



In qualità di Emittente, Offerente e Responsabile del collocamento

**PROSPETTO SEMPLIFICATO**  
**Per le Emissioni di Obbligazioni Bancarie**  
**c.d. *Plain Vanilla***

**Offerta del Prestito Obbligazionario (il "Prestito Obbligazionario") denominato "Banca Popolare di Roma SpA 02/03/2009 – 2012 a tasso variabile" Codice Isin: IT0004462674**

*Si invitano gli investitori a leggere attentamente il presente Prospetto Semplificato al fine di comprendere i fattori di rischio collegati alla sottoscrizione del Prestito Obbligazionario oggetto del medesimo. Si veda nello specifico il paragrafo "Fattori di rischio".*

*Il presente Prospetto Semplificato è a disposizione del pubblico gratuitamente presso la Sede Legale di Banca Popolare di Roma S.p.a – Via Bissolati 40, 00187 Roma, e presso le Filiali della medesima ed è altresì consultabile sul sito internet dell'Emittente all'indirizzo [www.poproma.it](http://www.poproma.it).*

**Il presente Prospetto Semplificato non è sottoposto all'approvazione della Consob**  
**Depositato in CONSOB il 11/02/2009**

Società per azioni iscritta al registro delle imprese di Roma al n. 04245811007 - iscr. C.C.I.A.A. di Roma REA 745789  
Sede Legale e Direzione Generale Via L. Bissolati, 40 - 00187 Roma - Cod. Fiscale e P. IVA 04245811007 - Cod. ABI 5650.7  
Tel. 06 - 4203411 - Telefax 06 - 42034123 - Swift: PORAITRR - [www.poproma.it](http://www.poproma.it)  
Iscritta all'Albo delle Banche al n. 5215 - Aderente al Fondo Interbancario di tutela dei depositi  
Capitale sociale i.v. Euro 48.637.592,00



Appartenente al Gruppo Bancario Cassa di Risparmio di Ferrara iscritto all'Albo dei Gruppi Creditizi al n. 6155  
Soggetta all'attività di direzione e coordinamento della Cassa di Risparmio di Ferrara S.p.A.

<b>I – INFORMAZIONI SULLA BANCA EMITTENTE .....</b>	<b>4</b>
1. PERSONE RESPONSABILI .....	4
1.1 Indicazione delle persone responsabili .....	4
1.2 Dichiarazione di responsabilità .....	4
2 . DENOMINAZIONE E FORMA GIURIDICA .....	5
3 . SEDE LEGALE ED AMMINISTRATIVA .....	5
4 . NUMERO DI ISCRIZIONE ALL'ALBO DELLE BANCHE TENUTO DALLA BANCA D'ITALIA .....	5
5 . GRUPPO BANCARIO DI APPARTENENZA .....	5
6 . POSIZIONE FINANZIARIA DELL'EMITTENTE .....	5
7 . RATING DELL'EMITTENTE E DELLO STRUMENTO FINANZIARIO .....	6
8 . CONFLITTO DI INTERESSE .....	6
<b>II – INFORMAZIONI SULLE CARATTERISTICHE DELL'EMISSIONE .....</b>	<b>7</b>
1. PERSONE RESPONSABILI .....	7
1.1 Indicazione delle persone responsabili .....	7
1.2 Dichiarazione di responsabilità .....	7
<b>2 FATTORI DI RISCHIO .....</b>	<b>8</b>
Descrizione sintetica delle caratteristiche dello strumento finanziario .....	8
Esemplificazione dello strumento finanziario .....	8
<b>FATTORI DI RISCHIO RELATIVI ALL'EMITTENTE .....</b>	<b>9</b>
<b>Rischio di credito .....</b>	<b>9</b>
<b>Rischio di mercato .....</b>	<b>9</b>
<b>Rischio di rating .....</b>	<b>9</b>
<b>FATTORI DI RISCHIO RELATIVI ALLO STRUMENTO FINANZIARIO .....</b>	<b>9</b>
<b>Rischio relativo al tasso .....</b>	<b>9</b>
<b>Rischio di liquidità .....</b>	<b>10</b>
<b>Rischio correlato all'assenza di garanzie .....</b>	<b>10</b>
<b>Rischio di rimborso anticipato .....</b>	<b>10</b>
<b>Rischio correlato all'assenza di rating del titolo .....</b>	<b>10</b>
<b>Rischio derivante da modifiche al regime fiscale .....</b>	<b>10</b>
<b>Rischio correlato alla presenza di conflitti di interesse .....</b>	<b>10</b>
3 . INFORMAZIONI FONDAMENTALI .....	11
3.1. Interessi di persone fisiche e giuridiche partecipanti all'offerta .....	11
3.2. Ragioni dell'offerta e impiego dei proventi .....	11
4 . INFORMAZIONI RIGUARDANTI GLI STRUMENTI FINANZIARI OFFERTI .....	12
4.1. Descrizione degli strumenti finanziari .....	12
4.2. Legislazione in base alla quale gli strumenti finanziari sono stati creati. ....	13
4.3. Forma degli strumenti finanziari e soggetto incaricato della tenuta dei registri .....	13
4.4. Valuta di emissione degli strumenti finanziari. ....	13
4.5. Ranking degli strumenti finanziari .....	13
4.6. Diritti connessi agli strumenti finanziari .....	14
4.7. Tasso di interesse nominale e disposizioni relative agli interessi da pagare. ....	14
4.8. Data di scadenza e modalità di ammortamento del prestito .....	15
4.9. Rendimento effettivo .....	15
4.10. Rappresentanza degli obbligazionisti .....	15
4.11. Delibera di Emissione .....	15
4.12. Data di emissione degli strumenti finanziari .....	15
4.13. Restrizioni alla libera trasferibilità degli strumenti finanziari .....	15
4.14. Regime Fiscale .....	15
5. CONDIZIONI DELL'OFFERTA .....	16
5.1. Statistiche relative all'offerta, calendario previsto e modalità di sottoscrizione dell'offerta .....	16
5.1.1. Condizioni alle quali l'offerta è subordinata .....	16
5.1.2. Ammontare totale dell'Emissione. ....	16
5.1.3. Periodo di offerta e descrizione delle procedure di sottoscrizione .....	16
5.1.4. Possibilità di riduzione dell'ammontare delle sottoscrizioni .....	16
5.1.5. Ammontare minimo e massimo .....	16
5.1.6. Modalità e termini per il pagamento e la consegna degli strumenti finanziari. ....	16
5.1.7. Indicazione della data in cui i risultati dell'offerta verranno resi pubblici e descrizione completa delle modalità seguite .....	17
5.1.8. Eventuali diritti di prelazione. ....	17
<b>5.2. Piano di ripartizione e di assegnazione .....</b>	<b>17</b>
5.2.1. Destinatari dell'offerta .....	17
<b>5.3. Fissazione del prezzo .....</b>	<b>17</b>
5.3.1. Prezzo di offerta .....	17
<b>5.4. Collocamento e sottoscrizione .....</b>	<b>18</b>
5.4.1. Soggetti incaricati del collocamento .....	18
5.4.2. Denominazione ed indirizzo degli organismi incaricati del servizio finanziario .....	18
5.4.3. Soggetti che accettano di sottoscrivere l'Emissione sulla base di un impegno di assunzione a fermo e/o che accettano di collocare l'Emissione senza un impegno di assunzione a fermo .....	18
5.4.4. Data in cui è stato o sarà concluso l'accordo di sottoscrizione .....	18

6.	AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE E MODALITA' DI NEGOZIAZIONE .....	18
6.1.	Mercati presso i quali è stata richiesta l'ammissione alla negoziazione degli strumenti finanziari offerti.....	18
6.2.	Altri mercati sui quali gli strumenti sono già ammessi alla negoziazione.....	18
7.	INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI .....	19
7.1.	Consulenti legati all'Emissione .....	19
7.2.	Informazioni contenute nel Prospetto sottoposte a revisione.....	19
7.3.	Pareri o relazioni di esperti, indirizzo e qualifica .....	19
7.4.	Informazioni provenienti da terzi .....	19
7.5.	Rating dell'Emittente e dello strumento finanziario. ....	19

## I – INFORMAZIONI SULLA BANCA EMITTENTE

### 1. PERSONE RESPONSABILI

#### 1.1 Indicazione delle persone responsabili

Banca Popolare di Roma S.p.A., con sede legale e amministrativa in Via Bissolati 40, 00187 Roma, rappresentata legalmente dal Presidente del Consiglio di Amministrazione Ercole Pietro Pellicanò, munito dei necessari poteri ai sensi dell'art. 29 dello Statuto, si assume la responsabilità di tutte le informazioni contenute nel presente Prospetto Semplificato.

#### 1.2 Dichiarazione di responsabilità

Banca Popolare di Roma S.p.A., come rappresentata al punto 1.1, è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nel presente Prospetto Semplificato e si assume altresì la responsabilità in ordine ad ogni altro dato e notizia che fosse tenuta a conoscere e verificare.

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

Banca Popolare di Roma S.p.A.  
Il Presidente  
Ercole Pietro Pellicanò

---

Banca Popolare di Roma S.p.A.  
Il Presidente del Collegio Sindacale  
Gaetano De Gregorio

---

## **2 . DENOMINAZIONE E FORMA GIURIDICA**

Banca Popolare di Roma S.p.A. è una società per azioni iscritta al Registro delle Imprese di Roma al n. 04245811007.

## **3 . SEDE LEGALE ED AMMINISTRATIVA**

Banca Popolare di Roma S.p.A. ha sede legale in Via Bissolati 40, 00187 Roma, con numero di telefono 06 4203411, Fax 06 42034123, indirizzo di posta elettronica [direzione.generale@poproma.it](mailto:direzione.generale@poproma.it), sito internet [www.poproma.it](http://www.poproma.it).

## **4 . NUMERO DI ISCRIZIONE ALL'ALBO DELLE BANCHE TENUTO DALLA BANCA D'ITALIA**

Banca Popolare di Roma S.p.A. è iscritta al n. 5215 dell'Albo delle Banche tenuto dalla Banca d'Italia.

## **5 . GRUPPO BANCARIO DI APPARTENENZA**

Banca Popolare di Roma S.p.A. appartiene al Gruppo Bancario Cassa di Risparmio di Ferrara iscritto all'Albo dei Gruppi Creditizi al n. 6155 ed è pertanto soggetta all'attività di direzione e coordinamento della Capogruppo Cassa di Risparmio di Ferrara S.p.A..

## **6 . POSIZIONE FINANZIARIA DELL'EMITTENTE**

Si riporta di seguito una sintesi degli indicatori patrimoniali dell'Emittente. I valori sono espressi in migliaia di Euro.

<b>Dati di stato patrimoniale individuali</b>	<b>Bilancio 2007</b>	<b>Bilancio 2006</b>
Patrimonio di Vigilanza	35.020	33.921
Patrimonio di Vigilanza di base (Tier 1)	35.020	33.921
Patrimonio supplementare (Tier 2)	0	0
Tier One Capital Ratio	15,12%	18,02%
Total Capital Ratio	15,12%	18,02%
Sofferenze nette/crediti in bonis netti	2,56%	2,56%
Sofferenze lorde/crediti in bonis lordi	4,38%	4,60%
Incagli lordi su crediti in bonis netti	2,20%	2,68%

L'Emittente è soggetto ai rischi propri dell'attività svolta dallo stesso quali rischio di credito, rischio di mercato, rischio di rating (si veda successivo paragrafo "Fattori di rischio").

Peraltro si ritiene che la posizione finanziaria dell'Emittente alla data del presente Prospetto sia tale da garantire l'adempimento nei confronti degli investitori degli obblighi derivanti dall'emissione del Prestito Obbligazionario.

## **7 . RATING DELL'EMITTENTE E DELLO STRUMENTO FINANZIARIO**

Non sono stati assegnati livelli di rating nè a Banca Popolare di Roma S.p.A., nè al Prestito Obbligazionario oggetto del presente Prospetto.

## **8 . CONFLITTO DI INTERESSE**

Banca Popolare di Roma S.p.A. si trova in una condizione di conflitto di interesse con l'investitore in quanto:

- svolge la duplice funzione di Emittente e collocatore del Prestito Obbligazionario;
- svolge la duplice funzione di Emittente e agente per il calcolo, cioè soggetto incaricato della determinazione degli interessi e delle attività connesse;
- Cassa di Risparmio di Ferrara S.p.A., in quanto capogruppo del gruppo bancario di appartenenza dell'Emittente, si impegna a negoziare le obbligazioni e si renderà disponibile a porsi in contropartita nei confronti del portatore dei titoli obbligazionari ancorchè non in modo continuo, sistematico ed organizzato.

## II – INFORMAZIONI SULLE CARATTERISTICHE DELL’EMISSIONE

### 1. PERSONE RESPONSABILI

#### 1.1 Indicazione delle persone responsabili

Banca Popolare di Roma S.p.A., con sede legale e amministrativa in Via Bissolati 40, 00187 Roma, rappresentata legalmente dal Presidente del Consiglio di Amministrazione Ercole Pietro Pellicanò, munito dei necessari poteri ai sensi dell’art. 29 dello Statuto, si assume la responsabilità di tutte le informazioni contenute nel presente Prospetto Semplificato.

#### 1.2 Dichiarazione di responsabilità

Banca Popolare di Roma S.p.A., come rappresentata al punto 1.1, è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nel presente Prospetto Semplificato e si assume altresì la responsabilità in ordine ad ogni altro dato e notizia che fosse tenuta a conoscere e verificare.

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

Banca Popolare di Roma S.p.A.  
Il Presidente  
Ercole Pietro Pellicanò

---

Banca Popolare di Roma S.p.A.  
Il Presidente del Collegio Sindacale  
Gaetano De Gregorio

---

## 2 FATTORI DI RISCHIO

Si invitano gli investitori a leggere attentamente il presente Prospetto Semplificato, al fine di comprendere i fattori di rischio che possono influire sulla capacità dell'Emittente di adempiere agli obblighi ad esso derivanti dall'emissione del Prestito Obbligazionario, nonché al fine di valutare i rischi connessi al Prestito Obbligazionario.

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

Il Prestito Obbligazionario a tasso variabile oggetto della presente offerta è costituito da titoli di debito che garantiscono il rimborso del 100% del valore nominale.

Il Prestito Obbligazionario, inoltre, dà diritto al pagamento di cedole semestrali posticipate, il cui ammontare è variabile ed è determinato in ragione dell'andamento del parametro di indicizzazione prescelto, come indicato al punto 4.7 del presente Prospetto Semplificato.

### **Esemplificazione dello strumento finanziario**

Il Prestito Obbligazionario a tasso variabile presenta alla data di emissione del 02/03/2009 un rendimento effettivo annuo lordo, calcolato in regime di capitalizzazione composta e sulla base del prezzo di emissione pari a 100, del 1,785% ed un rendimento effettivo annuo netto (\*) del 1,561%.

Il calcolo del rendimento effettivo è stato eseguito utilizzando l'ipotesi in cui il parametro di indicizzazione prescelto si mantenga costante per tutta la vita del titolo.

A titolo esemplificativo, tale rendimento può essere confrontato con il rendimento di un CCT avente scadenza 01/03/2012 (ISIN IT0003858856). Sulla base dei prezzi di mercato al 29/01/2009 tale CCT presenta un rendimento effettivo annuo lordo del 2,441% ed un rendimento effettivo annuo netto (\*) del 2,202%.

Per una maggiore comprensione dello strumento finanziario offerto si fa rinvio al paragrafo 4 "Informazioni riguardanti gli strumenti finanziari emessi".

Non sussiste la possibilità da parte dell'Emittente di rimborsare anticipatamente il prestito e non sono presenti commissioni o oneri di sottoscrizione e di collocamento espliciti o impliciti.

*(\*) rendimento effettivo annuo netto, in regime di capitalizzazione composta, calcolato ipotizzando l'applicazione dell'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi nella misura del 12,50%.*

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

### **Rischio di credito**

Il rischio di credito è connesso all'eventualità che l'Emittente, per effetto di un deterioramento della sua solidità patrimoniale e delle sue prospettive economiche, non sia in grado di pagare gli interessi o di rimborsare il capitale a scadenza.

Peraltro si ritiene che la posizione finanziaria dell'Emittente alla data del presente Prospetto sia tale da garantire l'adempimento nei confronti degli investitori degli obblighi derivanti dall'emissione di propri strumenti finanziari.

### **Rischio di mercato**

Il rischio di mercato è il rischio derivante dalla variazione del valore di mercato, per effetto dei movimenti dei tassi di interesse e dei rapporti di cambio tra le divise, a cui è esposta la Banca relativamente agli strumenti finanziari detenuti.

### **Rischio di rating**

All'Emittente non è stato assegnato alcun livello di rating da parte di alcuna agenzia di rating.

## **FATTORI DI RISCHIO RELATIVI ALLO STRUMENTO FINANZIARIO**

### **Rischio relativo al tasso**

In generale il rischio di tasso è collegato all'andamento del parametro di indicizzazione prescelto per il singolo prestito. In particolare, ad un aumento del valore di tale parametro corrisponderà un aumento degli interessi corrisposti sulle obbligazioni, mentre ad una diminuzione del valore di tale parametro corrisponderà una diminuzione degli interessi corrisposti sulle obbligazioni.

Oltre che alla variabilità generale del parametro di indicizzazione, il Prestito Obbligazionario a tasso variabile oggetto della presente offerta è soggetto al rischio che le fluttuazioni dei tassi di interesse sui mercati finanziari non siano tempestivamente recepite dal parametro preso a riferimento per l'indicizzazione: pertanto si potrebbero determinare temporanei disallineamenti del valore della cedola in corso di godimento rispetto al livello dei tassi d'interesse di riferimento espressi sui mercati finanziari e di conseguenza variazioni sul prezzo dell'obbligazione.

Qualora in presenza di sfavorevoli variazioni dei tassi di mercato, l'investitore avesse necessità di smobilizzare l'investimento prima della scadenza il prezzo di mercato dell'obbligazione potrebbe essere inferiore a quello di sottoscrizione e il rendimento effettivo dell'investimento potrebbe risultare inferiore a quello ipotizzato dall'Emittente al momento dell'offerta.

### **Rischio di liquidità**

Non è prevista la richiesta di ammissione alle negoziazioni presso alcun mercato regolamentato o non regolamentato del Prestito Obbligazionario di cui al presente Prospetto Semplificato.

Cassa di Risparmio di Ferrara S.p.A., in quanto capogruppo del gruppo bancario di appartenenza dell'Emittente, si impegna a negoziare le obbligazioni e si renderà disponibile a porsi in contropartita nei confronti del portatore dei titoli obbligazionari sia pure non in modo continuo, sistematico ed organizzato, quindi come internalizzatore non sistematico.

Il sottoscrittore potrebbe subire delle perdite in conto capitale nel disinvestimento dei titoli stessi, in quanto l'eventuale vendita potrebbe avvenire ad un prezzo inferiore al prezzo di emissione dei titoli.

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

Il Prestito Obbligazionario oggetto delle presente offerta non è assistito da garanzie specifiche per il rimborso del prestito e per il pagamento degli interessi, tra cui la garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi.

### **Rischio di rimborso anticipato**

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

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

Al Prestito Obbligazionario oggetto della presente offerta non è stato attribuito alcun livello di rating.

### **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 del presente Prospetto rimanga invariato durante tutta la vita delle obbligazioni con possibile effetto pregiudiziale sul rendimento netto atteso dall'investitore. Le simulazioni di rendimento contenute nel presente Prospetto sono basate sul trattamento fiscale alla data del presente Prospetto e non tengono conto di eventuali future modifiche normative.

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

Banca Popolare di Roma S.p.A. si trova in una condizione di conflitto di interesse con l'investitore in quanto:

- svolge la duplice funzione di Emittente e collocatore del Prestito Obbligazionario;
- svolge la duplice funzione di Emittente e agente per il calcolo, cioè soggetto incaricato della determinazione degli interessi e delle attività connesse;

- Cassa di Risparmio di Ferrara S.p.A., in quanto capogruppo del gruppo bancario di appartenenza dell'Emittente, si impegna a negoziare le obbligazioni e si renderà disponibile a porsi in contropartita nei confronti del portatore dei titoli obbligazionari ancorchè non in modo continuo, sistematico ed organizzato.

### **3 . INFORMAZIONI FONDAMENTALI**

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

Banca Popolare di Roma S.p.A. si trova in una condizione di conflitto di interesse con l'investitore in quanto:

- svolge la duplice funzione di Emittente e collocatore del Prestito Obbligazionario;
- svolge la duplice funzione di Emittente e agente per il calcolo, cioè soggetto incaricato della determinazione degli interessi e delle attività connesse;
- Cassa di Risparmio di Ferrara S.p.A., in quanto capogruppo del gruppo bancario di appartenenza dell'Emittente, si impegna a negoziare le obbligazioni e si renderà disponibile a porsi in contropartita nei confronti del portatore dei titoli obbligazionari sia pure non in modo continuo, sistematico ed organizzato, quindi come internalizzatore non sistematico.

Banca Popolare di Roma S.p.A., rappresentata dal suo legale rappresentante, il Presidente del Consiglio di Amministrazione Ercole Pietro Pellicanò, attesta che i membri del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale ricoprono delle cariche analoghe in altre società e tale situazione potrebbe configurare dei conflitti d'interesse.

Nondimeno si riscontrano rapporti di affidamento diretto di alcuni membri degli organi di amministrazione, di direzione e di controllo deliberati e concessi dalla Banca Popolare di Roma S.p.A. in conformità al disposto dell'art. 136 del D. Lgs n. 385/93 e delle connesse Istruzioni di Vigilanza della Banca d'Italia.

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

L'Emittente è impresa autorizzata all'esercizio dell'attività bancaria, vigilata a tal fine dalle competenti autorità. Ai sensi dell'art. 10, Titolo II, Capo I del D. Lgs 1/9/1993 n. 385 (Testo Unico delle leggi in materia Bancaria e creditizia) la raccolta del risparmio tra il pubblico e l'esercizio del credito costituiscono l'attività bancaria. L'Emissione pertanto rientra tra le attività tipiche e la raccolta suo tramite effettuata costituisce la ragione stessa dell'offerta.

Le obbligazioni di cui al presente Prospetto saranno pertanto emesse nell'ambito dell'ordinaria attività di raccolta da parte di Banca Popolare di Roma S.p.A..

L'ammontare ricavato dall'emissione obbligazionaria sarà destinato all'esercizio dell'attività creditizia di Banca Popolare di Roma S.p.A..

## 4 . INFORMAZIONI RIGUARDANTI GLI STRUMENTI FINANZIARI OFFERTI

### 4.1. Descrizione degli strumenti finanziari

Il presente Prospetto Semplificato è relativo all'emissione di obbligazioni, strumenti di investimento del risparmio a medio termine con una durata di anni tre.

La denominazione dell'Obbligazione è "Banca Popolare di Roma S.p.A. 02/03/2009 – 2012 a tasso variabile" Codice ISIN IT0004462674

Tali titoli determinano l'obbligo per l'Emittente di rimborsare all'investitore il valore nominale alle scadenze previste al successivo punto 4.8 e danno, inoltre, diritto al pagamento di cedole d'interesse semestrali posticipate (le "Cedole" e ciascuna la "Cedola"), pagabili il giorno 2 marzo e 2 settembre di ogni anno indicizzate al tasso BOT a 6 mesi maggiorato di uno spread di 30 b.p. per anno. Verrà utilizzato, come base di calcolo (l'Indice), il tasso BOT a 6 mesi rilevato sul sito del Ministero dell'Economia e delle Finanze al seguente indirizzo: [http://www.dt.tesoro.it/it/debito\\_pubblico/emissioni\\_titoli\\_di\\_stato\\_interni/risultati\\_aste/](http://www.dt.tesoro.it/it/debito_pubblico/emissioni_titoli_di_stato_interni/risultati_aste/) e relativo all'ultima Asta disponibile effettuata dal Ministero dell'Economia e delle Finanze.

La prima cedola è predeterminata al 0,8895 % (tasso annuo 1,779%).

Denominazione	Banca Popolare di Roma S.p.A. 02/03/2009 – 2012 a Tasso Variabile
ISIN	IT0004462674
Durata	3 anni
Ammontare totale dell'emissione	L'ammontare totale massimo del Prestito Obbligazionario è pari ad Euro 2.000.000 per un totale di n. 200 obbligazioni del valore nominale di euro 10.000 cadauna.
Periodo di validità dell'offerta	Le Obbligazioni saranno offerte dal 16/02/2009 al 16/10/2009. È fatta salva la facoltà dell'Emittente di prorogare o chiudere anticipatamente, in caso di sottoscrizione integrale del prestito, il periodo di offerta, dandone comunicazione tramite apposito avviso da pubblicarsi sul sito internet dell'Emittente, messo a disposizione del pubblico gratuitamente presso la Sede Legale e le Filiali della Banca Popolare di Roma S.p.A. e contestualmente trasmesso a Consob.
Lotto minimo e massimo di adesione	Le sottoscrizioni potranno essere accolte per importi minimi di Euro 10.000, pari al valore nominale di ogni obbligazione, e multipli di tale valore. L'importo massimo sottoscrivibile non potrà essere superiore all'ammontare totale massimo previsto per l'emissione.
Prezzo di emissione	Il prezzo di offerta è pari al 100% del valore nominale, cioè Euro 10.000,00 per ciascuna Obbligazione.
Data di godimento	La data di godimento del prestito è 02/03/2009
Data di scadenza	La data di scadenza del prestito è 02/03/2012
Prima cedola	Il tasso della prima cedola è pari al 0,8895%
Cedole successive	Ogni cedola frutta un interesse nominale annuo lordo pari al tasso BOT a 6 mesi aumentato di uno spread pari a 0,30% per anno considerando i giorni effettivi e l'anno effettivo (actual/actual) con arrotondamento all'0,00001% più vicino 0, in caso di equidistanza, al quinto decimale inferiore. La quotazione del tasso BOT a 6 mesi sarà rilevata sul sito del Ministero dell'Economia e delle Finanze al seguente indirizzo: <a href="http://www.dt.tesoro.it/it/debito_pubblico/emissioni_titoli_di_stato_interni/risultati_aste/">http://www.dt.tesoro.it/it/debito_pubblico/emissioni_titoli_di_stato_interni/risultati_aste/</a> e sarà relativo all'ultima Asta disponibile effettuata dal Ministero dell'Economia e delle Finanze.
Frequenza e date di pagamento delle cedole	Le obbligazioni sono fruttifere di interessi pagabili in rate semestrali posticipate in data 2 marzo e 2 settembre di ogni anno.

Luogo di pagamento degli interessi e rimborso delle obbligazioni	Il pagamento delle cedole scadute ed il rimborso delle obbligazioni avranno luogo presso la Monte Titoli S.p.A.
Termini di prescrizione	I diritti degli obbligazionisti si prescrivono, per quanto concerne gli interessi, decorsi cinque anni dalla data di scadenza delle cedole e, per quanto concerne il capitale, decorsi dieci anni dalla data in cui le obbligazioni sono divenute rimborsabili.
Regime fiscale	La ritenuta fiscale è pari al 12,50%
Commissioni e spese a carico del Sottoscrittore	Non sono previste spese o commissioni a carico del Sottoscrittore.
Modalità di rimborso	Le obbligazioni saranno rimborsate alla pari alla data di scadenza.
Soggetti collocatori	Il soggetto Collocatore è l'Emittente Banca Popolare di Roma S.p.A.
Garanzie	I titoli oggetto delle presenti emissioni non sono assistiti da garanzie specifiche per il rimborso del prestito e per il pagamento degli interessi, tra cui la garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi.
Rating delle Obbligazioni	Ai titoli oggetto delle presenti Condizioni Definitive non è stato attribuito alcun livello di rating.
Rating dell'Emittente	Banca Popolare di Roma S.p.A. non è dotata di rating.
Legge regolatrice e foro competente	Si applica la legge e la giurisdizione italiana. Per qualsiasi controversia connessa con il presente Prestito Obbligazionario sarà competente, in via esclusiva, il Foro di Roma.

#### **4.2. Legislazione in base alla quale gli strumenti finanziari sono stati creati.**

Il Prestito Obbligazionario riferito all'offerta descritta nel presente Prospetto Semplificato è regolato dalla legislazione italiana. L'emittente è una Società di diritto italiano costituita e disciplinata in base alle Leggi della Repubblica Italiana.

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

Il Prestito Obbligazionario è rappresentato da titoli al portatore aventi taglio minimo pari ad Euro 10.000,00 e multipli di Euro 10.000,00, immessi in gestione accentrata presso Monte Titoli S.p.A. (Via Mantegna, 6 – 20154 Milano) ed assoggettati alla disciplina di dematerializzazione di cui al decreto legislativo 24 giugno 1998, n. 213 e Regolamento Congiunto Consob/Banca d'Italia adottato con Provvedimento del 22 febbraio 2008.

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

Il Prestito Obbligazionario è denominato in Euro e le cedole corrisposte saranno anch'esse denominate in Euro.

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

Gli obblighi a carico dell'Emittente nascenti dal Prestito Obbligazionario non sono subordinati ad altre passività dello stesso. Ne consegue che il credito dei portatori

del Prestito Obbligazionario verrà soddisfatto *pari passo* con gli altri creditori chirografari dell'Emittente.

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

Il Prestito Obbligazionario oggetto del presente Prospetto incorpora i diritti previsti dalla normativa vigente in materia di prestiti obbligazionari per i titoli della stessa categoria e segnatamente il diritto al rimborso del capitale alla scadenza del prestito e il diritto a percepire le cedole alle date di pagamento.

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

Il Prestito Obbligazionario è fruttifero di interessi nominali annui lordi variabili pagabili semestralmente indicizzati al tasso BOT a 6 mesi maggiorato di uno spread di 30 b.p. per anno considerando i giorni effettivi e l'anno effettivo (ACT / ACT), con arrotondamento allo 0,00001% più vicino 0, in caso di equidistanza al quinto decimale inferiore. Verrà utilizzato, come base di calcolo (l'Indice), il tasso BOT a 6 mesi rilevato sul sito del Ministero dell'Economia e delle Finanze al seguente indirizzo: [http://www.dt.tesoro.it/it/debito\\_pubblico/emissioni\\_titoli\\_di\\_stato\\_interni/risultati\\_aste/](http://www.dt.tesoro.it/it/debito_pubblico/emissioni_titoli_di_stato_interni/risultati_aste/) e relativo all'ultima Asta disponibile effettuata dal Ministero dell'Economia e delle Finanze.

La prima cedola predeterminata è pari al 0,8895% (tasso annuo 1,779%).

Le cedole saranno corrisposte semestralmente alle date del 2 marzo e 2 settembre di ciascun anno.

Qualora non fosse esperita un'asta BOT, verranno utilizzati i dati rinvenuti dalla prima rilevazione utile. In ogni caso l'Emittente agirà secondo buona fede adoperandosi per mantenere quanto più possibile inalterato il valore degli strumenti finanziari a tasso variabile in caso di eventi di turbativa che dessero luogo, per periodi di considerevole durata, alla mancata quotazione del parametro di riferimento.

Qualora la scadenza di pagamento degli interessi maturasse in un giorno non lavorativo per il sistema bancario, tale pagamento verrà eseguito il primo giorno lavorativo successivo.

L'Emittente riveste il ruolo del Responsabile per il calcolo degli interessi.

I diritti degli obbligazionisti si prescrivono, per quanto concerne gli interessi, decorsi cinque anni dalla data di scadenza delle cedole e, per quanto concerne il capitale, decorsi dieci anni dalla data in cui il Prestito Obbligazionario è divenuto rimborsabile.

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

Il Prestito Obbligazionario verrà rimborsato integralmente alla pari, senza deduzioni di spesa, in unica soluzione il giorno 02/03/2012.

Qualora la scadenza cadesse in un giorno non lavorativo per il sistema bancario, tale pagamento verrà eseguito il primo giorno lavorativo successivo.

Non è prevista alcuna clausola di rimborso anticipato del Prestito Obbligazionario.

#### **4.9. Rendimento effettivo**

Il Prestito Obbligazionario a tasso variabile presenta alla data di emissione del 02/03/2009 un rendimento effettivo annuo lordo, calcolato in regime di capitalizzazione composta e sulla base del prezzo di emissione pari a 100, del 1,785% ed un rendimento effettivo annuo netto (\*) del 1,561%.

Il calcolo del rendimento effettivo è stato eseguito utilizzando l'ipotesi in cui il parametro di indicizzazione prescelto si mantenga costante per tutta la vita del titolo.

A titolo esemplificativo, tale rendimento può essere confrontato con il rendimento di un CCT avente scadenza 01/03/2012 (ISIN IT0003858856). Sulla base dei prezzi di mercato al 29/01/2009 tale CCT presenta un rendimento effettivo annuo lordo del 2,441% ed un rendimento effettivo annuo netto del 2,202%.

*(\*) rendimento effettivo annuo netto, in regime di capitalizzazione composta, calcolato ipotizzando l'applicazione dell'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi nella misura del 12,50%.*

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

Non è prevista, in relazione alla natura degli strumenti finanziari offerti, ai sensi dell'art. 12 del D. Lgs. n. 385 del 01 settembre 1993 e successive integrazioni e/o modificazioni.

#### **4.11. Delibera di Emissione**

L'emissione del Prestito Obbligazionario è stato deliberato da parte dell'organo competente dell'Emittente in data 22/01/2009

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

La data di emissione del Prestito è il giorno 02/03/2009.

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

Non sussistono limitazioni alla libera trasferibilità degli strumenti finanziari oggetto dell'emissione.

#### **4.14. Regime Fiscale**

Gli interessi sono assoggettati all'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi secondo le disposizioni vigenti all'atto dell'emissione; attualmente previste nella misura del 12,50% secondo quanto disposto dal D. Lgs. 1/4/1996 n. 239 e successive modifiche ed integrazioni.

Le plusvalenze derivanti da cessione o da rimborso sono assoggettate a imposta nella misura del 12,50% ai sensi del D. Lgs. 21/11/1997 n. 461 e successive modifiche ed integrazioni.

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

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

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

L'offerta non è subordinata ad alcuna condizione. L'adesione all'offerta del Prestito Obbligazionario potrà essere effettuata nel corso del periodo di offerta.

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

L'ammontare totale massimo del Prestito Obbligazionario oggetto dell'offerta è di nominali 2 milioni di Euro suddiviso in un massimo di 200 Obbligazioni di nominali Euro 10.000 cadauna rappresentate da titoli al portatore.

L'Emittente ha facoltà, durante il periodo di offerta, di modificare l'Ammontare totale tramite una comunicazione pubblicata sul sito internet dell'Emittente [www.poproma.it](http://www.poproma.it).

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

Le Obbligazioni saranno offerte dal giorno 16/02/2008 al giorno 16/10/2009, salvo chiusura anticipata al raggiungimento dell'Ammontare totale previsto per il Prestito Obbligazionario, di cui sarà data immediata comunicazione al pubblico tramite pubblicazione di un avviso sul sito internet dell'Emittente [www.poproma.it](http://www.poproma.it).

La sottoscrizione delle Obbligazioni sarà effettuata tramite apposita scheda di adesione che dovrà essere sottoscritta presso la sede e le filiali del collocatore.

#### **5.1.4. Possibilità di riduzione dell'ammontare delle sottoscrizioni**

Non è prevista la possibilità di riduzione dell'ammontare delle sottoscrizioni a seguito di riparto.

#### **5.1.5. Ammontare minimo e massimo**

Le sottoscrizioni potranno essere accolte per importi minimi di euro 10.000 e multipli di euro 10.000. L'importo massimo sottoscrivibile non potrà essere superiore all'Ammontare totale massimo previsto per l'Emissione.

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

Il pagamento del controvalore relativo all'importo sottoscritto dall'investitore avverrà mediante addebito in conto corrente o altro rapporto collegato al dossier titoli. A decorrere dal giorno successivo alla Data di Godimento il controvalore relativo all'importo sottoscritto incorporerà anche il rateo di interessi maturato.

I titoli assegnati saranno messi a disposizione degli aventi diritto in pari data ed in forma dematerializzata mediante deposito presso la Monte Titoli S.p.A..

#### **5.1.7. Indicazione della data in cui i risultati dell'offerta verranno resi pubblici e descrizione completa delle modalità seguite**

I dati relativi all'Emissione verranno resi noti mediante pubblicazione sul sito internet dell'emittente ([www.poproma.it](http://www.poproma.it)) entro 5 giorni successivi alla conclusione del Periodo di Offerta, ai sensi della delibera Consob 11971/99 art. 13, comma 5 e successive modifiche ed integrazioni. Copia di tale annuncio verrà trasmessa alla Consob ai sensi delle disposizioni vigenti.

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

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

Non previsti, in relazione alla natura degli strumenti offerti.

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

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

Il Prestito Obbligazionario è offerto al pubblico indistinto in Italia.

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

Non sono previsti criteri di riparto. Saranno assegnate tutte le Obbligazioni richieste dai sottoscrittori durante il Periodo di Offerta, fino al raggiungimento dell'importo totale massimo disponibile. Le richieste di sottoscrizione saranno soddisfatte, quanto alle prenotazioni pervenute presso ciascun soggetto, secondo l'ordine cronologico di prenotazione ed entro i limiti dell'importo massimo disponibile che l'Emittente assegnerà a ciascun soggetto incaricato.

Per ogni prenotazione soddisfatta sarà inviata apposita comunicazione ai sottoscrittori attestante l'avvenuta assegnazione delle Obbligazioni.

### **5.3. Fissazione del prezzo**

#### **5.3.1 Prezzo di offerta**

Il Prezzo di Emissione al quale saranno offerte le Obbligazioni è pari al 100% del Valore Nominale, cioè Euro 10.000 per obbligazione, senza aggravio di spese o commissione a carico del sottoscrittore.

Nell'ipotesi in cui durante il periodo di offerta la sottoscrizione avvenisse ad una data successiva alla data di inizio godimento del Prestito Obbligazionario, al prezzo di offerta vanno aggiunti i dietimi di interesse per il periodo intercorrente tra la data di inizio godimento della cedola in corso al momento della sottoscrizione e la data dell'effettivo versamento della somma così determinata.

## **5.4. Collocamento e sottoscrizione**

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

Gli investitori potranno aderire all'Offerta presso la sede e le filiali di Banca Popolare di Roma S.p.A.

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

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

### **5.4.3. Soggetti che accettano di sottoscrivere l'Emissione sulla base di un impegno di assunzione a fermo e/o che accettano di collocare l'Emissione senza un impegno di assunzione a fermo**

Non sono previsti accordi con soggetti per l'attività di sottoscrizione o di collocamento.

### **5.4.4. Data in cui è stato o sarà concluso l'accordo di sottoscrizione**

Non essendo previsto alcun accordo di sottoscrizione, non esiste alcuna data di conclusione dello stesso.

## **6. AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE E MODALITA' DI NEGOZIAZIONE**

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

Il Prestito Obbligazionario non sarà oggetto di domanda per l'ammissione alla negoziazione su mercati regolamentati o non regolamentati.

Tuttavia, Cassa di Risparmio di Ferrara S.p.A., in quanto capogruppo del gruppo bancario di appartenenza dell'Emittente, si impegna a negoziare le obbligazioni e si renderà disponibile a porsi in contropartita nei confronti del portatore dei titoli obbligazionari sia pure non in modo continuo, sistematico ed organizzato, quindi come internalizzatore non sistematico.

### **6.2. Altri mercati sui quali gli strumenti sono già ammessi alla negoziazione**

L'Emittente non è a conoscenza dell'esistenza di mercati regolamentati o non regolamentati in cui sono già ammessi alla negoziazione strumenti finanziari della stessa classe di quelli da offrire.

## **7. INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI**

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

Non vi sono consulenti legati all'Emissione.

### **7.2. Informazioni contenute nel Prospetto sottoposte a revisione**

Le informazioni contenute nel presente Prospetto Semplificato non sono state sottoposte a revisione o a revisione limitata da parte dei revisori legali dei conti.

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

Non vi sono pareri o relazioni di esperti nel presente Prospetto Semplificato.

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

Non vi sono informazioni contenute nel presente Prospetto Semplificato provenienti da terzi.

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

All'emittente e al Prestito Obbligazionario oggetto della presente offerta non sono stati attribuiti livelli di rating.