



**Banca Popolare
del Materano**



GRUPPO BANCARIO 5387-6 Banca popolare dell'Emilia Romagna

Sede sociale Matera

Iscritta all'Albo delle Banche al n. 5398.3

Facente parte del Gruppo bancario Banca Popolare dell'Emilia Romagna

Iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari al n. 5387.6

Capitale Sociale € 27.754.180

Iscritta al Registro delle Imprese di Matera al n. 00038060778

Codice Fiscale: 00038060778

CONDIZIONI DEFINITIVE

alla

NOTA INFORMATIVA SUL PROGRAMMA

"BANCA POPOLARE DEL MATERANO S.p.a. OBBLIGAZIONI A TASSO FISSO"

per il Prestito Obbligazionario

Banca Popolare del Materano Spa 5% 06.08.2008/06.02.2011

ISIN IT0004398688

Le presenti Condizioni Definitive sono state redatte in conformità al Regolamento adottato dalla Consob con Delibera n.11971/1999 e successive modifiche, nonché alla Direttiva 2003/71/CE (la "**Direttiva Prospetto**") e al Regolamento 2004/809/CE. Le Condizioni Definitive, unitamente al Documento di Registrazione sull'emittente Banca Popolare del Materano S.p.a. (l'"**Emittente**") alla Nota Informativa e alla Nota di Sintesi, costituiscono il prospetto di base (il "**Prospetto di Base**") relativo al programma di prestiti obbligazionari Banca Popolare del Materano Obbligazioni a tasso fisso (il "**Programma**"), nell'ambito del quale l'Emittente potrà emettere, in una o più serie di emissione (ciascuna un "**Prestito Obbligazionario**" o un "**Prestito**"), titoli di debito di valore nominale unitario inferiore a 50.000 Euro (le "**Obbligazioni**" e ciascuna una "**Obbligazione**").

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

Si invita l'investitore a leggere le presenti Condizioni Definitive congiuntamente alla Nota Informativa depositata presso la CONSOB in data 09.07.2008 a seguito di nulla osta comunicato con nota n. 8062754 del 02.07.2008 (la "**Nota Informativa**"), al Documento di Registrazione depositato presso la CONSOB in data 09.07.2008 a seguito di nulla osta della CONSOB comunicato con nota n. 8062754 del 02.07.2008 (il "**Documento di Registrazione**") e alla relativa Nota di Sintesi (la "**Nota di Sintesi**"), al fine di ottenere informazioni complete sull'Emittente e sulle Obbligazioni.

Le presenti Condizioni Definitive, il Documento di Registrazione, la Nota Informativa e la Nota di Sintesi sono a disposizione del pubblico presso la sede dell'Emittente in Piazza s. Francesco D'Assisi, 12-75100 Matera, ed è altresì consultabili sul sito Internet dell'Emittente www.bpmat.it nella sezione "Prestiti obbligazionari".

Le presenti Condizioni Definitive sono state trasmesse a CONSOB in data 4 agosto '08.

Le presenti Condizioni Definitive si riferiscono alla Nota Informativa relativa al programma di prestiti obbligazionari "Banca Popolare del Materano Obbligazioni a tasso fisso, depositata presso la Consob in data 09.07.2008 a seguito di autorizzazione comunicata con nota n. 8062754 del 02.07.2008.

Salvo che sia diversamente indicato, i termini e le espressioni riportate con lettera maiuscola hanno lo stesso significato loro attribuito nel Regolamento contenuto nella Nota Informativa.

FATTORI DI RISCHIO

1. FATTORI DI RISCHIO

1.1 DESCRIZIONE SINTETICA DEGLI STRUMENTI FINANZIARI OFFERTI

Le Obbligazioni che verranno emesse nell'ambito del Programma "Banca Popolare del Materano a tasso fisso" sono titoli di debito che garantiscono il rimborso del 100% del Valore Nominale. Non è previsto il rimborso anticipato delle Obbligazioni. Inoltre, le Obbligazioni danno diritto al pagamento di cedole il cui ammontare è determinato in ragione di un tasso di interesse fisso annuo lordo pari a 5%.

Il rendimento effettivo annuo netto per ciascun Prestito Obbligazionario, calcolato in regime di capitalizzazione composta alla data di emissione e sulla base del prezzo di emissione, è pari a 4,4105%, ipotizzando l'applicazione dell'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi nella misura del 12,50%.

Le Obbligazioni sono strumenti finanziari che presentano profili di rischio/rendimento la cui valutazione richiede particolare competenza.

È opportuno che gli investitori valutino attentamente se le Obbligazioni costituiscono un investimento idoneo alla loro specifica situazione patrimoniale, economica e finanziaria.

Non sono previste spese e commissioni di collocamento a carico degli investitori.

1.2 FATTORI DI RISCHIO RELATIVI AI TITOLI OFFERTI

Si invitano gli investitori a leggere attentamente la Nota Informativa al fine di comprendere i fattori di rischio 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.

L'investimento nelle Obbligazioni comporta i rischi propri di un investimento obbligazionario a tasso fisso.

1.2.1 Rischio Emittente

I titoli oggetto della presente emissione sono soggetti in generale al rischio che, in caso di liquidazione, l'Emittente non sia in grado di pagare gli interessi o di rimborsare il capitale a scadenza.

L'Emittente non ha previsto garanzie per il rimborso del prestito e per il pagamento degli interessi.

I titoli non sono assistiti da garanzie reali o personali di terzi né del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi.

Il rischio connesso è dato dall'eventualità che l'Emittente, per effetto di un deterioramento della propria solidità patrimoniale, non adempia (parzialmente o totalmente) ai propri impegni contrattuali relativamente alla corresponsione degli interessi e/o al rimborso del capitale delle obbligazioni emesse.

Maggiori informazioni sul rischio Emittente sono riportate nel Documento di Registrazione.

1.2.2 Rischio di prezzo

Le variazioni che interverranno nella curva dei tassi di mercato potrebbero avere riflessi sul prezzo di mercato delle obbligazioni facendole oscillare durante la loro vita (in particolare, la crescita dei tassi di mercato comporterebbe una diminuzione potenziale del valore di mercato delle obbligazioni). La garanzia del rimborso integrale del capitale e di un rendimento lordo garantito permette comunque all'investitore di poter rientrare in possesso del capitale investito, unitamente al pagamento di una cedola, alla data di rimborso del prestito e ciò indipendentemente dall'andamento dei tassi di mercato. Qualora l'investitore intendesse in ogni caso liquidare il proprio investimento prima della data di rimborso, il valore dello stesso potrebbe risultare inferiore al prezzo di sottoscrizione dei titoli.

1.2.3 Rischio di liquidità

Non è prevista la presentazione di una domanda di ammissione alle negoziazioni presso alcun mercato regolamentato delle Obbligazioni di cui alla presente Nota Informativa. Pertanto, il portatore delle Obbligazioni potrebbe trovarsi nell'impossibilità o nella difficoltà di liquidare il proprio investimento prima della sua naturale scadenza a meno di dover accettare una riduzione del prezzo delle Obbligazioni pur di trovare una controparte disposta a comprarlo. L'investitore, nell'elaborare la propria strategia finanziaria, deve avere ben presente che l'orizzonte temporale dell'investimento nelle Obbligazioni (definito dalla durata delle stesse all'atto dell'emissione) deve essere in linea con le sue future esigenze di liquidità.

Il prezzo di negoziazione verrà calcolato in ottemperanza a quanto previsto nella "strategia di esecuzione ordini" ("execution policy") della Banca, documento che è consegnato alla clientela al momento della stipula del contratto di negoziazione (coincidente con l'apertura del deposito titoli). Per le obbligazioni di propria emissione i prezzi sono determinati giornalmente dalla **Capogruppo Banca Popolare dell'Emilia Romagna** mediante l'utilizzo di procedure informatiche denominate "kondor+" e "Fincad"; detti prezzi sono formati in considerazione dell'andamento giornaliero dei tassi di mercato (curva zero coupon) omogeneo per vita residua, maggiorati di uno spread corrispondente al rischio di credito riferito alla Banca (rilevazione mensile dello specifico Ufficio Risk Management della **Capogruppo Banca Popolare dell'Emilia Romagna**).

L'Emittente assume onere di controparte impegnandosi ad acquistare qualunque quantitativo rivenduto dai sottoscrittori in qualunque momento in qualità di soggetto abilitato allo svolgimento del servizio di negoziazione in conto proprio.

1.2.4 Rischi connessi al conflitto di interessi

1.2.4.1 Rischio di coincidenza dell'emittente e del collocatore

La coincidenza dell'Emittente e del Collocatore potrebbe determinare una situazione di conflitto di interessi nei confronti degli investitori.

1.2.4.2 Appartenenza dell'emittente e della controparte al medesimo gruppo bancario

Poiché l'Emittente nella sua qualità di appartenente al gruppo bancario, potrà coprirsi dal rischio di interesse stipulando contratti di copertura con controparti interne al Gruppo, tale comune appartenenza (dell'emittente e della controparte) allo stesso gruppo bancario potrebbe determinare una situazione di conflitto di interessi nei confronti degli investitori.

1.2.4.3 Rischio di coincidenza dell'emittente e dell' agente di calcolo

La coincidenza dell'Emittente e dell'Agente di calcolo potrebbe determinare una situazione di conflitto di interessi nei confronti degli investitori.

1.2.4.4 Rischio di coincidenza dell'emittente e del soggetto abilitato allo svolgimento del servizio di negoziazione per conto proprio

La coincidenza dell'Emittente e del soggetto abilitato allo svolgimento del servizio di negoziazione per conto proprio e potrebbe determinare una situazione di conflitto di interessi nei confronti degli investitori.

1.2.5 Rischio correlato all'assenza di rating dei titoli

Ai titoli oggetto della presente Nota Informativa non è attribuito alcun livello di "rating".

1. 4 ESEMPLIFICAZIONI DELLO STRUMENTO FINANZIARIO OFFERTO

Il rendimento effettivo annuo lordo a scadenza è pari a 5,04831% e il rendimento effettivo annuo netto è pari a 4,41050%.

A titolo di esemplificazione si riporta il confronto con il rendimento di un titolo simile:

| | Rendimento effettivo annuo netto | Rendimento effettivo annuo lordo |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| Obbligazione Bpmat Tasso Fisso 5% 06/08/08-06/02/11. | 4,4105% | 5,0483% |
| BTP 01/02/2011 3,75% IT0004332521 | 4,269% | 4,753% |

(ipotesi effettuata alla data del 29/07/08)

2. CONDIZIONI DELL'OFFERTA

| | |
|--|--|
| Denominazione Obbligazioni | "Banca Popolare del Materano Spa 5% 06.08.08-06.02.11". |
| ISIN | IT0004398688 |
| Ammontare dell'Emissione | Totale L'Ammontare Totale dell'emissione è pari a Euro 5.000.000, per un totale di n. 5.000 Obbligazioni, ciascuna del Valore Nominale pari a Euro 1.000. |
| Periodo di Offerta | Le Obbligazioni saranno offerte dal 06.08.08 al 30.09.08, salvo chiusura anticipata del Periodo di Offerta che verrà comunicata al pubblico con apposito avviso da pubblicarsi sul sito Internet dell'Emittente (sezione "Prestiti obbligazionari") e, contestualmente, trasmesso alla CONSOB. |
| Lotto Minimo | Le domande di adesione all'offerta dovranno essere presentate per quantitativi non inferiori al Lotto Minimo pari a n. 1 Obbligazione. |
| Prezzo di Emissione | Il Prezzo di Emissione delle Obbligazioni è pari al 100% del Valore Nominale, e cioè Euro 1.000. |
| Data di Godimento | La Data di Godimento del Prestito è il 06.08.08. |
| Date di Regolamento | La Data di Regolamento del Prestito è: 06.08.08. |
| Data di Scadenza | La Data di Scadenza del Prestito è il 06.02.11. |
| Valuta di riferimento | La valuta di riferimento delle Obbligazioni è l'Euro. |
| Interessi | Il tasso di interesse applicato alle Obbligazioni è pari al 5% lordo annuo. |
| Commissioni e oneri a carico del sottoscrittore | Non vi sarà alcun aggravio di commissioni o oneri a carico del sottoscrittore. |
| Frequenza nel pagamento delle Cedole | Le Cedole saranno pagate con frequenza semestrale, in occasione delle seguenti Date di pagamento: 06.02.09, 06.08.09, 06.02.10, 06.08.10, 06.02.11. |
| Rating delle Obbligazioni | Alle Obbligazioni non è assegnato nessun rating. |
| Rimborso | Le Obbligazioni saranno rimborsate alla pari, alla loro scadenza del 06.02.11 e cesseranno di essere fruttifere dalla stessa data. |
| Rimborso anticipato | Non è previsto il rimborso anticipato delle |

Obbligazioni.

| | |
|---|---|
| Soggetti incaricati del collocamento | Il soggetto incaricato del collocamento è la Banca Popolare del Materano Spa. |
| Responsabile del collocamento | Il responsabile del collocamento è la Banca Popolare del Materano Spa. |
| Accordi di sottoscrizione relativi alle Obbligazioni | Non vi sono accordi di sottoscrizione relativi alle Obbligazioni. |
| Regime fiscale | Sono a carico degli obbligazionisti le imposte e tasse presenti e future che per legge colpiscono le obbligazioni e/o i relativi interessi, premi ed altri frutti. Attualmente si rende applicabile l'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi nella misura del 12,50%, secondo le disposizioni previste dal Decreto Legislativo 1° aprile 1996 n. 239; si applicano anche le disposizioni di cui al D.Lgs. 21 novembre 1997 n. 461 (riordino della disciplina tributaria dei redditi di capitale e redditi diversi) e successive modifiche ed integrazioni. |

4. AUTORIZZAZIONI RELATIVE ALL'EMISSIONE

L'emissione delle Obbligazioni oggetto delle presenti Condizioni Definitive è stata approvata con delibera del Consiglio di amministrazione in data 28 maggio 2008

Si precisa che le Obbligazioni non sono soggette agli obblighi di informativa preventiva ed autorizzazione da parte della Banca d'Italia.

Avv. Nicola Lupo
Vice Presidente Consiglio di
Amministrazione
Banca Popolare del Materano S.p.a.

8 REGOLAMENTO DEL PROGRAMMA BANCA POPOLARE DEL MATERANO OBBLIGAZIONI A TASSO FISSO

Il presente regolamento quadro (il "**Regolamento**") è parte integrante del Prospetto e disciplina i titoli di debito (le "**Obbligazioni**" e ciascuna una "**Obbligazione**") che Banca Popolare del Materano S.p.a. (l'"**Emittente**") emetterà, di volta in volta, nell'ambito del programma di emissioni obbligazionarie denominato Banca Popolare del Materano Obbligazioni a Tasso Fisso (il "**Programma**").

Le caratteristiche specifiche di ciascuna delle emissioni di Obbligazioni (ciascuna un "**Prestito Obbligazionario**" o un "**Prestito**") 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 regolamento di emissione dei singoli Prestiti Obbligazionari sarà dunque costituito dal presente Regolamento unitamente a quanto contenuto nel paragrafo 2 ("**Condizioni dell'Offerta**") delle Condizioni Definitive di tale Prestito, i documenti sono consultabili sul sito Internet dell'Emittente www.bpmat.it nella sezione "Prestiti obbligazionari"

Articolo 1 - Importo e taglio delle Obbligazioni

In occasione di ciascun Prestito, l'Emittente indicherà nelle Condizioni Definitive l'ammontare totale del Prestito (l'"**Ammontare Totale**"), sempre espresso in Euro, il numero totale di Obbligazioni emesse a fronte di tale Prestito e il valore nominale di ciascuna Obbligazione (il "**Valore Nominale**").

Il Prestito Obbligazionario verrà accentrato presso la Monte Titoli S.p.A. ed assoggettato al regime di dematerializzazione di cui al D. Lgs. 24 giugno 1998 n. 213 ed al Regolamento congiunto Banca d'Italia e Consob "Disciplina dei servizi di gestione accentrata, di liquidazione, dei sistemi di garanzia e delle relative società di gestione" del 22 febbraio 2008.

Articolo 2 – Collocamento

Gli investitori potranno aderire al Prestito compilando l'apposita modulistica messa a disposizione presso la sede dei soggetti incaricati del collocamento (i "**Soggetti Incaricati del Collocamento**"), la cui identità sarà indicata nelle Condizioni Definitive, peraltro pubblicate sul sito Internet dell'Emittente www.bpmat.it nella sezione "Prestiti obbligazionari"

L'adesione al Prestito potrà essere effettuata nel corso del periodo di offerta (il "**Periodo di Offerta**"), la cui durata sarà indicata nelle Condizioni Definitive del singolo Prestito, e salva la facoltà dell'Emittente di procedere alla chiusura anticipata senza preavviso.

Nel corso del Periodo di Offerta, gli investitori potranno pertanto sottoscrivere un numero di Obbligazioni non inferiore ad una o al maggior numero indicato nelle Condizioni Definitive (il "**Lotto Minimo**"). Le richieste di sottoscrizione saranno soddisfatte secondo l'ordine cronologico di prenotazione ed entro i limiti dell'importo massimo disponibile.

L'Emittente potrà, durante il periodo di offerta, aumentare l'ammontare totale del singolo prestito obbligazionario dandone comunicazione mediante apposito

avviso da pubblicarsi sul sito Internet dell'Emittente e, contestualmente, trasmesso alla Consob.

Qualora, durante il Periodo di Offerta, le richieste eccedessero l'Ammontare Totale, l'Emittente procederà alla chiusura anticipata dell'offerta e sospenderà immediatamente l'accettazione di ulteriori richieste da parte di ciascuno dei Soggetti Incaricati del Collocamento.

La chiusura anticipata sarà comunicata al pubblico con apposito avviso da pubblicarsi sul sito Internet dell'Emittente e, contestualmente, trasmesso alla CONSOB.

Articolo 3 – Godimento e Durata

Le Obbligazioni saranno emesse con termini di durata che potranno variare, di volta in volta, in relazione al singolo Prestito.

Nelle Condizioni Definitive sarà indicata la data a far corso dalla quale le Obbligazioni incominciano a produrre interessi (la "**Data di Godimento**") e la data in cui le Obbligazioni cessano di essere fruttifere (la "**Data di Scadenza**"). L'Emittente potrà prevedere che durante il Periodo di Offerta vi siano una o più date nelle quali dovrà essere effettuato il pagamento del Prezzo di Emissione (le "**Date di Regolamento**" e ciascuna la "**Data di Regolamento**").

Nell'ipotesi in cui durante il Periodo di Offerta vi sia un'unica Data di Regolamento, questa coinciderà con la Data di Godimento.

Laddove, invece, durante il Periodo di Offerta vi siano più Date di Regolamento, le sottoscrizioni effettuate prima della Data di Godimento saranno regolate alla Data di Godimento. Le sottoscrizioni effettuate successivamente alla Data di Godimento saranno regolate alla prima Data di Regolamento utile compresa nel Periodo di Offerta. In tal caso, il Prezzo di Emissione (come di seguito definito) da corrispondere per la sottoscrizione delle Obbligazioni dovrà essere maggiorato del rateo interessi maturati tra la Data di Godimento e la relativa Data di Regolamento. Tale rateo sarà indicata nelle Condizioni Definitive.

Articolo 4 - Prezzo di emissione

Il prezzo a cui verranno emesse le Obbligazioni (il "**Prezzo di Emissione**"), espresso anche in termini percentuali rispetto al Valore Nominale, sarà indicato nelle Condizioni Definitive del singolo Prestito.

Articolo 5- Interessi

Durante la vita del Prestito gli obbligazionisti riceveranno il pagamento di cedole (le "**Cedole**" e ciascuna la "**Cedola**"), il cui importo è calcolato applicando al Valore Nominale un tasso di interesse fisso (il "**Tasso di Interesse**"), 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 indicato nelle Condizioni Definitive.

| | |
|--|---|
| Articolo 6 – Rimborso | <p>Il Prestito sarà rimborsato in un'unica soluzione, alla pari, alla Data di Scadenza e cessa di essere fruttifero dalla stessa data.</p> <p>Il titolo è esposto ad un rischio di liquidità mitigato dall'impegno, da parte dell'Emittente, di riacquistare qualunque quantitativo rivenduto dai sottoscrittori in qualunque momento, in qualità di soggetto abilitato allo svolgimento del servizio di negoziazione per conto proprio.</p> |
| Articolo 7 - Servizio del prestito | <p>Il pagamento delle cedole e il rimborso del capitale saranno effettuati per il tramite di Monte Titoli S.p.A. 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.</p> |
| Articolo 8 – Rimborso anticipato | <p>L'Emittente non ha previsto la facoltà di rimborsare in via anticipata le Obbligazioni.</p> |
| Articolo 9 – Commissioni e oneri | <p>Non sono previste commissioni e spese a carico dei sottoscrittori.</p> |
| Articolo 10 - Termini di prescrizione | <p>I diritti relativi agli interessi, si prescrivono decorsi 5 anni dalla data di scadenza della cedola e, per quanto concerne il capitale, decorsi 10 anni dalla data in cui il Prestito è divenuto rimborsabile.</p> |
| Articolo 11 - Regime Fiscale | <p>Sono a carico degli obbligazionisti le imposte e tasse presenti e future che per legge colpiscono le obbligazioni e/o i relativi interessi, premi ed altri frutti. Attualmente si rende applicabile l'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi nella misura del 12,50%, secondo le disposizioni previste dal Decreto Legislativo 1° aprile 1996 n. 239; si applicano anche le disposizioni di cui al D.Lgs. 21 novembre 1997 n. 461 (riordino della disciplina tributaria dei redditi di capitale e redditi diversi) e successive modifiche ed integrazioni.</p> |
| Articolo 12 – Disposizioni diverse | <p>Il rimborso del capitale ed il pagamento degli interessi sono garantiti dal patrimonio dell'Emittente. Le Obbligazioni non sono coperte dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi.</p> <p>Le Obbligazioni sono regolate dalla legge italiana. Per qualsiasi controversia connessa con il presente Prestito Obbligazionario, le Obbligazioni o il presente Regolamento, sarà competente, in via esclusiva, il Foro di Matera ovvero, ove l'obbligazionista rivesta la qualifica di consumatore ai sensi e per gli effetti dell'art. 3 del D. Lgs.n.206/05, il foro competente è determinato secondo le vigenti disposizioni normative.</p> <p>La titolarità delle Obbligazioni comporta la piena accettazione di tutte le condizioni fissate nel presente Regolamento. Per quanto non espressamente previsto dal presente Regolamento si applicano le norme di legge.</p> |
| Articolo 13 – Comunicazioni | <p>Tutte le Comunicazioni dall'Emittente agli Obbligazionisti saranno effettuate, ove non diversamente disposto dalla legge, mediante avviso pubblicato sul sito Internet dell'Emittente www.bpmat.it, nella sezione "Prestiti obbligazionari".</p> |