenario: andamento costante del valore del parametro:

DECORRENZA CEDOLE	SCADENZE CEDOLARI	EURIBOR 6 mesi	TASSO CEDOLA Semestrale lorda	CEDOLA LORDA	CEDOLA NETTA
16/03/2009	16/09/2009	1,98%	1,00944	10,09	8,83
16/09/2009	16/03/2010	1,98%	0,99299	9,93	8,69
16/03/2010	16/09/2010	1,98%	1,00944	10,09	8,83
16/09/2010	16/03/2011	1,98%	0,99299	9,93	8,69
<i>RENDIMENTO effettivo annuo lordo</i>			2,01%		
<i>RENDIMENTO effettivo annuo netto</i>			1,76%		

### 2.5.2 Confronto dei rendimenti

Si riporta a titolo di confronto il rendimento di un Titolo di Stato similare: CCT 01/05/2011 (Codice Isin: IT0003658009), Valore Nominale di Euro 1.000, al prezzo di mercato di 99,70% (26/02/2009) del valore nominale, al lordo e al netto dell'effetto fiscale del 12,50%: (Il rendimento del CCT è stato calcolato ipotizzando che le cedole future siano uguali).

N. cedola	Data cedola	Tasso nominale annuo della cedola	Tasso nominale semestrale	Cedola Lorda	Cedola Netta
1	01/05/2009	3,20%	1,60%	€ 16,00	€ 14,00
2	01/11/2009	3,20%	1,60%	€ 16,00	€ 14,00
3	01/05/2010	3,20%	1,60%	€ 16,00	€ 14,00
4	01/11/2010	3,20%	1,60%	€ 16,00	€ 14,00
5	01/05/2011	3,20%	1,60%	€ 16,00	€ 14,00
<i>Rendimento effettivo annuo lordo</i>					3,37%
<i>Rendimento effettivo annuo netto</i>					2,96%

Riepilogo confronto rendimenti effettivi annui CCT 01/05/2011 Codice Isin: IT0003658009

	Obbligazioni BPLazio Tasso Variabile 16/3/2009-2011	CCT 01/05/2011 (Codice Isin: IT0003658009)
Rendimento effettivo annuo lordo	2,01%	3,37%
Rendimento effettivo annuo netto	1,76%	2,96%

### 2.5.3 Evoluzione storica del parametro di indicizzazione

Nelle Condizioni Definitive sarà indicata, per ciascun Prestito, l'evoluzione storica del Parametro di Indicizzazione prescelto per un periodo almeno pari alla durata delle Obbligazioni.

Si avverte l'investitore che l'andamento storico del parametro di indicizzazione non è necessariamente indicativo del futuro andamento del medesimo. La performance storica che segue deve essere meramente esemplificativa e non costituisce alcuna garanzia di ottenimento dello stesso livello di rendimento.



#### 2.5.4 Simulazione retrospettiva

A mero titolo esemplificativo si è ipotizzato che il titolo sia stato emesso in data 16 Marzo 2007 e abbia scadenza il 16 Marzo 2009 e che le cedole, compresa la prima, siano determinate sulla base del tasso Euribor a 6 mesi. In tale ipotesi il titolo avrebbe garantito una prima cedola del 3,992% crescente progressivamente durante la vita del titolo ed assicurando un rendimento a scadenza pari al 4,738% al lordo e del 4,141% al netto della ritenuta fiscale del 12,50%.

Data rilevazione Tasso Euribor 6 mesi	Data di godimento cedole	Data di pagamento	Tasso Euribor 6 mesi	Tasso Cedola semestrale	Cedola Lorda	Cedola netta
14/03/2007	16/03/2007	17/09/2007	3,99%	2,04036	20,4	17,85
13/09/2007	17/09/2007	17/03/2008	4,76%	2,40392	24,04	21,03
13/03/2008	17/03/2008	16/09/2008	4,59%	2,34804	23,48	20,54
12/09/2008	16/09/2008	16/03/2009	5,19%	2,6069	26,07	22,81
<i>Rendimento effettivo annuo lordo</i>						<b>4,74%</b>
<i>Rendimento effettivo annuo netto</i>						<b>4,14%</b>

## **C.3- INFORMAZIONI FONDAMENTALI**

### **3.1. Interessi di persone fisiche e giuridiche partecipanti all'emissione**

Si segnala che la presente offerta è un'operazione nella quale la Banca Popolare del Lazio soc. coop. per azioni ha un interesse in conflitto in quanto avente ad oggetto strumenti finanziari, non quotati, di propria emissione. L'Emittente provvederà a dare indicazione nelle Condizioni Definitive dei soggetti incaricati che partecipano al collocamento delle Obbligazioni.

Inoltre, 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. Si sottolinea infine che, l'Emittente svolge anche l'attività di Negoziazione in conto proprio, con cui i titoli emessi vengono successivamente negoziati e che ciò potrebbe configurare una situazione di conflitto di interesse nel momento in cui il titolo venga venduto prima della scadenza.

### **3.2. Ragioni dell'offerta e impiego dei proventi**

Le obbligazioni di cui alla presente Nota Informativa, saranno emesse nell'ambito della tipica ed ordinaria attività di raccolta del risparmio per l'esercizio del credito della Banca Popolare del Lazio. L'attività di raccolta consiste nel ricevere dal pubblico depositi o altri fondi rimborsabili e nel concedere crediti per proprio conto. L'ammontare ricavato dall'emissione obbligazionaria sarà destinato all'esercizio dell'attività creditizia della Banca Popolare del Lazio.

## **C.4- INFORMAZIONI RIGUARDANTI GLI STRUMENTI FINANZIARI DA OFFRIRE**

Con riferimento ad ogni emissione di obbligazioni oggetto della presente Nota Informativa, le relative Condizioni Definitive dell'offerta integreranno la presente Nota Informativa e dovranno essere lette unitamente al Documento di Registrazione e alla Nota di Sintesi inclusi nel medesimo Prospetto di Base.

Le informazioni sugli strumenti finanziari oggetto dell'offerta saranno riportate, per ciascuna emissione di obbligazioni, sulle Condizioni Definitive predisposte dall'Emittente e messe a disposizione il giorno antecedente quello di inizio dell'offerta in ogni Dipendenza e sul sito internet [www.bplazio.it](http://www.bplazio.it), e contestualmente, inviate alla Consob.

### **4.1. Descrizione degli strumenti finanziari offerti al pubblico**

Le obbligazioni oggetto della presente Nota Informativa sono strumenti di investimento del risparmio a medio termine, di tipologia "Plain Vanilla", senza alcuna componente derivativa al loro interno.

Queste hanno una durata massima di cinque anni, sono emesse alla pari, rimborsate al 100% del loro valore nominale in unica soluzione a scadenza e danno diritto al pagamento degli interessi periodici, calcolati applicando il parametro di indicizzazione previsto, eventualmente maggiorato o diminuito di uno di uno spread indicato in punti percentuali.

L'indicazione precisa del pagamento delle cedole, del parametro di indicizzazione, il loro controvalore sulla base una obbligazione del taglio minimo di euro 1.000, l'eventuale spread ed il codice Isin delle Obbligazioni, saranno stabiliti successivamente e precisati nelle Condizioni Definitive che caratterizzano la singola emissione, entro il giorno antecedente l'inizio del collocamento.

### **4.2. Legislazione**

Le Obbligazioni sono regolate dalla legge italiana.

#### **4.3. Forma giuridica degli strumenti finanziari e soggetto incaricato della tenuta dei registri**

Le Obbligazioni, rappresentate da titoli al portatore, sono accentrate presso la Monte Titoli S.p.A. (Via Mantegna, 6 – 20154 Milano) ed assoggettate alla disciplina di dematerializzazione di cui al decreto legislativo 24 giugno 1998, n. 213 e delibera CONSOB n. 11768/98 e successive modifiche ed integrazioni. Conseguentemente, sino a quando le Obbligazioni saranno gestite in regime di dematerializzazione presso la Monte Titoli S.p.A., il trasferimento delle Obbligazioni e l'esercizio dei relativi diritti potrà avvenire esclusivamente per il tramite degli intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata presso la Monte Titoli S.p.A..

#### **4.4. Valuta di emissione degli strumenti finanziari**

Le obbligazioni sono emesse in Euro.

#### **4.5. Ranking degli strumenti finanziari**

Gli obblighi nascenti dalle Obbligazioni a carico dell'Emittente non sono subordinati ad altre passività dello stesso. Ne segue che il credito dei portatori verso l'Emittente verrà soddisfatto *pari passu* con gli altri crediti chirografari dell'Emittente.

#### **4.6. Diritti connessi agli strumenti finanziari**

Le obbligazioni incorporano i diritti previsti dalla normativa vigente per i titoli della stessa categoria e quindi segnatamente il diritto alla percezione delle cedole d'interesse alle relative date di pagamento ed al rimborso del capitale alla data di scadenza.

Non conferiscono il diritto di sottoscrivere o acquisire altri tipi di strumenti finanziari e non sono collegati ad alcuno strumento derivato.

La Banca Emittente si riserva la facoltà di chiudere anticipatamente il collocamento dell'emissione.

#### **4.7. Tasso di interesse nominale e disposizioni relative agli interessi da pagare**

Il tasso di interesse applicato alle Obbligazioni è un tasso di interesse fisso posticipato. Nelle Condizioni Definitive relative a ciascun Prestito Obbligazionario saranno riportati:

- lo specifico tasso di interesse lordo

Il tasso di interesse applicato alle Obbligazioni è un tasso di interesse variabile pagabile posticipatamente con frequenza indicata nelle Condizioni Definitive.

In particolare, durante la vita del Prestito gli obbligazionisti riceveranno il pagamento delle Cedole, il cui importo è calcolato applicando al Valore Nominale il Parametro di Indicizzazione, eventualmente maggiorato o diminuito di uno spread con cinque cifre decimali. Il Parametro di Indicizzazione, la Data di Determinazione e l'eventuale spread saranno indicati nelle Condizioni Definitive del prestito, entro il giorno antecedente l'inizio del collocamento.

- Data di godimento e e di scadenza degli interessi

La Data di Godimento delle Obbligazioni e la periodicità delle singole cedole saranno indicati nelle Condizioni Definitive.

- Termine di prescrizione degli interessi e del capitale;

I diritti degli obbligazionisti si prescrivono a favore dell'Emittente, per quanto concerne gli interessi, decorsi 5 anni dalla data di scadenza della relativa Cedola e, per quanto concerne il capitale, decorsi 10 anni dalla data in cui le Obbligazioni sono divenute rimborsabili.

- Descrizione del metodo di calcolo degli interessi

Le obbligazioni sono fruttifere di interessi il cui importo è calcolato applicando al valore nominale un tasso d'interesse variabile: l'agente per il calcolo degli interessi è l'Emittente le cedole saranno calcolate secondo la convenzione "actual su 360" o "actual su actual" a seconda del parametro di riferimento prescelto, prendendone a riferimento la quotazione ed eventualmente maggiorata o diminuita di uno spread indicato in punti percentuali (lo Spread). La cedola, calcolata con il metodo di cui sopra, verrà arrotondata allo 0,05 più prossimo. Gli interessi, come sopra determinati, saranno pagati in rate trimestrali/semestrali posticipate il giorno di scadenza degli interessi, ovvero, qualora tali date non cadano in un giorno lavorativo, il primo giorno lavorativo successivo con corresponsione di interessi per tale periodo aggiuntivo. Per giorno lavorativo si intende qualsiasi giorno in cui il sistema TARGET è operativo. Il tasso nominale relativo alla prima cedola, (trimestrale o semestrale) può essere stabilito preventivamente dall'Emittente. Tale eventualità verrà stabilita in sede di emissione del prestito e precisata nelle Condizioni Definitive che caratterizzano la singola emissione, entro il giorno antecedente l'inizio del collocamento.

#### • Parametro di Indicizzazione

Il Parametro di Indicizzazione previsto potrà essere:

▪ **il tasso EURIBOR**, (Euro Interbank Offered Rate) “base 360”, rilevato, il secondo giorno lavorativo, immediatamente precedente la data di godimento di ciascuna cedola, a cura della FBE (Banking Federation of the European Union) e dell’ACI (The Financial Markets Association) pubblicato sul circuito Reuters alla pagina Euribor01 e sul circuito Bloomberg alla pagina EBF 1 e su “Il Sole 24 Ore. Se una delle Date di Rilevazione cade in un giorno in cui il Tasso Euribor di Riferimento non viene pubblicato, la rilevazione viene effettuata il primo giorno utile antecedente la Data di Rilevazione.

Il tasso Euribor scelto come parametro di Indicizzazione (il “Tasso Euribor di Riferimento”) potrà essere il tasso Euribor trimestrale o semestrale. Tale eventualità verrà stabilita in sede di emissione del prestito e precisata nelle Condizioni Definitive che caratterizzano la singola emissione, entro il giorno antecedente l’inizio del collocamento;

▪ **il tasso annuo lordo semplice dei B.O.T.** (Buoni Ordinari del Tesoro) a tre o sei mesi “base 365”. Sarà preso come tasso di riferimento (in funzione del Parametro di Indicizzazione) il rendimento d’asta dei BOT con scadenza tre o sei mesi. Il tasso dei Buoni Ordinari del Tesoro scelto (il “tasso B.O.T. di riferimento”) è il Tasso di Rendimento Semplice Lordo dei BOT a tre o sei mesi, in relazione alla periodicità delle cedole, e determinato sulla base dell’ultima asta precedente l’inizio del godimento di ciascuna cedola e calcolato con modalità “actual su actual”. Qualora tale valore non fosse disponibile si farà riferimento alla prima asta BOT valida antecedente l’asta del Mese di Riferimento. L’eventualità di utilizzare il tasso a tre o sei mesi, verrà stabilita in sede di emissione del prestito e precisata nelle Condizioni Definitive che caratterizzano la singola emissione, entro il giorno antecedente l’inizio del collocamento.

▪ **il tasso di riferimento della BCE**, applicato nelle sue operazioni di rifinanziamento principali nei confronti del sistema bancario, rilevato dalla Banca Centrale Europea (European Central Bank), e consultabile sul sito internet della BCE: [www.ecb.int](http://www.ecb.int). Il tasso di riferimento BCE, in relazione alla periodicità delle cedole è calcolato con riferimento alla modalità “actual su 360”.

Il Parametro di Indicizzazione che verrà utilizzato di volta in volta per le emissioni obbligazionarie, verrà comunicato dall’Emittente ed indicato nelle Condizioni Definitive entro il giorno antecedente l’inizio del collocamento.

#### • Eventi di turbativa

In caso di mancata pubblicazione del Parametro di Indicizzazione ad una data di determinazione, l’Agente per il Calcolo potrà fissare un valore sostitutivo secondo le modalità indicate nell’articolo 4 del regolamento del prestito.

#### • Agente per il calcolo

Il responsabile del calcolo degli interessi è la Banca Popolare del Lazio, con sede in Velletri, Via Martiri delle Fosse Ardeatine, 9.

### **4.8. Data di scadenza e modalità di ammortamento del prestito**

Il rimborso delle obbligazioni avverrà in un’unica soluzione, alla pari e senza alcuna deduzione per spese alla scadenza del prestito. Questa verrà stabilita successivamente e precisata nelle Condizioni Definitive che caratterizzano la singola emissione. Non è prevista la facoltà di rimborso anticipato da parte dell’Emittente. I rimborsi saranno effettuati tramite gli intermediari autorizzati aderenti alla Monte Titoli S.p.A.

### **4.9. Rendimento effettivo**

Il tasso di rendimento effettivo annuo del titolo, calcolato in regime di capitalizzazione composta alla data di emissione e sulla base del prezzo di emissione, verrà stabilito successivamente e precisato nelle Condizioni Definitive che caratterizzano la singola emissione.

### **4.10. Rappresentanza degli obbligazionisti**

Non sono previste modalità di rappresentanza degli obbligazionisti, ai sensi dell’art. 12 del D. Lgs. n° 385 dell’1 settembre 1993 e successive modifiche ed integrazioni, in considerazione della natura delle obbligazioni offerte.

### **4.11 Delibere, autorizzazioni e approvazioni**

L'emissione del prestito obbligazionario è stata prevista nell'ambito del Piano Finanziario deliberato dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 25/02/2009, con verbale n. 358.

#### **4.12. Data di emissione degli strumenti finanziari**

La data di emissione del prestito obbligazionario verrà stabilita successivamente e precisata nelle Condizioni Definitive che caratterizzano la singola emissione, entro il giorno antecedente l'inizio del collocamento.

#### **4.13. Restrizioni alla libera trasferibilità degli strumenti finanziari**

Non esistono restrizioni imposte dalle condizioni di emissione alla libera trasferibilità delle obbligazioni.

#### **4.14. Regime fiscale**

Gli obbligazionisti dovranno sottostare alle imposte e tasse, presenti e future, che per legge colpiscono le obbligazioni e/o i relativi interessi, premi ed altri frutti. Si invitano gli investitori ad avvalersi di loro consulenti in merito al regime fiscale proprio dell'acquisto, della detenzione e della vendita delle Obbligazioni.

Si indica di seguito, in sintesi, il regime fiscale proprio delle Obbligazioni applicabile alla data di pubblicazione della presente Nota Informativa a determinate categorie di investitori residenti in Italia che detengano le Obbligazioni non in relazione ad una impresa commerciale.

Attualmente si rende applicabile:

a) con riferimento ai redditi di capitale, l'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi nella misura del 12,50% agli interessi ed ai frutti delle Obbligazioni, secondo le disposizioni previste dal Decreto Legislativo 1° aprile 1996 n. 239, così come successivamente modificato ed integrato. I redditi di capitale sono determinati in base all'art. 45, comma primo, del D.P.R. n. 917 del 1986, così come successivamente modificato ed integrato (TUIR);

b) con riferimento alle plusvalenze, le plusvalenze che non costituiscono redditi di capitale, diverse da quelle conseguite nell'esercizio di imprese commerciali, realizzate mediante cessione a titolo oneroso ovvero rimborso delle obbligazioni (art. 67 TUIR) sono soggette ad imposta sostitutiva delle imposte sui redditi con un'aliquota del 12,50%. Le plusvalenze e minusvalenze sono determinate secondo i criteri stabiliti dall'art. 68 del TUIR e secondo le disposizioni di cui all'art. 5 e dei regimi opzionali di cui all'art. 6 (risparmio amministrato) e all'art. 7 (risparmio gestito) del D. Lgs 21 novembre 1997 n. 461, così come successivamente modificato. Non sono soggette ad imposizione le plusvalenze previste dall'art. 23, comma primo, lettera f/2 del TUIR, realizzate da soggetti non residenti.

Eventuali variazioni del regime fiscale applicabile alla Data di Godimento delle Obbligazioni, saranno indicate nelle Condizioni Definitive della singola emissione.

## **C-5. CONDIZIONI DELL'OFFERTA**

### **5.1. Statistiche relative all'offerta, calendario e modalità di sottoscrizione dell'offerta**

#### **5.1.1. Condizioni alle quali l'offerta è subordinata**

L'offerta non è subordinata ad alcuna condizione. L'adesione al Prestito potrà essere effettuata nel corso del Periodo di Prenotazione e/o nel Periodo di Collocamento.

#### **5.1.2 Ammontare totale dell'emissione**

Il prestito obbligazionario è suddiviso in obbligazioni da nominali Euro 1.000 cadauna rappresentate da titoli al portatore. L'ammontare totale massimo del prestito obbligazionario verranno stabiliti successivamente e precisati nelle Condizioni Definitive che caratterizzano la singola emissione.

#### **5.1.3. Periodo di validità dell'offerta e descrizione procedura di sottoscrizione.**

Le obbligazioni saranno offerte con un Periodo di Prenotazione e quindi con un periodo di Collocamento (salvo proroga o chiusura anticipata del collocamento), per il tramite delle sole dipendenze della Banca Popolare del Lazio, dei suoi Promotori Finanziari o del Servizio

Private Banking, mediante la compilazione e la sottoscrizione di un modulo predisposto dall'Emittente. Il Periodo di Prenotazione e il Periodo di Collocamento verranno stabiliti successivamente e precisati nelle Condizioni Definitive che caratterizzano la singola emissione.

#### **5.1.4. Possibilità di riduzione dell'ammontare delle sottoscrizioni**

L'Emittente darà corso all'emissione delle Obbligazioni anche qualora non venga sottoscritta la totalità delle Obbligazioni oggetto di Offerta.

#### **5.1.5. Ammontare minimo e massimo dell'importo sottoscrivibile**

Le sottoscrizioni potranno essere accolte per importi minimi di Euro 1.000 (Lotto Minimo), pari al valore nominale di ogni obbligazione e multipli di tale valore. L'importo massimo sottoscrivibile non potrà essere superiore all'ammontare totale massimo previsto per l'emissione.

#### **5.1.6. Modalità e termini per il pagamento e la consegna degli strumenti finanziari**

Il pagamento delle obbligazioni assegnate nell'ambito del Periodo di Prenotazione avverrà il 1° giorno di apertura collocamento (Data di Godimento), mediante addebito sui conti correnti dei sottoscrittori. Il pagamento delle obbligazioni assegnate nell'ambito del Periodo di Collocamento, avverrà il giorno stesso di sottoscrizione (Data di Regolamento), mediante addebito sui conti correnti dei sottoscrittori, con aggiunta del rateo di interessi maturati tra la Data di Godimento e la Data di Regolamento. A partire dalla Data di Regolamento, le Obbligazioni assegnate nell'ambito dell'offerta verranno messe a disposizione degli aventi diritto, in forma dematerializzata, mediante contabilizzazione sui conti di deposito titoli intrattenuti presso Monte Titoli S.p.A. dal Soggetto Incaricato del Collocamento che ha ricevuto l'adesione.

#### **5.1.7. Diffusione dei risultati dell'offerta**

L'Emittente, comunicherà, entro cinque giorni successivi alla conclusione del Periodo di Collocamento, i risultati dell'offerta mediante pubblicazione di apposito annuncio sul sito internet dell'Emittente: [www.bplazio.it](http://www.bplazio.it). Copia di tale annuncio verrà contestualmente trasmessa alla CONSOB.

Entro due mesi dalla pubblicazione del suddetto annuncio, l'Emittente, comunicherà alla CONSOB gli esiti delle verifiche sulla regolarità delle operazioni di collocamento, nonché i risultati riepilogativi dell'offerta, ai sensi delle disposizioni vigenti.

#### **5.1.8. Eventuali diritti di prelazione**

Non previsti, in relazione alla natura degli strumenti finanziari offerti.

### **5.2. Piano di ripartizione e di assegnazione**

#### **5.2.1. Destinatari dell'offerta**

Le obbligazioni saranno emesse e collocate interamente ed esclusivamente sul mercato italiano. L'offerta è indirizzata alla clientela retail dell'Emittente.

#### **5.2.2. Comunicazione ai sottoscrittori dell'ammontare assegnato**

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 delle spezzature di tagli minimi, questi saranno raggruppati in nuovi tagli minimi ed assegnati 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.

Le obbligazioni saranno negoziabili dopo l'avvenuto regolamento contabile della sottoscrizione. La chiusura anticipata sarà comunicata al pubblico con apposito avviso da pubblicarsi, entro i cinque giorni successivi alla chiusura sul sito internet dell'Emittente e contestualmente trasmesso alla CONSOB.

### **5.3. Fissazione del prezzo e del rendimento**

Fatto salvo quanto previsto al paragrafo 5.1.6 in tema di pagamento del rateo interessi, il prezzo di emissione è pari al 100% del valore nominale, e cioè Euro 1.000 per Obbligazione, senza aggravio di spese o commissioni a carico dei sottoscrittori. Il rendimento di emissione viene determinato attualizzando i flussi di cassa futuri ed un tasso che esprime il rendimento di un titolo di Stato (*free risk*) pari scadenza e deriva dalla presunzione che la rischiosità delle obbligazioni emesse dall'Emittente sia sostanzialmente simile a quella di un titolo di Stato (*free risk*).

Non sono previste commissioni di sottoscrizione o di collocamento implicite e/o esplicite, o altri oneri a carico degli investitori.

### **5.4. Collocamento e sottoscrizione**

#### **5.4.1. Soggetti incaricati del collocamento**

Le Obbligazioni saranno offerte unicamente tramite collocamento dalla Banca Popolare del Lazio che opererà quale responsabile del collocamento ai sensi della disciplina vigente.

#### **5.4.2. Denominazione e indirizzo degli organismi incaricati del servizio finanziario**

Il pagamento degli interessi ed il rimborso del capitale saranno effettuati tramite gli intermediari autorizzati aderenti a Monte Titoli S.p.A. (Via Mantegna, 6 – 20154 Milano).

#### **5.4.3. Accordi di sottoscrizione**

Non sono previsti accordi con soggetti che accettano di sottoscrivere/collocare la presente emissione.

## **C-6. AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE E MODALITÀ DI NEGOZIAZIONE**

### **6.1. Mercati presso i quali è stata richiesta l'ammissione alla negoziazione**

I titoli oggetto della presente nota informativa non saranno quotati in mercati regolamentati né su altri mercati equivalenti.

### **6.2. Quotazione su altri mercati regolamentati o equivalenti in cui ci siano quotati titoli dell'Emittente**

Non esistono mercati regolamentati o equivalenti in cui ci siano titoli quotati e messi dall'Emittente.

### **6.3. Soggetti operanti sul mercato secondario**

Nessun intermediario finanziario ha assunto l'impegno di agire nelle operazioni sul mercato secondario, tuttavia l'Emittente potrà negoziare il titolo nell'ambito dell'attività di Negoziazione in conto proprio in modo da fornire su base continuativa prezzi di acquisto e di vendita in base alle regole previste nella propria Strategia di esecuzione degli ordini, consegnata al cliente prima della sottoscrizione dello strumento finanziario. Per quanto attiene ai criteri di formazione dei prezzi nella Negoziazione in conto proprio, fuori periodo di sottoscrizione, questi soggiacciono alle seguenti regole:

Per la formazione del prezzo si ricorre alla tecnica del “simple margin”, determinando per le quotazioni denaro uno spread sull’Euribor di riferimento. Tale spread viene determinato nella misura dello 0,10% rispetto allo spread dell’emissione.

Nella compravendita non sono applicate commissioni di negoziazione.

## **C-7. INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI**

### **7.1. Consulenti legati all’emissione**

Non vi sono consulenti legati all’emissione.

### **7.2. Informazioni contenute nella Nota Informativa sottoposte a revisione**

Le informazioni contenute nella presente Nota Informativa non sono state sottoposte a revisione o a revisione limitata da parte dei revisori legali dei conti.

### **7.3. Pareri o relazioni di esperti, indirizzo e qualifica**

Non vi sono pareri o relazioni rilasciate da persone in qualità di esperti nella presente Nota Informativa.

### **7.4. Informazioni provenienti da terzi**

Non vi sono informazioni contenute nella presente Nota Informativa provenienti da terzi.

### **7.5. Rating dell’emittente e dello strumento finanziario**

La Banca Popolare del Lazio non ha richiesto l’attribuzione di un rating, sia in qualità di Emittente che per i titoli oggetto della presente Nota Informativa.

### **7.6. Condizioni definitive**

Tutte le informazioni riferite ai singoli prestiti obbligazionari ed omesse nel presente documento, verranno stabilite successivamente e precisate nelle Condizioni Definitive che caratterizzano le singole emissioni, secondo il modello di cui alla successiva appendice B, pubblicati presso tutte le dipendenze della banca, nonché sul proprio sito internet: [www.bplazio.it](http://www.bplazio.it) il giorno antecedente l’inizio di ogni offerta e contestualmente inviate alla CONSOB.

## REGOLAMENTO DEL PRESTITO OBBLIGAZIONARIO A TASSO VARIABILE

Il presente regolamento quadro (il "**Regolamento**") disciplina i titoli di debito (le "**Obbligazioni**" e ciascuna una "**Obbligazione**") che la Banca Popolare del Lazio (l'"**Emittente**") emetterà, di volta in volta, nell'ambito del programma di emissioni obbligazionarie.

Le caratteristiche specifiche di ciascuna delle emissioni di Obbligazioni saranno indicate in documenti denominati "**Condizioni Definitive**", ciascuno dei quali riferito ad una singola emissione. Le Condizioni Definitive relative ad un determinato Prestito Obbligazionario saranno pubblicate entro il giorno antecedente l'inizio del Periodo di Offerta (come di seguito definito) relativo a tale Prestito.

Il presente regolamento è parte integrante del Prospetto, deve essere letto unitamente ai termini ed alle condizioni specifiche in esso contenute e non può circolare separatamente.

### Art. 1 – IMPORTO, DESCRIZIONE DEI TITOLI, TAGLIO MINIMO

La descrizione del prestito obbligazionario ed il relativo codice Isin, saranno indicati nelle "Condizioni Definitive" e sarà emesso nell'ambito dell'attività di raccolta del risparmio per l'esercizio del credito per un importo massimo indicato nelle condizioni definitive, così come il numero di obbligazioni, il valore nominale ed il taglio minimo e i successivi multipli. 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, oltre al rateo di interessi eventualmente maturato dalla data di inizio decorrenza del prestito alla data di sottoscrizione.

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

La durata, la decorrenza, il godimento (giorno di apertura collocamento) ed il giorno di rimborso saranno chiaramente indicati nelle condizioni definitive. In esse, verrà anche indicato l'eventuale "Periodo di Prenotazione". Il collocamento è chiuso, salvo eventuali riaperture, come indicato nelle condizioni definitive.

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 delle spezzature di tagli minimi, questi saranno raggruppati in nuovi tagli minimi ed assegnati 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 E MODALITA' DI INDICIZZAZIONE

Il tasso di interesse nominale relativo alla prima cedola delle obbligazioni pagabile nella data indicata nelle condizioni definitive, sarà pari al tasso percentuale su base annua indicato nelle Condizioni Definitive. Il calcolo degli interessi verrà effettuato con le modalità "actual su 360", nel caso di riferimento alle quotazioni del tasso EURIBOR (Euro Interbank Offered Rate) a tre o a sei mesi con base 360, "actual su actual" nel caso il calcolo degli interessi venga effettuato prendendo a riferimento il tasso annuo lordo semplice dei B.O.T. (Buoni Ordinari del Tesoro) a tre o sei mesi e "actual su 360" nel caso di utilizzo del tasso Ufficiale di riferimento BCE (European Central Bank). Questo potrà essere maggiorato o diminuito di uno spread così come

indicato nelle condizioni definitive. Gli interessi, come sopra determinati, saranno pagati in rate trimestrali o semestrali posticipate il giorno di scadenza degli interessi, ovvero, qualora tali date non cadano in un giorno lavorativo, il primo giorno lavorativo successivo, e, nel caso di conteggio "actual su 360", con corresponsione di interessi per tale periodo aggiuntivo. Per giorno lavorativo si intende qualsiasi giorno in cui il sistema TARGET è operativo. Il tasso EURIBOR è rilevato il secondo giorno lavorativo immediatamente precedente la data di godimento di ciascuna cedola. Il tasso lordo dei BOT verrà rilevato sulla base dell'ultima asta precedente l'inizio del godimento di ciascuna cedola.

Il tasso di riferimento BCE, verrà rilevato il secondo giorno lavorativo immediatamente precedente la data di godimento di ciascuna cedola.

In caso di mancata rilevazione e/o pubblicazione del Parametro di Indicizzazione alle date predeterminate, la rilevazione verrà effettuata utilizzando il primo dato disponibile, in funzione del Parametro di Indicizzazione di riferimento, antecedente la data di rilevazione.

#### **Art. 5 - RIMBORSO**

Il prestito sarà rimborsato nella data indicata nelle Condizioni Definitive (Data di Scadenza), alla pari, in unica soluzione e senza alcuna deduzione per spese. Qualora la data per il pagamento del capitale coincida con un giorno non lavorativo, il pagamento verrà eseguito nel primo giorno lavorativo utile successivo. 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 ricorrano 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'esonero 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, parte integrante del Prospetto, 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: [www.bplazio.it](http://www.bplazio.it).

#### **Art. 11 - FORO COMPETENTE**

Per ogni controversia tra il Cliente, che dovesse rivestire la qualifica di consumatore, così come definito dall'art. 3 lett. a) del D.Lgs. 06.09.2005, n. 206 c.d. "Codice del consumo" e la Banca, in dipendenza del presente rapporto, nonché di ogni altro rapporto di qualunque natura, sarà competente il Giudice del luogo in cui il Cliente ha la propria residenza o ha eletto domicilio.

Qualora il Cliente rivesta la qualifica di Professionista, così come definito dall'art. 3 lett. c) del D.Lgs. 06-09- 2005, n. 206 c.d. "Codice del consumo" sarà competente in via esclusiva, per ogni controversia che dovesse insorgere tra lo stesso e la Banca, in dipendenza del presente rapporto, nonché di ogni altro rapporto di qualunque natura, il Foro di Velletri.

## MODELLO DELLE CONDIZIONI DEFINITIVE



### CONDIZIONI DEFINITIVE ALLA NOTA INFORMATIVA PER L'OFFERTA DEI PRESTITI OBBLIGAZIONARI A TASSO VARIABILE

#### “Denominazione delle Obbligazioni, Codice Isin”

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 sul Prospetto Informativo**”) 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 al Prospetto di Base relativo al programma di prestiti obbligazionari a tasso variabile, depositato presso la Consob in data 20 Aprile 2009 a seguito dell'approvazione comunicata con nota n. 9032396 del 9 Aprile 2009.**

Le presenti Condizioni Definitive, trasmesse a CONSOB in data / /2009, e il Prospetto di Base, composto dal Documento di registrazione, dalle Note Informative e dalla 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 consultabile sul sito internet dell' Emittente: [www.bplazio.it](http://www.bplazio.it).

**A) FATTORI DI RISCHIO**

L'investimento nelle Obbligazioni che verranno emesse nell'ambito del presente Programma di emissione denominato "Banca Popolare del Lazio a Tasso Variabile" comporta i rischi propri di un investimento a tasso variabile, per cui risulta necessario che l'investitore concluda una operazione avente ad oggetto tali operazioni solo dopo averne compreso la natura e il grado di esposizione al rischio che essa comporta.

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 situazione patrimoniale, economica e finanziaria.

Si invitano gli investitori a leggere attentamente la presente Nota Informativa e le condizioni definitive, al fine di comprendere i fattori di rischio generali e specifici collegati all'acquisto delle obbligazioni.

Si invitano inoltre gli investitori a leggere attentamente il Documento di Registrazione al fine di comprendere i fattori di rischio relativi all'Emittente.

I termini non definiti nella presente sezione dei "Fattori di Rischio" hanno il significato ad essi attribuito in altre sezioni della presente Nota Informativa, ovvero del Documento di Registrazione.

**Descrizione sintetica dello strumento finanziario**

Le obbligazioni che verranno emesse nell'ambito del programma "Banca Popolare del Lazio a Tasso Variabile" sono titoli di debito che garantiscono il rimborso del 100% del valore nominale a scadenza. Inoltre, le obbligazioni a Tasso Variabile danno diritto al pagamento di cedole il cui ammontare è determinato in ragione del Parametro di Indicizzazione prescelto (il tasso Euribor a tre/sei mesi o il tasso annuo lordo semplice dei B.O.T. a tre o sei mesi o il tasso ufficiale di riferimento della BCE) eventualmente diminuito ovvero aumentato di uno spread; eventualmente, inoltre, la prima cedola potrà essere determinata ad un tasso di interesse fisso; in ogni caso il tasso di interesse delle cedole non potrà essere inferiore a zero; l'eventuale tasso di interesse della prima cedola, il parametro di indicizzazione prescelto e la frequenza delle cedole, saranno indicati nelle Condizioni Definitive di ciascun prestito.

Non sono previste commissioni di sottoscrizione o di collocamento a carico degli investitori. L'Emittente non si avvale della facoltà di rimborso anticipato.

**Esemplificazione dello strumento finanziario**

Le obbligazioni a Tasso Variabile "Banca Popolare del Lazio a Tasso Variabile" non prevedono alcun rendimento minimo garantito, salvo la prima cedola fosse già predeterminata, e pari a [\*].

Di seguito è indicato il rendimento effettivo su base annua al netto dell'effetto fiscale (in regime di capitalizzazione composta) nella ipotesi di costanza dello scenario nonché la descrizione dell'andamento storico del Parametro di Indicizzazione [\*] e del rendimento virtuale dello strumento finanziario, simulando l'emissione del Prestito nel periodo [\*] - [\*]. Lo stesso è confrontato con il rendimento effettivo su base annua al netto dell'effetto fiscale di un titolo *free risk* di similare scadenza (CCT [\*] pari a [\*].

**Fattori di rischio relativi ai titoli offerti**

Si elencano di seguito i principali rischi relativi ai titoli offerti:

**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.

Per la comprensione dei rischi connessi all'Emittente, si rinvia al capitolo 2 del Documento di Registrazione.

**Rischio correlato all'eventuale spread negativo sul parametro di riferimento**

E' il rischio a cui è soggetto l'investitore nel momento in cui il parametro di indicizzazione prescelto per il calcolo dei pagamenti viene diminuito di uno spread (indicato nelle condizioni definitive). Si rappresenta che la presenza di uno spread negativo potrebbe ridurre l'effetto di una variazione positiva del parametro di indicizzazione, nonché amplificare l'effetto di una variazione negativa dello stesso, incidendo negativamente sul rendimento del titolo. Questo aspetto deve essere valutato tenuto conto dell'assenza di rating dell'Emittente e del prodotto. Nel caso in cui l'emittente applichi uno spread negativo, la cedola non potrà essere inferiore a zero ed intaccare il capitale.

**Rischio di Liquidità**

E' il rischio rappresentato dalla difficoltà o impossibilità per un investitore di vendere prontamente le Obbligazioni prima della scadenza naturale ad un prezzo che consenta all'investitore di realizzare un rendimento atteso, non essendo prevista la quotazione delle Obbligazioni su un mercato regolamentato né in altri sistemi di negoziazione diversi dai mercati regolamentati.

Gli investitori potrebbero, quindi, dover accettare un prezzo inferiore a quello di sottoscrizione, in considerazione del fatto che le richieste di vendita possano non trovare prontamente un valido riscontro. Pertanto, l'investitore, nell'elaborare la propria strategia finanziaria, deve avere la consapevolezza che l'orizzonte temporale dell'investimento, pari alla durata delle Obbligazioni, deve essere in linea con le sue future esigenze di liquidità.

Tale rischio risulta mitigato dall'impegno assunto dall'Emittente ad acquistare tali titoli in contropartita diretta.

Per le modalità di determinazione del prezzo di negoziazione delle Obbligazioni si fa rinvio al paragrafo 6.3 della Nota Informativa.

**Rischio di tasso e di mercato**

L'investimento nelle obbligazioni oggetto del presente Programma di emissione comporta gli elementi di rischio propri di un investimento obbligazionario a tasso variabile.

In generale il rischio di tasso è correlato all'andamento del parametro di indicizzazione prescelto per il singolo prestito. salvo quanto si dirà oltre, ad un aumento del valore di tale parametro corrisponderà un aumento del tasso di interesse nominale delle obbligazioni. Similmente, ad una diminuzione del Parametro di Indicizzazione corrisponderà una diminuzione del tasso di interesse nominale dei titoli. In caso di andamento negativo del parametro di riferimento l'investitore otterrebbe un rendimento inferiore a quello ottenibile da un titolo obbligazionario a tasso fisso. Per le singole obbligazioni è possibile che il Parametro di Indicizzazione possa ridursi fino a zero; in questo caso l'investitore non percepirebbe alcuna cedola sull'investimento effettuato.

**Rischio correlato all'assenza di informazioni**

L'Emittente non fornirà informazioni sull'andamento dei Parametri di Indicizzazione cui sono legate le obbligazioni a tasso variabile durante la vita della stesse.

**Rischio di assenza di garanzie**

Le Obbligazioni non sono assistite da garanzie reali o personali di terzi né dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi. Pertanto gli investitori che abbiano subito una diminuzione anche rilevante del valore del proprio investimento in Obbligazioni emesse dalla Banca Popolare del Lazio, non potranno rivolgersi al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi per ottenere indennizzi o rimborsi.

**Rischio correlato alla presenza di conflitti di interesse**

La Banca Popolare del Lazio in qualità di Emittente delle Obbligazioni che verranno emesse nell'ambito del presente programma ha un conflitto di interessi in quanto

trattasi di operazione avente ad oggetto strumenti finanziari di propria emissione. Inoltre, è previsto che la stessa operi quale Responsabile del Collocamento di dette Obbligazioni, nonché quale Agente per il Calcolo, cioè sarà il soggetto incaricato della determinazione degli interessi e delle attività connesse e tale coincidenza di ruoli (Emittente ed Agente di Calcolo) potrebbe determinare una situazione di conflitto di interessi nei confronti degli investitori.

La Banca Popolare del Lazio potrebbe trovarsi in una situazione di conflitto di interessi anche quando la stessa assume la veste di controparte diretta nel riacquisto delle Obbligazioni e provvede alla determinazione del prezzo di acquisto.

Resta fermo che eventuali conflitti di interessi diversi da quelli descritti nella presente Nota Informativa, che dovessero sussistere in prossimità dell'inizio del periodo di Collocamento delle Obbligazioni, saranno di seguito indicati [\*].

**Rischio di eventi di turbativa o straordinari riguardanti il sottostante**

Nel caso di titoli a tasso variabile ed in presenza di indisponibilità del Parametro di Indicizzazione degli interessi, l'agente di calcolo potrà fissare un valore sostitutivo, secondo quanto indicato nelle Nota Informativa al punto 4.7.

**Rischio correlato all'assenza di rating**

Alle Obbligazioni oggetto della presente Nota Informativa non è stato attribuito alcun livello di "rating". La Banca Popolare del Lazio non ha in programma di richiedere l'attribuzione di un livello di "rating" alle proprie emissioni obbligazionarie.

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

Le Obbligazioni potrebbero deprezzarsi in caso di peggioramento della situazione finanziaria dell'Emittente, in particolare in presenza di un'aspettativa o di un giudizio peggiorativo. Nel corso della durata delle Obbligazioni il loro valore nel mercato secondario sarà quindi influenzato dal variare 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. In particolare si presume che la rischiosità della Obbligazioni emesse dall'Emittente sia sostanzialmente simile a quella di un titoli di stato (free risk)

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 connesso allo scostamento del rendimento delle Obbligazioni rispetto al rendimento di un Titolo di Stato (free risk).]**

[IL rendimento effettivo netto a scadenza dell'Obbligazione "Banca Popolare del Lazio Tasso Variabile [\*] % risulta essere inferiore rispetto al rendimento di un titolo di Stato Free Risk [\*] di durata residua simile con rendimento effettivo annuo a scadenza pari a [\*]. ] (nell'eventualità)

**Rischio connesso al disallineamento tra la periodicità del Parametro di Indicizzazione e quello della cedola.**

Nell'ipotesi che la periodicità della cedola non corrisponda alla periodicità del parametro di riferimento, ad esempio cedola semestrale indicizzata all'Euribor, tale disallineamento potrebbe influire negativamente sul rendimento del titolo. Nel caso si utilizzi il Parametro di Indicizzazione BCE, il disallineamento è dovuto all'utilizzo di un parametro a breve termine contro una cedola di maggior durata.

## FATTORI DI RISCHIO

### **Rischio di chiusura anticipata dell'offerta**

L'Emittente potrà avvalersi, durante il periodo di validità del collocamento, di procedere in qualsiasi momento alla chiusura anticipata, sospendendo immediatamente l'accettazione di ulteriori richieste e dandone comunicazione alla clientela secondo quanto previsto dal paragrafo 5.1.7 della Nota Informativa. L'esercizio di tale facoltà comporta una diminuzione della liquidità dell'emissione. La minor liquidità potrebbe comportare una maggior difficoltà per l'investitore nel liquidare il proprio investimento anticipatamente, ovvero determinarne un valore inferiore a quello atteso.

## **B) CONDIZIONI DELL'OFFERTA**

<b>Descrizione del Prestito:</b>	*
<b>Codice Isin:</b>	*
<b>Durata:</b>	*
<b>Data di emissione:</b>	*
<b>Data di scadenza:</b>	*
<b>Grado di subordinazione:</b>	Non previste clausole di subordinazione;
<b>Prezzo di offerta:</b>	100%
<b>Valuta di riferimento:</b>	Euro
<b>Tasso di interesse nominale prima cedola:</b>	*
<b>Tasso di rendimento effettivo:</b>	*
<b>Trattenute fiscali alla fonte:</b>	12,50%
<b>Date di godimento e scadenza degli interessi:</b>	*
<b>Ammontare totale dell'emissione:</b>	*
<b>Lotto minimo di sottoscrizione:</b>	Una obbligazione pari ad Euro 1.000
<b>Periodo di Prenotazione:</b>	dal * al *
<b>Primo giorno di collocamento:</b>	*
<b>Periodo di Collocamento:</b>	dal * al *
<b>Chiusura Collocamento:</b>	
<b>Termini per il pagamento:</b>	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.
<b>Spese ed oneri:</b>	Non previste.
<b>Frequenza nel pagamento delle cedole</b>	*
<b>Data in cui i risultati dell'offerta verranno resi pubblici:</b>	*
<b>Rimborso anticipato:</b>	Non previsto
<b>Rating delle Obbligazioni:</b>	*
<b>Responsabile del collocamento:</b>	*
<b>Parametro di indicizzazione:</b>	Euribor
<b>Spread su parametro di indicizzazione:</b>	*

\* Le informazioni con asterisco (\*) verranno rese note successivamente e precisate nelle Condizioni Definitive che caratterizzano le singole emissioni e saranno rese pubbliche entro il giorno antecedente l'inizio del collocamento nonché pubblicate sul sito internet della Banca: [www.bplazio.it](http://www.bplazio.it) e presso tutte le dipendenze della Banca.



Riepilogo confronto rendimenti effettivi annui lordi e netti, tra obbligazioni Banca Popolare del Lazio Tasso Variabile [\*] e CCT [\*]:

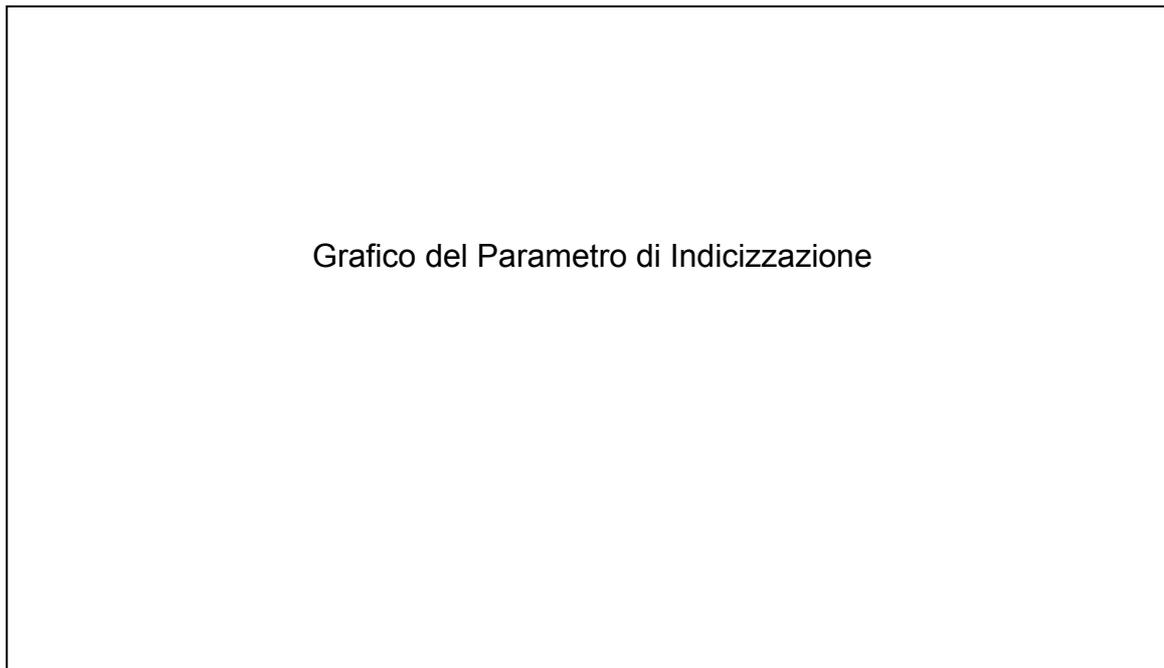
	Obbligazioni BPLazio [*]	CCT [*]
Rendimento effettivo annuo lordo		
Rendimento effettivo annuo netto		

### 1.3 Evoluzione storica del parametro di indicizzazione

A mero titolo esemplificativo si riporta di seguito il grafico che illustra la performance storica del Parametro di Indicizzazione utilizzato nelle esemplificazioni di cui ai precedenti paragrafi.

Si avverte l'investitore che l'andamento storico del (Parametro di Indicizzazione) non è necessariamente indicativo del futuro andamento del medesimo. La performance storica che segue è meramente esemplificativa e non costituisce alcuna garanzia di ottenimento dello stesso livello di rendimento.

ANDAMENTO STORICO DEL [PARAMETRO DI INDICIZZAZIONE] PER IL PERIODO [\*]



### 1.4 Simulazione retrospettiva

A mero titolo esemplificativo si è ipotizzato che il titolo sia stato emesso in data [\*] e sia scaduto il [\*], e che la cedola, fosse determinata sulla base del Parametro di Indicizzazione [\*].

In tale ipotesi il titolo avrebbe garantito una prima cedola del [\*]% crescente (o *decrescente*) progressivamente durante la vita del titolo ed assicurando un rendimento a scadenza pari al [\*]% al lordo e del [\*]% al netto della ritenuta fiscale del 12,50%.

Data di rilevazione Parametro di Indicizzazione .....	Data di Godimento Cedole	Data di Pagamento cedola	Tasso Euribor ..... Mesi	Tasso cedola Semestrale	Cedola lorda	Cedola netta
RENDIMENTO effettivo annuo Lordo						
RENDIMENTO effettivo annuo Netto						

#### **D) AUTORIZZAZIONI RELATIVE ALL'EMISSIONE**

L'emissione delle Obbligazioni oggetto delle presenti Condizioni Definitive è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione dell'Emittente in data [\*] con verbale n. [\*]

Banca Popolare del Lazio  
Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

---