



# BANCA POPOLARE DI APRILIA



GRUPPO BANCARIO 5387-6 Banca popolare dell'Emilia Romagna

Società per Azioni

Sede Legale in Aprilia (LT), Piazza Roma, snc  
Iscrizione al Registro delle Imprese di Latina e  
Codice Fiscale/Partita Iva n.00089400592  
Capitale sociale al 31 dicembre 2007 Euro 6.671.440 i.v.  
Iscritta all'Albo delle Banche al numero di matricola 4521  
Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi  
Aderente al Fondo Nazionale di Garanzia

## CONDIZIONI DEFINITIVE

relative al

**Prospetto di base sul Programma di emissione**

**“BANCA POPOLARE DI APRILIA S.P.A. OBBLIGAZIONI A TASSO FISSO”**

**BANCA POPOLARE DI APRILIA S.P.A. 3,00% 26/01/2009 – 26/01/2012  
ISIN IT0004454127**

Le presenti Condizioni Definitive sono state redatte in conformità alla Direttiva 2003/71/CE ed al Regolamento 2004/809/CE. Le Condizioni Definitive, unitamente al Documento di Registrazione sull'emittente Banca Popolare di Aprilia S.p.A. (l'“Emittente”), alla Nota Informativa ed alla Nota di Sintesi, costituiscono il prospetto (il “Prospetto”) relativo al programma di emissione di prestiti obbligazionari “Banca Popolare di Aprilia S.p.A. Obbligazioni a Tasso Fisso - Banca Popolare di Aprilia S.p.A. Obbligazioni a Tasso Variabile - Banca Popolare di Aprilia S.p.A. Obbligazioni Step Up/Step Down - Banca Popolare di Aprilia S.p.A. Obbligazioni Zero Coupon” (il “Programma di emissione”), nell'ambito del quale l'Emittente potrà emettere, in una o più emissioni (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 12.08.2008 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 8074953 del 06.08.2008 (la “Nota Informativa”), al Documento di Registrazione depositato presso la CONSOB in data 12.08.2008 a seguito di approvazione della CONSOB comunicata con nota n. 8074953 del 06.08.2008 (il “Documento di Registrazione”) e alla relativa Nota di Sintesi (la “Nota di Sintesi”) (tutti insieme il “Prospetto”), al fine di ottenere informazioni complete sull' Emittente e sulle Obbligazioni.

Il Prospetto è a disposizione del pubblico presso la sede dell'Emittente in p.zza Roma snc, 04011 Aprilia – LT- e presso le sue Filiali, ed è altresì consultabile sul sito Internet dell'Emittente [www.popapriliasp.it](http://www.popapriliasp.it) nella sezione “Prestito obbligazionari”.

Le presenti Condizioni Definitive sono state trasmesse alla Consob in data.

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

**Si invitano gli investitori a leggere attentamente il Prospetto di Base al fine di comprendere i fattori di rischio collegati alla sottoscrizione delle Obbligazioni emesse nell'ambito del Programma di Emissione.**

**E' opportuno che gli investitori valutino attentamente se le Obbligazioni oggetto delle presenti Condizioni Definitive costituiscano un investimento idoneo alla loro specifica situazione.**

I termini in maiuscolo non definiti nelle presenti Condizioni Definitive hanno il significato ad essi attribuito in altre sezioni del relativo Prospetto di Base.

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

Le Obbligazioni sono soggette 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.

Le Obbligazioni non sono assistite dalla garanzia del Fondo di Interbancario di Tutela dei Depositi o da garanzie reali.

Al fine di comprendere i fattori di rischio relativi all'Emittente, che devono essere considerati prima di qualsiasi decisione di investimento, si invitano gli investitori a leggere con attenzione il paragrafo 3 del Documento di Registrazione disponibile gratuitamente presso la Sede legale e le Filiali dell'Emittente, e consultabile sul sito internet dell'Emittente [www.popaprilvia.it](http://www.popaprilvia.it)

## **2. FATTORI DI RISCHIO RELATIVI AI TITOLI OFFERTI**

### **Descrizione sintetica delle caratteristiche dei titoli offerti**

Le Obbligazioni oggetto delle presenti Condizioni Definitive sono titoli di debito ordinari che prevedono il rimborso del 100% del Valore Nominale in un'unica soluzione alla scadenza.

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

Inoltre, le Obbligazioni prevedono il pagamento di Cedole calcolate considerando la convenzione ACT/ACT (giorni effettivi su giorni effettivi) ed applicando al Valore Nominale il tasso di interesse nominale annuo lordo pari a 3,00%.

### **Rischio di deprezzamento dei titoli in presenza di oneri di sottoscrizione**

Il prezzo di emissione dell'obbligazione può incorporare oneri di sottoscrizione attribuibili alla non adeguata remunerazione della rischiosità connessa alle obbligazioni emesse.

L'investitore deve tenere presente che le obbligazioni sconteranno immediatamente sul mercato secondario tali costi impliciti contenuti nel prezzo di emissione delle obbligazioni con la conseguenza che il prezzo rifletterà l'effettivo valore del titolo.

L'investitore deve inoltre considerare che tali costi sono pagati upfront, cioè versati per intero al momento della sottoscrizione, e non sono rimborsabili in caso di dismissione dell'investimento prima della scadenza.

### **Rischio di liquidità**

Non è prevista la presentazione di una domanda di ammissione alle negoziazioni presso alcun mercato regolamentato delle Obbligazioni. Pertanto, il portatore delle stesse 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 rispetto al prezzo di emissione dei titoli ma anche rispetto allo stesso valore teorico dei medesimi al momento della cessione. 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.

L'Emittente si impegna a riacquistare le obbligazioni durante la vita delle medesime nell'ambito del servizio di negoziazione in conto proprio, secondo le modalità ed i criteri

indicati nella propria Strategia di Trasmissione ed Esecuzione di Ordini.

### **Rischio di prezzo**

Rappresenta il rischio legato alla variazione dei tassi di interesse. In genere, a fronte di un aumento dei tassi d'interesse di mercato si assiste ad una riduzione del valore di mercato delle Obbligazioni, mentre, a fronte di una diminuzione dei tassi d'interesse di mercato, si assiste ad un rialzo del valore di mercato delle Obbligazioni.

Per tutte le obbligazioni, durante la vita dei titoli l'effetto delle fluttuazioni dei tassi di interesse espressi dai mercati finanziari sui prezzi, e quindi sui rendimenti dei titoli, è tanto più accentuato quanto più lunga è la loro vita residua. Nel caso delle obbligazioni zero coupon, la sensibilità del prezzo alle variazioni dei tassi di interesse è più elevata rispetto a quella delle altre obbligazioni.

Se l'investitore volesse pertanto vendere il titolo prima della scadenza, in presenza di variazioni in aumento dei tassi di mercato il prezzo di mercato dei titoli potrebbe risultare inferiore al prezzo di sottoscrizione ed il rendimento effettivo dell'investimento potrebbe risultare inferiore a quello attribuito al titolo al momento dell'acquisto ipotizzando di mantenere l'investimento fino alla scadenza.

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

Ai titoli oggetto del presente Prospetto di Base non è attribuito alcun livello di "rating".

### **Rischi connessi al conflitto di interessi**

Nell'ambito della presente offerta sono rilevabili i seguenti conflitti di interesse:

#### Coincidenza dell'Emittente e agente per il calcolo

Banca Popolare di Aprilia S.p.A. svolge la duplice funzione di Emittente e Agente per il Calcolo, cioè soggetto incaricato della determinazione degli interessi e delle attività connesse.

#### 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.

#### Negoziante delle Obbligazione in contropartita diretta

Situazioni di conflitto di interesse potrebbero derivare dal fatto che la Banca Popolare di Aprilia, oltre ad esserne l'Emittente, negozia in conto proprio le Obbligazioni oggetto delle presenti Condizioni Definitive.

#### 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.

### **Rischio di mutamento del regime fiscale**

I valori netti relativi al tasso di interesse ed al rendimento delle Obbligazioni risultanti dalle esemplificazioni contenute nella Nota informativa, sono stati calcolati sulla base del regime fiscale in vigore alla data di redazione del presente Prospetto di Base.

Non è possibile prevedere eventuali modifiche all'attuale regime fiscale all'atto dell'emissione dei Singoli Prestiti e durante la vita delle Obbligazioni, né può essere escluso che, in caso di modifiche, i valori netti indicati nelle esemplificazioni con riferimento alle Obbligazioni possano discostarsi, anche sensibilmente, da quelli che saranno effettivamente

applicabili alle Obbligazioni.

Il Regolamento delle Obbligazioni prevede che siano a carico degli obbligazionisti ogni imposta e tassa, presente o futura che per legge colpiscono o dovessero colpire le Obbligazioni od alle quali le Obbligazioni vengano comunque ad essere soggette, salvo diversa norma di legge.

Eventuali maggiori prelievi fiscali sui redditi o sulle plusvalenze relative alle Obbligazioni, ad esito di sopravvenute modifiche legislative o regolamentari ovvero di sopravvenute prassi interpretative dell'amministrazione finanziaria, comporteranno conseguentemente una riduzione del rendimento delle Obbligazioni al netto del prelievo fiscale, senza che ciò determini obbligo alcuno per l'Emittente di corrispondere agli obbligazionisti alcun importo aggiuntivo a compensazione di tale maggiore prelievo fiscale, salvo diversa norma di legge.

## **2. CONDIZIONI DELL'OFFERTA E CARATTERISTICHE DELLE OBBLIGAZIONI**

### **Denominazione Obbligazioni**

"Banca Popolare di Aprilia S.p.A. 3,00% 26/01/2009– 26/01/2012".

### **Codice ISIN**

IT0004454127

### **Ammontare Totale dell'Emissione**

L'Ammontare Totale dell'emissione è pari a Euro 2.000.000, per un totale di n. 2.000 Obbligazioni, ciascuna del Valore Nominale pari a Euro 1.000.

### **Periodo di Offerta**

Le Obbligazioni saranno offerte dal 26/01/2009 al 27/02/2009, 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. L'Emittente potrà estendere la durata del periodo di Offerta pubblicando apposito avviso sul proprio sito internet 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 a Euro 1.000.

### **Data di Godimento**

La Data di Godimento del Prestito è il 26/01/2009.

### **Date di Regolamento**

Le Date di Regolamento del Prestito sono la Data di Emissione, cioè il 26/01/2009, e qualsiasi giorno di Borsa aperta compreso nel Periodo di Offerta.

### **Data di Scadenza**

La Data di Scadenza del Prestito è il 26/01/2012.

### **Valuta di riferimento**

La valuta di riferimento delle Obbligazioni è l'Euro.

### **Commissioni e oneri a carico del sottoscrittore**

Non vi è alcun aggravio di commissioni o oneri a carico del sottoscrittore.

### **Rating delle Obbligazioni**

Alle Obbligazioni non è assegnato nessun *rating*.

### **Rimborso**

Le Obbligazioni saranno rimborsate alla pari, alla loro scadenza del 26/01/2012 e cesseranno di essere fruttifere dalla stessa data.

### **Soggetti incaricati del collocamento**

Il soggetto incaricati del collocamento è la Banca Popolare di Aprilia S.p.A..

### **Agente per il Calcolo**

L'Emittente svolge il ruolo di Agente per il Calcolo.

### **Responsabile del collocamento**

Il responsabile del collocamento è la Banca Popolare di Aprilia S.p.A..

### **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 le tasse presenti e future che per legge colpiscono le obbligazioni e/o i relativi interessi, premi ed altri frutti. Attualmente è 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. 17 novembre 1997 n. 461 (riordino della disciplina tributaria dei redditi di capitale e redditi diversi) e successive modifiche ed integrazioni.

**Le informazioni sopra riportate sono integrate dalle ulteriori seguenti informazioni, a seconda della tipologia delle obbligazioni:**

### **Cedole**

Ogni cedola frutta un interesse nominale annuo lordo calcolato considerando la convenzione ACT/ACT (giorni effettivi su giorni effettivi) ed applicando al Valore Nominale il Tasso Fisso.

### **Tasso Fisso**

Il tasso di interesse nominale annuo lordo è pari al 3,00%.

### **Frequenza nel pagamento delle cedole**

Le Cedole saranno pagate in via posticipata con frequenza semestrale in occasione delle seguenti Date di pagamento: 26/07/2009, 26/01/2010, 26/07/2010, 26/01/2011, 26/07/2011, 26/01/2012.

## **3. ESEMPLIFICAZIONI DELLO STRUMENTO FINANZIARIO OFFERTO**

L'Obbligazione avente le caratteristiche sopra illustrate presenta un rendimento effettivo annuo lordo, calcolato in regime di capitalizzazione composta, pari al 3,022% ed un rendimento effettivo annuo al netto della ritenuta fiscale (pari al 12,50%), calcolato in regime di capitalizzazione composta, pari al 2,642%.

Si riporta di seguito il confronto fra il rendimento effettivo annuo lordo e netto dell'Obbligazione oggetto della precedente esemplificazione ed il rendimento effettivo annuo lordo e netto del Titolo di Stato a tasso fisso (BTP – ISIN IT0003190912 ) avente scadenza 01.02.2012.

Il rendimento del BTP è stato calcolato sulla base dei dati di mercato del 19/01/2009. A tale data il prezzo ufficiale del BTP era pari a 105,33 e la cedola corrisposta è pari al 5,00%.

	Rendimento effettivo annuo netto	Rendimento effettivo annuo lordo
Obbligazione "Banca Popolare di Aprilia S.p.A. 3,00% 26/01/2009–26/01/2012"	2,642%	3,022%
BTP 5,00% 01.02.2012 ISIN IT0003190912	2,55%	3,16%

#### **4. AUTORIZZAZIONI RELATIVE ALL'EMISSIONE**

L'emissione delle Obbligazioni oggetto delle presenti Condizioni Definitive è stata approvata dalla Direzione Generale sulla base della delega ad essa conferita dal Consiglio di Amministrazione nella sua seduta del 3 giugno 2008.

---

**Direzione Generale**  
**Banca Popolare di Aprilia S.p.A.**



# BANCA POPOLARE DI APRILIA



GRUPPO BANCARIO 5387-6 Banca popolare dell'Emilia Romagna

Società per Azioni

Sede Legale in Aprilia (LT), Piazza Roma, snc  
Iscrizione al Registro delle Imprese di Latina e  
Codice Fiscale/Partita Iva n.00089400592  
Capitale sociale al 31 dicembre 2007 Euro 6.671.440 i.v.  
Iscritta all'Albo delle Banche al numero di matricola 4521  
Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi  
Aderente al Fondo Nazionale di Garanzia

## CONDIZIONI DEFINITIVE

relative al

**Prospetto di base sul Programma di emissione**

**“BANCA POPOLARE DI APRILIA S.P.A. OBBLIGAZIONI STEP UP”**

**BANCA POPOLARE DI APRILIA S.P.A. STEP UP 23/02/2009 – 23/02/2014  
ISIN IT0004466030**

Le presenti Condizioni Definitive sono state redatte in conformità alla Direttiva 2003/71/CE ed al Regolamento 2004/809/CE. Le Condizioni Definitive, unitamente al Documento di Registrazione sull'emittente Banca Popolare di Aprilia S.p.A. (l'“Emittente”), alla Nota Informativa ed alla Nota di Sintesi, costituiscono il prospetto (il “Prospetto”) relativo al programma di emissione di prestiti obbligazionari “Banca Popolare di Aprilia S.p.A. Obbligazioni a Tasso Fisso - Banca Popolare di Aprilia S.p.A. Obbligazioni a Tasso Variabile - Banca Popolare di Aprilia S.p.A. Obbligazioni Step Up/Step Down - Banca Popolare di Aprilia S.p.A. Obbligazioni Zero Coupon” (il “Programma di emissione”), nell'ambito del quale l'Emittente potrà emettere, in una o più emissioni (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 12.08.2008 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 8074953 del 06.08.2008 (la “Nota Informativa”), al Documento di Registrazione depositato presso la CONSOB in data 12.08.2008 a seguito di approvazione della CONSOB comunicata con nota n. 8074953 del 06.08.2008 (il “Documento di Registrazione”) e alla relativa Nota di Sintesi (la “Nota di Sintesi”) (tutti insieme il “Prospetto”), al fine di ottenere informazioni complete sull' Emittente e sulle Obbligazioni.

Il Prospetto è a disposizione del pubblico presso la sede dell'Emittente in p.zza Roma snc, 04011 Aprilia – LT- e presso le sue Filiali, ed è altresì consultabile sul sito Internet dell'Emittente [www.popapriliasp.it](http://www.popapriliasp.it) nella sezione “Prestito obbligazionari”.

Le presenti Condizioni Definitive sono state trasmesse alla Consob in data 20/02/2009.

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

**Si invitano gli investitori a leggere attentamente il Prospetto di Base al fine di comprendere i fattori di rischio collegati alla sottoscrizione delle Obbligazioni emesse nell'ambito del Programma di Emissione.**

**E' opportuno che gli investitori valutino attentamente se le Obbligazioni oggetto delle presenti Condizioni Definitive costituiscano un investimento idoneo alla loro specifica situazione.**

I termini in maiuscolo non definiti nelle presenti Condizioni Definitive hanno il significato ad essi attribuito in altre sezioni del relativo Prospetto di Base.

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

Le Obbligazioni sono soggette 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.

Le Obbligazioni non sono assistite dalla garanzia del Fondo di Interbancario di Tutela dei Depositi o da garanzie reali.

Al fine di comprendere i fattori di rischio relativi all'Emittente, che devono essere considerati prima di qualsiasi decisione di investimento, si invitano gli investitori a leggere con attenzione il paragrafo 3 del Documento di Registrazione disponibile gratuitamente presso la Sede legale e le Filiali dell'Emittente, e consultabile sul sito internet dell'Emittente [www.popaprilja.it](http://www.popaprilja.it)

## **2.FATTORI DI RISCHIO RELATIVI AI TITOLI OFFERTI**

### **Descrizione sintetica delle caratteristiche dei titoli offerti**

Le Obbligazioni oggetto delle presenti Condizioni Definitive sono titoli di debito ordinari che prevedono il rimborso del 100% del Valore Nominale in un'unica soluzione alla scadenza.

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

Inoltre, le Obbligazioni prevedono il pagamento di Cedole calcolate considerando la convenzione ACT/ACT (giorni effettivi su giorni effettivi) ed applicando al Valore Nominale: per il periodo 23/02/2009 – 23/02/2010 il tasso di interesse nominale annuo lordo pari a 2,50%, per il successivo periodo 23/02/2010 – 23/02/2011 il tasso di interesse nominale annuo pari a 2,60%, per il successivo periodo 23/02/2011 – 23/02/2012 il tasso di interesse nominale annuo pari a 2,70%, per il successivo periodo 23/02/2012 – 23/02/2013 il tasso di interesse nominale annuo pari a 3,00% e per l'ultimo periodo 23/02/2013 – 23/02/2014 il tasso di interesse nominale annuo pari a 4,00%.

### **Rischio di deprezzamento dei titoli in presenza di oneri di sottoscrizione**

Il prezzo di emissione dell'obbligazione può incorporare oneri di sottoscrizione attribuibili alla non adeguata remunerazione della rischiosità connessa alle obbligazioni emesse.

L'investitore deve tenere presente che le obbligazioni sconteranno immediatamente sul mercato secondario tali costi impliciti contenuti nel prezzo di emissione delle obbligazioni con la conseguenza che il prezzo rifletterà l'effettivo valore del titolo.

L'investitore deve inoltre considerare che tali costi sono pagati upfront, cioè versati per intero al momento della sottoscrizione, e non sono rimborsabili in caso di dismissione dell'investimento prima della scadenza.

### **Rischio di liquidità**

Non è prevista la presentazione di una domanda di ammissione alle negoziazioni presso alcun mercato regolamentato delle Obbligazioni. Pertanto, il portatore delle stesse 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 rispetto al prezzo di emissione dei titoli ma anche rispetto allo stesso valore teorico dei medesimi al momento della cessione. 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.

L'Emittente si impegna a riacquistare le obbligazioni durante la vita delle medesime nell'ambito del servizio di negoziazione in conto proprio, secondo le modalità ed i criteri indicati nella propria Strategia di Trasmissione ed Esecuzione di Ordini.

### **Rischio di prezzo**

Rappresenta il rischio legato alla variazione dei tassi di interesse. In genere, a fronte di un aumento dei tassi d'interesse di mercato si assiste ad una riduzione del valore di mercato delle Obbligazioni, mentre, a fronte di una diminuzione dei tassi d'interesse di mercato, si assiste ad un rialzo del valore di mercato delle Obbligazioni.

Per tutte le obbligazioni, durante la vita dei titoli l'effetto delle fluttuazioni dei tassi di interesse espressi dai mercati finanziari sui prezzi, e quindi sui rendimenti dei titoli, è tanto più accentuato quanto più lunga è la loro vita residua. Nel caso delle obbligazioni zero coupon, la sensibilità del prezzo alle variazioni dei tassi di interesse è più elevata rispetto a quella delle altre obbligazioni.

Se l'investitore volesse pertanto vendere il titolo prima della scadenza, in presenza di variazioni in aumento dei tassi di mercato il prezzo di mercato dei titoli potrebbe risultare inferiore al prezzo di sottoscrizione ed il rendimento effettivo dell'investimento potrebbe risultare inferiore a quello attribuito al titolo al momento dell'acquisto ipotizzando di mantenere l'investimento fino alla scadenza.

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

Ai titoli oggetto del presente Prospetto di Base non è attribuito alcun livello di "rating".

### **Rischi connessi al conflitto di interessi**

Nell'ambito della presente offerta sono rilevabili i seguenti conflitti di interesse:

#### Coincidenza dell'Emittente e agente per il calcolo

Banca Popolare di Aprilia S.p.A. svolge la duplice funzione di Emittente e Agente per il Calcolo, cioè soggetto incaricato della determinazione degli interessi e delle attività connesse.

#### 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.

#### Negoziazione delle Obbligazione in contropartita diretta

Situazioni di conflitto di interesse potrebbero derivare dal fatto che la Banca Popolare di Aprilia, oltre ad esserne l' Emittente, negozia in conto proprio le Obbligazioni oggetto delle presenti Condizioni Definitive.

#### 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.

### **Rischio di mutamento del regime fiscale**

I valori netti relativi al tasso di interesse ed al rendimento delle Obbligazioni risultanti dalle esemplificazioni contenute nella Nota informativa, sono stati calcolati sulla base del regime fiscale in vigore alla data di redazione del presente Prospetto di Base.

Non è possibile prevedere eventuali modifiche all'attuale regime fiscale all'atto dell'emissione dei Singoli Prestiti e durante la vita delle Obbligazioni, né può essere escluso che, in caso di

modifiche, i valori netti indicati nelle esemplificazioni con riferimento alle Obbligazioni possano discostarsi, anche sensibilmente, da quelli che saranno effettivamente applicabili alle Obbligazioni.

Il Regolamento delle Obbligazioni prevede che siano a carico degli obbligazionisti ogni imposta e tassa, presente o futura che per legge colpiscono o dovessero colpire le Obbligazioni od alle quali le Obbligazioni vengano comunque ad essere soggette, salvo diversa norma di legge.

Eventuali maggiori prelievi fiscali sui redditi o sulle plusvalenze relative alle Obbligazioni, ad esito di sopravvenute modifiche legislative o regolamentari ovvero di sopravvenute prassi interpretative dell'amministrazione finanziaria, comporteranno conseguentemente una riduzione del rendimento delle Obbligazioni al netto del prelievo fiscale, senza che ciò determini obbligo alcuno per l'Emittente di corrispondere agli obbligazionisti alcun importo aggiuntivo a compensazione di tale maggiore prelievo fiscale, salvo diversa norma di legge.

## **2. CONDIZIONI DELL'OFFERTA E CARATTERISTICHE DELLE OBBLIGAZIONI**

### **Denominazione Obbligazioni**

“Banca Popolare di Aprilia S.p.A. Step Up 23/02/2009 – 23/02/2014”.

### **Codice ISIN**

IT0004466030.

### **Ammontare Totale dell'Emissione**

L'Ammontare Totale dell'emissione è pari a Euro 2.000.000, per un totale di n. 2.000 Obbligazioni, ciascuna del Valore Nominale pari a Euro 1.000.

### **Periodo di Offerta**

Le Obbligazioni saranno offerte dal 23/02/2009 al 23/05/2009, 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. L'Emittente potrà estendere la durata del periodo di Offerta pubblicando apposito avviso sul proprio sito internet 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 a Euro 1.000.

### **Data di Godimento**

La Data di Godimento del Prestito è il 23/02/2009.

### **Date di Regolamento**

Le Date di Regolamento del Prestito sono la Data di Emissione, cioè il 23/02/2009, e qualsiasi giorno di Borsa aperto compreso nel Periodo di Offerta.

### **Data di Scadenza**

La Data di Scadenza del Prestito è il 23/02/2014.

### **Valuta di riferimento**

La valuta di riferimento delle Obbligazioni è l'Euro.

### **Commissioni e oneri a carico del sottoscrittore**

Non vi è alcun aggravio di commissioni o oneri a carico del sottoscrittore.

### **Rating delle Obbligazioni**

Alle Obbligazioni non è assegnato nessun *rating*.

### **Rimborso**

Le Obbligazioni saranno rimborsate alla pari, alla loro scadenza del 23/02/2014 e cesseranno di essere fruttifere dalla stessa data.

### **Soggetti incaricati del collocamento**

Il soggetto incaricato del collocamento è la Banca Popolare di Aprilia S.p.A..

### **Agente per il Calcolo**

L'Emittente svolge il ruolo di Agente per il Calcolo.

### **Responsabile del collocamento**

Il responsabile del collocamento è la Banca Popolare di Aprilia S.p.A..

### **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 le tasse presenti e future che per legge colpiscono le obbligazioni e/o i relativi interessi, premi ed altri frutti. Attualmente è 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. 17 novembre 1997 n. 461 (riordino della disciplina tributaria dei redditi di capitale e redditi diversi) e successive modifiche ed integrazioni.

**Le informazioni sopra riportate sono integrate dalle ulteriori seguenti informazioni, a seconda della tipologia delle obbligazioni:**

### **Tasso di interesse**

Si elencano i tassi fissi lordi applicati ad ogni cedola:

tasso annuo 1<sup>a</sup> cedola 2,50%;

tasso annuo 2<sup>a</sup> cedola 2,60%;

tasso annuo 3<sup>a</sup> cedola 2,70%;

tasso annuo 4<sup>a</sup> cedola 3,00%;

tasso annuo 5<sup>a</sup> cedola 4,00%.

### **Frequenza nel pagamento delle cedole**

Le Cedole saranno pagate in via posticipata con frequenza annuale in occasione delle seguenti Date di pagamento: 23/02/2010, 23/02/2011, 23/02/2012, 23/02/2013 e 23/02/2014.

## **3. ESEMPLIFICAZIONI DELLO STRUMENTO FINANZIARIO OFFERTO**

L'Obbligazione avente le caratteristiche sopra illustrate presenta un rendimento effettivo annuo lordo, calcolato in regime di capitalizzazione composta, pari al 2,93% ed un rendimento effettivo annuo al netto della ritenuta fiscale (pari al 12,50%), calcolato in regime di capitalizzazione composta, pari al 2,57%.

### **Comparazione dei rendimenti ipotetici con quelli di un Titolo di Stato**

Si riporta di seguito il confronto fra il rendimento effettivo annuo lordo e netto dell'Obbligazione oggetto della precedente esemplificazione ed il rendimento effettivo annuo lordo e netto del Titolo di Stato a tasso fisso (BTP 4,25% 01/08/2014 - ISIN IT0003618383) avente scadenza 01/08/2014. Il rendimento del BTP è stato calcolato sulla base dei dati di mercato del 14/02/2009. A tale data il prezzo ufficiale del BTP era pari a **103,2** e la cedola corrisposta è pari al 4,25%.

	Rendimento effettivo annuo netto	Rendimento effettivo annuo lordo
Obbligazione "Banca Popolare di Aprilia S.p.A. Step Up 23/02/2009 – 23/02/2014	2,57%	2,93%
BTP 4,25% 01/08/2014 ISIN IT0003618383.	3,09%	3,63%

#### **4. AUTORIZZAZIONI RELATIVE ALL'EMISSIONE**

L'emissione delle Obbligazioni oggetto delle presenti Condizioni Definitive è stata approvata dalla Direzione Generale sulla base della delega ad essa conferita dal Consiglio di Amministrazione nella sua seduta del 3 giugno 2008.

---

**Dott. Vittorio Iannucci**  
**Direttore Generale**  
**Banca Popolare di Aprilia S.p.A.**



# BANCA POPOLARE DI APRILIA



GRUPPO BANCARIO 5387-6 Banca popolare dell'Emilia Romagna

Società per Azioni

Sede Legale in Aprilia (LT), Piazza Roma, snc  
Iscrizione al Registro delle Imprese di Latina e  
Codice Fiscale/Partita Iva n.00089400592  
Capitale sociale al 31 dicembre 2007 Euro 6.671.440 i.v.  
Iscritta all'Albo delle Banche al numero di matricola 4521  
Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi  
Aderente al Fondo Nazionale di Garanzia

## CONDIZIONI DEFINITIVE

relative al

**Prospetto di base sul Programma di emissione**

**“BANCA POPOLARE DI APRILIA S.P.A. OBBLIGAZIONI A TASSO FISSO”**

**BANCA POPOLARE DI APRILIA S.P.A. 2,75% 23/02/2009 – 23/02/2012  
ISIN IT0004466048**

Le presenti Condizioni Definitive sono state redatte in conformità alla Direttiva 2003/71/CE ed al Regolamento 2004/809/CE. Le Condizioni Definitive, unitamente al Documento di Registrazione sull'emittente Banca Popolare di Aprilia S.p.A. (l'“Emittente”), alla Nota Informativa ed alla Nota di Sintesi, costituiscono il prospetto (il “Prospetto”) relativo al programma di emissione di prestiti obbligazionari “Banca Popolare di Aprilia S.p.A. Obbligazioni a Tasso Fisso - Banca Popolare di Aprilia S.p.A. Obbligazioni a Tasso Variabile - Banca Popolare di Aprilia S.p.A. Obbligazioni Step Up/Step Down - Banca Popolare di Aprilia S.p.A. Obbligazioni Zero Coupon” (il “Programma di emissione”), nell'ambito del quale l'Emittente potrà emettere, in una o più emissioni (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 12.08.2008 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 8074953 del 06.08.2008 (la “Nota Informativa”), al Documento di Registrazione depositato presso la CONSOB in data 12.08.2008 a seguito di approvazione della CONSOB comunicata con nota n. 8074953 del 06.08.2008 (il “Documento di Registrazione”) e alla relativa Nota di Sintesi (la “Nota di Sintesi”) (tutti insieme il “Prospetto”), al fine di ottenere informazioni complete sull' Emittente e sulle Obbligazioni.

Il Prospetto è a disposizione del pubblico presso la sede dell'Emittente in p.zza Roma snc, 04011 Aprilia – LT- e presso le sue Filiali, ed è altresì consultabile sul sito Internet dell'Emittente [www.popapriliasp.it](http://www.popapriliasp.it) nella sezione “Prestito obbligazionari”.

Le presenti Condizioni Definitive sono state trasmesse alla Consob in data 20/02/2009.

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

**Si invitano gli investitori a leggere attentamente il Prospetto di Base al fine di comprendere i fattori di rischio collegati alla sottoscrizione delle Obbligazioni emesse nell'ambito del Programma di Emissione.**

**E' opportuno che gli investitori valutino attentamente se le Obbligazioni oggetto delle presenti Condizioni Definitive costituiscano un investimento idoneo alla loro specifica situazione.**

I termini in maiuscolo non definiti nelle presenti Condizioni Definitive hanno il significato ad essi attribuito in altre sezioni del relativo Prospetto di Base.

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

Le Obbligazioni sono soggette 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.

Le Obbligazioni non sono assistite dalla garanzia del Fondo di Interbancario di Tutela dei Depositi o da garanzie reali.

Al fine di comprendere i fattori di rischio relativi all'Emittente, che devono essere considerati prima di qualsiasi decisione di investimento, si invitano gli investitori a leggere con attenzione il paragrafo 3 del Documento di Registrazione disponibile gratuitamente presso la Sede legale e le Filiali dell'Emittente, e consultabile sul sito internet dell'Emittente [www.popaprilia.it](http://www.popaprilia.it)

## **2. FATTORI DI RISCHIO RELATIVI AI TITOLI OFFERTI**

### **Descrizione sintetica delle caratteristiche dei titoli offerti**

Le Obbligazioni oggetto delle presenti Condizioni Definitive sono titoli di debito ordinari che prevedono il rimborso del 100% del Valore Nominale in un'unica soluzione alla scadenza.

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

Inoltre, le Obbligazioni prevedono il pagamento di Cedole calcolate considerando la convenzione ACT/ACT (giorni effettivi su giorni effettivi) ed applicando al Valore Nominale il tasso di interesse nominale annuo lordo pari a 2,75%.

### **Rischio di deprezzamento dei titoli in presenza di oneri di sottoscrizione**

Il prezzo di emissione dell'obbligazione può incorporare oneri di sottoscrizione attribuibili alla non adeguata remunerazione della rischiosità connessa alle obbligazioni emesse.

L'investitore deve tenere presente che le obbligazioni sconteranno immediatamente sul mercato secondario tali costi impliciti contenuti nel prezzo di emissione delle obbligazioni con la conseguenza che il prezzo rifletterà l'effettivo valore del titolo.

L'investitore deve inoltre considerare che tali costi sono pagati upfront, cioè versati per intero al momento della sottoscrizione, e non sono rimborsabili in caso di dismissione dell'investimento prima della scadenza.

### **Rischio di liquidità**

Non è prevista la presentazione di una domanda di ammissione alle negoziazioni presso alcun mercato regolamentato delle Obbligazioni. Pertanto, il portatore delle stesse 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 rispetto al prezzo di emissione dei titoli ma anche rispetto allo stesso valore teorico dei medesimi al momento della cessione. 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.

L'Emittente si impegna a riacquistare le obbligazioni durante la vita delle medesime nell'ambito del servizio di negoziazione in conto proprio, secondo le modalità ed i criteri

indicati nella propria Strategia di Trasmissione ed Esecuzione di Ordini.

### **Rischio di prezzo**

Rappresenta il rischio legato alla variazione dei tassi di interesse. In genere, a fronte di un aumento dei tassi d'interesse di mercato si assiste ad una riduzione del valore di mercato delle Obbligazioni, mentre, a fronte di una diminuzione dei tassi d'interesse di mercato, si assiste ad un rialzo del valore di mercato delle Obbligazioni.

Per tutte le obbligazioni, durante la vita dei titoli l'effetto delle fluttuazioni dei tassi di interesse espressi dai mercati finanziari sui prezzi, e quindi sui rendimenti dei titoli, è tanto più accentuato quanto più lunga è la loro vita residua. Nel caso delle obbligazioni zero coupon, la sensibilità del prezzo alle variazioni dei tassi di interesse è più elevata rispetto a quella delle altre obbligazioni.

Se l'investitore volesse pertanto vendere il titolo prima della scadenza, in presenza di variazioni in aumento dei tassi di mercato il prezzo di mercato dei titoli potrebbe risultare inferiore al prezzo di sottoscrizione ed il rendimento effettivo dell'investimento potrebbe risultare inferiore a quello attribuito al titolo al momento dell'acquisto ipotizzando di mantenere l'investimento fino alla scadenza.

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

Ai titoli oggetto del presente Prospetto di Base non è attribuito alcun livello di "rating".

### **Rischi connessi al conflitto di interessi**

Nell'ambito della presente offerta sono rilevabili i seguenti conflitti di interesse:

#### Coincidenza dell'Emittente e agente per il calcolo

Banca Popolare di Aprilia S.p.A. svolge la duplice funzione di Emittente e Agente per il Calcolo, cioè soggetto incaricato della determinazione degli interessi e delle attività connesse.

#### 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.

#### Negoziante delle Obbligazione in contropartita diretta

Situazioni di conflitto di interesse potrebbero derivare dal fatto che la Banca Popolare di Aprilia, oltre ad esserne l'Emittente, negozia in conto proprio le Obbligazioni oggetto delle presenti Condizioni Definitive.

#### 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.

### **Rischio di mutamento del regime fiscale**

I valori netti relativi al tasso di interesse ed al rendimento delle Obbligazioni risultanti dalle esemplificazioni contenute nella Nota informativa, sono stati calcolati sulla base del regime fiscale in vigore alla data di redazione del presente Prospetto di Base.

Non è possibile prevedere eventuali modifiche all'attuale regime fiscale all'atto dell'emissione dei Singoli Prestiti e durante la vita delle Obbligazioni, né può essere escluso che, in caso di modifiche, i valori netti indicati nelle esemplificazioni con riferimento alle Obbligazioni possano discostarsi, anche sensibilmente, da quelli che saranno effettivamente

applicabili alle Obbligazioni.

Il Regolamento delle Obbligazioni prevede che siano a carico degli obbligazionisti ogni imposta e tassa, presente o futura che per legge colpiscono o dovessero colpire le Obbligazioni od alle quali le Obbligazioni vengano comunque ad essere soggette, salvo diversa norma di legge.

Eventuali maggiori prelievi fiscali sui redditi o sulle plusvalenze relative alle Obbligazioni, ad esito di sopravvenute modifiche legislative o regolamentari ovvero di sopravvenute prassi interpretative dell'amministrazione finanziaria, comporteranno conseguentemente una riduzione del rendimento delle Obbligazioni al netto del prelievo fiscale, senza che ciò determini obbligo alcuno per l'Emittente di corrispondere agli obbligazionisti alcun importo aggiuntivo a compensazione di tale maggiore prelievo fiscale, salvo diversa norma di legge.

## **2. CONDIZIONI DELL'OFFERTA E CARATTERISTICHE DELLE OBBLIGAZIONI**

### **Denominazione Obbligazioni**

"Banca Popolare di Aprilia S.p.A. 2,75% 23/02/2009– 23/02/2012".

### **Codice ISIN**

IT0004466048.

### **Ammontare Totale dell'Emissione**

L'Ammontare Totale dell'emissione è pari a Euro 2.000.000, per un totale di n. 2.000 Obbligazioni, ciascuna del Valore Nominale pari a Euro 1.000.

### **Periodo di Offerta**

Le Obbligazioni saranno offerte dal 23/02/2009 al 23/05/2009, 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. L'Emittente potrà estendere la durata del periodo di Offerta pubblicando apposito avviso sul proprio sito internet 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 a Euro 1.000.

### **Data di Godimento**

La Data di Godimento del Prestito è il 23/02/2009.

### **Date di Regolamento**

Le Date di Regolamento del Prestito sono la Data di Emissione, cioè il 23/02/2009, e qualsiasi giorno di Borsa aperta compreso nel Periodo di Offerta.

### **Data di Scadenza**

La Data di Scadenza del Prestito è il 23/02/2012.

### **Valuta di riferimento**

La valuta di riferimento delle Obbligazioni è l'Euro.

### **Commissioni e oneri a carico del sottoscrittore**

Non vi è alcun aggravio di commissioni o oneri a carico del sottoscrittore.

### **Rating delle Obbligazioni**

Alle Obbligazioni non è assegnato nessun *rating*.

### **Rimborso**

Le Obbligazioni saranno rimborsate alla pari, alla loro scadenza del 23/02/2012 e cesseranno di essere fruttifere dalla stessa data.

### **Soggetti incaricati del collocamento**

Il soggetto incaricati del collocamento è la Banca Popolare di Aprilia S.p.A..

### **Agente per il Calcolo**

L'Emittente svolge il ruolo di Agente per il Calcolo.

### **Responsabile del collocamento**

Il responsabile del collocamento è la Banca Popolare di Aprilia S.p.A..

### **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 le tasse presenti e future che per legge colpiscono le obbligazioni e/o i relativi interessi, premi ed altri frutti. Attualmente è 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. 17 novembre 1997 n. 461 (riordino della disciplina tributaria dei redditi di capitale e redditi diversi) e successive modifiche ed integrazioni.

**Le informazioni sopra riportate sono integrate dalle ulteriori seguenti informazioni, a seconda della tipologia delle obbligazioni:**

### **Cedole**

Ogni cedola frutta un interesse nominale annuo lordo calcolato considerando la convenzione ACT/ACT (giorni effettivi su giorni effettivi) ed applicando al Valore Nominale il Tasso Fisso.

### **Tasso Fisso**

Il tasso di interesse nominale annuo lordo è pari al 2,75%.

### **Frequenza nel pagamento delle cedole**

Le Cedole saranno pagate in via posticipata con frequenza semestrale in occasione delle seguenti Date di pagamento: 23/08/2009, 23/02/2010, 23/08/2010, 23/02/2011, 23/08/2011, 23/02/2012.

## **3. ESEMPLIFICAZIONI DELLO STRUMENTO FINANZIARIO OFFERTO**

L'Obbligazione avente le caratteristiche sopra illustrate presenta un rendimento effettivo annuo lordo, calcolato in regime di capitalizzazione composta, pari al 2,769% ed un rendimento effettivo annuo al netto della ritenuta fiscale (pari al 12,50%), calcolato in regime di capitalizzazione composta, pari al 2,421%.

Si riporta di seguito il confronto fra il rendimento effettivo annuo lordo e netto dell'Obbligazione oggetto della precedente esemplificazione ed il rendimento effettivo annuo lordo e netto del Titolo di Stato a tasso fisso (BTP 5,00% 01.02.2012– ISIN IT0003190912) avente scadenza 01.02.2012. Il rendimento del BTP è stato calcolato sulla base dei dati di mercato del 14/02/2009. A tale data il prezzo ufficiale del BTP era pari a 106,02 e la cedola corrisposta è pari al 5,00%.

	Rendimento effettivo annuo netto	Rendimento effettivo annuo lordo
Obbligazione "Banca Popolare di Aprilia S.p.A. 2,75% 23/02/2009 – 23/02/2012"	2,421%	2,769%
BTP 5,00% 01.02.2012 ISIN IT0003190912	2,27%	2,88%

#### **4. AUTORIZZAZIONI RELATIVE ALL'EMISSIONE**

L'emissione delle Obbligazioni oggetto delle presenti Condizioni Definitive è stata approvata dalla Direzione Generale sulla base della delega ad essa conferita dal Consiglio di Amministrazione nella sua seduta del 3 giugno 2008.

---

**Direzione Generale**  
**Banca Popolare di Aprilia S.p.A.**



# BANCA POPOLARE DI APRILIA



GRUPPO BANCARIO 5387-6 Banca popolare dell'Emilia Romagna

Società per Azioni

Sede Legale in Aprilia (LT), Piazza Roma, snc  
Iscrizione al Registro delle Imprese di Latina e  
Codice Fiscale/Partita Iva n.00089400592  
Capitale sociale al 31 dicembre 2007 Euro 6.671.440 i.v.  
Iscritta all'Albo delle Banche al numero di matricola 4521  
Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi  
Aderente al Fondo Nazionale di Garanzia

## CONDIZIONI DEFINITIVE

relative al

**Prospetto di base sul Programma di emissione**

**“BANCA POPOLARE DI APRILIA S.P.A. OBBLIGAZIONI A TASSO FISSO”**

**BANCA POPOLARE DI APRILIA S.P.A. 2,30% 23/04/2009 – 23/10/2011  
ISIN IT0004488695**

Le presenti Condizioni Definitive sono state redatte in conformità alla Direttiva 2003/71/CE ed al Regolamento 2004/809/CE. Le Condizioni Definitive, unitamente al Documento di Registrazione sull'emittente Banca Popolare di Aprilia S.p.A. (l'“Emittente”), alla Nota Informativa ed alla Nota di Sintesi, costituiscono il prospetto (il “Prospetto”) relativo al programma di emissione di prestiti obbligazionari “Banca Popolare di Aprilia S.p.A. Obbligazioni a Tasso Fisso - Banca Popolare di Aprilia S.p.A. Obbligazioni a Tasso Variabile - Banca Popolare di Aprilia S.p.A. Obbligazioni Step Up/Step Down - Banca Popolare di Aprilia S.p.A. Obbligazioni Zero Coupon” (il “Programma di emissione”), nell'ambito del quale l'Emittente potrà emettere, in una o più emissioni (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 12.08.2008 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 8074953 del 06.08.2008 (la “Nota Informativa”), al Documento di Registrazione depositato presso la CONSOB in data 12.08.2008 a seguito di approvazione della CONSOB comunicata con nota n. 8074953 del 06.08.2008 (il “Documento di Registrazione”) e alla relativa Nota di Sintesi (la “Nota di Sintesi”) (tutti insieme il “Prospetto”), al fine di ottenere informazioni complete sull' Emittente e sulle Obbligazioni.

Il Prospetto è a disposizione del pubblico presso la sede dell'Emittente in p.zza Roma snc, 04011 Aprilia – LT- e presso le sue Filiali, ed è altresì consultabile sul sito Internet dell'Emittente [www.popaprililia.it](http://www.popaprililia.it) nella sezione “Prestito obbligazionari”.

Le presenti Condizioni Definitive sono state trasmesse alla Consob in data 22.04.2009.

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

**Si invitano gli investitori a leggere attentamente il Prospetto di Base al fine di comprendere i fattori di rischio collegati alla sottoscrizione delle Obbligazioni emesse nell'ambito del Programma di Emissione.**

**E' opportuno che gli investitori valutino attentamente se le Obbligazioni oggetto delle presenti Condizioni Definitive costituiscano un investimento idoneo alla loro specifica situazione.**

I termini in maiuscolo non definiti nelle presenti Condizioni Definitive hanno il significato ad essi attribuito in altre sezioni del relativo Prospetto di Base.

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

Le Obbligazioni sono soggette 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.

Le Obbligazioni non sono assistite dalla garanzia del Fondo di Interbancario di Tutela dei Depositi o da garanzie reali.

Al fine di comprendere i fattori di rischio relativi all'Emittente, che devono essere considerati prima di qualsiasi decisione di investimento, si invitano gli investitori a leggere con attenzione il paragrafo 3 del Documento di Registrazione disponibile gratuitamente presso la Sede legale e le Filiali dell'Emittente, e consultabile sul sito internet dell'Emittente [www.popaprilvia.it](http://www.popaprilvia.it)

## **2. FATTORI DI RISCHIO RELATIVI AI TITOLI OFFERTI**

### **Descrizione sintetica delle caratteristiche dei titoli offerti**

Le Obbligazioni oggetto delle presenti Condizioni Definitive sono titoli di debito ordinari che prevedono il rimborso del 100% del Valore Nominale in un'unica soluzione alla scadenza.

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

Inoltre, le Obbligazioni prevedono il pagamento di Cedole calcolate considerando la convenzione ACT/ACT (giorni effettivi su giorni effettivi) ed applicando al Valore Nominale il tasso di interesse nominale annuo lordo pari a 2,30%.

### **Rischio di deprezzamento dei titoli in presenza di oneri di sottoscrizione**

Il prezzo di emissione dell'obbligazione può incorporare oneri di sottoscrizione attribuibili alla non adeguata remunerazione della rischiosità connessa alle obbligazioni emesse.

L'investitore deve tenere presente che le obbligazioni sconteranno immediatamente sul mercato secondario tali costi impliciti contenuti nel prezzo di emissione delle obbligazioni con la conseguenza che il prezzo rifletterà l'effettivo valore del titolo.

L'investitore deve inoltre considerare che tali costi sono pagati upfront, cioè versati per intero al momento della sottoscrizione, e non sono rimborsabili in caso di dismissione dell'investimento prima della scadenza.

### **Rischio di liquidità**

Non è prevista la presentazione di una domanda di ammissione alle negoziazioni presso alcun mercato regolamentato delle Obbligazioni. Pertanto, il portatore delle stesse 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 rispetto al prezzo di emissione dei titoli ma anche rispetto allo stesso valore teorico dei medesimi al momento della cessione. 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.

L'Emittente si impegna a riacquistare le obbligazioni durante la vita delle medesime nell'ambito del servizio di negoziazione in conto proprio, secondo le modalità ed i criteri

indicati nella propria Strategia di Trasmissione ed Esecuzione di Ordini.

### **Rischio di prezzo**

Rappresenta il rischio legato alla variazione dei tassi di interesse. In genere, a fronte di un aumento dei tassi d'interesse di mercato si assiste ad una riduzione del valore di mercato delle Obbligazioni, mentre, a fronte di una diminuzione dei tassi d'interesse di mercato, si assiste ad un rialzo del valore di mercato delle Obbligazioni.

Per tutte le obbligazioni, durante la vita dei titoli l'effetto delle fluttuazioni dei tassi di interesse espressi dai mercati finanziari sui prezzi, e quindi sui rendimenti dei titoli, è tanto più accentuato quanto più lunga è la loro vita residua. Nel caso delle obbligazioni zero coupon, la sensibilità del prezzo alle variazioni dei tassi di interesse è più elevata rispetto a quella delle altre obbligazioni.

Se l'investitore volesse pertanto vendere il titolo prima della scadenza, in presenza di variazioni in aumento dei tassi di mercato il prezzo di mercato dei titoli potrebbe risultare inferiore al prezzo di sottoscrizione ed il rendimento effettivo dell'investimento potrebbe risultare inferiore a quello attribuito al titolo al momento dell'acquisto ipotizzando di mantenere l'investimento fino alla scadenza.

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

Ai titoli oggetto del presente Prospetto di Base non è attribuito alcun livello di "rating".

### **Rischi connessi al conflitto di interessi**

Nell'ambito della presente offerta sono rilevabili i seguenti conflitti di interesse:

#### Coincidenza dell'Emittente e agente per il calcolo

Banca Popolare di Aprilia S.p.A. svolge la duplice funzione di Emittente e Agente per il Calcolo, cioè soggetto incaricato della determinazione degli interessi e delle attività connesse.

#### 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.

#### Negoziante delle Obbligazione in contropartita diretta

Situazioni di conflitto di interesse potrebbero derivare dal fatto che la Banca Popolare di Aprilia, oltre ad esserne l' Emittente, negozia in conto proprio le Obbligazioni oggetto delle presenti Condizioni Definitive.

#### 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.

### **Rischio di mutamento del regime fiscale**

I valori netti relativi al tasso di interesse ed al rendimento delle Obbligazioni risultanti dalle esemplificazioni contenute nella Nota informativa, sono stati calcolati sulla base del regime fiscale in vigore alla data di redazione del presente Prospetto di Base.

Non è possibile prevedere eventuali modifiche all'attuale regime fiscale all'atto dell'emissione dei Singoli Prestiti e durante la vita delle Obbligazioni, né può essere escluso che, in caso di modifiche, i valori netti indicati nelle esemplificazioni con riferimento alle Obbligazioni possano discostarsi, anche sensibilmente, da quelli che saranno effettivamente

applicabili alle Obbligazioni.

Il Regolamento delle Obbligazioni prevede che siano a carico degli obbligazionisti ogni imposta e tassa, presente o futura che per legge colpiscono o dovessero colpire le Obbligazioni od alle quali le Obbligazioni vengano comunque ad essere soggette, salvo diversa norma di legge.

Eventuali maggiori prelievi fiscali sui redditi o sulle plusvalenze relative alle Obbligazioni, ad esito di sopravvenute modifiche legislative o regolamentari ovvero di sopravvenute prassi interpretative dell'amministrazione finanziaria, comporteranno conseguentemente una riduzione del rendimento delle Obbligazioni al netto del prelievo fiscale, senza che ciò determini obbligo alcuno per l'Emittente di corrispondere agli obbligazionisti alcun importo aggiuntivo a compensazione di tale maggiore prelievo fiscale, salvo diversa norma di legge.

## **2. CONDIZIONI DELL'OFFERTA E CARATTERISTICHE DELLE OBBLIGAZIONI**

### **Denominazione Obbligazioni**

"Banca Popolare di Aprilia S.p.A. 2,30% 23/04/2009– 23/10/2011".

### **Codice ISIN**

IT0004488695.

### **Ammontare Totale dell'Emissione**

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 23/04/2009 al 23/06/2009, 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. L'Emittente potrà estendere la durata del periodo di Offerta pubblicando apposito avviso sul proprio sito internet 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 a Euro 1.000.

### **Data di Godimento**

La Data di Godimento del Prestito è il 23/04/2009.

### **Date di Regolamento**

Le Date di Regolamento del Prestito sono la Data di Emissione, cioè il 23/04/2009, e qualsiasi giorno di Borsa aperta compreso nel Periodo di Offerta.

### **Data di Scadenza**

La Data di Scadenza del Prestito è il 23/10/2011.

### **Valuta di riferimento**

La valuta di riferimento delle Obbligazioni è l'Euro.

### **Commissioni e oneri a carico del sottoscrittore**

Non vi è alcun aggravio di commissioni o oneri a carico del sottoscrittore.

### **Rating delle Obbligazioni**

Alle Obbligazioni non è assegnato nessun *rating*.

### **Rimborso**

Le Obbligazioni saranno rimborsate alla pari, alla loro scadenza del 23/10/2011 e cesseranno di essere fruttifere dalla stessa data.

### **Soggetti incaricati del collocamento**

Il soggetto incaricati del collocamento è la Banca Popolare di Aprilia S.p.A..

### **Agente per il Calcolo**

L'Emittente svolge il ruolo di Agente per il Calcolo.

### **Responsabile del collocamento**

Il responsabile del collocamento è la Banca Popolare di Aprilia S.p.A..

### **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 le tasse presenti e future che per legge colpiscono le obbligazioni e/o i relativi interessi, premi ed altri frutti. Attualmente è 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. 17 novembre 1997 n. 461 (riordino della disciplina tributaria dei redditi di capitale e redditi diversi) e successive modifiche ed integrazioni.

**Le informazioni sopra riportate sono integrate dalle ulteriori seguenti informazioni, a seconda della tipologia delle obbligazioni:**

### **Cedole**

Ogni cedola frutta un interesse nominale annuo lordo calcolato considerando la convenzione ACT/ACT (giorni effettivi su giorni effettivi) ed applicando al Valore Nominale il Tasso Fisso.

### **Tasso Fisso**

Il tasso di interesse nominale annuo lordo è pari al 2,30%.

### **Frequenza nel pagamento delle cedole**

Le Cedole saranno pagate in via posticipata con frequenza semestrale in occasione delle seguenti Date di pagamento: 23/10/2009, 23/04/2010, 23/10/2010, 23/04/2011, 23/10/2011.

## **3. ESEMPLIFICAZIONI DELLO STRUMENTO FINANZIARIO OFFERTO**

L'Obbligazione avente le caratteristiche sopra illustrate presenta un rendimento effettivo annuo lordo, calcolato in regime di capitalizzazione composta, pari al 2,313% ed un rendimento effettivo annuo al netto della ritenuta fiscale (pari al 12,50%), calcolato in regime di capitalizzazione composta, pari al 2,023%.

Si riporta di seguito il confronto fra il rendimento effettivo annuo lordo e netto dell'Obbligazione oggetto della precedente esemplificazione ed il rendimento effettivo annuo lordo e netto del Titolo di Stato a tasso fisso (BTP – ISIN IT0004112816 ) avente scadenza 15.09.2011.

Il rendimento del BTP è stato calcolato sulla base dei dati di mercato del 16/04/2009. A tale data il prezzo ufficiale del BTP era pari a 103,69 e la cedola corrisposta è pari al 3,75%.

	Rendimento effettivo annuo netto	Rendimento effettivo annuo lordo
Obbligazione "Banca Popolare di Aprilia S.p.A. 2,30% 23/04/2009–23/10/2011"	2,023%	2,313%
BTP 3,75% 15.09.2011 ISIN IT0004112816	1,71%	2,17%

#### **4. AUTORIZZAZIONI RELATIVE ALL'EMISSIONE**

L'emissione delle Obbligazioni oggetto delle presenti Condizioni Definitive è stata approvata dalla Direzione Generale sulla base della delega ad essa conferita dal Consiglio di Amministrazione nella sua seduta del 3 giugno 2008.

---

**Direzione Generale**  
**Banca Popolare di Aprilia S.p.A.**



**BANCA POPOLARE  
DI APRILIA**



**GRUPPO BPER**

Società per Azioni

Sede Legale in Aprilia (LT), Piazza Roma, snc  
Iscrizione al Registro delle Imprese di Latina e  
Codice Fiscale/Partita Iva n.00089400592  
Capitale sociale al 31 dicembre 2008 Euro 6.671.440 i.v.  
Iscritta all'Albo delle Banche al numero di matricola 4521  
Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi  
Aderente al Fondo Nazionale di Garanzia

---

## **CONDIZIONI DEFINITIVE**

relative al

### **PROSPETTO DI BASE SUL PROGRAMMA**

#### **“BANCA POPOLARE DI APRILIA S.P.A. OBBLIGAZIONI A TASSO FISSO”**

**BANCA POPOLARE DI APRILIA S.P.A. 2,20% 02/07/2009 – 02/01/2012**

**ISIN IT0004511579**

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, il Documento di Registrazione, incorporato per riferimento, ed il Prospetto di Base (il “**Prospetto di Base**”), costituiscono il prospetto informativo (il “**Prospetto Informativo**”) relativo al programma di prestiti obbligazionari “Banca Popolare di Aprilia S.p.A. Obbligazioni a Tasso Fisso” (il “**Programma**”), nell’ambito del quale l’Emittente potrà emettere, in una o più serie di emissioni (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 al Prospetto di Base depositato presso la CONSOB in data 26/06/2009 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 9056717 del 17/06/2009 ed al Documento di Registrazione depositato presso la CONSOB in data 26/06/2009 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 9056717 del 17/06/2009, al fine di ottenere informazioni complete sull’Emittente e sulle Obbligazioni.

Le presenti Condizioni Definitive, il Documento di Registrazione, il Prospetto di Base sono a disposizione del pubblico presso la sede dell’Emittente in p.zza Roma snc, 04011 Aprilia – LT-, presso le sue dipendenze, presso le dipendenze dei soggetti incaricati del collocamento, ed è altresì consultabile sul sito Internet dell’Emittente [www.popapriliasp.it](http://www.popapriliasp.it) nella sezione “Prestiti obbligazionari”.

Le presenti Condizioni Definitive sono state trasmesse alla Consob in data 01/07/2009.

## 1. Fattori di rischio

Si invitano gli investitori a leggere attentamente le presenti Condizioni Definitive al fine di comprendere i fattori di rischio collegati alla sottoscrizione delle Obbligazioni.

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

Si invitano inoltre gli investitori a leggere attentamente il Documento di Registrazione al fine di comprendere i fattori di rischio relativi all'Emittente, che devono essere considerati prima di qualsiasi decisione di investimento.

### DESCRIZIONE SINTETICA DEGLI STRUMENTI FINANZIARI OFFERTI

Le Obbligazioni che verranno emesse nell'ambito del Programma "Banca Popolare di Aprilia S.p.A. Obbligazioni a tasso fisso" sono titoli di debito che danno diritto al rimborso del 100% del Valore Nominale alla scadenza. Non è previsto il rimborso anticipato delle Obbligazioni. Inoltre, le Obbligazioni danno diritto al pagamento posticipato di cedole il cui ammontare è determinato in ragione di un tasso di interesse fisso e costante per tutta la durata del prestito, pari a 2,20%.

Le cedole potranno essere pagate [trimestralmente/semestralmente/ annualmente].

La Banca non applica alcuna commissione, spesa od onere in fase di sottoscrizione, di collocamento o di rimborso, sia di natura implicita che di natura esplicita.

### ESEMPLIFICAZIONE E COMPARAZIONE DELLO STRUMENTO FINANZIARIO OFFERTO

Nel paragrafo 3 delle presenti Condizioni Definitive di ciascun prestito obbligazionario è fornito: il rendimento lordo e rendimento netto; la comparazione dello stesso con il rendimento effettivo su base annua lordo e netto di un titolo a basso rischio emittente (BTP di analoga durata).

#### 1.1 Fattori di rischio

##### Rischio emittente

Coloro che sottoscrivono le Obbligazioni diventano finanziatori dell'Emittente, assumendosi il rischio che questi non sia in grado di adempiere all'obbligo del pagamento delle cedole maturate e del rimborso del capitale a scadenza. Per maggiori informazioni riguardo l'Emittente si rinvia al Documento di Registrazione dell'Emittente ed in particolare al paragrafo "Fattori di rischio" dello stesso.

##### Rischio connesso all'assenza di garanzie

Il rimborso del capitale ed il pagamento degli interessi sono garantiti unicamente dal patrimonio dell'Emittente. Le obbligazioni non sono, pertanto, assistite da alcuna garanzia reale o personale di terzi, né sono assistite dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi, né da altre garanzie di terzi.

##### Rischio di tasso di mercato

In caso di vendita prima della scadenza, l'investitore è esposto al cosiddetto rischio di tasso, in quanto in caso di aumento dei tassi di mercato si verificherà una diminuzione del prezzo dei titoli, mentre nel caso contrario il titolo subirà un apprezzamento.

L'impatto delle variazioni dei tassi di interesse di mercato sul prezzo dell'obbligazione a tasso fisso è tanto più accentuato quanto più lunga è la vita residua del titolo.

##### Rischio di liquidità

E' il rischio rappresentato dalla difficoltà o impossibilità di vendere prontamente le obbligazioni prima della loro scadenza naturale, ovvero a vendere le obbligazioni ad un prezzo che consenta all'investitore di realizzare il rendimento atteso al momento della sottoscrizione. L'investitore potrebbe dover accettare un prezzo inferiore a quello di sottoscrizione, in considerazione del fatto che le richieste di vendita possono non trovare tempestivo ed adeguato riscontro. La possibilità per gli investitori di rivendere le obbligazioni prima della scadenza dipenderà dall'esistenza di una controparte disposta ad acquisire i titoli.

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

Per le Obbligazioni di cui alle presenti Condizioni Definitive non è prevista la presentazione di una domanda di ammissione alle quotazioni in alcun mercato regolamentato. Inoltre non è prevista la negoziazione delle obbligazioni su un Sistema Multilaterale di Negoziazione (Multilateral Trading

Facility – MTF) ovvero su sistemi di internalizzatori sistematici.

L'Emittente si riserva, ma non si impegna, a riacquistare le Obbligazioni di cui alla presente Nota Informativa alle condizioni di prezzo indicate al paragrafo 6.3 della Nota Informativa.

Qualora l'Emittente non operasse in conto proprio, gli investitori sarebbero impossibilitati a vendere i titoli che risulterebbero pertanto illiquidi.

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

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

Non si può quindi escludere che il valore dell'obbligazione possa essere influenzato tra l'altro da un diverso apprezzamento del rischio emittente.

### **Rischio connesso all'apprezzamento del rischio – rendimento**

Nella presente Nota Informativa al paragrafo 5.3, sono indicati i criteri di determinazione del prezzo e del rendimento degli strumenti finanziari. Eventuali diversi apprezzamenti nella 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 maggiore rischio dovrebbe sempre corrispondere un maggior rendimento.

### **[Rischio di scostamento del rendimento dell'obbligazione rispetto al rendimento di un titolo a basso rischio emittente] ove applicabile**

Il rendimento effettivo su base annua delle Obbligazioni è inferiore rispetto al rendimento effettivo su base annua di un titolo di Stato (a basso rischio emittente) di durata residua simile alla data del confronto indicata nelle presenti Condizioni Definitive.

Per maggiori informazioni si rinvia al successivo paragrafo 3.

### **Rischi connessi al conflitto di interessi**

#### *Appartenenza dell'Emittente e delle controparti di copertura 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.

#### *Rischio di coincidenza dell'Emittente o di soggetti del gruppo con il collocatore e responsabile del collocamento*

La coincidenza dell'Emittente o di soggetti del gruppo con il Collocatore e responsabile del collocamento potrebbe determinare una situazione di conflitto di interessi nei confronti degli investitori.

#### *Rischio di coincidenza dell'Emittente o di soggetti del gruppo con l'agente di calcolo*

La coincidenza dell'Emittente o di soggetti del gruppo con l'Agente di calcolo potrebbe determinare una situazione di conflitto di interessi nei confronti degli investitori.

#### *Rischio connesso al fatto che l'Emittente potrebbe svolgere la negoziazione per conto proprio*

La Banca Popolare di Aprilia S.p.A. potrebbe trovarsi in situazione di conflitto di interessi anche quando la stessa assume la veste di controparte diretta nel riacquisto delle Obbligazioni.

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

All'Emittente ed ai titoli oggetto delle presenti Condizioni Definitive non è attribuito alcun livello di "rating". Ciò costituisce un fattore di rischio in quanto non vi è disponibilità immediata di un indicatore sintetico rappresentativo della rischiosità degli strumenti finanziari. Va tuttavia tenuto in debito conto che l'assenza di rating dell'Emittente e degli strumenti finanziari oggetto dell'Offerta non è di per sé indicativa di rischiosità degli strumenti finanziari oggetto dell'offerta medesima.

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

L'Emittente non fornirà, successivamente all'emissione, alcuna informazione relativamente al valore corrente delle Obbligazioni.

**Rischio derivante da modifiche al regime fiscale**

Tutti gli oneri fiscali, presenti e futuri, che si applichino ai pagamenti effettuati ai sensi delle Obbligazioni, sono ad esclusivo carico dell'investitore. Non vi è certezza che il regime fiscale applicabile alla data delle presenti Condizioni Definitive rimanga invariato durante la vita delle Obbligazioni con possibile effetto pregiudiziale sul rendimento netto atteso dall'investitore. Le simulazioni di rendimento sono basate sul trattamento fiscale alla data delle presenti Condizioni Definitive e non tengono conto di eventuali future modifiche normative.

**Rischio derivante dalla chiusura anticipata dell'offerta e/o modifica dell'ammontare dell'offerta**

Nel corso del periodo di offerta delle Obbligazioni, l'Emittente si potrà riservare la possibilità di procedere in qualsiasi momento alla chiusura anticipata dell'offerta, sospendendo immediatamente l'accettazione di ulteriori richieste di adesione. In tali casi l'Emittente ne darà comunicazione al pubblico secondo le modalità indicate nelle presenti Condizioni Definitive e nel paragrafo 5.1.3 della Nota Informativa "Periodo di offerta e descrizione delle procedure di sottoscrizione". La probabilità che l'Emittente si avvalga della suddetta facoltà potrebbe comportare una diminuzione della liquidità della singola emissione, per cui il portatore delle Obbligazioni potrebbe trovare ulteriori difficoltà nel liquidare il proprio investimento prima della naturale scadenza ovvero il valore dello stesso potrebbe risultare inferiore a quello atteso dall'obbligazionista che ha elaborato la propria decisione di investimento tenendo conto di diversi fattori, ivi compreso l'ammontare complessivo del Prestito Obbligazionario.

## 2. CONDIZIONI DELL'OFFERTA

<b>Denominazione Obbligazioni</b>	<b>“Banca Popolare di Aprilia S.p.A. 2,20% 02/07/2009 – 02/01/2012</b>
<b>Codice ISIN</b>	IT0004511579.
<b>Ammontare Totale dell’Offerta</b>	L’Ammontare Totale dell’Offerta è pari a massimi Euro 6.000.000 per un totale di n. 6.000 Obbligazioni, ciascuna del Valore Nominale pari a Euro 1.000. 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 ( <a href="http://www.popapriliasp.it">www.popapriliasp.it</a> sezione “Prestiti Obbligazionari”, link “Documenti consultabili” – “Per visualizzare le Obbligazioni in offerta e gli esiti delle offerte concluse”) e, contestualmente, trasmesso alla CONSOB.
<b>Periodo di Offerta</b>	Le Obbligazioni saranno offerte al pubblico dal 02.07.2009 al 02.11.2009, salvo chiusura anticipata del Periodo di Offerta che verrà comunicata al pubblico mediante avviso da pubblicarsi sul sito Internet dell’Emittente ( <a href="http://www.popapriliasp.it">www.popapriliasp.it</a> ) e, contestualmente, trasmesso alla CONSOB.
<b>Lotto Minimo</b>	Le domande di adesione all’Offerta dovranno essere presentate per quantitativi non inferiori al Lotto Minimo pari a n. 1 Obbligazione.
<b>Data di Emissione e Data di Godimento</b>	La Data di Emissione e di Godimento del Prestito è il 02.07.2009.
<b>Data di scadenza</b>	Il prestito verrà rimborsato in un’unica soluzione, alla pari, il 02.01.2012, senza applicazione di alcuna spesa e/o commissione. Qualora il giorno di scadenza coincida con un giorno non lavorativo, il pagamento verrà effettuato il primo giorno lavorativo successivo senza il riconoscimento di ulteriori interessi.
<b>Rimborso anticipato</b>	Non è previsto il rimborso anticipato delle Obbligazioni.
<b>Valuta di riferimento</b>	Euro
<b>Prezzo di Emissione</b>	Le obbligazioni sono emesse alla pari, e cioè al prezzo di 1.000 euro ciascuna.
<b>Date di Regolamento [Clausola eventuale, da applicarsi solamente nell’ipotesi in cui nel Periodo di Offerta vi siano più Date di Regolamento]</b>	Le Date di Regolamento del Prestito sono la Data di Emissione, cioè il 02.07.2009, e qualsiasi giorno di Borsa aperta compreso nel Periodo di Offerta. Qualora la Data di Regolamento sia successiva alla Data di Godimento, il Prezzo di Emissione (come sopra definito) da corrispondere per la sottoscrizione delle Obbligazioni dovrà essere maggiorato del rateo di interessi maturati tra la Data di Godimento e la relativa Data di Regolamento. Tale rateo sarà calcolato secondo la convenzione “Giorni effettivi/Giorni effettivi” (ACT/ACT).
<b>Cedole</b>	I calcoli del tasso relativo alle Cedole semestrali e al valore della Cedola vengono effettuati secondo la seguente formula: $2,20/2.$
<b>Date di pagamento delle Cedole</b>	Le Cedole saranno pagabili in rate semestrali posticipate nelle seguenti date: 02.01.2010, 02.07.2010, 02.01.2011, 02.07.2011, 02.01.2012.
<b>Commissioni e oneri a carico del sottoscrittore</b>	La Banca non applica alcuna commissione, spesa od oneri in fase di sottoscrizione, di collocamento o di rimborso, sia di natura implicita che di natura esplicita.
<b>Responsabile del collocamento</b>	Banca Popolare di Aprilia S.p.A.
<b>Soggetti incaricati del collocamento</b>	Banca Popolare di Aprilia S.p.A..
<b>Accordi di sottoscrizione relativi</b>	Non vi sono accordi di sottoscrizione relativi alle Obbligazioni.

<b>alle Obbligazioni</b>	
<b>Regime fiscale</b>	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 è 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. 17 novembre 1997 n. 461 (riordino della disciplina tributaria dei redditi di capitale e redditi diversi) e successive modifiche ed integrazioni.

### 3. ESEMPLIFICAZIONE E COMPARAZIONE DELLO STRUMENTO FINANZIARIO OFFERTO

Il rendimento effettivo per ciascun Prestito Obbligazionario emesso nell'ambito del Programma è indicato nelle presenti Condizioni Definitive, al lordo e al netto dell'effetto fiscale, ipotizzando la costanza nel tempo dell'incidenza fiscale.

Nelle presenti Condizioni Definitive viene effettuato inoltre il confronto tra il rendimento effettivo dell'obbligazione ed il rendimento effettivo di un titolo di stato con analoga scadenza.

L'Obbligazione di cui alle presenti Condizioni Definitive ha un rendimento lordo effettivo annuo pari a 2,208% e un rendimento effettivo netto annuo pari a 1,931% calcolato in regime di capitalizzazione composta e sulla base dell'imposta vigente del 12,50%.

#### Comparazione con titoli di stato di durata simile

Di seguito si riporta, a puro titolo esemplificativo, il confronto tra l' Obbligazione Banca Popolare di Aprilia S.p.A. a tasso fisso e un Titolo di Stato a tasso fisso (BTP di analoga durata). Il rendimento del BTP è stato calcolato sulla base dei dati di mercato del 24/06/2009 rilevati dal "Sole 24 Ore". A tale data il prezzo del BTP era pari a 101,64 e la cedola corrisposta è pari al 3,00%.

	Rendimento effettivo annuo netto	Rendimento effettivo annuo lordo
Obbligazione Banca Popolare di Aprilia S.p.A. 2,20% 02/07/2009 – 02/01/2012	1,931%	2,208%
BTP 3,00% scad. 01/03/2012 IT0004467483	2,00%	2,38%

#### **4. AUTORIZZAZIONI RELATIVE ALL'EMISSIONE**

L'emissione delle Obbligazioni oggetto delle presenti Condizioni Definitive è stata approvata con determinazione della Direzione Generale, giusta delega contenuta nella delibera del Consiglio di Amministrazione del 5 maggio 2009.

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

---

**Dott. Vittorio Iannucci**  
**Direttore Generale**  
**Banca Popolare di Aprilia S.p.A.**



## **1. Fattori di rischio**

Si invitano gli investitori a leggere attentamente le presenti Condizioni Definitive al fine di comprendere i fattori di rischio collegati alla sottoscrizione delle Obbligazioni.

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

Si invitano inoltre gli investitori a leggere attentamente il Documento di Registrazione al fine di comprendere i fattori di rischio relativi all'Emittente, che devono essere considerati prima di qualsiasi decisione di investimento.

### **DESCRIZIONE SINTETICA DEGLI STRUMENTI FINANZIARI OFFERTI**

Le Obbligazioni che verranno emesse nell'ambito del Programma "Banca Popolare di Aprilia S.p.A. Obbligazioni Step Up" sono titoli di debito che danno diritto al rimborso del 100% del Valore Nominale alla scadenza. Non è previsto il rimborso anticipato delle Obbligazioni. Inoltre, le Obbligazioni danno diritto al pagamento posticipato di cedole calcolate applicando al Valore Nominale: per il periodo 02/10/2009 – 02/10/2010 il tasso di interesse nominale annuo lordo pari a 2,20%, per il successivo periodo 02/10/2010 – 02/10/2011 il tasso di interesse nominale annuo lordo pari a 2,40%, per il successivo periodo 02/10/2011 – 02/10/2012 il tasso di interesse nominale annuo lordo pari a 2,60%, per il successivo periodo 02/10/2012 – 02/10/2013 il tasso di interesse nominale annuo lordo pari a 2,80%, e per l'ultimo periodo 02/10/2013 – 02/10/2014 il tasso di interesse nominale annuo lordo pari a 3,00%.

Le cedole saranno pagate annualmente.

La Banca non applica alcuna commissione, spesa od onere in fase di sottoscrizione, di collocamento o di rimborso, sia di natura implicita che di natura esplicita.

### **ESEMPLIFICAZIONE E COMPARAZIONE DELLO STRUMENTO FINANZIARIO OFFERTO**

Nel paragrafo 3 delle presenti Condizioni Definitive di ciascun prestito obbligazionario è fornito: il rendimento lordo e il rendimento netto; la comparazione dello stesso con il rendimento effettivo su base annua lordo e netto di un titolo a basso rischio emittente (BTP di analoga durata).

## **1.1 Fattori di rischio**

### **Rischio emittente**

Coloro che sottoscrivono le Obbligazioni diventano finanziatori dell'Emittente, assumendosi il rischio che questi non sia in grado di adempiere all'obbligo del pagamento delle cedole maturate e del rimborso del capitale a scadenza. Per maggiori informazioni riguardo l'Emittente si rinvia al Documento di Registrazione dell'Emittente ed in particolare al paragrafo "Fattori di rischio" dello stesso.

### **Rischio connesso all'assenza di garanzie**

Il rimborso del capitale ed il pagamento degli interessi sono garantiti unicamente dal patrimonio dell'Emittente. Le obbligazioni non sono, pertanto, assistite da alcuna garanzia reale o personale di terzi, né sono assistite dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi, né da altre garanzie di terzi.

### **Rischio di tasso di mercato**

In caso di vendita prima della scadenza, l'investitore è esposto al cosiddetto rischio di tasso, in quanto in caso di aumento dei tassi di mercato si verificherà una diminuzione del prezzo dei titoli, mentre nel caso contrario il titolo subirà un apprezzamento.

L'impatto delle variazioni dei tassi di interesse di mercato sul prezzo dell'obbligazione Step Up è tanto più accentuato quanto più lunga è la vita residua del titolo.

### **Rischio di liquidità**

E' il rischio rappresentato dalla difficoltà o impossibilità di vendere prontamente le obbligazioni prima della loro scadenza naturale, ovvero a vendere le obbligazioni ad un prezzo che consenta all'investitore di realizzare il rendimento atteso al momento della sottoscrizione. L'investitore potrebbe dover accettare un prezzo inferiore a quello di sottoscrizione, in considerazione del fatto che le richieste di vendita possono non trovare tempestivo ed adeguato riscontro. La possibilità per gli investitori di rivendere le obbligazioni prima della scadenza dipenderà dall'esistenza di una controparte disposta ad acquisire i titoli.

Pertanto l'investitore, nell'elaborare la propria strategia finanziaria, deve avere ben presente che

l'orizzonte temporale dell'investimento nelle obbligazioni (definito dalla durata delle stesse all'atto dell'emissione) deve essere in linea con le sue esigenze future di liquidità.

Per le Obbligazioni di cui alle presenti Condizioni Definitive non è prevista la presentazione di una domanda di ammissione alle quotazioni in alcun mercato regolamentato. Inoltre non è prevista la negoziazione delle obbligazioni su un Sistema Multilaterale di Negoziazione (Multilateral Trading Facility – MTF) ovvero su sistemi di internalizzatori sistematici.

L'Emittente si riserva, ma non si impegna, a riacquistare le Obbligazioni di cui alla presente Nota Informativa alle condizioni di prezzo indicate al paragrafo 6.3 della Nota Informativa.

Qualora l'Emittente non operasse in conto proprio, gli investitori sarebbero impossibilitati a vendere i titoli che risulterebbero pertanto illiquidi.

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

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

Non si può quindi escludere che il valore dell'obbligazione possa essere influenzato tra l'altro da un diverso apprezzamento del rischio emittente.

### **Rischio connesso all'apprezzamento del rischio – rendimento**

Nella presente Nota Informativa al paragrafo 5.3, sono indicati i criteri di determinazione del prezzo e del rendimento degli strumenti finanziari. Eventuali diversi apprezzamenti nella 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 maggiore rischio dovrebbe sempre corrispondere un maggior rendimento.

### **Rischio di scostamento del rendimento dell'obbligazione rispetto al rendimento di un titolo a basso rischio emittente**

Il rendimento effettivo su base annua delle Obbligazioni è inferiore rispetto al rendimento effettivo su base annua di un titolo di Stato (a basso rischio emittente) di durata residua simile alla data del confronto indicata nelle presenti Condizioni Definitive.

Per maggiori informazioni si rinvia al successivo paragrafo 3.

### **Rischi connessi al conflitto di interessi**

#### *Appartenenza dell'Emittente e delle controparti di copertura 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.

#### *Rischio di coincidenza dell'Emittente o di soggetti del gruppo con il collocatore e responsabile del collocamento*

La coincidenza dell'Emittente o di soggetti del gruppo con il Collocatore e responsabile del collocamento potrebbe determinare una situazione di conflitto di interessi nei confronti degli investitori.

#### *Rischio di coincidenza dell'Emittente o di soggetti del Gruppo con l'agente di calcolo*

La coincidenza dell'Emittente o di soggetti del Gruppo con l'Agente di calcolo potrebbe determinare una situazione di conflitto di interessi nei confronti degli investitori.

#### *Rischio connesso al fatto che l'Emittente potrebbe svolgere la negoziazione per conto proprio*

La Banca Popolare di Aprilia S.p.A. potrebbe trovarsi in situazione di conflitto di interessi anche quando la stessa assume la veste di controparte diretta nel riacquisto delle Obbligazioni.

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

All'Emittente ed ai titoli oggetto delle presenti Condizioni Definitive non è attribuito alcun livello di "rating". Ciò costituisce un fattore di rischio in quanto non vi è disponibilità immediata di un indicatore sintetico rappresentativo della rischiosità degli strumenti finanziari. Va tuttavia tenuto in debito conto

che l'assenza di rating dell'Emittente e degli strumenti finanziari oggetto dell'Offerta non è di per sé indicativa di rischiosità degli strumenti finanziari oggetto dell'offerta medesima.

**Rischio correlato all'assenza di informazioni**

L'Emittente non fornirà, successivamente all'emissione, alcuna informazione relativamente al valore corrente delle Obbligazioni.

**Rischio derivante da modifiche al regime fiscale**

Tutti gli oneri fiscali, presenti e futuri, che si applichino ai pagamenti effettuati ai sensi delle Obbligazioni, sono ad esclusivo carico dell'investitore. Non vi è certezza che il regime fiscale applicabile alla data delle presenti Condizioni Definitive rimanga invariato durante la vita delle Obbligazioni con possibile effetto pregiudiziale sul rendimento netto atteso dall'investitore. Le simulazioni di rendimento sono basate sul trattamento fiscale alla data delle presenti Condizioni Definitive e non tengono conto di eventuali future modifiche normative.

**Rischio derivante dalla chiusura anticipata dell'offerta e/o modifica dell'ammontare dell'offerta**

Nel corso del periodo di offerta delle Obbligazioni, l'Emittente si potrà riservare la possibilità di procedere in qualsiasi momento alla chiusura anticipata dell'offerta, sospendendo immediatamente l'accettazione di ulteriori richieste di adesione. In tali casi l'Emittente ne darà comunicazione al pubblico secondo le modalità indicate nelle presenti Condizioni Definitive e nel paragrafo 5.1.3 della Nota Informativa "Periodo di offerta e descrizione delle procedure di sottoscrizione". La probabilità che l'Emittente si avvalga della suddetta facoltà potrebbe comportare una diminuzione della liquidità della singola emissione, per cui il portatore delle Obbligazioni potrebbe trovare ulteriori difficoltà nel liquidare il proprio investimento prima della naturale scadenza ovvero il valore dello stesso potrebbe risultare inferiore a quello atteso dall'obbligazionista che ha elaborato la propria decisione di investimento tenendo conto di diversi fattori, ivi compreso l'ammontare complessivo del Prestito Obbligazionario.

## 2. CONDIZIONI DELL'OFFERTA

<b>Denominazione Obbligazioni</b>	<b>“Banca Popolare di Aprilia S.p.A. - Obbligazioni Step Up 02/10/2009 – 02/10/2014”</b>
<b>Codice ISIN</b>	IT0004539406
<b>Ammontare Totale dell'Offerta</b>	L'Ammontare Totale dell'Offerta è pari a massimi Euro 5.000.000, per un totale di n. 5.000 Obbligazioni, ciascuna del Valore Nominale pari a Euro 1.000. 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 ( <a href="http://www.popapriliasp.it">www.popapriliasp.it</a> sezione “Prestiti Obbligazionari”, link “Documenti consultabili” – “Per visualizzare le Obbligazioni in offerta e gli esiti delle offerte concluse”) e, contestualmente, trasmesso alla CONSOB.
<b>Periodo di Offerta</b>	Le Obbligazioni saranno offerte al pubblico dal 02/10/2009 al 02/02/2010, salvo chiusura anticipata del Periodo di Offerta che verrà comunicata al pubblico mediante avviso da pubblicarsi sul sito Internet dell'Emittente ( <a href="http://www.popapriliasp.it">www.popapriliasp.it</a> ) e, contestualmente, trasmesso alla CONSOB.
<b>Lotto Minimo</b>	Le domande di adesione all'Offerta dovranno essere presentate per quantitativi non inferiori al Lotto Minimo pari a n. 1 Obbligazione.
<b>Data di Emissione e Data di Godimento</b>	La Data di Emissione e di Godimento del Prestito è il 02/10/2009.
<b>Data di scadenza</b>	Il prestito verrà rimborsato in un'unica soluzione, alla pari, il 02/10/2014 senza applicazione di spese e/o commissioni. Qualora il giorno di scadenza coincida con un giorno non lavorativo, il pagamento verrà effettuato il primo giorno lavorativo successivo senza il riconoscimento di ulteriori interessi.
<b>Rimborso anticipato</b>	Non è previsto il rimborso anticipato delle Obbligazioni.
<b>Valuta di riferimento</b>	Euro
<b>Prezzo di Emissione</b>	Le obbligazioni sono emesse alla pari, e cioè al prezzo di 1.000 euro ciascuna.
<b>Date di Regolamento [Clausola eventuale, da applicarsi solamente nell'ipotesi in cui nel Periodo di Offerta vi siano più Date di Regolamento]</b>	Le Date di Regolamento del Prestito sono la Data di Emissione, cioè il 02.10.2009, e qualsiasi giorno di Borsa aperta compreso nel Periodo di Offerta. Qualora la Data di Regolamento sia successiva alla Data di Godimento, il Prezzo di Emissione (come sopra definito) da corrispondere per la sottoscrizione delle Obbligazioni dovrà essere maggiorato del rateo di interessi maturati tra la Data di Godimento e la relativa Data di Regolamento. Tale rateo sarà calcolato secondo la convenzione “Giorni effettivi/Giorni effettivi” (ACT/ACT).
<b>Cedole</b>	Le Cedole saranno pagate in via posticipata con frequenza annuale. Si elencano i tassi fissi lordi applicati ad ogni cedola: tasso annuo 1 <sup>a</sup> cedola 2,20%; tasso annuo 2 <sup>a</sup> cedola 2,40%; tasso annuo 3 <sup>a</sup> cedola 2,60%; tasso annuo 4 <sup>a</sup> cedola 2,80%; tasso annuo 5 <sup>a</sup> cedola 3,00%.

<b>Date di pagamento delle Cedole</b>	Le Cedole saranno pagabili in rate annuali posticipate in occasione delle seguenti Date di pagamento: 02/10/2010, 02/10/2011, 02/10/2012, 02/10/2013, 02/10/2014.
<b>Commissioni e oneri a carico del sottoscrittore</b>	La Banca non applica alcuna commissione, spesa od oneri in fase di sottoscrizione, di collocamento o di rimborso, sia di natura implicita che di natura esplicita.
<b>Responsabile del collocamento</b>	Banca Popolare di Aprilia S.p.A..
<b>Soggetti incaricati del collocamento</b>	Banca Popolare di Aprilia S.p.A..
<b>Accordi di sottoscrizione relativi alle Obbligazioni</b>	Non vi sono accordi di sottoscrizione relativi alle Obbligazioni/ vi sono accordi di sottoscrizione relativi alle Obbligazioni.
<b>Regime fiscale</b>	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 è 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. 17 novembre 1997 n. 461 (riordino della disciplina tributaria dei redditi di capitale e redditi diversi) e successive modifiche ed integrazioni.

### **3.ESEMPLIFICAZIONE E COMPARAZIONE DELLO STRUMENTO FINANZIARIO OFFERTO**

Il rendimento effettivo per ciascun Prestito Obbligazionario emesso nell'ambito del Programma è indicato nelle presenti Condizioni Definitive, al lordo e al netto dell'effetto fiscale, ipotizzando la costanza nel tempo dell'incidenza fiscale.

Nelle presenti Condizioni Definitive viene effettuato inoltre il confronto tra il rendimento effettivo dell'obbligazione ed il rendimento effettivo di un titolo di stato con analoga scadenza.

L'Obbligazione di cui alle presenti Condizioni Definitive ha un rendimento lordo effettivo annuo pari a 2,58% e un rendimento effettivo netto annuo pari a 2,26% calcolato in regime di capitalizzazione composta e sulla base dell'imposta vigente del 12,50%.

#### **Comparazione con titoli di stato di durata simile**

Di seguito si riporta, a puro titolo esemplificativo, il confronto tra l' Obbligazione Banca Popolare di Aprilia S.p.A. Step Up e un Titolo di Stato a tasso fisso (BTP di analoga durata). Il rendimento del BTP è stato calcolato sulla base dei dati di mercato del 25/09/2009 rilevati dal "Sole 24Ore". A tale data il prezzo del BTP era pari a € 106,699 e la cedola corrisposta pari al 4,25%.

	Rendimento effettivo annuo netto	Rendimento effettivo annuo lordo
Obbligazione Banca Popolare di Aprilia S.p.A. Step Up 02/10/2009 – 02/10/2014 IT0004539406	2,26%	2,58%
BTP 4,25% scad. 01.08.2014 IT0003618383	2,25%	2,78%

#### **4. AUTORIZZAZIONI RELATIVE ALL'EMISSIONE**

L'emissione delle Obbligazioni oggetto delle presenti Condizioni Definitive è stata approvata con determinazione della Direzione Generale, giusta delega contenuta nella delibera del Consiglio di Amministrazione del 5 maggio 2009.

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

---

**Dott. Vittorio Iannucci**  
**Direttore Generale**  
**Banca Popolare di Aprilia S.p.A.**