

CONDIZIONI DEFINITIVE RELATIVE ALL'EMISSIONE DI OBBLIGAZIONI

“Banca Lombarda e Piemontese S.p.A. 06.03.2007/06.04.2009 a Tasso Fisso Step Down in Euro”

ISIN IT0004190630

Serie 8SD

di seguito le “Obbligazioni” o i “Titoli”

**PER UN IMPORTO MASSIMO DI Nominali Euro 25.000.000, NEL CONTESTO DEL
PROGRAMMA “PRESTITI OBBLIGAZIONARI BANCA LOMBARDA”**



Le presenti Condizioni Definitive vengono emesse ai sensi del prospetto di base depositato presso la Consob in data 29 settembre 2006 (per quanto riguarda il Documento di Registrazione) e in data 29 settembre 2006 (per quanto riguarda la Nota informativa e la Nota di sintesi), a seguito di comunicazione del nulla osta della Consob del 26 settembre 2006 (per quanto riguarda il Documento di Registrazione), comunicato con nota 6076917 e in data 26 settembre 2006 (per quanto riguarda la Nota Informativa e la Nota di Sintesi), comunicato con nota 6076917 (congiuntamente riferiti anche come il “Prospetto Informativo” o il “Prospetto”) relativo al Programma di prestiti obbligazionari denominato “*Prestiti Obbligazionari Banca Lombarda*” (il “Programma”) nell’ambito del quale Banca Lombarda potrà emettere, in una o più serie di emissioni le tipologie di titoli di debito descritti al Capitolo 4 della predetta Nota Informativa di valore nominale unitario inferiore ad Euro 50.000.

Le presenti Condizioni Definitive sono composte da quattro sezioni, contenenti le seguenti informazioni: (i) i Fattori di Rischio; (ii) le informazioni relative ai Titoli e al Prestito Obbligazionario; (iii) le comparazioni con titoli BTP di simile scadenza, e (iv) autorizzazioni relative all’emissione del Prestito Obbligazionario.

Le presenti Condizioni Definitive sono state trasmesse a Consob in data 9 febbraio 2007.

L’adempimento di pubblicazione del Documento di Registrazione, della Nota Informativa, della Nota di Sintesi e 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.

Il Documento di Registrazione, la Nota Informativa, la Nota di Sintesi e le presenti Condizioni Definitive sono gratuitamente a disposizione del pubblico presso la sede legale di Banca Lombarda e Piemontese S.p.A. in Brescia, via Cefalonia n. 74, e presso gli uffici dei collocatori incaricati, nonché sul sito internet dell'Emittente www.bancalombarda.it. e sui siti internet dei collocatori incaricati.

Ove non diversamente specificato, i termini e le espressioni riportate con lettera maiuscola hanno lo stesso significato attribuito loro nella Nota Informativa.

AVVERTENZE PER L'INVESTITORE

GLI INVESTITORI SONO INVITATI A PRENDERE CONOSCENZA DELLE INFORMAZIONI SULL'EMITTENTE, LE CARATTERISTICHE TECNICHE ED I RISCHI CHE COMPORTA L'INVESTIMENTO NEI TITOLI OGGETTO DEL PRESENTE PRESTITO OBBLIGAZIONARIO PRIMA DI PROCEDERE ALLA SOTTOSCRIZIONE. AL FINE DI RAGGIUNGERE UNA COMPLETA E CORRETTA INFORMAZIONE È NECESSARIO LEGGERE CONGIUNTAMENTE IL DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE, LA NOTA INFORMATIVA, LA NOTA DI SINTESI E LE PRESENTI CONDIZIONI DEFINITIVE, DISPONIBILI PRESSO LA SEDE LEGALE DI BANCA LOMBARDA E PIEMONTESE S.P.A. IN BRESCIA, VIA CEFALONIA N. 74, E PRESSO GLI UFFICI DEI COLLOCATORI INCARICATI NONCHÈ SUL SITO INTERNET DELL'EMITTENTE WWW.BANCALOMBARDA.IT E SUI SITI INTERNET DEI COLLOCATORI INCARICATI.

1. FATTORI DI RISCHIO

L'INVESTIMENTO NELLE OBBLIGAZIONI "BANCA LOMBARDA E PIEMONTESE S.P.A. 06.03.2007/06.04.2009 A TASSO FISSO STEP DOWN IN EURO" PRESENTA GLI ELEMENTI DI RISCHIO TIPICI DI UN INVESTIMENTO IN OBBLIGAZIONI.

AL FINE DI EFFETTUARE UN CORRETTO APPREZZAMENTO DELL'INVESTIMENTO, GLI INVESTITORI SONO INVITATI A VALUTARE GLI SPECIFICI FATTORI DI RISCHIO RELATIVI ALL'EMITTENTE E ALLE SOCIETÀ DEL GRUPPO, AL SETTORE DI ATTIVITÀ IN CUI ESSA OPERA, NONCHÉ AGLI STRUMENTI FINANZIARI OFFERTI.

I FATTORI DI RISCHIO DESCRITTI DI SEGUITO DEVONO ESSERE LETTI CONGIUNTAMENTE AI FATTORI DI RISCHIO CONTENUTI RISPETTIVAMENTE NEL DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE E NELLA NOTA INFORMATIVA RELATIVI AL PROGRAMMA "PRESTITI OBBLIGAZIONARI BANCA LOMBARDA".

CONSIDERAZIONI IMPORTANTI RELATIVE ALLA VALUTAZIONE DEL RISCHIO DI MERCATO

CIASCUN INVESTITORE NELLE OBBLIGAZIONI È INVITATO A DETERMINARE L'OPPORTUNITÀ DI TALE INVESTIMENTO ALLA LUCE DELLE PROPRIE PECULIARI CARATTERISTICHE. IN PARTICOLARE, CIASCUN INVESTITORE DOVREBBE:

- (I) ACQUISIRE PREVENTIVAMENTE UNA SUFFICIENTE CONOSCENZA ED ESPERIENZA CHE GLI CONSENTA DI PERVENIRE A UNA COERENTE VALUTAZIONE DEL TITOLO PRESCELTO, DELLE OPPORTUNITÀ E DEI RISCHI DI INVESTIMENTO AD ESSO CORRELATE E DELLE INFORMAZIONI CONTENUTE O INCLUSE MEDIANTE RIFERIMENTO NELLE PRESENTI CONDIZIONI DEFINITIVE E NEGLI ALTRI DOCUMENTI COSTITUENTI IL PROSPETTO INFORMATIVO, COME EVENTUALMENTE AGGIORNATI AI SENSI DELLE DISPOSIZIONI VIGENTI;
- (II) ESSERE IN GRADO DI VALUTARE (EVENTUALMENTE CON L'AUSILIO DI UN CONSULENTE PROFESSIONALE) TUTTI I POSSIBILI SCENARI ECONOMICI, POLITICI E FINANZIARI CHE POSSANO AVERE UN EFFETTO SUL PROPRIO INVESTIMENTO NELLE OBBLIGAZIONI E SULLA PROPRIA CAPACITÀ DI SOPPORTARNE IL RISCHIO.

* * *

RISCHIO EMITTENTE

I TITOLI OGGETTO DELLA PRESENTE EMISSIONE SONO SOGGETTI IN GENERALE AL RISCHIO CHE, IN CASO DI LIQUIDAZIONE, L'EMITTENTE NON SIA IN GRADO DI PAGARE GLI INTERESSI O DI RIMBORSARE IL CAPITALE A SCADENZA. L'EMITTENTE NON HA PREVISTO GARANZIE PER IL RIMBORSO DELLE OBBLIGAZIONI E PER IL PAGAMENTO DEGLI INTERESSI.

RISCHIO DI LIQUIDITÀ

L'EMITTENTE NON INTENDE PRESENTARE DOMANDA DI AMMISSIONE DELLE OBBLIGAZIONI ALLA QUOTAZIONE PRESSO UN MERCATO REGOLAMENTATO.

IL PORTATORE DELLE OBBLIGAZIONI POTREBBE TROVARSI NELLA IMPOSSIBILITÀ O NELLA DIFFICOLTÀ DI LIQUIDARE IL PRORIO INVESTIMENTO PRIMA DELLA SUA NATURALE SCADENZA A MENO DI DOVER ACCETTARE UNA RIDUZIONE DEL PREZZO DELLE OBBLIGAZIONI PUR DI TROVARE UNA CONTROPARTE DISPOSTA A COMPRARLE.

PERTANTO, L'INVESTITORE NELL'ELABORARE LA PROPRIA STRATEGIA FINANZIARIA, DEVE AVERE BEN PRESENTE CHE L'ORIZZONTE TEMPORALE DELL'INVESTIMENTO NELLE OBBLIGAZIONI (DEFINITO DALLA DURATA DELLE STESSE ALL'ATTO DELL'EMISSIONE) DEVE ESSERE IN LINEA CON LE SUE FUTURE ESIGENZE DI LIQUIDITÀ.

SI FA PRESENTE, INOLTRE, CHE L'EMITTENTE SI IMPEGNA A PORSI, ANCHE TRAMITE LE BANCHE DEL GRUPPO, COME CONTROPARTE ACQUIRENTE DELLE OBBLIGAZIONI FORNENDO I RELATIVI PREZZI DI ACQUISTO.

L'EMITTENTE SVOLGE, ALTRESÌ, ATTIVITÀ DI SOLA VENDITA DELLE OBBLIGAZIONI VERSO LA CLIENTELA SUL MERCATO SECONDARIO TRAMITE IL SISTEMA DI SCAMBI ORGANIZZATI DI CIASCUNA BANCA DEL GRUPPO; PERTANTO, IL PREZZO DI VENDITA ALLA CLIENTELA FARÀ RIFERIMENTO ALLE REGOLE PROPRIE DI TALI SISTEMI DI SCAMBI ORGANIZZATI.

RISCHIO DI TASSO E DI MERCATO

IL PREZZO DEI TITOLI OBBLIGAZIONARI SI ADEGUA CONTINUAMENTE AL VARIARE DELLE CONDIZIONI DI MERCATO. FLUTTUAZIONI DEI TASSI DI INTERESSE SUI MERCATI FINANZIARI SI RIPERCUOTONO SUI PREZZI E QUINDI SUI RENDIMENTI DEI TITOLI, IN MODO TANTO PIÙ ACCENTUATO QUANTO PIÙ LUNGA È LA LORO VITA RESIDUA. IN PARTICOLARE, LA CRESCITA DEI TASSI DI MERCATO COMPORTA UNA DIMINUZIONE POTENZIALE DEL VALORE DI MERCATO DELLE OBBLIGAZIONI, E VICEVERSA. CONSEGUENTEMENTE, QUALORA GLI INVESTITORI DECIDESSERO DI VENDERE I TITOLI PRIMA DELLA SCADENZA, IL VALORE DI MERCATO POTREBBE RISULTARE INFERIORE ANCHE IN MANIERA SIGNIFICATIVA AL PREZZO DI SOTTOSCRIZIONE DEI TITOLI.

ASSENZA DI GARANZIA DA PARTE DEL FONDO INTERBANCARIO DI TUTELA DEI DEPOSITI

I TITOLI NON SONO ASSISTITI DALLA GARANZIA DEL FONDO INTERBANCARIO PER LA TUTELA DEI DEPOSITI IN CONFORMITÀ ALL'ART. 27 DELLO STATUTO DEL FONDO STESSO. PERTANTO, GLI INVESTITORI CHE ABBIANO SUBITO UNA DIMINUZIONE, ANCHE RILEVANTE, DEL VALORE DEL PROPRIO INVESTIMENTO NELLE OBBLIGAZIONI NON POTRANNO RIVOLGERSI AL FONDO INTERBANCARIO PER LA TUTELA DEI DEPOSITI PER OTTENERE INDENNIZZI O RIMBORSI.

RATING DEI TITOLI

ALLE OBBLIGAZIONI NON È ATTRIBUITO ALCUN LIVELLO DI RATING.

RISCHIO RELATIVO ALLA COINCIDENZA DELL'EMITTENTE CON L'AGENTE DI CALCOLO

POICHÉ L'EMITTENTE OPERA ANCHE QUALE AGENTE PER IL CALCOLO OVVERO SOGGETTO INCARICATO PER LA DETERMINAZIONE DEGLI INTERESSI E DELLE ATTIVITÀ CONNESSE, SI POTREBBE

DETERMINARE UNA SITUAZIONE DI CONFLITTO DI INTERESSI IN CAPO ALL'EMITTENTE NEI CONFRONTI DEGLI INVESTITORI NELLO SVOLGIMENTO DI TALI RUOLI.

2. INFORMAZIONI RELATIVE AI TITOLI E ALL'EMISSIONE

Denominazione delle Obbligazioni	“Banca Lombarda e Piemontese S.p.A. 06.03.2007/06.04.2009 a Tasso Fisso Step Down in Euro”
ISIN	IT0004190630
Ammontare Totale	L'Ammontare Totale del Prestito Obbligazionario è pari a massimi Euro 25.000.000 per un totale di n. 25.000 Obbligazioni, ciascuna del Valore Nominale pari a Euro 1.000.
Periodo di Offerta	<p>Le Obbligazioni saranno offerte dal 12.02.2007 al 05.03.2007, salvo chiusura anticipata del Periodo di Offerta, previo apposito avviso da pubblicarsi sul sito internet dell'Emittente e, contestualmente, trasmesso alla Consob.</p> <p>Non è previsto alcun criterio di riparto delle Obbligazioni. Le richieste di sottoscrizione saranno integralmente soddisfatte secondo l'ordine cronologico di prenotazione e nel limite dell'Ammontare Totale disponibile.</p>
Data di pubblicazione dei risultati dell'offerta e procedura di comunicazione dell'ammontare assegnato ai sottoscrittori	<p>I risultati dell'offerta di Obbligazioni cui si riferiscono le presenti Condizioni Definitive verranno comunicati entro cinque giorni dal termine del Periodo di Offerta attraverso pubblicazione sul sito internet dell'Emittente e dei Soggetti Incaricati del Collocamento.</p> <p>L'ammontare assegnato ai singoli sottoscrittori sarà comunicato agli stessi al termine del Periodo di Offerta mediante apposita comunicazione scritta.</p>
Lotto Minimo	Le domande di adesione dovranno essere presentate per quantitativi non inferiori al Lotto Minimo pari a n. 1 Obbligazione/i.
Prezzo di Emissione	Il Prezzo di Emissione delle Obbligazioni è pari al 100% del Valore Nominale, e cioè Euro 1.000 per ciascuna Obbligazione.
Data di Godimento	La Data di Godimento del Prestito è il 06.03.2007.
Data di Regolamento	La Data di Regolamento del prestito è il 06.03.2007.
Data di Scadenza	La Data di Scadenza del Prestito è il 06.04.2009.
Rimborso	Le Obbligazioni saranno rimborsate in un'unica soluzione alla Data di Scadenza.
Rimborso anticipato	Non è previsto il rimborso anticipato delle Obbligazioni.

<p>Tasso di interesse</p>	<p>Il tasso di interesse lordo applicato alle Obbligazioni è decrescente durante la vita del Prestito, ed è pari a:</p> <p>4,50% lordo annuo per la cedola di interessi pagabili il 06.10.2007</p> <p>3,80% lordo annuo per la cedola di interessi pagabili il 06.04.2008,</p> <p>3,50% lordo annuo per la cedola di interessi pagabili il 06.10.2008,</p> <p>3,30% lordo annuo per la cedola di interessi pagabili il 06.04.2009.</p> <p>Si precisa che il tasso di interesse periodale lordo relativo alla prima cedola avente durata pari a sette mesi è 2,63324%.</p>
<p>Periodicità delle Cedole e Date di Pagamento</p>	<p>Le Cedole saranno pagate in via posticipata, con frequenza semestrale, alle seguenti Date di Pagamento:</p> <p>6 ottobre 2007, 6 aprile 2008, 6 ottobre 2008 e 6 aprile 2009</p> <p>Si precisa che la periodicità della prima cedola è pari a 7 mesi.</p> <p>Qualora una Data di Pagamento coincida con un giorno non lavorativo, i pagamenti verranno effettuati il primo giorno lavorativo successivo senza il riconoscimento di ulteriori interessi. Si farà riferimento al Calendario Target.</p>
<p>Convenzione di calcolo delle Cedole</p>	<p>Le Cedole saranno calcolate secondo la convenzione ACT / ACT ICMA con troncamento al 2° decimale</p>
<p>Rendimento effettivo annuo lordo / netto a scadenza</p>	<p>Il rendimento effettivo annuo lordo a scadenza delle Obbligazioni è pari al 3,843% e il rendimento effettivo annuo netto a scadenza è pari al 3,358%.</p>
<p>Commissioni ed oneri a carico del sottoscrittore</p>	<p>Non vi sarà alcun aggravio di commissioni ed oneri a carico del sottoscrittore</p>
<p>Quotazione</p>	<p>Le Obbligazioni non saranno quotate presso alcun mercato regolamentato.</p>
<p>Soggetti Incaricati del Collocamento</p>	<p>I Soggetti Incaricati del Collocamento delle Obbligazioni sono:</p> <p>Banco di Brescia San Paolo CAB S.p.A. (www.bancodibrescia.it)</p> <p>Corso Martiri della libertà 13, 25171 Brescia</p> <p>Banca di Valle Camonica S.p.A. (www.bancavalle.it)</p>

	<p>P.zza della Repubblica 2, 25043 Breno (Brescia)</p> <p>Il responsabile del collocamento delle Obbligazioni è l'Emittente Banca Lombarda e Piemontese S.p.A..</p>
Agente per il Calcolo	L'Emittente svolge le funzioni di Agente per il Calcolo
Agente depositario	L'agente depositario dei Titoli è Monte Titoli S.p.A..
Regime fiscale	<p><u>Redditi di capitale:</u> gli interessi ed altri proventi delle Obbligazioni sono soggetti ad un'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi nella misura del 12,50% ai sensi del D.Lgs. 239/1996 e successive integrazioni e modificazioni.</p> <p><u>Tassazione delle plusvalenze:</u> le plusvalenze diverse da quelle conseguite nell'esercizio delle imprese commerciali realizzate mediante cessione a titolo oneroso ovvero rimborso delle Obbligazioni, sono soggette ad un'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi con l'aliquota del 12,50% ai sensi del D.Lgs. 461/1997 e successive integrazioni e modificazioni.</p> <p>In caso di eventuali successive variazioni della normativa sopra menzionata, si applicherà il regime fiscale previsto dalle disposizioni di legge <i>pro tempore</i> in vigore.</p> <p>Gli oneri fiscali di cui sopra sono a carico esclusivo degli portatori delle Obbligazioni.</p>

3. COMPARAZIONE DEL RENDIMENTO EFFETTIVO DELLE OBBLIGAZIONI “BANCA LOMBARDA E PIEMONTESE S.P.A. 06.03.2007/06.04.2009 A TASSO FISSO STEP DOWN IN EURO” CON TITOLI BTP DI SIMILARE SCADENZA

A titolo meramente esemplificativo, si fornisce di seguito una esemplificazione comparativa del rendimento effettivo a scadenza delle Obbligazioni “BANCA LOMBARDA E PIEMONTESE S.P.A. 06.03.2007/06.04.2009 A TASSO FISSO STEP DOWN IN EURO” (al lordo e al netto dell’effetto fiscale), rispetto al rendimento¹ di un BTP di similare scadenza:

Titolo	Scadenza	Prezzo	Rendimento effettivo annuo lordo	Rendimento effettivo annuo netto²
Banca Lombarda e Piemontese S.p.A. 06.03.07/06.04.09 a Tasso Fisso Step Down in Euro	06.04.2009	100,00%	3,843%	3,358%
BTP 15.04.2009 3,00%	15.04.2009	98,09%	3,952%	3,535%

¹La valutazione del rendimento del BTP è stata effettuata considerando il prezzo ufficiale in data 01.02.2007 per valuta 06.02.2007 rilevato dal Sole24 Ore del 02.02.2007.

²I calcoli sono effettuati applicando l’aliquota fiscale del 12,5%.

4. AUTORIZZAZIONI RELATIVE ALL’EMISSIONE DEL PRESTITO OBBLIGAZIONARIO “BANCA LOMBARDA E PIEMONTESE S.P.A. 06.03.2007/06.04.2009 A TASSO FISSO STEP DOWN IN EURO”

L’emissione del Prestito Obbligazionario oggetto delle presenti Condizioni Definitive è stata autorizzata dal Consigliere Delegato di Banca Lombarda e Piemontese S.p.A. in data 2 febbraio 2007, in virtù delle deliberazioni assunte dal Consiglio di Amministrazione dell’Emittente in data 26 luglio 2006.

Banca Lombarda e Piemontese S.p.A.

Per accettazione e ricevuta copia delle presenti Condizioni Definitive:

il Cliente

data:

Firma:

REGOLAMENTO DEL PROGRAMMA “PRESTITI OBBLIGAZIONARI BANCA LOMBARDA”

Il presente regolamento quadro (il “**Regolamento**”) disciplina i titoli di debito che Banca Lombarda e Piemontese S.p.A. (l’ “**Emittente**”) emetterà di volta in volta, nell’ambito del proprio programma di emissioni obbligazionarie denominato “Prestiti Obbligazionari Banca Lombarda” (il “**Programma**”).

Il Programma prevede l’emissione in via continuativa da parte dell’Emittente, in una o più serie di emissioni (ciascuna un “**Prestito Obbligazionario**” o un “**Prestito**”) delle tipologie di titoli di debito descritte al Capitolo 4 della Nota Informativa sui Titoli (collettivamente, i “**Titoli**” ovvero le “**Obbligazioni**”), di valore nominale unitario inferiore ad Euro 50.000.

La Nota Informativa sui Titoli è stata depositata presso la Consob in data 29 settembre 2006 a seguito di nulla osta n. 6076917 (la “**Nota Informativa**”).

In occasione di ogni emissione di Titoli, l’Emittente provvederà a pubblicare entro il giorno antecedente l’inizio del Periodo di Offerta (come di seguito definito) di ogni Prestito un avviso integrativo contenente le caratteristiche specifiche e le condizioni definitive dei singoli Titoli emessi sulla base del Programma (le “**Condizioni Definitive**”).

Il regolamento di emissione del singolo Prestito Obbligazionario sarà, pertanto, costituito dal presente Regolamento unitamente a quanto contenuto nel paragrafo 2 (“**Informazioni relative ai Titoli e all’Emissione**”) delle Condizioni Definitive relative al Prestito Obbligazionario in questione.

Art. 1 – Importo e taglio delle Obbligazioni	<p>In occasione di ciascun Prestito, l’Emittente indicherà nelle Condizioni Definitive l’ammontare totale del Prestito (l’“Ammontare Totale”), il numero totale delle Obbligazioni emesse a fronte del Prestito e il valore nominale di ciascuna Obbligazione (il “Valore Nominale”).</p> <p>Il Valore Nominale dei Titoli non è in alcun modo frazionabile, né in fase di emissione, né in successiva fase di negoziazione dei Titoli.</p> <p>I Prestiti Obbligazionari verranno accentrati presso Monte Titoli S.p.A., ed assoggettati al regime di dematerializzazione di cui al D.Lgs. 24 giugno 1998 n. 213 ed al Reg. Consob 11768/1998, e successive modifiche.</p>
----------------------------------------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

<p>Art. 2 - Collocamento</p>	<p>Gli investitori potranno aderire al Prestito compilando l'apposita modulistica messa a disposizione presso la sede dei soggetti incaricati del collocamento (i "Soggetti Incaricati del Collocamento"), la cui identità sarà indicata nelle Condizioni Definitive.</p> <p>L'adesione al Prestito potrà essere effettuata nel corso del periodo di offerta (il "Periodo di Offerta"), la cui durata sarà indicata nelle Condizioni Definitive del singolo Prestito e salva la facoltà dell'Emittente di procedere alla chiusura anticipata senza preavviso.</p> <p>E' fatta salva la facoltà dell'Emittente di estendere il Periodo di Offerta dandone comunicazione mediante apposito avviso da pubblicarsi sul sito internet dell'Emittente e, contestualmente, trasmesso alla Consob.</p> <p>Nel corso del Periodo di Offerta, gli investitori potranno pertanto sottoscrivere un numero di Obbligazioni non inferiore ad una o al maggior numero indicato nelle Condizioni Definitive (il "Lotto Minimo").</p> <p>Non è previsto alcun criterio di riparto delle Obbligazioni. Le richieste di sottoscrizione saranno soddisfatte secondo l'ordine cronologico di prenotazione ed entro i limiti dell'Ammontare Totale disponibile.</p> <p>Qualora, durante il Periodo di Offerta, le richieste eccedessero l'Ammontare Totale, l'Emittente procederà alla chiusura anticipata dell'offerta e sospenderà immediatamente l'accettazione di ulteriori richieste da parte di ciascuno dei Soggetti Incaricati del Collocamento.</p> <p>La chiusura anticipata sarà comunicata al pubblico con apposito avviso da pubblicarsi sul sito internet dell'Emittente e, contestualmente, trasmesso alla Consob.</p>
<p>Art. 3 – Godimento e durata</p>	<p>Le Obbligazioni saranno emesse con termini di durata che potranno variare, di volta in volta, in relazione al singolo Prestito.</p> <p>Nelle relative Condizioni Definitive sarà indicata la data a far corso dalla quale le Obbligazioni cominciano a produrre interessi (la "Data di Godimento") e la data in cui le Obbligazioni cessano di essere fruttifere (la "Data di Scadenza").</p> <p>Il Periodo di Offerta dei Titoli potrà essere fissato dall'Emittente in modo tale che detto periodo abbia termine ad una data successiva alla Data di Godimento. L'Emittente potrà estendere il Periodo di Offerta dandone comunicazione mediante apposito avviso da pubblicarsi sul sito internet dell'Emittente e, contestualmente, trasmesso alla Consob.</p> <p>Nelle Condizioni Definitive sarà indicata la data nella quale dovrà essere effettuato il pagamento del Prezzo di Emissione (la "Data di Regolamento").</p> <p>Ove non altrimenti indicato nelle Condizioni Definitive relative allo specifico Prestito, la Data di Regolamento coinciderà con la Data di</p>

	<p>Godimento. Nel caso in cui il Periodo di Offerta prosegua o venga esteso ad una data successiva alla Data di Godimento le sottoscrizioni effettuate successivamente alla Data di Godimento saranno regolate giorno per giorno all'atto del ricevimento della richiesta di sottoscrizione. In tal caso il Prezzo di Emissione da corrispondere per la sottoscrizione delle Obbligazioni dovrà essere maggiorato del rateo di interessi maturati tra la Data di Godimento e la successiva data di sottoscrizione del Prestito.</p>
Art. 4 – Prezzo di emissione	<p>Il prezzo a cui verranno emesse le Obbligazioni (il “Prezzo di Emissione”), espresso anche in termini percentuali rispetto al Valore Nominale, sarà indicato nelle Condizioni Definitive del singolo Prestito.</p>
Art. 5 – Commissioni ed oneri	<p>L'ammontare delle eventuali commissioni e degli oneri a carico dei sottoscrittori sarà indicato nelle relative Condizioni Definitive.</p>
Art. 6 – Rimborso	<p>Il Prestito sarà rimborsato alla pari in un'unica soluzione alla Data di Scadenza e cesserà di essere fruttifero alla stessa data.</p>
Art. 7 – Interessi	<p>In relazione a ciascuna delle tipologie di Obbligazioni oggetto del Programma come descritte al Capitolo 4 della Nota Informativa, escluse le obbligazioni Zero Coupon, l'Emittente, alle Date di Pagamento (come di seguito definite) indicate nelle relative Condizioni Definitive, corrisponderà cedole di interessi (le “Cedole” e ciascuna la “Cedola”) determinate secondo le disposizioni di seguito specificate per ciascuna tipologia di Obbligazione.</p> <p>La convenzione di calcolo applicabile alle Cedole dello specifico Prestito sarà indicata nelle relative Condizioni Definitive.</p> <p>OBBLIGAZIONI ZERO COUPON</p> <p>Le Obbligazioni Zero Coupon non prevedono il pagamento di Cedole periodiche.</p> <p>In relazione alle Obbligazioni Zero Coupon alla Data di Scadenza indicata nelle relative Condizioni Definitive saranno corrisposti, mediante il rimborso dell'intero Valore Nominale, interessi pari alla differenza tra il Valore Nominale e il Prezzo di Emissione.</p> <p>La somma degli interessi corrisposti alla Data di Scadenza mediante il rimborso dell'intero Valore Nominale e del Prezzo di Emissione sarà pari al Valore Nominale.</p> <p>Per ciascun Prestito l'ammontare degli interessi sarà indicato nelle relative Condizioni Definitive.</p> <p>OBBLIGAZIONI A TASSO FISSO</p> <p>Il tasso di interesse applicato alle Obbligazioni a Tasso Fisso è un tasso di interesse fisso.</p> <p>L'ammontare del tasso di interesse, la periodicità delle Cedole, la Data di</p>

Godimento unitamente alle Date di Pagamento saranno indicate nelle relative Condizioni Definitive.

OBBLIGAZIONI A TASSO FISSO *STEP-UP* O *STEP DOWN*

L'ammontare de tasso di interesse applicato (sempre predeterminato all'atto dell'emissione ed espresso come percentuale del Valore Nominale delle Obbligazioni) può essere crescente o decrescente nel corso della vita del Prestito (c.d.: *step up* o *step down* dell'interesse) come specificato di volta in volta nelle Condizioni Definitive.

L'ammontare del tasso di interesse per i singoli Prestiti Obbligazionari, per ciascuno degli anni di durata degli stessi, la periodicità delle Cedole, la Data di Godimento unitamente alle Date di Pagamento saranno indicate nelle relative Condizioni Definitive.

OBBLIGAZIONI A TASSO VARIABILE

Il tasso di interesse applicato alle Obbligazioni a Tasso Variabile è un tasso di interesse variabile.

In particolare, durante la vita del Prestito, i portatori delle Obbligazioni Tasso Variabile riceveranno il pagamento periodico di Cedole il cui importo sarà calcolato applicando al Valore Nominale il Parametro di Indicizzazione di cui all'Art. 8 (il "**Parametro di Indicizzazione**") del presente Regolamento, eventualmente maggiorato o diminuito di uno *Spread* (lo "**Spread**") espresso in termini di punti percentuali (es.: Tasso Euribor 3Mesi +/- 20 bps) o quale percentuale del Parametro di Indicizzazione (es.: il 75% del Tasso Euribor 3Mesi). In ogni caso, l'importo della cedola di interessi non potrà assumere un valore negativo e, pertanto, sarà sempre maggiore o uguale a zero.

Il Parametro di Indicizzazione applicato al relativo Prestito Obbligazionario, l'eventuale *Spread*, la periodicità delle Cedole, la Data di Godimento unitamente alle Date di Pagamento saranno indicati nelle relative Condizioni Definitive.

L'Emittente potrà prefissare il valore della prima Cedola in misura indipendente dal Parametro di Indicizzazione prescelto.

OBBLIGAZIONI A TASSO MISTO:

Il tasso di interesse applicato alle Obbligazioni a Tasso Misto è un tasso di interesse fisso e, a decorrere da una certa data di pagamento degli interessi, un tasso di interesse variabile, o viceversa.

In particolare, durante la vita del Prestito, i portatori delle Obbligazioni Tasso Misto riceveranno il pagamento di Cedole il cui importo sarà calcolato applicando al Valore Nominale per un primo periodo predeterminato della durata del Prestito Obbligazionario un tasso di interesse fisso e, a decorrere da una certa data di pagamento degli interessi,

	<p>il Parametro di Indicizzazione eventualmente maggiorato o diminuito di uno <i>Spread</i>, o viceversa. In ogni caso, l'importo della cedola di interessi non potrà assumere un valore negativo e, pertanto, sarà sempre maggiore o uguale a zero.</p> <p>La misura del tasso fisso, il Parametro di Indicizzazione l'eventuale <i>Spread</i>, la periodicità delle Cedole, la Data di Godimento unitamente alle Date di Pagamento saranno indicati nelle relative Condizioni Definitive.</p>
<p>Art. 8 - Parametri di Indicizzazione</p>	<p>Il Parametro di Indicizzazione cui potrà essere parametrato il calcolo dell'importo delle Cedole di interessi di importo variabile è il Tasso Euribor ovvero il tasso lettera sul mercato interno dell'Unione Monetaria Europea applicato ai depositi bancari, rilevato dalla Federazione Bancaria Europea (FBE), calcolato secondo la convenzione Act/360 e pubblicato sulle relative pagine dei circuiti telematici Reuters e Bloomberg nonché sui quotidiani europei a contenuto economico finanziario.</p> <p>Il Tasso EURIBOR scelto come Parametro di Indicizzazione (il "Tasso EURIBOR di Riferimento") sarà di volta in volta indicato nelle relative Condizioni Definitive.</p> <p>Come Parametro di Indicizzazione sarà preso il Tasso EURIBOR di Riferimento rilevato alle date di rilevazione indicate nelle Condizioni Definitive del relativo Prestito Obbligazionario (le "Date di Rilevazione"). Le rilevazioni saranno effettuate secondo il Calendario TARGET (come di seguito definito).</p> <p>Il Calendario operativo TARGET (il "Calendario Target") prevede, sino a revoca, che il mercato operi tutti i giorni dell'anno con esclusione delle giornate di sabato, della domenica, nonché il Venerdì Santo, il lunedì di Pasqua, il primo maggio, il primo gennaio, il 25 ed il 26 dicembre.</p> <p>Qualora una delle Date di Rilevazione cada in un giorno in cui il Tasso EURIBOR di Riferimento non viene pubblicato, la rilevazione viene fatta il primo giorno utile antecedente la Data di Rilevazione in questione.</p>
<p>Art. 9 - Data di pagamento</p>	<p>Le Cedole saranno pagate in via posticipata con la periodicità ed in corrispondenza delle date di pagamento che saranno indicate di volta in volta per ciascun Prestito nelle relative Condizioni Definitive (le "Date di Pagamento" e ciascuna una "Data di Pagamento").</p> <p>Qualora una Data di Pagamento coincida con un giorno non lavorativo i pagamenti verranno effettuati il primo giorno lavorativo successivo senza il riconoscimento di ulteriori interessi. Si farà riferimento alla convenzione ed al calendario indicati di volta in volta nelle relative Condizioni Definitive.</p>

<p>Art. 10 - Forma di circolazione</p>	<p>Le Obbligazioni saranno accentrate presso la Monte Titoli S.p.A. in regime di dematerializzazione di cui al D.Lgs. 24 giugno 1998 n. 213 ed al Reg. Consob 11768/1998, e successive modifiche. Conseguentemente, sino a quando le Obbligazioni saranno gestiti in regime di dematerializzazioni presso al Monte Titoli S.p.A. il trasferimento delle stesse e l'esercizio dei relativi diritti potrà avvenire esclusivamente per il tramite degli intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata presso la Monte Titoli S.p.A..</p> <p>I Titolari delle Obbligazioni non potranno chiedere la consegna materiale dei titoli rappresentativi delle Obbligazioni.</p>
<p>Art. 11 - Restizioni alla libera negoziabilità</p>	<p>Le Obbligazioni non sono strumenti registrati nei termini richiesti dai testi in vigore del <i>"United States Securities Act"</i> del 1933: conformemente alle disposizioni del <i>"United States Commodity Exchange Act"</i>, la negoziazione delle Obbligazioni non è autorizzata dal <i>"United States Commodity Futures Trading Commission"</i>. Le Obbligazioni non possono in alcun modo essere proposte, vendute o consegnate direttamente o indirettamente negli Stati Uniti d'America o a cittadini statunitensi.</p> <p>Le Obbligazioni non possono essere vendute o proposte in Gran Bretagna, se non conformemente alle disposizioni del <i>"Public Offers of Securities Regulation 1995"</i> e alle disposizioni applicabili del <i>"FSMA 2000"</i>. Il Prospetto di vendita può essere reso disponibile solo alla persone designate dal <i>"FSMA2000"</i>.</p>
<p>Art. 12 – Servizio del Prestito</p>	<p>Il pagamento delle Cedole e la liquidazione del Valore Nominale delle Obbligazioni saranno effettuati per il tramite di Monte Titoli S.p.A. e degli intermediari ad essa aderenti.</p> <p>Qualora il giorno di scadenza coincida con un giorno non lavorativo, i pagamenti verranno effettuati il primo giorno lavorativo successivo, senza il riconoscimento di ulteriori interessi.</p> <p>Si farà riferimento alla convenzione ed al calendario che saranno di volta in volta indicati nelle relative Condizioni Definitive.</p>
<p>Art. 13 – Regime fiscale</p>	<p>Il regime fiscale applicabile alle Obbligazioni alla Data di Godimento sarà di volta in volta indicato nelle Condizioni Definitive.</p>
<p>Art. 14 – Termini di prescrizione</p>	<p>I diritti relativi agli interessi, si prescrivono decorsi cinque anni dalla data di scadenza delle cedole, e per quanto concerne il rimborso del Valore Nominale, decorsi dieci anni dalla Data di Scadenza del relativo Prestito.</p>
<p>Art. 15 – Rimborso anticipato</p>	<p>Non sono previste clausole di rimborso anticipato a favore dell'Emittente e a favore dei portatori delle Obbligazioni.</p>

Art. 16 – Mercati e negoziazione	<p>Non è prevista la negoziazione delle Obbligazioni oggetto del Programma su alcun mercato regolamentato.</p> <p>L’Emittente si impegna a porsi, anche tramite le banche appartenenti al Gruppo Banca Lombarda, come controparte acquirente delle Obbligazioni fornendo i relativi prezzi di acquisto.</p> <p>L’Emittente svolge, altresì, attività di sola vendita delle Obbligazioni sul mercato secondario tramite il Sistema di Scambi Organizzati di ciascuna banca del Gruppo Banca Lombarda; pertanto, il prezzo di vendita delle Obbligazioni alla clientela farà riferimento alle regole proprie di tali Sistemi di Scambi Organizzati.</p>
Art. 17 – Garanzie	Il rimborso del capitale e il pagamento degli interessi sono garantiti dal patrimonio dell’Emittente. Le Obbligazioni non sono assicurate dalla Garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi.
Art. 18 – Legge applicabile e foro competente	Il Regolamento del presente titolo è regolato dalla legge italiana. Per qualsiasi controversia ad esso relativa sarà competente in via esclusiva, il Foro di Brescia ovvero, qualora l’obbligazionista rivesta la qualifica di consumatore ai sensi dell’art. 33 co.2 lett. u) D.Lgs. 6/9/2005 n. 206 (Codice del Consumo) esclusivamente il foro di residenza o domicilio elettivo del consumatore.
Art. 19 - Modifiche al Regolamento	Senza necessità del preventivo assenso degli obbligazionisti, l’Emittente potrà apportare al presente Regolamento le modifiche che esso ritenga necessarie ovvero anche solo opportune, al solo fine di eliminare errori materiali, ambiguità o imprecisioni nel testo, ovvero al fine di integrare il medesimo, a condizione che tali modifiche non pregiudichino i diritti e gli interessi degli obbligazionisti.
Art. 20 – Comunicazioni	Tutte le comunicazioni dall’Emittente agli obbligazionisti saranno effettuate ove non diversamente disposto dalla legge, mediante avviso pubblicato sul sito internet dell’Emittente.
Art. 21 – Varie	<p>La titolarità delle Obbligazioni comporta la piena accettazione di tutte le condizioni fissate nel presente Regolamento.</p> <p>Per quanto non espressamente previsto dal presente Regolamento si applicano le norme di legge.</p>

Per accettazione e ricevuta copia del presente Regolamento:

il Cliente

data:

Firma:
