

## **DOCUMENTO INFORMATIVO**

Relativo al riacquisto fino ad un valore nominale massimo aggregato di Euro 16.227.800 della serie di obbligazioni emesse da Banca di Imola S.p.A. di seguito indicate (i "Titoli Subordinati Esistenti")

### **OFFERENTE**

BANCA DI IMOLA Società per Azioni



**Sede sociale e Direzione Generale: Imola, Via Emilia n. 196**

**Capitale Sociale 21.908.808,00 Euro interamente versato**

**Banca iscritta all'Albo delle Banche al n. 1332.6.0**

**Iscrizione al Registro delle Imprese di Bologna e Codice Fiscale n. 00293070371**

**Partita I.V.A. n. 00499741205**

**Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi**

### **PERIODO DI ADESIONE DELL'OFFERTA**

dalle ore 9.30 del 24 gennaio 2017 alle ore 16.00 del 24 febbraio 2017

(salvo Chiusura Anticipata, Proroga del Periodo di Adesione ovvero Riapertura dell'Offerta)

L'adesione all'Offerta potrà avvenire in ciascun giorno lavorativo compreso nel Periodo di Adesione tra le ore 8.30 (fatta eccezione per il primo Giorno Lavorativo dell'Offerta, per il quale l'orario di apertura della stessa è alle ore 9.30) e le ore 16.00.

### **CORRISPETTIVO DELL'OFFERTA**

I Titoli Subordinati Esistenti saranno riacquistati dall'Offerente, ai termini e alle condizioni stabilite nel presente Documento Informativo, al prezzo indicato per ciascuna serie di tali titoli nella tabella di seguito riportata.

Alla Data Valuta di regolamento dell'Offerta Banca di Imola S.p.A., per ciascun Titolo Esistente portato validamente in adesione all'Offerta e accettato in acquisto da quest'ultimo, senza aggravio di oneri e commissioni, corrisponderà, unitamente al Prezzo di Riacquisto, il Rateo di Interessi maturato dalla data di pagamento degli interessi della serie di Titoli Subordinati Esistenti (inclusa) precedente alla Data Valuta di regolamento dell'Offerta sino alla Data Valuta di regolamento dell'Offerta (esclusa).

### **DATA VALUTA DI REGOLAMENTO**

**28 febbraio 2017**

(salvo ulteriori date valuta regolamento, rispetto a quella sopra indicata, in caso di Proroga ovvero Riapertura del periodo di Adesione)

### **INTERMEDIARIO INCARICATO DEL COORDINAMENTO DELLA RACCOLTA DELLE ADESIONI**

Banca di Imola S.p.A.

Il presente Documento Informativo è stato redatto su base volontaria e non è stato oggetto di approvazione da parte della Consob né da parte di alcuna altra autorità di vigilanza italiana, poiché ai sensi della vigente normativa applicabile, non sussiste alcun obbligo di sottoporre il presente Documento Informativo alla preventiva approvazione di tali autorità. Le informazioni contenute nel presente Documento Informativo relative all'Offerente, agli altri soggetti partecipanti all'Offerta, alle avvertenze, ai fattori di rischio, nonché alle caratteristiche dei Titoli Subordinati Esistenti hanno valore meramente informativo. I termini e le condizioni dell'Offerta, unitamente alle procedure di adesione alla stessa, contenuti nel presente Documento Informativo integrano, conformemente alle norme del Codice Civile applicabili, un'offerta al pubblico.

| DENOMINAZIONE   | ISIN         | AMMONTARE TOTALE IN CIRCOLAZIONE <sup>1</sup> | PREZZO DI RIACQUISTO <sup>2</sup> (%) |
|---|--------------|---|---------------------------------------|
| Banca di Imola 21/10/2010-21/10/2017 Tasso Fisso 2,70% Lower Tier II        | IT0004650724 | € 290.000                                     | 100                                   |
| Banca di Imola 21/10/2010-21/10/2017 Tasso Fisso 3% Lower Tier II           | IT0004651201 | € 9.633.000                                   | 100                                   |
| Banca di Imola 15/02/2012-15/02/2019 Tasso Fisso 4,75% Subordinato Classe 2 | IT0004795503 | € 2.644.800                                   | 100                                   |
| Banca di Imola 18/03/2013-18/03/2020 Tasso Fisso 3,40% Subordinato Classe 2 | IT0004899669 | € 2.558.400                                   | 100                                   |
| Banca di Imola 9/08/2013-9/08/2020 Tasso Fisso 3,30% Subordinato Classe 2   | IT0004955750 | € 1.101.600                                   | 100                                   |

- 1 Per ammontare totale in circolazione si intende il valore nominale dei Titoli Subordinati Esistenti al netto del valore nominale di tali titoli detenuti dalla Banca di Imola S.p.A. alla data del 10/01/2017.
- 2 Il Prezzo di riacquisto per ciascuna serie di Titoli Subordinati Esistenti è indicato in termini percentuali rispetto al relativo valore nominale.

## AVVERTENZA

Il presente Documento Informativo non è stato oggetto di approvazione da parte della CONSOB né di alcuna altra autorità di vigilanza italiana. Ai sensi del combinato disposto degli artt.101-bis, comma 3-bis, del Testo Unico della Finanza e 35-bis, comma 4, del Regolamento Emittenti, l'Offerta descritta nel presente Documento Informativo è promossa in regime di esenzione dall'applicazione della disciplina sulle offerte pubbliche di acquisto e scambio prevista dai summenzionati provvedimenti normativi e regolamentari.

Prima di assumere una qualsiasi decisione i portatori dei Titoli Subordinati Esistenti oggetto della presente offerta devono considerare quanto segue:

a) Banca di Imola S.p.A. nell'ambito dell'Offerta riveste, allo stesso tempo, il ruolo di promotore della stessa ed Emittente dei Titoli Subordinati Esistenti. La Banca di Imola S.p.A. si trova, pertanto, in una situazione di potenziale conflitto di interessi rispetto ai portatori dei Titoli Subordinati Esistenti; in questo genere di operazioni, infatti, i portatori dei titoli oggetto di offerta hanno l'interesse a valorizzare il più possibile i titoli dagli stessi posseduti rispetto all'Emittente, che ha invece, l'interesse opposto. I Portatori dei Titoli Subordinati Esistenti sono, pertanto, invitati a considerare attentamente le condizioni economiche di riacquisto offerte nell'ambito dell'Offerta da Banca di Imola S.p.A., anche alla luce delle condizioni economiche a cui avevano acquistato, a loro tempo, i Titoli Subordinati Esistenti, al fine di valutare l'opportunità di aderire o meno alla stessa (per maggiori informazioni in merito alle modalità di calcolo del prezzo di riacquisto si veda il paragrafo D del presente Documento Informativo).

b) Banca di Imola S.p.A., nell'ambito dell'Offerta, opera anche quale Agente di calcolo del Rateo Interessi da corrispondere agli aderenti alla Data Valuta di regolamento, congiuntamente al Prezzo di Riacquisto. La coincidenza del ruolo di Offerente e Agente di Calcolo determina, per definizione, una potenziale situazione di conflitto di interessi nei confronti degli Aderenti, in quanto il soggetto tenuto al pagamento (ovvero Banca di Imola S.p.A.) calcola anche il relativo ammontare.

c) L'Offerta è finalizzata al riacquisto di Titoli Subordinati Esistenti per un valore nominale aggregato massimo pari ad Euro 16.227.800 (sedicimilioniduecentosettantaottocento) (il "Valore Nominale Massimo di Riacquisto"), con facoltà dell'Emittente di chiudere anticipatamente l'Offerta.

Tale diritto, fatto salvo quanto indicato alla successiva Avvertenza, sarà probabilmente esercitato dall'Offerente in prossimità del raggiungimento del Valore Nominale Massimo di Riacquisto. Coloro che non abbiano aderito all'Offerta prima della chiusura anticipata, non avranno diritto di aderire alla stessa successivamente.

d) A prescindere dal raggiungimento del Valore Nominale Massimo di Riacquisto nel corso del Periodo di Adesione all'Offerta, Banca di Imola S.p.A., a proprio insindacabile giudizio, avrà, comunque il diritto di chiudere anticipatamente l'Offerta, secondo le modalità e i termini previsti nel presente Documento Informativo.

## RACCOMANDAZIONI PER GLI INVESTITORI

L'Offerta è promossa esclusivamente in Italia ed è rivolta, a parità di condizioni, a tutti i portatori dei Titoli Subordinati Esistenti e non è stata e non sarà promossa, né direttamente né indirettamente, negli Stati Uniti d'America, Canada, Australia e Giappone nonché in altri Stati in cui l'Offerta non è consentita senza autorizzazione delle competenti autorità, e ciò né attraverso servizi postali o altri mezzi o strumenti di comunicazione o commercio internazionale (ivi inclusi, in via esemplificativa e non esaustiva, il fax, il telex, la posta elettronica, il telefono o internet) disponibili o accessibili negli Stati Uniti d'America, Canada, Australia o Giappone o negli altri Stati in cui l'Offerta non è consentita senza autorizzazione delle competenti autorità, né attraverso strutture di qualsiasi tipo o mercati regolamentati degli Stati Uniti d'America, Canada, Australia o Giappone o degli altri Stati in cui l'Offerta non è consentita senza autorizzazione delle competenti autorità, né in alcun altro modo. Aderendo all'Offerta ciascun portatore dei Titoli Subordinati Esistenti riconosce di non trovarsi negli Stati Uniti d'America, Canada, Australia e Giappone nonché in altri Stati in cui l'Offerta non è consentita e di non agire per conto di un soggetto committente situato negli Stati Uniti d'America, Canada, Australia e Giappone nonché in altri Stati in cui l'Offerta non è consentita. Qualsiasi adesione che si ritenga derivi direttamente o indirettamente da una violazione di tali restrizioni non sarà considerata valida dall'Offerente ed ogni adesione che si ritenga sia effettuata da parte di una persona che si trovi negli Stati Uniti d'America, Canada, Giappone, Australia o in altro Stato in cui l'Offerta non sia consentita in assenza dell'autorizzazione delle competenti autorità, anche ove compiuta attraverso un qualsiasi agente, fiduciario o altro intermediario operante per conto di un committente che dia istruzioni dagli Stati Uniti d'America, Canada, Giappone, Australia o da altro Stato in cui l'Offerta non sia consentita in assenza dell'autorizzazione delle competenti autorità, sarà considerata invalida e non sarà accettata quale valida adesione dall'Offerente.

**E' esclusiva responsabilità dei destinatari dell'Offerta conformarsi a tali norme e, pertanto, prima dell'Adesione, verificarne l'esistenza e l'applicabilità, rivolgendosi alle proprie strutture di riferimento.**

Si raccomanda agli investitori di prendere attentamente visione del presente Documento Informativo prima di assumere qualsiasi decisione in relazione all'Offerta. Qualsiasi informazione contenuta nel presente Documento Informativo non può essere in alcun modo ritenuta una raccomandazione dell'Offerente in merito all'opportunità di aderire o meno alla presente Offerta, pertanto, qualsiasi decisione di aderire ovvero di non aderire alla stessa dovrà essere ricondotta esclusivamente ad una decisione autonoma e consapevole del Portatore dei Titoli Subordinati Esistenti.

A tal riguardo l'Offerente non esprime alcuna raccomandazione in merito alla convenienza dell'Offerta. A tal fine, si raccomanda agli investitori di rivolgersi, se del caso, alle proprie Filiali di riferimento.

L'investitore dovrà, altresì, considerare che qualsiasi onere fiscale o di altra natura, presente o futuro, prevedibile o meno, sostenuto in relazione all'adesione all'Offerta o, se del caso, al mantenimento in portafoglio dei Titoli Subordinati Esistenti e alla loro successiva vendita, sarà a carico esclusivo dell'investitore stesso. L'Offerente non potrà in alcun modo essere tenuto a rimborsare ai portatori dei Titoli Subordinati Esistenti tali oneri fiscali.

Le Avvertenze, i Fattori di Rischio, nonché le informazioni riportate nel presente documento Informativo relative all'Offerente hanno valenza meramente informativa e sono state predisposte dall'Offerente su base volontaria.

## INDICE

|   |           |
|---|-----------|
| <b>AVVERTENZA</b> .....   | <b>3</b>  |
| <b>RACCOMANDAZIONI PER GLI INVESTITORI</b> .....  | <b>4</b>  |
| <b>DEFINIZIONI</b> .....  | <b>6</b>  |
| <b>PREMESSA</b> .....   | <b>9</b>  |
| <b>A. L’OFFERTA</b> .....   | <b>11</b> |
| A.1 CONDIZIONI DI EFFICACIA DELL’OFFERTA .....  | 11        |
| A.2 ALTERNATIVE PER I PORTATORI DEI TITOLI SUBORDINATI ESISTENTI E RISCHI CONNESSI ALLA<br>DECISIONE DI ADERIRE O NON ADERIRE ALL’OFFERTA ..... | 11        |
| A.2.1 FATTORI DI RISCHIO CONNESSI ALL’ADESIONE ALL’OFFERTA .....  | 12        |
| A.2.2 RISCHI CONNESSI ALLA MANCATA ADESIONE ALL’OFFERTA.....  | 13        |
| <b>B. INFORMAZIONI SULL’EMITTENTE</b> .....   | <b>15</b> |
| B.1 INTERMEDIARI DEPOSITARI .....   | 15        |
| B.2 AGENTE DI CALCOLO .....   | 15        |
| <b>C. CATEGORIA E QUANTITA’ DEGLI STRUMENTI FINANZIARI OGGETTO DELL’OFFERTA</b> .....   | <b>16</b> |
| <b>D. CORRISPETTIVO</b> .....   | <b>23</b> |
| D.1 PREZZO DI RIACQUISTO E DETERMINAZIONE DEL CORRISPETTIVO .....   | 23        |
| D.2 RATEO INTERESSI.....  | 23        |
| <b>E. MODALITA’ DI ADESIONE E ULTERIORI TERMINI E CONDIZIONI DELL’OFFERTA</b> .....   | <b>24</b> |
| E.1 MODALITÀ E TERMINI STABILITI PER L’ADESIONE ALL’OFFERTA E PER IL DEPOSITO DEI TITOLI<br>SUBORDINATI ESISTENTI .....                         | 24        |
| E.1.1 PERIODO DI ADESIONE.....  | 24        |
| E.1.2 IRREVOCABILITÀ DELL’ADESIONE.....   | 24        |
| E.1.3 LIBERA TRASFERIBILITÀ E VINCOLI SUI TITOLI SUBORDINATI ESISTENTI .....  | 24        |
| E.1.4 PROCEDURA DI ADESIONE .....   | 24        |
| E.1.5 CONDIZIONI DELL’ADESIONE .....  | 25        |
| E.2 COMUNICAZIONE SUI RISULTATI DEFINITIVI DELL’OFFERTA .....   | 26        |
| E.3 DATA VALUTA DI REGOLAMENTO .....  | 26        |
| E.4 MODALITÀ DI PAGAMENTO DEL CORRISPETTIVO .....   | 26        |
| E.5 LEGGE APPLICABILE E FORO COMPETENTE .....   | 27        |

## DEFINIZIONI

|   |   |
|---|---|
| <b>Aderenti</b>   | I Portatori dei Titoli Subordinati Esistenti che abbiano validamente conferito, in tutto o anche solo in parte, i propri Titoli Subordinati Esistenti in adesione all'Offerta nel corso del periodo di Adesione.  |
| <b>Adesione/i</b>   | Gli atti attraverso cui ciascun Aderente conferisce, i Titoli Subordinati Esistenti in adesione all'Offerta, ai termini e alle condizioni di cui al presente Documento informativo, nel corso del periodo di Adesione.  |
| <b>Agente di calcolo</b>                                    | Il soggetto che ha determinato i Ratei Interessi maturato da ciascuna serie di Titoli Subordinati Esistenti, ovvero la Banca di Imola S.p.A.  |
| <b>Avviso sui Risultati</b>                                 | L'avviso relativo ai risultati definitivi dell'Offerta che sarà pubblicato, a cura dell'Offerente, sul proprio sito <a href="http://www.bancadiimola.it">www.bancadiimola.it</a> entro le ore 18,00 00 della Data Valuta di Regolamento. In caso di proroga del periodo di Adesione, gli avvisi relativi ai risultati definitivi dell'Offerta, comprensivi delle Adesioni pervenute nel corso della proroga del periodo di Adesione, saranno comunicati, sempre sul proprio sito, alle nuove Date Valuta di Regolamento.  |
| <b>Banca o Offerente o Emittente o Banca di Imola S.p.A</b> | Banca di Imola S.p.A con sede legale in Imola Via Emilia n.196, iscritta all'Albo delle Banche al n. 1332.6.0   |
| <b>Chiusura Anticipata</b>                                  | La facoltà dell'Offerente di chiudere anticipatamente il Periodo di Adesione, secondo quanto meglio specificato al paragrafo E del presente Documento Informativo.  |
| <b>Condizioni Definitive</b>                                | In relazione ai Titoli Subordinati Esistenti di ciascuna serie, le condizioni definitive a valere sulle quali i Titoli Subordinati Esistenti sono stati emessi e collocati.   |
| <b>CONSOB</b>   | Commissione Nazionale per le Società e la Borsa   |
| <b>Corrispettivo</b>  | L'importo che l'Aderente riceverà alla Data Valuta di Regolamento pari alla somma tra (A) i) Il Prezzo di Riacquisto relativo alla serie di Titoli Subordinati Esistenti apportati in Adesione moltiplicato per ii) il valore nominale complessivo dei Titoli Subordinati Esistenti della stessa serie apportati in adesione all'Offerta dal medesimo Aderente e regolati dalla Banca di Imola S.p.A. (congiuntamente, se del caso, al Prezzo di Riacquisto spettante in relazione ad altra serie di Titoli Subordinati Esistenti apportati in adesione all'Offerta da parte del medesimo Aderente) e (B) i)il Rateo Interessi maturato da ciascun Titolo Esistente apportato in adesione e riacquistato dall'Offerente nell'ambito dell'Offerta, dalla data di pagamento degli interessi della rispettiva serie di Titoli Subordinati Esistenti (inclusa) precedente alla data di valuta di regolamento dell'Offerta fino alla Data Valuta di Regolamento dell'Offerta (esclusa), moltiplicato per ii) il valore nominale dei Titoli Subordinati Esistenti della stessa serie apportati in Adesione all'Offerta dal medesimo Aderente e regolati dalla Banca di Imola S.p.A. |
| <b>Data Valuta di Regolamento</b>                           | La data valuta del Corrispettivo, ossia il 28/02/2017 (salvo ulteriori date valuta di regolamento in caso di Proroga del Periodo di Adesione, ovvero di Riapertura dell'Offerta).   |
| <b>Documento di Registrazione</b>                           | Il Documento di Registrazione relativo all'Offerente è compreso all'interno del Prospetto di Base depositato presso la Consob in data 28/07/2016 a seguito di approvazione comunicata con nota n.69939/16 del 28/07/2016.   |
| <b>Documento Informativo</b>                                | Il presente documento che illustra i termini e le condizioni d'Offerta.   |
| <b>Evento rilevante</b>                                     | L'Offerta potrà essere ritirata dalla Banca di Imola S.p.A. al verificarsi dell'Evento Rilevante, ovverosia al verificarsi, entro le ore 9,00 della Data Valuta di regolamento di: <ul style="list-style-type: none"> <li>- Eventi o circostanze straordinarie da cui derivino, o possano derivare, gravi mutamenti della situazione politica, finanziaria, economica, valutaria o di mercato che abbiano, o possano avere, effetti sostanzialmente negativi in relazione all'Offerta o</li> <li>- Eventi o circostanza che peggiorino, o possano far peggiorare in conseguenza dell'Offerta la situazione patrimoniale, economica, fiscale, normativa, societaria o giudiziaria dell'Offerente o</li> </ul>  |

|                                   |   |
|-----------------------------------|---|
|                                   | - Modifiche normative tali da limitare, o comunque pregiudicare, l'acquisto dei Titoli Subordinati Esistenti ovvero l'esercizio del diritto di proprietà sugli stessi ovvero degli altri diritti inerenti i Titoli Subordinati Esistenti.   |
| <b>Giorno Lavorativo</b>          | Qualsiasi giorno, diverso dal sabato e dalla domenica o da un giorno festivo, in cui le banche commerciali sono aperte in Italia.   |
| <b>Gruppo</b>                     | Il Gruppo Bancario Cassa di Risparmio di Ravenna S.p.A. (costituito da Banca di Imola S.p.A, Banco di Lucca e del Tirreno S.p.A., Italcredi S.p.A., Sorit S.p.A.).  |
| <b>Intermediari Depositari</b>    | Gli intermediari presso i quali gli Aderenti detengono i loro Titoli Subordinati Esistenti.   |
| <b>Mercato HI-MTF</b>             | Il sistema multilaterale di negoziazione ove sono negoziati i Titoli Subordinati Esistenti.   |
| <b>Monte Titoli</b>               | Monte Titoli S.p.A., Società appartenente al Gruppo London Stock Exchange, con sede legale in Milano, Piazza degli Affari n.6.  |
| <b>Offerta</b>                    | L'operazione descritta nel presente Documento Informativo.  |
| <b>Periodo di Adesione</b>        | Il Periodo di Adesione all'Offerta, che decorre dalle ore 9,30 del 24 gennaio 2017 alle ore 16,00 del 24 febbraio 2017 (estremi inclusi), salvo Chiusura Anticipata o proroga del periodo di Adesione, ovvero Riapertura dell'Offerta. In ciascun Giorno lavorativo ricompreso nel periodo di Adesione, fatta eccezione per il primo Giorno lavorativo di Offerta (per il quale varrà l'orario di apertura della stessa, alle ore 9,30), i portatori dei Titoli Subordinati Esistenti potranno aderire all'Offerta dalle ore 8,30 alle ore 16,00. |
| <b>Portatori</b>                  | I portatori dei Titoli Subordinati Esistenti  |
| <b>Prezzo di Riacquisto</b>       | La somma di denaro, espressa in termini percentuali rispetto al valore nominale dei Titoli Subordinati Esistenti, che sarà corrisposta all'Aderente per ciascun titolo Esistente portato in Adesione e accettato in acquisto dall'Offerente, ai sensi delle condizioni e dei termini indicati nel Documento informativo. I prezzi di Riacquisto per ciascuna serie di Titoli Subordinati Esistenti sono indicati nella tabella riportata in apertura del presente Documento informativo.  |
| <b>Proroga</b>                    | La facoltà dell'Offerente di prorogare il Periodo di Adesione, secondo quanto meglio specificato al Paragrafo E del presente Documento Informativo.   |
| <b>Prospetti di Base</b>          | I prospetti di base, redatti in conformità alle norme di legge e regolamentari di volta in volta in vigore e sottoposti alla preventiva approvazione della Consob, sulla cui base sono stati offerti al pubblico i Titoli Subordinati Esistenti, come eventualmente modificati dai relativi supplementi.  |
| <b>Rateo Interessi</b>            | Il rateo di interessi maturato da ciascun Titolo Esistente apportato in Adesione e riacquistato dall'Offerente nell'ambito dell'Offerta (A) dalla data di pagamento degli interessi della rispettiva serie di Titoli Subordinati Esistenti (inclusa) antecedente alla Data Valuta di Regolamento dell'Offerta sino (B) alla Data Valuta di Regolamento dell'Offerta (esclusa).  |
| <b>Regolamento Emittenti</b>      | Il regolamento Consob del 14 maggio 1999, n. 11971 e successive modifiche ed integrazioni.  |
| <b>Riapertura dell'Offerta</b>    | La facoltà dell'Emittente di riaprire l'Offerta, secondo quanto meglio specificato al Paragrafo E del presente Documento Informativo.   |
| <b>Scheda di Adesione</b>         | La scheda, predisposta dall'Offerente, che deve essere sottoscritta dagli Aderenti e consegnata agli Intermediari Depositari ai fini dell'Adesione all'Offerta.   |
| <b>Testo Unico Bancario o TUB</b> | Il Decreto Legislativo del 1° settembre 1993, n. 385, come successivamente modificato ed integrato.   |
| <b>Testo Unico della Finanza</b>  | Il Decreto Legislativo del 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente integrato  |

|  |   |
|--|---|
| <b>Titoli Subordinati Esistenti</b>          | e modificato. <ul style="list-style-type: none"> <li>• Banca di Imola 21/10/2010-21/10/2017 Tasso Fisso 2,70% Subordinato Classe 2/Lower Tier II, con cedole fisse semestrali, con ammortamento in 5 quote costanti di capitale a partire dal 21/10/2013. Codice ISIN IT0004650724,</li> <li>• Banca di Imola 21/10/2010-21/10/2017 Tasso Fisso 3,00% Subordinato Classe 2/Lower Tier II, con cedole fisse semestrali. Codice ISIN IT0004651201,</li> <li>• Banca di Imola 15/02/2012-15/02/2019 Tasso Fisso 4,75% Subordinato Classe 2/Lower Tier II, con cedole fisse annuali, con ammortamento in 5 quote costanti di capitale a partire dal 15/02/2015. Codice ISIN IT0004795503,</li> <li>• Banca di Imola 18/03/2013-18/03/2020 Tasso Fisso 3,40% Subordinato Classe 2/Lower Tier II, con cedole fisse semestrali, con ammortamento in 5 quote costanti di capitale a partire dal 18/03/2016. Codice ISIN IT0004899669,</li> <li>• Banca di Imola 9/08/2013 - 9/08/2020 Tasso Fisso 3,30% Subordinato Classe 2/Lower Tier II, con cedole fisse semestrali, con ammortamento in 5 quote costanti di capitale a partire dal 9/08/2016. Codice ISIN IT0004955750.</li> </ul> |
| <b>Valore Nominale Massimo di Riacquisto</b> | Il valore nominale massimo aggregato dei Titoli Subordinati Esistenti che l'Offerente intende riacquistare per il tramite dell'Offerta, pari ad Euro 16.227.800 (sedicimilioniduecentoventisettemilaottocento)  |

*Le seguenti premesse forniscono una descrizione sintetica della struttura dell'Offerta oggetto del presente Documento Informativo. Ai fini di una compiuta valutazione dei termini e delle condizioni dell'Offerta si raccomanda un'attenta lettura dell'intero Documento Informativo.*

### **Descrizione dell'Offerta**

L'operazione descritta nel presente Documento Informativo consiste in un'offerta volontaria di riacquisto dei Titoli Subordinati Esistenti in circolazione, fino ad un valore nominale aggregato di Euro 16.227.800 (sedicimilioniduecentosettantasettemilaottocento) (il “**Valore Nominale Massimo di Riacquisto**”).

Per la descrizione delle caratteristiche dei Titoli Subordinati Esistenti si rimanda al Paragrafo C del presente Documento Informativo.

### **Periodo di Adesione all'Offerta**

Il Periodo di Adesione decorre dalle ore 9:30 del 24 gennaio 2017 e termina alle ore 16:00 del 24 febbraio 2017, salvo Chiusura Anticipata o Proroga del Periodo di Adesione ovvero Riapertura dell'Offerta.

I Portatori dei Titoli Subordinati Esistenti potranno aderire all'Offerta, ai termini e alle condizioni indicate nel presente Documento Informativo, in ciascun Giorno Lavorativo del Periodo di Adesione, dalle ore 8:30 (fatta eccezione per il primo Giorno Lavorativo di Offerta, per il quale varrà l'orario di apertura della stessa, alle ore 9:30) alle ore 16:00.

Le Adesioni saranno raccolte dagli Intermediari Depositari mediante la compilazione, sottoscrizione e presentazione da parte dell'Aderente di una Scheda di Adesione e saranno da questi comunicate all'Offerente.

Coloro che intendono conferire i propri Titoli Subordinati Esistenti in Adesione all'Offerta devono, pertanto, rivolgersi ai rispettivi Intermediari Depositari.

Resta inteso che i Portatori potranno apportare in Adesione i propri Titoli Subordinati Esistenti, in tutto o anche solo in parte, e potranno aderire all'Offerta in una o più volte.

Per ulteriori informazioni in merito alle modalità ed ai termini per l'Adesione all'Offerta si rinvia al Paragrafo E del presente Documento Informativo.

Le richieste di Adesione, validamente presentate, subordinatamente al mancato avveramento dell'Evento Rilevante, verranno integralmente soddisfatte fino al raggiungimento del Valore Nominale Massimo di Riacquisto.

In ogni caso l'Offerente si è riservato, a suo insindacabile giudizio, il diritto di chiudere anticipatamente il Periodo di Adesione (il “**Diritto di Chiusura Anticipata del Periodo di Adesione**”), mediante pubblicazione di un apposito comunicato sul sito [www.bancadiimola.it](http://www.bancadiimola.it), entro le ore 16,00 del medesimo Giorno Lavorativo in cui l'Offerente intende chiudere anticipatamente il Periodo di Adesione.

L'Offerente si è, inoltre, riservato il diritto di prorogare il Periodo di Adesione (il “**Diritto di Proroga del Periodo di Adesione**”), mediante pubblicazione di un apposito comunicato sul sito [www.bancadiimola.it](http://www.bancadiimola.it), entro le ore 16,00 dell'ultimo Giorno Lavorativo del Periodo di Adesione (ossia il 24 febbraio 2017, ovvero la diversa data indicata nel relativo comunicato in caso di ulteriore Proroga del Periodo di Adesione).

Infine, l'Offerente, a suo insindacabile giudizio, avrà il diritto di riaprire l'Offerta dopo la chiusura del Periodo di Adesione (il “**Diritto di Riapertura dell'Offerta**”), modificando le condizioni e i termini della stessa, inclusi il Prezzo di Riacquisto dei Titoli Subordinati Esistenti e le modalità di Adesione.

Resta in ogni caso ferma la possibilità per l'Offerente, fino alla Data Valuta di Regolamento, di revocare ovvero modificare in meglio le condizioni ed i termini dell'Offerta, secondo quanto previsto dalle norme di legge applicabili.

### **Prezzo di Riacquisto e Corrispettivo**

Il Prezzo di Riacquisto per ciascuna serie di Titoli Subordinati Esistenti, come indicato nella tabella riportata in apertura del presente Documento Informativo, è stato determinato dall'Offerente.

Il Prezzo di Acquisto resterà invariato per tutta la durata del Periodo di Adesione.

Alla Data Valuta di Regolamento dell'Offerta, ciascun Aderente riceverà il Corrispettivo, pari quest'ultimo alla somma tra (A) (i) il Prezzo di Riacquisto relativo alla serie di Titoli Subordinati Esistenti apportati in Adesione moltiplicato per (ii) il valore nominale complessivo dei Titoli Subordinati Esistenti della stessa serie apportati in adesione all'Offerta dal medesimo Aderente e regolati da Banca di Imola S.p.A. (congiuntamente, se del caso, al Prezzo di Riacquisto spettante in relazione ad altre serie di Titoli Subordinati Esistenti apportati in adesione all'Offerta da parte del medesimo Aderente) e (B) (i) il Rateo Interessi maturato da ciascun Titolo Esistente apportato in Adesione e riacquistato dall'Offerente nell'ambito dell'Offerta, dalla data di pagamento degli interessi della rispettiva serie di Titoli Subordinati Esistenti (inclusa) precedente alla Data Valuta di Regolamento dell'Offerta fino alla Data Valuta di Regolamento dell'Offerta (esclusa), moltiplicato per (ii) il valore nominale dei Titoli Subordinati Esistenti della stessa serie apportati in Adesione all'Offerta dal medesimo Aderente e regolati da Banca di Imola S.p.A..

## Condizioni relative all'Offerta

L'Offerta potrà essere ritirata da Banca di Imola S.p.A. al verificarsi dell'Evento Rilevante, ovvero al verificarsi, entro le 9:00 della Data Valuta di Regolamento, a livello nazionale e/o internazionale, di (a) eventi o circostanze straordinarie da cui derivino, o possano derivare, gravi mutamenti nella situazione politica, finanziaria, economica, valutaria o di mercato che abbiano, o possano avere, effetti sostanzialmente negativi in relazione all'Offerta o (b) eventi o circostanze che peggiorino, o possano far peggiorare in conseguenza dell'Offerta, la situazione patrimoniale, economica, finanziaria, fiscale, normativa, societaria o giudiziaria dell'Offerente, o (c) modifiche normative tali da limitare, o comunque pregiudicare, l'acquisto dei Titoli Subordinati Esistenti ovvero l'esercizio del diritto di proprietà sugli stessi ovvero degli altri diritti inerenti i Titoli Subordinati Esistenti.

L'Offerente potrà rinunciare in qualsiasi momento, in tutto o in parte, all'Evento Rilevante.

## Motivazioni dell'Offerta

L'Offerta consentirà all'Offerente di ottimizzare il profilo delle proprie passività riducendone l'ammontare in eccesso e modificando la relativa distribuzione temporale. Inoltre permetterà un efficiente utilizzo, da parte dell'Offerente, della liquidità disponibile.

## Mercati in cui è promossa l'Offerta

L'Offerta è promossa esclusivamente in Italia ed è rivolta, a parità di condizioni, a tutti i portatori dei Titoli Subordinati Esistenti e non è stata e non sarà promossa, né direttamente né indirettamente, negli Stati Uniti d'America, Canada, Australia e Giappone nonché in altri Stati in cui l'Offerta non è consentita senza autorizzazione delle competenti autorità, e ciò né attraverso servizi postali o altri mezzi o strumenti di comunicazione o commercio internazionale (ivi inclusi, in via esemplificativa e non esaustiva, il fax, il telex, la posta elettronica, il telefono o internet) disponibili o accessibili negli Stati Uniti d'America, Canada, Australia o Giappone o negli altri Stati in cui l'Offerta non è consentita senza autorizzazione delle competenti autorità, né attraverso strutture di qualsiasi tipo o mercati regolamentati degli Stati Uniti d'America, Canada, Australia o Giappone o degli altri Stati in cui l'Offerta non è consentita senza autorizzazione delle competenti autorità, né in alcun altro modo.

L'Offerta non può essere accettata attraverso i mezzi, gli strumenti o le strutture di cui sopra negli o dagli Stati Uniti d'America, Canada, Australia e Giappone nonché in o da alcuno degli altri Stati in cui l'Offerta non è consentita senza autorizzazione delle competenti autorità.

È esclusiva responsabilità dei destinatari dell'Offerta conformarsi a tali norme e, pertanto, prima dell'Adesione, verificarne l'esistenza e l'applicabilità, rivolgendosi ai propri consulenti.

Aderendo all'Offerta ciascun Portatore riconosce di non trovarsi negli Stati Uniti d'America, Canada, Australia e Giappone nonché in altri Stati in cui l'Offerta non è consentita senza autorizzazione delle competenti autorità e di non partecipare all'Offerta e di non agire per conto di un soggetto committente che si trovi in uno dei suddetti Stati.

\*\*\*

Si riportano di seguito, in forma sintetica, i principali eventi relativi all'Offerta e la relativa tempistica.

| DATA                                    | AVVENIMENTO   |
|---|---|
| 17 gennaio 2017                         | Annuncio dell'Offerta da parte di Banca di Imola S.p.A.   |
| 24 gennaio 2017                         | Inizio del periodo di Adesione  |
| 24 febbraio 2017                        | Termine del Periodo di Adesione<br>(salvo Chiusura Anticipata o proroga del Periodo di Adesione ovvero Riapertura dell'Offerta)   |
| Entro le ore 18,00 del 28 febbraio 2017 | Comunicato sui risultati definitivi dell'Offerta sull'avveramento o il mancato avveramento dell'Evento Rilevante (*) (salvo Proroga del Periodo di Adesione ovvero Riapertura dell'Offerta, nel qual caso i risultati definitivi saranno pubblicati in occasione delle successive date valuta di regolamento) |
| 28 febbraio 2017                        | Data Valuta di Regolamento (salvo ulteriori date valuta di regolamento in caso di Proroga del Periodo di Adesione, ovvero di Riapertura dell'Offerta)   |

\*Il Comunicato sarà pubblicato sul sito internet dell'Offerente [www.bancadiimola.it](http://www.bancadiimola.it).

## A. L'OFFERTA

### A.1 CONDIZIONI DI EFFICACIA DELL'OFFERTA

L'Offerta potrà essere ritirata da Banca di Imola S.p.A. al verificarsi dell'Evento Rilevante, ovvero al verificarsi, entro le ore 9:00 della Data Valuta di Regolamento, a livello nazionale e/o internazionale, di (a) eventi o circostanze straordinarie da cui derivino, o possano derivare, gravi mutamenti nella situazione politica, finanziaria, economica, valutaria o di mercato che abbiano, o possano avere, effetti sostanzialmente negativi in relazione all'Offerta o (b) eventi o circostanze che peggiorino, o possano far peggiorare in conseguenza dell'Offerta, la situazione patrimoniale, economica, finanziaria, fiscale, normativa, societaria o giudiziaria dell'Offerente o (c) modifiche normative tali da limitare, o comunque pregiudicare, l'acquisto dei Titoli Subordinati Esistenti ovvero l'esercizio del diritto di proprietà sugli stessi ovvero degli altri diritti inerenti i Titoli Subordinati Esistenti.

Il verificarsi o il mancato verificarsi dei suddetti eventi dedotti nell'Evento Rilevante sarà giudicato dall'Offerente secondo buona fede.

L'Offerente potrà, comunque, rinunciare in qualsiasi momento, in tutto o in parte, all'Evento Rilevante.

L'Offerente darà notizia del verificarsi o del mancato verificarsi dell'Evento Rilevante e, nel caso di avveramento dello Evento Rilevante, dell'eventuale esercizio della facoltà di rinuncia, entro le ore 9:00 della Data Valuta di Regolamento, con comunicato da pubblicarsi sul sito internet dell'Offerente [www.bancadiimola.it](http://www.bancadiimola.it).

In caso di avveramento dell'Evento Rilevante e di esercizio della facoltà di rinuncia a tale condizione da parte dell'Offerente, la Banca, fermi gli obblighi di comunicazione di cui sopra, procederà ad effettuare il regolamento dell'Offerta nei termini e alle condizioni del presente Documento Informativo.

In caso di avveramento dell'Evento Rilevante e di esercizio della facoltà di ritiro dell'Offerta da parte dell'Offerente nei termini sopra indicati, con conseguente mancato perfezionamento dell'Offerta, i Titoli Subordinati Esistenti portati in Adesione rientreranno nella disponibilità dei rispettivi Portatori non appena ragionevolmente possibile in considerazione delle procedure interne adottate dall'Offerente.

### A.2 ALTERNATIVE PER I PORTATORI DEI TITOLI SUBORDINATI ESISTENTI E RISCHI CONNESSI ALLA DECISIONE DI ADERIRE O NON ADERIRE ALL'OFFERTA

Nel valutare la propria decisione di aderire all'Offerta, i Portatori dei Titoli Subordinati Esistenti devono tenere in considerazione, sulla base di quanto descritto nel presente Documento Informativo i rischi derivanti dalla scelta di aderire, nonché quelli derivanti dalla decisione di non aderire, alla medesima Offerta.

La tabella di seguito riportata illustra sinteticamente gli effetti derivanti dalla Adesione e dalla mancata Adesione all'Offerta.

| Adesione all'Offerta   | Non adesione all'Offerta   |
|--|--|
| In tal caso, gli Aderenti:<br>- ricevono il Corrispettivo costituito dalla somma tra:<br>(A) (i) il Prezzo di Riacquisto della serie di Titoli Subordinati Esistenti apportati in Adesione, come determinato dall'Offerente ed indicato nel presente Documento Informativo, moltiplicato per (ii) il valore nominale complessivo dei Titoli Subordinati Esistenti della stessa serie apportati in Adesione all'Offerta dal medesimo Aderente e regolati da Banca di Imola S.p.A. (congiuntamente, se del caso, al Prezzo di Riacquisto spettante in relazione ad altre serie di Titoli Subordinati Esistenti apportati in Adesione all'Offerta da parte del medesimo Aderente); e<br>(B) (i) il Rateo Interessi maturato da ciascun Titolo Esistente apportato in Adesione e riacquistato dall'Offerente | In tal caso, i Portatori mantengono in portafoglio i Titoli Subordinati Esistenti e continueranno a essere soggetti a tutti i rischi e condizioni indicati al momento dell'emissione e specificati nel documento, autorizzato dalla CONSOB, delle "Condizioni Definitive" del Prospetto di Base a suo tempo consegnato al momento dell'acquisto.<br>Mantenendo i Titoli Subordinati Esistenti fino alla relativa data di scadenza, riceveranno, ai sensi del regolamento degli stessi, le cedole non ancora corrisposte e il rimborso del capitale alle date di scadenza previste.<br>L'Emittente al fine di offrire ai sottoscrittori la possibilità di negoziare i titoli obbligazionari subordinati, ha presentato domanda di ammissione a negoziare i suddetti |

nell'ambito dell'Offerta, dalla data di pagamento degli interessi della rispettiva serie di Titoli Subordinati Esistenti (inclusa) precedente alla Data Valuta di Regolamento dell'Offerta fino alla Data Valuta di Regolamento dell'Offerta (esclusa), moltiplicato per (ii) il valore nominale di Titoli Subordinati Esistenti della stessa serie apportati in Adesione all'Offerta dal medesimo Aderente e regolati da Banca di Imola Spa;  
- mantengono in portafoglio i Titoli Subordinati Esistenti (i) non conferiti in Adesione all'Offerta, ovvero (ii) che non siano stati riacquistati dall'Offerente a seguito dell'eventuale Riparto.

titoli sul Sistema Multilaterale di Negoziazione HI-MTF segmento "order driven". Comunque anche con la negoziazione in tali Sistemi, il sottoscrittore potrebbe trovarsi nella condizione di non riuscire a vendere le proprie obbligazioni o di dover accettare un prezzo di vendita anche notevolmente inferiore a quello pagato al momento dell'acquisto.

L'Emittente, nell'ambito del Prospetto di Base relativo a ciascuna emissione, non svolgerà funzioni di market making in relazione alle Obbligazioni Subordinate emesse.

## **A.2.1 FATTORI DI RISCHIO CONNESSI ALL'ADESIONE ALL'OFFERTA**

### **Rischio connesso alla sussistenza di un conflitto di interessi in capo all'Offerente**

I Portatori dei Titoli Subordinati Esistenti devono considerare che la Banca riveste, nell'ambito dell'Offerta di cui al presente Documento Informativo, al tempo stesso sia il ruolo di Offerente che quello di Emittente dei Titoli Subordinati Esistenti.

La Banca si trova, pertanto, in una situazione di potenziale conflitto di interessi rispetto ai Portatori dei Titoli Subordinati Esistenti; in questo genere di operazioni, infatti, i portatori dei titoli oggetto di offerta hanno l'interesse a valorizzare il più possibile i titoli dagli stessi posseduti rispetto all'emittente, che ha, invece, l'interesse opposto.

I Portatori dei Titoli Subordinati Esistenti sono, pertanto, invitati a considerare attentamente le condizioni economiche di riacquisto offerte nell'ambito dell'Offerta da Banca di Imola S.p.A., anche alla luce delle condizioni economiche a cui avevano a loro tempo acquistato i Titoli Subordinati Esistenti, al fine di valutare l'opportunità di aderire o meno alla stessa (per maggiori informazioni in merito alle modalità di calcolo del Prezzo di Riacquisto si veda il Paragrafo D del presente Documento Informativo).

Banca di Imola S.p.A., nell'ambito dell'Offerta, opera anche quale Agente di Calcolo del Rateo Interessi da corrispondere agli Aderenti alla Data Valuta di Regolamento, congiuntamente al Prezzo di Riacquisto. La coincidenza del ruolo di Offerente e Agente di Calcolo determina, per definizione, una potenziale situazione di conflitto di interessi nei confronti degli Aderenti, in quanto il soggetto tenuto al pagamento (ovvero Banca di Imola S.p.A.) calcola anche il relativo ammontare.

### **Rischio connesso alla riduzione dell'orizzonte temporale dell'investimento**

Il Portatore dei Titoli Subordinati Esistenti deve, altresì, considerare che, in caso di Adesione all'Offerta, i Titoli Subordinati Esistenti saranno riacquistati dall'Offerente prima della loro scadenza originaria.

Pertanto, il Portatore dei Titoli Subordinati Esistenti deve considerare che l'originario orizzonte temporale del proprio investimento nei Titoli Subordinati Esistenti subirà una riduzione. In tal caso, peraltro, non vi è alcuna garanzia che l'Aderente possa reinvestire le somme rinvenienti dal pagamento del Corrispettivo in strumenti finanziari che prevedano lo stesso rendimento a scadenza dei Titoli Subordinati Esistenti.

### **Rischio connesso alle modalità di pagamento del Corrispettivo**

Secondo quanto previsto al Paragrafo E del presente Documento Informativo, l'obbligo dell'Offerente di pagare il Corrispettivo si intenderà assolto nel momento in cui lo stesso sarà stato trasferito all'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni, che provvederà a ritrasferirlo agli Intermediari Depositari per il successivo accredito all'Aderente.

Pertanto, gli Aderenti sono esposti al rischio che gli Intermediari Depositari non provvedano a ritrasferire il corrispettivo agli aventi diritto.

In considerazione, inoltre, delle procedure operative di ciascun Intermediario Depositario, ferma la valuta della Data Valuta di Regolamento, l'accredito effettivo del Corrispettivo agli aventi diritto potrà avvenire anche successivamente alla Data Valuta di Regolamento.

## **Rischio connesso alla presenza di Chiusura Anticipata dell'Offerta**

Gli investitori sono invitati a considerare che Banca di Imola S.p.A. si è riservata il diritto di chiudere anticipatamente l'Offerta. Tale diritto, fatto salvo quanto di seguito indicato, sarà probabilmente esercitato dall'Offerente in prossimità del raggiungimento del Valore Nominale Massimo di Riacquisto.

Coloro che non abbiano aderito all'Offerta prima della Chiusura Anticipata, non avranno diritto di aderire alla stessa successivamente.

A prescindere dal raggiungimento del Valore Nominale Massimo di Riacquisto nel corso del Periodo di Adesione all'Offerta, Banca di Imola S.p.A., a proprio insindacabile giudizio, avrà, comunque, il diritto di chiudere anticipatamente l'Offerta, secondo le modalità e i termini previsti nel presente Documento Informativo.

Per maggiori informazioni sul Diritto di Chiusura Anticipata dell'Offerta e sull'eventuale Riparto si veda il Paragrafo E del presente Documento Informativo.

### **A.2.2 RISCHI CONNESSI ALLA MANCATA ADESIONE ALL'OFFERTA**

Al fine di conoscere i potenziali rischi derivanti dal mantenimento in portafoglio dei Titoli Subordinati Esistenti, si invitano i relativi Portatori a prendere visione della sezione "Fattori di Rischio" del Documento di Registrazione relativo all'Offerente, disponibile anche sul sito [www.bancadiimola.it](http://www.bancadiimola.it).

In ogni caso si invitano i Portatori dei Titoli Subordinati Esistenti a tenere in considerazione i seguenti rischi ai fini della decisione di aderire o meno all'Offerta.

#### **Rischio di credito per i Portatori dei Titoli Subordinati Esistenti**

Il Portatore dei Titoli Subordinati Esistenti, ove decida di non aderire all'Offerta, continuerà ad essere finanziatore dell'Emittente e continuerà ad assumere anche il rischio che l'Emittente non sia in grado di adempiere all'obbligo di pagamento delle cedole maturate e del rimborso del capitale a scadenza, come meglio descritto nella sezione "Fattori di Rischio" di cui al Prospetto di Base, disponibile sul sito dell'Offerente [www.bancadiimola.it](http://www.bancadiimola.it).

Si sottolinea che il Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi non offre nessuna garanzia per i Titoli Obbligazionari Subordinati e che i Prestiti Obbligazionari Subordinati *Tier II/Classe 2*, in caso di liquidazione ovvero di sottoposizione a procedure concorsuali dell'Emittente, saranno rimborsati, per capitale e interessi, solo dopo che saranno stati soddisfatti tutti gli altri creditori non subordinati o comunque antergati inclusi i depositanti, nel rispetto della Normativa vigente. In ogni caso, le Obbligazioni Subordinate di tipo *Tier II Classe 2* saranno rimborsate con precedenza rispetto alle azioni ed agli altri strumenti di capitale di classe 1 o "*Tier I*" dell'Emittente e saranno soddisfatte *pari passu* con le altre obbligazioni caratterizzate dal medesimo grado di subordinazione.

#### **Rischio connesso al mantenimento dei Titoli Subordinati Esistenti nel proprio portafoglio**

Il Portatore dei Titoli Subordinati Esistenti deve, inoltre, considerare che continuerà a mantenere nel proprio portafoglio i Titoli Subordinati Esistenti, rimanendo, di conseguenza, esposto a tutti i rischi tipici dell'investimento in titoli obbligazionari subordinati.

Per maggiori informazioni relative ai rischi connessi all'investimento nei Titoli Subordinati Esistenti, si rinvia alla Sezione "Fattori di Rischio" contenuta nei Prospetti di Base relativi a ciascuna serie di Titoli Subordinati Esistenti.

#### **Rischio generale di liquidità**

Il rischio di liquidità è il rischio che i Portatori possano avere difficoltà, o addirittura non riescano, a rivendere il proprio investimento o debbano accettare un prezzo inferiore a quello di mercato, indipendentemente dall'Emittente e dall'ammontare dei Titoli Subordinati Esistenti in circolazione.

Anche il fatto che i Titoli Subordinati Esistenti siano attualmente scambiati sul Mercato HI-MTF non è di per sé sufficiente ad eliminare il rischio di liquidità, atteso che il Portatore potrebbe comunque avere problemi di liquidità nel disinvestire i Titoli Subordinati Esistenti prima della loro scadenza naturale, in quanto le richieste di vendita potrebbero non trovare tempestiva ed adeguata contropartita ovvero il Portatore potrebbe dover accettare un prezzo inferiore a quello di mercato pur di effettuare il disinvestimento.

## **Rischio di liquidità derivante dall'effettuazione e/o dal perfezionamento dell'Offerta**

È possibile, inoltre, che la liquidità dei Titoli Subordinati Esistenti o anche solo di una serie di Titoli Subordinati Esistenti risulti ridotta sia durante il periodo dell'Offerta, sia a seguito del perfezionamento dell'Offerta, in quanto l'importo in circolazione dei Titoli Subordinati Esistenti o di una serie dei Titoli Subordinati Esistenti successivamente alla Data Valuta di Regolamento potrebbe risultare sensibilmente ridotto rispetto a quello in circolazione alla data del presente Documento Informativo.

I Titoli Subordinati Esistenti non apportati in Adesione all'Offerta o non riacquistati nell'ambito della stessa continueranno ad essere negoziati sul Mercato di Negoziazione HI-MTF.

## **Rischio connesso alla possibilità che i Titoli Subordinati Esistenti siano soggetti alle disposizioni della Direttiva Bank Recovery and Resolution (BRRD)**

In data 18 dicembre 2013 il Consiglio dell'Unione Europea ha pubblicato una proposta di direttiva finalizzata alla creazione di un quadro normativo uniforme per la risoluzione delle crisi degli istituti di credito e delle imprese di investimento. Il testo di tale Direttiva è stato approvato dal Parlamento Europeo e del Consiglio, rispettivamente, in data 15 aprile e 6 maggio 2014 (la "BRRD").

La BRRD impone agli Stati membri di attribuire alle autorità competenti (c.d. resolution authorities, d'ora in avanti le "Autorità") i poteri e gli strumenti idonei per affrontare prontamente situazioni di dissesto, salvaguardando, da un lato, la stabilità del sistema finanziario inteso nel suo complesso, riducendo al minimo i costi pubblici e le distorsioni economiche, e dall'altro, la continuità dell'attività d'impresa dell'ente creditizio, con la prospettiva di un ripristino della sua sostenibilità economica.

Nello specifico, ai sensi della BRRD, in sede di risoluzione delle crisi, l'Autorità potrà utilizzare, singolarmente o in combinazione tra loro, i seguenti principali strumenti: (i) un "ente-ponte" (c.d. bridge bank), al quale trasferire temporaneamente, in tutto o in parte, le attività della banca, al fine di cedere, successivamente, tali attività ad acquirenti di mercato; (ii) vendita delle attività, in tutto o in parte, a soggetti diversi da un "ente-ponte", senza necessità di ottenere il consenso degli azionisti o di soddisfare i requisiti procedurali altrimenti applicabili; (iii) separazione delle attività, al fine di trasferire quelle maggiormente deteriorate o di difficile valutazione ad un veicolo di gestione a controllo pubblico (c.d. bad bank); e (iv) bail-in a fini di ricapitalizzazione, imponendo perdite agli azionisti e ad alcune categorie di creditori, anche tramite svalutazione o conversione in capitale dei crediti vantati da questi ultimi in misura sufficiente a ripristinare le condizioni di solvibilità della banca o capitalizzare un "ente-ponte".

In particolare, si rileva che le Autorità potranno decurtare il valore nominale ovvero ordinare la conversione in capitale di determinate passività (quali i Titoli Subordinati Esistenti) al fine di garantire l'assorbimento delle perdite dell'Emittente che abbia raggiunto il c.d. punto di non-viability (c.d. bail-in).

I principi generali che regoleranno l'attività delle Autorità in sede di risoluzione delle crisi sono così riassumibili: (i) assegnazione delle perdite in via prioritaria e prevalente agli azionisti ed in via successiva e sussidiaria ai creditori; (ii) garanzia del principio della parità di trattamento dei creditori (salvo che un differente trattamento sia giustificato da ragioni di interesse generale); e (iii) tutela dei creditori, i quali non potranno sostenere perdite maggiori di quelle che avrebbero subito ove la banca fosse stata sottoposta alle procedure di liquidazione ordinarie (c.d. no creditor worse off).

La BRRD è stata recepita nell'ordinamento italiano dalle competenti Autorità applicando le relative misure di recepimento dal 1° gennaio 2015, ad eccezione delle norme relative al c.d. bail-in delle passività che sono efficaci dal 1° gennaio 2016. Infine, pur non essendo possibile definire con ragionevole grado di certezza gli impatti che la BRRD e la relativa normativa di recepimento avranno sull'Emittente e sui diritti dei suoi creditori, si segnala che le disposizioni italiane di recepimento delle norme relative alla conversione e/o alla svalutazione delle passività delle banche potrebbero applicarsi anche ai Titoli Subordinati Esistenti a decorrere dal 1° gennaio 2016. Sull'argomento è possibile consultare il sito della Banca d'Italia all'indirizzo [www.bancaditalia.it/media/approfondimenti/documenti/QA\\_gestione\\_crisi\\_bancarie](http://www.bancaditalia.it/media/approfondimenti/documenti/QA_gestione_crisi_bancarie).

## **Rischio connesso al possibile aumento dell'aliquota di tassazione delle rendite finanziarie**

In relazione al calcolo del rendimento, occorre considerare che il Decreto Legge 24 aprile 2014, n. 66 (pubblicato lo stesso giorno sulla Gazzetta Ufficiale, Serie Generale n. 95), recante "Misure urgenti per la competitività e la giustizia sociale", introduce, tra le altre misure, un aumento generalizzato dal 20% al 26% dell'aliquota di tassazione delle rendite finanziarie, compresi gli interessi ed altri proventi (redditi di capitale) derivanti dalle obbligazioni e dai titoli simili. La nuova aliquota si applica agli interessi maturati dal 1° luglio 2014. L'incremento riguarda anche i redditi diversi (capital gain) realizzati dal 1° luglio 2014 in occasione della negoziazione e del rimborso dei titoli in questione.

## **Rischio connesso alla mancanza di future offerte**

L'Offerente non si assume l'obbligo di effettuare altre offerte analoghe a quella oggetto del presente Documento Informativo. Pertanto, si invitano i Portatori dei Titoli Subordinati Esistenti ad esaminare attentamente le avvertenze relative alla mancata adesione all'Offerta, al fine di assumere una consapevole decisione di investimento.

## **B. INFORMAZIONI SULL'EMITTENTE**

Per informazioni relative alla Banca di Imola S.p.A., alla sua attività, nonché alla situazione economica, patrimoniale e finanziaria della stessa si rinvia al Documento di Registrazione presente nella specifica sezione presente nel Prospetto di Base autorizzato dalla Consob in data 28/07/2016 con nota n. 69939/16 e disponibile sul sito internet [www.bancadiimola.it](http://www.bancadiimola.it), dove saranno altresì reperibili le ulteriori informazioni relative all'Offerente.

Sullo stesso sito sono altresì disponibili il Prospetto di Base e le relative Condizioni Definitive relative ai Titoli Subordinati Esistenti.

### **B.1 INTERMEDIARI DEPOSITARI**

Gli Intermediari Depositari sono gli intermediari autorizzati (a titolo esemplificativo banche, società di brokeraggio, altre società di investimento e agenti di cambio) aderenti al sistema di gestione accentrata presso Monte Titoli S.p.A. presso i quali sono depositati i Titoli Subordinati Esistenti o che operano attraverso intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata presso Monte Titoli S.p.A., attraverso i quali gli investitori finali, in qualità di Portatori dei Titoli Subordinati Esistenti, possono aderire all'Offerta.

Si segnala, da ultimo, che in ogni caso non saranno addebitabili all'Offerente, né lo stesso assumerà alcuna responsabilità in merito agli eventuali costi a carico degli Aderenti, alle imposte e tasse eventualmente dovute per legge, attinenti o, comunque, riferibili al rapporto tra Portatori e relativi Intermediari Depositari.

### **B.2 AGENTE DI CALCOLO**

Il ruolo di Agente di Calcolo per l'Offerta di cui al presente Documento Informativo sarà svolto dall'Offerente. In tale veste, procederà a calcolare il Rateo Interessi relativo a ciascuna serie di Titoli Subordinati Esistenti.

### C. CATEGORIA E QUANTITA' DEGLI STRUMENTI FINANZIARI OGGETTO DELL'OFFERTA

L'Offerta, ferme le restrizioni già illustrate in relazione ai Paesi destinatari, è rivolta, a parità di condizioni, a tutti i Portatori dei Titoli Subordinati Esistenti ed è promossa per un Valore Nominale Massimo di Riacquisto pari ad Euro 16.227.800 (sedecimilioniduecentoventisettemilaottocento).

Le principali caratteristiche dei Titoli Subordinati Esistenti oggetto dell'Offerta sono descritte nelle seguenti tabelle. Si segnala che nel corso del Periodo di Adesione, i Titoli Subordinati Esistenti hanno la possibilità di essere scambiati sul Mercato di Negoziazione.

#### 1) Banca di Imola 21/10/2010-21/10/2017 Tasso Fisso 2,70% Subordinato Classe 2/Lower Tier II con ammortamento con quote costante di capitale a partire dal 21/10/2013.

| INFORMAZIONI RIGUARDANTI I TITOLI SUBORDINATI ESISTENTI |  |
|---|--|
| <b>Emittente</b>  | BANCA DI IMOLA S.P.A.  |
| <b>ISIN</b>   | IT0004650724   |
| <b>Descrizione titolo</b>                               | Banca di Imola 21/10/2010-21/10/2017 Tasso Fisso 2,70% Subordinato Classe 2/Lower Tier II  |
| <b>Ammontare originario dell'emissione</b>              | Euro 2.800.000   |
| <b>Taglio minimo</b>                                    | Euro 50.000  |
| <b>Prezzo di Emissione</b>                              | 100%   |
| <b>Prezzo di Rimborso</b>                               | 100%   |
| <b>Ammontare attuale dell'emissione</b>                 | Euro 290.000   |
| <b>Ranking delle Obbligazioni</b>                       | Le Obbligazioni sono emesse senza garanzia anche di terzi e sono "passività subordinate" di tipo Lower Tier II / Classe 2 ai sensi e per gli effetti delle disposizioni contenute nella Parte Due (Fondi Propri), Titolo I (Elementi dei Fondi Propri), Capo 4 (Capitale di Classe 2) del Regolamento (UE) n. 575/2013 del Parlamento europeo e del Consiglio del 26 giugno 2013 relativo ai requisiti prudenziali per gli enti creditizi e le imprese di investimento (CRR) e della Circolare della Banca d'Italia n. 285 del 17 dicembre 2013 "Disposizioni di vigilanza per le banche", in entrambi i casi come di volta in volta modificati. |
| <b>Data di Emissione</b>                                | La Data di Emissione del Prestito è stata il 21/10/2010.   |
| <b>Data di scadenza</b>                                 | Le obbligazioni saranno rimborsate alla pari, in rate periodiche nella percentuale del 20%, in occasione delle seguenti date 21/10/2013, 21/10/2014, 21/10/2015, 21/10/2016, 21/10/2017 (amortizing) e cesseranno di essere fruttifere dalla stessa data. 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>Interessi e date di pagamento degli Interessi</b>    | Il tasso di interesse applicato alle Obbligazioni, con riferimento ai giorni effettivi dell'anno (giorni effettivi/giorni effettivi) è pari al 2,70% lordo annuo.  |

|  |   |
|--|---|
|  | Le cedole saranno pagate in via posticipata con frequenza semestrale in occasione delle seguenti date di pagamento: 21/10/2010, 21/04/2011, 21/10/2011, 21/04/2012, 21/10/2012, 21/04/2013, 21/10/2013, 21/04/2014, 21/10/2014, 21/04/2015, 21/10/2015, 21/04/2016, 21/10/2016, 21/04/2017, 21/10/2017.<br>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>Rating</b>  | Le Obbligazioni non hanno alcun rating.   |
| <b>Società di Gestione Accentrata</b>  | Monte Titoli S.p.A.   |
| <b>Mercati presso i quali è stata o sarà chiesta l'ammissione alle negoziazioni degli strumenti finanziari</b> | I Titoli sono negoziati presso il sistema multilaterale di negoziazione HI-MTF.   |

Per maggiori informazioni in merito ai Titoli Subordinati Esistenti “Banca di Imola 21/10/2010-21/10/2017 Tasso Fisso 2,70% Subordinato Classe 2/Lower Tier II”, si rinvia al Prospetto di Base depositato presso la CONSOB in data 20 agosto 2010 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 10071381 del 18 agosto. Il Prospetto di Base è disponibile sul sito dell’Emittente [www.bancadiimola.it](http://www.bancadiimola.it) mentre le Condizioni Definitive ed il Regolamento del Prestito Obbligazionario Subordinato Lower Tier II/ Classe 2 sono disponibili presso la Sede e tutte le Filiali della Banca di Imola S.p.A .

## 2) Banca di Imola 21/10/2010-21/10/2017 Tasso Fisso 3,00% Subordinato Classe 2/Lower Tier II.

| INFORMAZIONI RIGUARDANTI I TITOLI SUBORDINATI ESISTENTI |  |
|---|--|
| <b>Emittente</b>  | BANCA DI IMOLA S.P.A.  |
| <b>ISIN</b>   | IT0004651201   |
| <b>Descrizione titolo</b>                               | Banca di Imola 21/10/2010-21/10/2017 Tasso Fisso 3,00% Subordinato Classe 2/Lower Tier II  |
| <b>Ammontare originario dell'emissione</b>              | Euro 19.273.000  |
| <b>Taglio minimo</b>                                    | Euro 1.000   |
| <b>Prezzo di Emissione</b>                              | 100%   |
| <b>Prezzo di Rimborso</b>                               | 100%   |
| <b>Ammontare attuale dell'emissione</b>                 | Euro 9.633.000   |
| <b>Ranking delle Obbligazioni</b>                       | Le Obbligazioni sono emesse senza garanzia anche di terzi e sono “passività subordinate” di tipo Lower Tier II / Classe 2 ai sensi e per gli effetti delle disposizioni contenute nella Parte Due (Fondi Propri), Titolo I (Elementi dei Fondi Propri), Capo 4 (Capitale di Classe 2) del Regolamento (UE) n. 575/2013 del Parlamento europeo e del Consiglio del 26 giugno 2013 relativo ai requisiti prudenziali per gli enti creditizi e le imprese di investimento (CRR) e della Circolare |

|  |  |
|--|--|
|  | della Banca d'Italia n. 285 del 17 dicembre 2013 "Disposizioni di vigilanza per le banche", in entrambi i casi come di volta in volta modificati.  |
| <b>Data di Emissione</b>   | La Data di Emissione del Prestito è stata il 21/10/2010.   |
| <b>Data di scadenza</b>  | Le obbligazioni saranno rimborsate alla pari in unica soluzione alla data del 21/10/2017 e cesseranno di essere fruttifere dalla stessa data. 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>Interessi e date di pagamento degli Interessi</b>   | Il tasso di interesse applicato alle Obbligazioni, con riferimento ai giorni effettivi dell'anno (giorni effettivi/giorni effettivi) è pari al 3,00% lordo annuo.<br>Le cedole saranno pagate in via posticipata con frequenza semestrale in occasione delle seguenti date di pagamento: 21/10/2010, 21/04/2011, 21/10/2011, 21/04/2012, 21/10/2012, 21/04/2013, 21/10/2013, 21/04/2014, 21/10/2014, 21/04/2015, 21/10/2015, 21/04/2016, 21/10/2016, 21/04/2017, 21/10/2017.<br>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>Rating</b>  | Le Obbligazioni non hanno alcun rating.  |
| <b>Società di Gestione Accentrata</b>  | Monte Titoli S.p.A.  |
| <b>Mercati presso i quali è stata o sarà chiesta l'ammissione alle negoziazioni degli strumenti finanziari</b> | I Titoli sono negoziati presso il sistema multilaterale di negoziazione HI-MTF.  |

Per maggiori informazioni in merito ai Titoli Subordinati Esistenti "Banca di Imola 21/10/2010-21/10/2017 Tasso Fisso 3,00% Subordinato Classe 2/Lower Tier II", si rinvia al Prospetto di Base depositato presso la CONSOB in data 20 agosto 2010 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 10071381 del 18 agosto 2010 e le relative Condizioni Definitive depositate presso la CONSOB in data 18 ottobre 2010.

Il Prospetto di Base e le relative Condizioni Definitive sono disponibili sul sito dell'Emittente [www.bancadiimola.it](http://www.bancadiimola.it).

**3) Banca di Imola 15/02/2012-15/02/2019 Tasso Fisso 4,75% Subordinato Classe 2/Lower Tier II con ammortamento con quote costante di capitale a partire dal 15/02/2015.**

| INFORMAZIONI RIGUARDANTI I TITOLI SUBORDINATI ESISTENTI |   |
|---|---|
| <b>Emittente</b>  | BANCA DI IMOLA S.P.A.   |
| <b>ISIN</b>   | IT0004795503  |
| <b>Descrizione titolo</b>                               | Banca di Imola 15/02/2012-15/02/2019 Tasso Fisso 4,75% Subordinato Classe 2/Lower Tier II |
| <b>Ammontare originario dell'emissione</b>              | Euro 10.000.000   |
| <b>Taglio minimo</b>                                    | Euro 1.000  |

|  |  |
|--|--|
| <b>Prezzo di Emissione</b>   | 100%   |
| <b>Prezzo di Rimborso</b>  | 100%   |
| <b>Ammontare attuale dell'emissione</b>  | Euro 2.644.800   |
| <b>Ranking delle Obbligazioni</b>  | Le Obbligazioni sono emesse senza garanzia anche di terzi e sono "passività subordinate" di tipo Lower Tier II / Classe 2 ai sensi e per gli effetti delle disposizioni contenute nella Parte Due (Fondi Propri), Titolo I (Elementi dei Fondi Propri), Capo 4 (Capitale di Classe 2) del Regolamento (UE) n. 575/2013 del Parlamento europeo e del Consiglio del 26 giugno 2013 relativo ai requisiti prudenziali per gli enti creditizi e le imprese di investimento (CRR) e della Circolare della Banca d'Italia n. 285 del 17 dicembre 2013 "Disposizioni di vigilanza per le banche", in entrambi i casi come di volta in volta modificati. |
| <b>Data di Emissione</b>   | La Data di Emissione del Prestito è stata il 15/02/2012.   |
| <b>Data di scadenza</b>  | Le obbligazioni saranno rimborsate alla pari, in rate periodiche nella percentuale del 20%, in occasione delle seguenti date 15/02/15, 15/02/16, 15/02/17, 15/02/18, 15/02/19 (amortizing) e cesseranno di essere fruttifere dalla stessa data. 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>Interessi e date di pagamento degli Interessi</b>   | Il tasso di interesse applicato alle Obbligazioni, con riferimento ai giorni effettivi dell'anno (giorni effettivi/giorni effettivi) è pari al 4,75% lordo annuo.<br>Le cedole saranno pagate in via posticipata con frequenza annuale in occasione delle seguenti date di pagamento: 15/02/13, 15/02/14, 15/02/15, 15/02/16, 15/02/17, 15/02/18, 15/02/19.<br>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>Rating</b>  | Le Obbligazioni non hanno alcun rating.  |
| <b>Società di Gestione Accentrata</b>  | Monte Titoli S.p.A.  |
| <b>Mercati presso i quali è stata o sarà chiesta l'ammissione alle negoziazioni degli strumenti finanziari</b> | I Titoli sono negoziati presso il sistema multilaterale di negoziazione HI-MTF.  |

Per maggiori informazioni in merito ai Titoli Subordinati Esistenti "Banca di Imola 15/02/2012-15/02/2019 Tasso Fisso 4,75% Subordinato Classe 2/Lower Tier II", si rinvia al Prospetto di Base depositato presso la CONSOB in data 3 agosto 2011 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 11067738 del 29 luglio 2011 e le relative Condizioni Definitive depositate presso la CONSOB in data 6 febbraio 2012. Il Prospetto di Base e le relative Condizioni Definitive sono disponibili sul sito dell'Emittente [www.bancadiimola.it](http://www.bancadiimola.it).

**4) Banca di Imola 18/03/2013-18/03/2020 Tasso Fisso 3,40% Subordinato Classe 2/Lower Tier II con ammortamento con quote costante di capitale a partire dal 18/03/2016.**

| INFORMAZIONI RIGUARDANTI I TITOLI SUBORDINATI ESISTENTI |  |
|---|--|
| <b>Emittente</b>  | BANCA DI IMOLA S.P.A.  |
| <b>ISIN</b>   | IT0004899669   |
| <b>Descrizione titolo</b>                               | Banca di Imola 18/03/2013-18/03/2020 Tasso Fisso 3,40% Subordinato Classe 2/Lower Tier II  |
| <b>Ammontare originario dell'emissione</b>              | Euro 12.299.000  |
| <b>Taglio minimo</b>                                    | Euro 1.000   |
| <b>Prezzo di Emissione</b>                              | 100%   |
| <b>Prezzo di Rimborso</b>                               | 100%   |
| <b>Ammontare attuale dell'emissione</b>                 | Euro 2.558.400   |
| <b>Ranking delle Obbligazioni</b>                       | Le Obbligazioni sono emesse senza garanzia anche di terzi e sono "passività subordinate" di tipo Lower Tier II / Classe 2 ai sensi e per gli effetti delle disposizioni contenute nella Parte Due (Fondi Propri), Titolo I (Elementi dei Fondi Propri), Capo 4 (Capitale di Classe 2) del Regolamento (UE) n. 575/2013 del Parlamento europeo e del Consiglio del 26 giugno 2013 relativo ai requisiti prudenziali per gli enti creditizi e le imprese di investimento (CRR) e della Circolare della Banca d'Italia n. 285 del 17 dicembre 2013 "Disposizioni di vigilanza per le banche", in entrambi i casi come di volta in volta modificati. |
| <b>Data di Emissione</b>                                | La Data di Emissione del Prestito è stata il 18/03/2013.   |
| <b>Data di scadenza</b>                                 | Le obbligazioni saranno rimborsate alla pari, in rate periodiche nella percentuale del 20%, in occasione delle seguenti date 18/03/2016, 18/03/2017, 18/03/2018, 18/03/2019, 18/03/2020 (amortizing) e cesseranno di essere fruttifere dalla stessa data. 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>Interessi e date di pagamento degli Interessi</b>    | Il tasso di interesse applicato alle Obbligazioni, con riferimento ai giorni effettivi dell'anno (giorni effettivi/giorni effettivi) è pari al 3,40% lordo annuo.<br>Le cedole saranno pagate in via posticipata con frequenza semestrale in occasione delle seguenti date di pagamento: 18/09/13, 18/03/14, 18/09/14, 18/03/15, 18/09/15, 18/03/16, 18/09/16, 18/03/17, 18/09/17, 18/03/18, 18/09/18, 18/03/19, 18/09/19, 18/03/20.<br>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>Rating</b>   | Le Obbligazioni non hanno alcun rating.  |
| <b>Società di Gestione Accentrata</b>                   | Monte Titoli S.p.A.  |

|   |   |
|---|---|
| <b> Mercati presso i quali è stata o sarà chiesta l'ammissione alle negoziazioni degli strumenti finanziari</b> | I Titoli sono negoziati presso il sistema multilaterale di negoziazione HI-MTF. |
|---|---|

Per maggiori informazioni in merito ai Titoli Subordinati Esistenti “Banca di Imola 18/03/2013-18/03/2020 Tasso Fisso 3,40% Subordinato Classe 2/Lower Tier II”, si rinvia al Prospetto di Base depositato presso la CONSOB in data 3 luglio 2012 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 12054593 del 28 giugno 2012 e le relative Condizioni Definitive depositate presso la CONSOB in data 7 marzo 2013.

Il Prospetto di Base e le relative Condizioni Definitive sono disponibili sul sito dell'Emittente [www.bancadiimola.it](http://www.bancadiimola.it).

**5) Banca di Imola 9/08/2013-9/08/2020 Tasso Fisso 3,30% Subordinato Classe 2/ Lower Tier II con ammortamento con quote costante di capitale a partire dal 9/08/2016.**

| INFORMAZIONI RIGUARDANTI I TITOLI SUBORDINATI ESISTENTI |  |
|---|--|
| <b>Emittente</b>  | BANCA DI IMOLA S.P.A.  |
| <b>ISIN</b>   | IT0004955750   |
| <b>Descrizione titolo</b>                               | Banca di Imola 9/08/2013-9/08/2020 Tasso Fisso 3,30% Subordinato Classe 2/Lower Tier II  |
| <b>Ammontare originario dell'emissione</b>              | Euro 6.058.000   |
| <b>Taglio minimo</b>                                    | Euro 1.000   |
| <b>Prezzo di Emissione</b>                              | 100%   |
| <b>Prezzo di Rimborso</b>                               | 100%   |
| <b>Ammontare attuale dell'emissione</b>                 | Euro 1.101.600   |
| <b>Ranking delle Obbligazioni</b>                       | Le Obbligazioni sono emesse senza garanzia anche di terzi e sono “passività subordinate” di tipo Lower Tier II / Classe 2 ai sensi e per gli effetti delle disposizioni contenute nella Parte Due (Fondi Propri), Titolo I (Elementi dei Fondi Propri), Capo 4 (Capitale di Classe 2) del Regolamento (UE) n. 575/2013 del Parlamento europeo e del Consiglio del 26 giugno 2013 relativo ai requisiti prudenziali per gli enti creditizi e le imprese di investimento (CRR) e della Circolare della Banca d'Italia n. 285 del 17 dicembre 2013 “Disposizioni di vigilanza per le banche”, in entrambi i casi come di volta in volta modificati. |
| <b>Data di Emissione</b>                                | La Data di Emissione del Prestito è stata il 9/08/2013.  |
| <b>Data di scadenza</b>                                 | Le obbligazioni saranno rimborsate alla pari, in rate periodiche nella percentuale del 20%, in occasione delle seguenti date 9/08/2016, 9/08/2017, 9/08/2018, 9/08/2019, 9/08/2020 (amortizing) e cesseranno di essere fruttifere dalla stessa data. 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>Interessi e date di pagamento degli Interessi</b>   | <p>Il tasso di interesse applicato alle Obbligazioni, con riferimento ai giorni effettivi dell'anno (giorni effettivi/giorni effettivi) è pari al 3,30% lordo annuo.</p> <p>Le cedole saranno pagate in via posticipata con frequenza semestrale in occasione delle seguenti date di pagamento: 9/02/14, 9/08/14, 9/02/15, 9/08/15, 9/02/16, 9/08/16, 9/02/17, 9/08/17, 9/02/18, 9/08/18, 9/02/19, 9/08/19, 9/02/20.</p> <p>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.</p> |
| <b>Rating</b>  | Le Obbligazioni non hanno alcun rating.  |
| <b>Società di Gestione Accentrata</b>  | Monte Titoli S.p.A.  |
| <b>Mercati presso i quali è stata o sarà chiesta l'ammissione alle negoziazioni degli strumenti finanziari</b> | I Titoli sono negoziati presso il sistema multilaterale di negoziazione HI-MTF.  |

Per maggiori informazioni in merito ai Titoli Subordinati Esistenti "Banca di Imola 9/08/2013-9/08/2020 Tasso Fisso 3,30% Subordinato Classe 2/Lower Tier II", si rinvia al Prospetto di Base depositato presso la CONSOB in data 28 giugno 2013 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 13055687 del 27 giugno 2013 e le relative Condizioni Definitive depositate presso la CONSOB in data 9 agosto 2013.

Il Prospetto di Base e le relative Condizioni Definitive sono disponibili sul sito dell'Emittente [www.bancadiimola.it](http://www.bancadiimola.it).

## D. CORRISPETTIVO

### D.1 PREZZO DI RIACQUISTO E DETERMINAZIONE DEL CORRISPETTIVO

Il Prezzo di Riacquisto per ciascuna serie dei Titoli Subordinati Esistenti è indicato nella tabella riportata in apertura al presente Documento Informativo.

Il Prezzo di Riacquisto così determinato resterà invariato per tutta la durata del Periodo di Adesione.

Il Prezzo di Riacquisto è stato determinato dall'Offerente sulla base dei seguenti fattori:

- valore attuale dei flussi cedolari in corso e futuri di ciascuna serie dei Titoli Subordinati Esistenti;
- prezzi medi dei Titoli Subordinati Esistenti scambiati sul sistema multilaterale di negoziazione HI-MTF rilevati nelle date in cui i titoli sono stati negoziati;
- valore fair value dei Titoli Subordinati Esistenti nell'ultima rilevazione mensile secondo il modello di pricing adottato dall'Emittente per la valutazione dei propri Prestiti Obbligazionari.

Alla Data Valuta di Regolamento dell'Offerta, ciascun Aderente riceverà il Corrispettivo, pari alla somma tra:

A. (i) il Prezzo di Riacquisto della serie di Titoli Subordinati Esistenti apportati in adesione moltiplicato per (ii) il valore nominale complessivo dei Titoli Subordinati Esistenti della stessa serie apportati in adesione all'Offerta dal medesimo Aderente e accettati da Banca di Imola S.p.A. (congiuntamente, se del caso, al Prezzo di Riacquisto spettante in relazione ad altre serie di Titoli Subordinati Esistenti apportati in adesione all'Offerta da parte del medesimo Aderente e calcolato con le modalità sopra indicate); e

B. (i) il Rateo Interessi maturato da ciascun Titolo Esistente apportato in Adesione e riacquistato dall'Offerente nell'ambito dell'Offerta, dalla data di pagamento degli interessi della rispettiva serie di Titoli Subordinati Esistenti (inclusa) precedente la Data Valuta di Regolamento dell'Offerta fino alla Data Valuta di Regolamento dell'Offerta (esclusa), moltiplicato per (ii) il valore nominale di Titoli Subordinati Esistenti della stessa serie apportati in adesione all'Offerta dal medesimo Aderente ed accettati da Banca di Imola S.p.A..

Resta fermo che sono a carico degli Aderenti tutte le imposte, presenti o future, connesse agli interessi percepiti, alle eventuali plusvalenze realizzate ovvero a qualsiasi rendita finanziaria connessa con i Titoli Subordinati Esistenti e/o con l'Adesione all'Offerta.

### D.2 RATEO INTERESSI

Si riporta di seguito, per ciascun Titolo Esistente, il Rateo Interessi che sarà corrisposto dall'Offerente alla Data Valuta di Regolamento, congiuntamente al relativo Prezzo di Riacquisto, per ciascun Titolo Esistente apportato in Adesione dal rispettivo Portatore e accettato in acquisto da Banca di Imola S.p.A. ai sensi delle condizioni e dei termini dell'Offerta, così come indicati nel presente Documento Informativo.

| Denominazione   | ISIN         | Dietimi lordi di interesse alla Data Valuta di Regolamento |
|---|--------------|--|
| Banca di Imola 21/10/2010-21/10/2017 Tasso Fisso 2,70% Subordinato Classe 2/Lower Tier II | IT0004650724 | 0,96429  |
| Banca di Imola 21/10/2010-21/10/2017 Tasso Fisso 3% Subordinato Classe 2/Lower Tier II    | IT0004651201 | 1,07143  |
| Banca di Imola 15/02/2012-15/02/2019 Tasso Fisso 4,75% Subordinato Classe 2/Lower Tier II | IT0004795503 | 0,16918  |
| Banca di Imola 18/03/2013-18/03/2020 Tasso Fisso 3,40% Subordinato Classe 2/Lower Tier II | IT0004899669 | 1,53094  |
| Banca di Imola 9/08/2013-9/08/2020 Tasso Fisso 3,30% Subordinato Classe 2/Lower Tier II   | IT0004955750 | 0,17320  |

## **E. MODALITA' DI ADESIONE E ULTERIORI TERMINI E CONDIZIONI DELL'OFFERTA**

### **E.1 MODALITÀ E TERMINI STABILITI PER L'ADESIONE ALL'OFFERTA E PER IL DEPOSITO DEI TITOLI SUBORDINATI ESISTENTI**

#### **E.1.1 PERIODO DI ADESIONE**

Il Periodo di Adesione all'Offerta avrà inizio il 24 gennaio 2017 e terminerà il 24 febbraio 2017 (estremi inclusi), salvo Chiusura Anticipata o Proroga del Periodo di Adesione, ovvero Riapertura dell'Offerta.

L'adesione all'Offerta potrà avvenire in ciascun Giorno Lavorativo compreso nel Periodo di Adesione tra le ore 8:30 (fatta eccezione per il primo Giorno lavorativo dell'Offerta, per il quale varrà l'orario di apertura della stessa, alle ore 9:30) e le ore 16.00, ferme restando le normali modalità di accesso, da parte degli Aderenti, ai servizi prestati dai rispettivi Intermediari Depositari.

L'Offerente si è riservato, a suo insindacabile giudizio, il Diritto di Chiusura Anticipata del Periodo di Adesione mediante pubblicazione di un apposito comunicato sul sito [www.bancadiimola.it](http://www.bancadiimola.it) entro le ore 16:00 del medesimo Giorno Lavorativo in cui l'Offerente intende chiudere anticipatamente il Periodo di Adesione.

L'Offerente si è, inoltre, riservato il Diritto di Proroga del Periodo di Adesione, mediante pubblicazione di un apposito comunicato sul sito [www.bancadiimola.it](http://www.bancadiimola.it) entro le ore 16:00 dell'ultimo Giorno Lavorativo del Periodo di Adesione (ossia il 24 febbraio 2017, ovvero la diversa data indicata nel relativo comunicato in caso di ulteriore Proroga del Periodo di Adesione).

Infine, l'Offerente, a suo insindacabile giudizio, avrà il Diritto di Riapertura dell'Offerta, che potrà essere esercitato modificando le condizioni e i termini dell'Offerta, inclusi il Prezzo di Riacquisto dei Titoli Subordinati Esistenti e le modalità di Adesione.

#### **E.1.2 IRREVOCABILITÀ DELL'ADESIONE**

Le Adesioni all'Offerta validamente effettuate dagli Aderenti costituiscono accettazione piena e incondizionata dei termini e delle condizioni dell'Offerta, così come indicati nel presente Documento Informativo.

Dal momento dell'Adesione, si concluderà un contratto vincolante tra gli Aderenti e l'Offerente per l'acquisto dei Titoli Subordinati Esistenti, secondo i termini e alle condizioni di cui al presente Documento Informativo. Dal momento della loro presentazione, le Adesioni diverranno irrevocabili ed i Titoli Subordinati Esistenti saranno irrevocabilmente vincolati in Adesione all'Offerta e non ne sarà consentito il trasferimento, la vendita o, a qualsiasi titolo, l'alienazione, salvo nei casi di annullamento dell'Offerta secondo i termini previsti nel presente Documento Informativo.

#### **E.1.3 LIBERA TRASFERIBILITÀ E VINCOLI SUI TITOLI SUBORDINATI ESISTENTI**

L'Aderente deve essere il titolare e avere la piena disponibilità dei Titoli Subordinati Esistenti, che devono essere liberi da vincoli ed oneri di qualsiasi genere e natura e liberamente trasferibili all'Offerente.

Potranno essere portati in Adesione all'Offerta solo i Titoli Subordinati Esistenti che risultano, al momento dell'Adesione, regolarmente iscritti e disponibili su un conto titoli degli Aderenti. In particolare, i Titoli Subordinati Esistenti rivenienti da operazioni di acquisto effettuate sul mercato potranno essere portati in Adesione all'Offerta, solo a seguito dell'intervenuto regolamento delle operazioni medesime nell'ambito del sistema di liquidazione.

#### **E.1.4 PROCEDURA DI ADESIONE**

Per aderire all'Offerta i Portatori dei Titoli Subordinati Esistenti devono dare istruzioni irrevocabili - tramite sottoscrizione e consegna della Scheda di Adesione – affinché:

- i Titoli Subordinati Esistenti siano conferiti in Adesione all'Offerta dall'Intermediario Depositario, il quale agirà in qualità di mandatario per conto degli Aderenti, ai termini e alle condizioni indicate nel presente Documento Informativo ai termini e alle condizioni indicate nel presente Documento Informativo;

- L'Intermediario Depositario comunichi all'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni pervenute;

- alla Data Valuta di Regolamento, il Corrispettivo sia riconosciuto agli Aderenti.

Gli Aderenti prendono atto, che dal momento dell'Adesione, i Titoli Subordinati Esistenti saranno irrevocabilmente vincolati in Adesione all'Offerta e non ne sarà consentito il trasferimento, la vendita, l'alienazione a qualsiasi titolo.

L'Intermediario Depositario agirà in qualità di mandatario per conto degli Aderenti e dovrà svolgere per conto di quest'ultimo tutte le formalità necessarie per l'Adesione, come previste dal presente Documento Informativo.

L'Aderente è invitato a verificare attentamente con il proprio Intermediario Depositario i termini entro i quali l'Adesione deve pervenire allo stesso, pena la non validità dell'Adesione. Non potranno inoltre essere accettate Adesioni pervenute al di fuori degli orari di apertura dell'Offerta.

Gli Aderenti dovranno, quindi, avere cura di impartire le necessarie istruzioni all'Intermediario Depositario in tempo utile perché questo possa espletare le formalità di Adesione nei modi e nei tempi previsti. Gli Aderenti che detengono i Titoli Subordinati Esistenti per il tramite di una catena di intermediari sono, pertanto, invitati a contattare il proprio Intermediario Depositario in tempo utile per permettere a quest'ultimo di effettuare le necessarie comunicazioni. Resta ad esclusivo carico degli Aderenti il rischio di omissioni o ritardi da parte dell'Intermediario Depositario nel trasmettere le Adesioni e consegnare i Titoli Subordinati Esistenti all'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni nei modi e nei tempi previsti.

In ogni caso l'Offerente non assume alcuna responsabilità in merito alla correttezza della presentazione delle Adesioni secondo i termini dell'Offerta presso gli Intermediari Depositari, né delle relative procedure, o dell'ulteriore modulistica o adempimenti che gli stessi dovessero richiedere a carico degli Aderenti.

Restano ad esclusivo carico degli Aderenti le commissioni o costi eventualmente applicati dagli Intermediari Depositari o da altri intermediari.

### **E.1.5 CONDIZIONI DELL'ADESIONE**

L'Offerta è promossa esclusivamente in Italia e non è e non sarà promossa, né direttamente né indirettamente, negli Stati Uniti d'America, Canada, Australia e Giappone; in particolare l'Offerta non è e non sarà promossa negli Stati Uniti d'America, Canada, Australia, Giappone né attraverso servizi postali o altri mezzi o strumenti di comunicazione o commercio internazionale (ivi inclusi, in via esemplificativa e non esaustiva, il fax, il telex, la posta elettronica, il telefono o internet) disponibili o accessibili negli Stati Uniti d'America, Canada, Australia, Giappone, né attraverso strutture di qualsiasi tipo o mercati regolamentati degli Stati Uniti d'America, Canada, Australia, Giappone, né in alcun altro modo. L'Offerta non può essere accettata attraverso i mezzi, gli strumenti o le strutture di cui sopra negli o dagli Stati Uniti d'America, Canada, Australia e Giappone.

La possibilità di aderire all'Offerta è sottoposta, pertanto, alle seguenti condizioni. Qualora una o più di tali condizioni non siano soddisfatte, le Adesioni non saranno considerate valide e gli Aderenti potranno essere tenuti al risarcimento dei danni eventualmente cagionati all'Offerente o a terzi attraverso la propria adesione irregolare:

- gli Aderenti non devono aver inviato né ricevuto copie del Documento Informativo e di ogni altro documento menzionato in quest'ultimo negli, all'interno o dagli Stati Uniti d'America, Canada, Australia e Giappone nonché in, all'interno, o da altro Stato in cui tale Offerta non è consentita, né aver in qualsiasi altro modo utilizzato in relazione all'Offerta, direttamente o indirettamente, la posta degli Stati Uniti d'America, Canada, Australia e Giappone nonché di altro Stato in cui l'Offerta non è consentita o altro mezzo di commercio internazionale (quali ad esempio fax, telex o telefono) ovvero i mezzi di comunicazione di un mercato regolamentato nazionale degli Stati Uniti d'America, Canada, Australia e Giappone nonché di altro Stato in cui l'Offerta non è consentita;

- gli Aderenti non devono essere una "US Person" come definita nel US Securities Act 1933 e non devono agire in relazione ai Titoli Subordinati Esistenti eventualmente conferiti in qualità di mandatari o intestatari fiduciari di un soggetto che abbia impartito istruzioni con riferimento all'Offerta dagli o entro gli Stati Uniti d'America, Canada, Australia e Giappone nonché altro Stato in cui tale Offerta non è consentita, o che sia una "US Person";
- gli Aderenti devono aver conferito all'Intermediario Depositario i necessari poteri per effettuare l'Adesione in nome e per conto degli stessi.

Aderendo all'Offerta ciascun Portatore riconosce di non trovarsi negli Stati Uniti d'America, Canada, Australia e Giappone nonché in altri Stati in cui l'Offerta non è consentita senza autorizzazione delle competenti autorità e di non partecipare all'Offerta e di non agire per conto di un soggetto committente che si trovi in uno dei suddetti Stati.

La responsabilità di assicurare che le Adesioni siano effettuate correttamente e secondo i termini dell'Offerta è esclusivamente a carico degli Aderenti.

Il giudizio dell'Offerente sulla validità e completezza delle Adesioni, sul momento in cui tali Adesioni devono ritenersi perfezionate e su ogni altra questione relativa alle Adesioni sarà definitivo e vincolante per le parti, fermi restando i diritti acquisiti dagli Aderenti ai sensi del Documento Informativo.

Salvo che i vizi e le irregolarità eventualmente riscontrati non siano stati sanati entro le ore 10:00 del 27 febbraio 2017, i Titoli Subordinati Esistenti non regolarmente conferiti in adesione all'Offerta verranno svincolati e ritorneranno nella disponibilità degli Aderenti non appena tecnicamente possibile in considerazione delle procedure adottate dall'Offerente.

## **E.2 COMUNICAZIONE SUI RISULTATI DEFINITIVI DELL'OFFERTA**

I risultati definitivi dell'Offerta saranno pubblicati dall'Offerente sul proprio sito [www.bancadiimola.it](http://www.bancadiimola.it) entro le ore 18:00 del 28 febbraio 2017, salvo Proroga del Periodo di Adesione ovvero Riapertura dell'Offerta.

Tale avviso conterrà l'indicazione del valore nominale dei Titoli Subordinati Esistenti portati in Adesione per ciascuna serie, nonché il relativo valore nominale aggregato.

## **E.3 DATA VALUTA DI REGOLAMENTO**

La Data Valuta di Regolamento dell'Offerta sarà il 28 febbraio 2017, anche nel caso di chiusura anticipata del Periodo di Adesione. In caso di proroga del Periodo di Adesione o Riapertura dell'Offerta, l'Offerente fisserà un'apposita data valuta per il regolamento delle Adesioni pervenute nel corso del periodo di Proroga ovvero di Riapertura, fermo restando la data del 28 febbraio 2017 per il regolamento delle richieste di adesione pervenute nel corso del Periodo di Adesione, come originariamente stabilito. Tale data valuta di regolamento sarà annunciata con il comunicato con cui l'Offerente comunicherà la propria intenzione di esercitare il diritto di prorogare, ovvero di riaprire il Periodo di Adesione.

## **E.4 MODALITÀ DI PAGAMENTO DEL CORRISPETTIVO**

Il Corrispettivo sarà versato dall'Offerente direttamente nei conti correnti dei Portatori dei Titoli Subordinati Esistenti se intrattengono un rapporto diretto con una Banca del Gruppo Bancario Cassa di Risparmio di Ravenna. In caso contrario il Corrispettivo sarà versato dall'Offerente agli Intermediari Depositari, affinché provvedano al trasferimento agli Aderenti in conformità alle istruzioni fornite dagli stessi all'atto dell'Adesione e con le modalità ivi specificate.

L'obbligo dell'Offerente di pagare il Corrispettivo si intenderà assolto nel momento in cui lo stesso sarà stato trasferito agli Intermediari Depositari e, pertanto, gli Aderenti sono esposti al rischio che gli Intermediari Depositari non provvedano a ritrasferire il Corrispettivo agli aventi diritto.

In considerazione delle procedure operative di ciascun Intermediario Depositario, ferma la valuta della Data Valuta di Regolamento, l'accredito effettivo del Corrispettivo agli aventi diritto potrà avvenire successivamente alla Data Valuta di Regolamento.

## **E.5 LEGGE APPLICABILE E FORO COMPETENTE**

Le Adesioni all'Offerta avvenute ai sensi del presente Documento di Offerta da parte di Portatori di Titoli Subordinati Esistenti sono regolate dalla legge italiana.

Per qualsiasi controversia connessa all'Adesione alla presente Offerta sarà competente, in via esclusiva, il Foro di Bologna.