

MODELLO DI CONDIZIONI DEFINITIVE
relative alla
Nota Informativa sul Programma di Offerta di Prestiti Obbligazionari denominati
“Obbligazioni Banca di Imola SPA a Tasso Fisso”

Il seguente modello riporta le condizioni reali del

Prestito Obbligazionario _____ **(Codice ISIN** _____ **)**

Le presenti Condizioni Definitive sono state redatte in conformità alla Direttiva 2003/71/CE e al Regolamento 2004/809/CE e unitamente al Documento di Registrazione sull'Emittente Banca di Imola Spa ("Emittente"), alla Nota Informativa e alla Nota di Sintesi, costituiscono il "Prospetto" relativo al programma di offerta di Prestiti Obbligazionari denominati "Obbligazioni Banca di Imola Spa a Tasso Fisso", nell'ambito del quale l'Emittente potrà emettere, in una o più tranches di emissione (ciascuna un "Prestito Obbligazionario"), titoli di debito del valore nominale unitario inferiore a Euro 50.000,00 (le "Obbligazioni").

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

Si invita l'Investitore a leggere le presenti Condizioni Definitive congiuntamente alla relativa "Nota Informativa" depositata presso la Consob in data 18 ottobre 2007 a seguito dell'approvazione comunicata con nota n. 7090955 dell' 11 ottobre 2007, al Documento di Registrazione depositato presso la Consob in data 18 ottobre 2007 a seguito dell'approvazione comunicata con nota n. 7090955 dell' 11 ottobre 2007 e alla relativa "Nota di Sintesi" depositata presso la Consob in data 18 ottobre 2007 a seguito dell'approvazione comunicata con nota n. 7090955 dell' 11 ottobre 2007 al fine di ottenere informazioni complete sull'Emittente e sulle Obbligazioni.

Il Documento di Registrazione, la Nota Informativa e la Nota di Sintesi sono a disposizione del pubblico gratuitamente presso la sede legale dell'Emittente, in Via Emilia 196, 40026 Imola (Bo) e sono altresì consultabili sul sito internet dell'Emittente www.bancadiimola.it

Le presenti Condizioni Definitive sono state trasmesse a Consob in data 18 ottobre 2007.

1 FATTORI DI RISCHIO ED ESEMPLIFICAZIONI

Si invitano gli investitori a leggere attentamente la Nota Informativa al fine di comprendere i fattori di rischio collegati alla sottoscrizione delle obbligazioni. Si invitano inoltre gli investitori a leggere attentamente il Documento di Registrazione al fine di comprendere i fattori di rischio relativi all'emittente.

L'investimento nelle "Obbligazioni Banca di Imola Spa a Tasso Fisso" comporta i rischi propri di un investimento obbligazionario a tasso fisso.

Le obbligazioni sono strumenti finanziari che presentano profili di rischio/rendimento la cui valutazioni richiede particolare competenza. E' necessario che gli investitori valutino attentamente se le obbligazioni costituiscano una forma di investimento idoneo alla sua specifica situazione patrimoniale, economica e finanziaria.

1.1 FATTORI DI RISCHIO RELATIVI AI TITOLI OFFERTI

Le obbligazioni che verranno emesse nell'ambito del programma "Obbligazioni Banca di Imola Spa a tasso fisso" sono titoli di debito che garantiscano il rimborso del 100% del valore nominale. Inoltre le obbligazioni danno diritto al pagamento di cedole il cui ammontare è determinato in ragione di un tasso di interesse fisso nella misura indicata nelle Condizioni Definitive relative a ciascun prestito.

1.1.1 RISCHIO EMITTENTE

Il sottoscrittore diventando finanziatore dell'Emittente, si assume il rischio che il debitore non onori alle scadenze contrattuali i propri obblighi. Sottoscrivendo le obbligazioni si diventa infatti finanziatori di Banca di Imola Spa acquisendo il diritto ad ottenere il pagamento degli interessi nonché il rimborso del capitale investito. Il sottoscrittore si assume pertanto il rischio che in caso di impossibilità finanziaria dell'emittente ad onorare i propri obblighi, tale diritto possa essere pregiudicato.

L'eventualità che l'Emittente, per effetto di un deterioramento della sua solidità patrimoniale, non sia in grado di pagare le cedole e gli interessi e/o di rimborsare il capitale è connessa ai rischi propri della sua attività.

I titoli non sono assistiti dalla garanzia del fondo interbancario di tutela dei depositi.

1.1.2 RISCHIO DI TASSO E DI MERCATO

E' il rischio che le variazioni che interverranno sulla curva dei tassi di interesse possano avere riflessi sul prezzo di mercato del titolo durante la sua vita (in particolare la crescita dei tassi di mercato comporterebbe una diminuzione potenziale del valore del titolo). La garanzia di integrale rimborso del capitale a scadenza permette all'investitore di poter rientrare in possesso del proprio capitale e cioè indipendentemente dai tassi di mercato. Se tuttavia l'investitore volesse vendere il titolo prima della scadenza naturale il valore dello stesso potrebbe risultare inferiore al prezzo di sottoscrizione.

Con riferimento al rendimento ottenibile, il rischio è quello di ottenere un rendimento a scadenza inferiore a quello altrimenti ottenibile sul mercato, nell'eventualità di un aumento dei tassi di mercato.

1.1.3 RISCHIO DI LIQUIDITÀ

Non essendo prevista la presentazione di una domanda di ammissione alle negoziazioni presso alcun mercato regolamentato delle obbligazioni di cui alla presente Nota Informativa, l'obbligazionista potrebbe trovarsi nell'impossibilità o nella difficoltà di poter liquidare il proprio investimento prima della sua naturale scadenza in quanto le richieste di vendita potrebbero non trovare tempestiva ed adeguata contropartita.

Tuttavia l'Emittente potrà assumere la posizione di controparte diretta nella negoziazione dei titoli obbligazionari inserendo tali titoli nel proprio Sistema di Scambi Organizzati (SSO), la cui attività è

soggetta agli adempimenti di cui all'art.78 D.Lgs. 58/98 (TUF), in modo da fornire su base continuativa prezzi di acquisto e di vendita, secondo le regole proprie di tale S.S.O.

Inoltre l'investitore potrebbe incorrere in perdite in conto capitale se l'eventuale vendita avvenisse ad un prezzo inferiore al prezzo di emissione dei titoli. L'obbligazionista dovrà avere bene presente che l'orizzonte temporale dell'investimento deve essere in linea con le future esigenze di liquidità.

1.1.4 RISCHIO LEGATO AL RIMBORSO ANTICIPATO

Secondo le caratteristiche di ciascun prestito il titolo potrebbe essere altresì soggetto al rischio di rimborso anticipato. L'eventuale facoltà di procedere al rimborso anticipato da parte dell'Emittente sarà specificata nelle Condizioni Definitive di ogni singola emissione obbligazionaria. Tale facoltà può essere esercitata, su mera volontà dell'Emittente, non essendo subordinata ad alcuna condizione, e il rimborso anticipato potrà avvenire, alla pari senza spese, trascorsi almeno 24 mesi dalla fine del collocamento. Nel caso in cui l'Emittente si avvalga della facoltà di esercitare il rimborso anticipato, l'investitore potrebbe vedere disattese le proprie aspettative in termini di tasso in quanto il rendimento atteso al momento della sottoscrizione, calcolato o ipotizzato sulla base della durata originaria dei titoli obbligazionari, potrebbe subire delle variazioni in diminuzione. Non vi è alcuna assicurazione che, in ipotesi di rimborso anticipato, la situazione del mercato finanziario sia tale da consentire all'investitore di reinvestire le somme percepite ad esito del rimborso anticipato ad un rendimento almeno pari a quello dei titoli obbligazionari anticipatamente rimborsati. L'esistenza di una facoltà di rimborso anticipato a favore dell'Emittente può altresì avere influenze negative sul prezzo, qualora il sottoscrittore intenda procedere alla vendita prima della scadenza del titolo; il sottoscrittore potrebbe subire quindi perdite in conto capitale.

Nelle Condizioni Definitive saranno riportati inoltre i rendimenti del prestito obbligazionario alle varie scadenze callable in caso di esercizio da parte della Banca della facoltà di rimborso anticipato.

1.1.5 RISCHIO CONFLITTI DI INTERESSE

Poichè la Banca di Imola Spa riveste contestualmente il ruolo di emittente e di agente di calcolo questo può determinare una situazione di conflitto di interessi. In particolare, relativamente alle valutazioni effettuate e alle determinazioni assunte in qualità di agente di calcolo, l'emittente deve rispettare criteri di neutralità rispetto agli interessi propri e quelli dell'investitore.

2 Descrizione degli strumenti finanziari offerti al pubblico

- Denominazione Obbligazioni

"Obbligazioni Banca di Imola spa gg/mm/aa T%.

- Codice ISIN (*)

- Ammontare totale dell'emissione

L'Ammontare totale dell'emissione è pari a Euro (*), per un totale di n. (*) obbligazioni, ciascuna per un valore nominale pari a Euro 1.000,00.

- Periodo di Offerta

Le Obbligazioni saranno offerte dal (*) al (*), salvo chiusura anticipata del Periodo di Offerta che verrà comunicata al pubblico con apposito avviso da pubblicarsi sul sito internet dell'Emittente e, contestualmente trasmesso alla Consob.

- Lotto minimo

Le domande di adesione all'Offerta dovranno essere presentate per quantitativi non inferiori al Lotto Minimo pari a n. 1 Obbligazione.

- Prezzo di emissione

Il prezzo di Emissione delle Obbligazioni è pari al valore nominale delle stesse, e cioè Euro (*).

In caso di sottoscrizione effettuate dopo la data di Godimento, il prezzo di emissione (come sopra definito) da corrispondere per la sottoscrizione delle Obbligazioni dovrà essere maggiorato del

rateo interessi maturati tra la data di Godimento e il giorno di valuta dell'operazione. Tale rateo sarà calcolato secondo la convenzione "Giorni effettivi/Giorni effettivi".

- Data di emissione

La data di emissione del prestito è il (*).

- Data di godimento

La data di godimento è il (*).

- Data di scadenza

La data di scadenza del prestito è il (*).

- Tasso di interesse

Il tasso di interesse applicato alle Obbligazioni è pari al (*)% lordo annuo. Il tasso di interesse netto è ottenuto applicando l'imposta sostitutiva vigente, attualmente pari al 12,50%.

- Pagamento delle cedole

Le cedole saranno pagate in via posticipata con frequenza (trimestrale/semestrale/annuale) in occasione delle seguenti date di pagamento: (inserire le date di pagamento cedole del singolo prestito obbligazionario).

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.

- Rimborso

Le obbligazioni saranno rimborsate alla pari, alla loro scadenza del (*) e cesseranno di essere fruttifere dalla stessa data. Qualora l'Emissente utilizzi la clausola del Rimborso Anticipato i titoli verranno rimborsati alla data del (*) e cesseranno di essere fruttiferi 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.

- Agente di Calcolo

L'Agente di calcolo sarà (*).

3 ESEMPLIFICAZIONE DEI RENDIMENTI

Il rendimento effettivo annuo lordo a scadenza è pari a (*) e il rendimento effettivo annuo netto è pari (*) %.

(In caso di prestito rimborsabile anticipatamente

Dal (*) anno di vita l'Emissente può rimborsare anticipatamente alla pari l'emissione, per cui:

- se l'Emissente rimborsa l'emissione alla prima data disponibile: (*), il rendimento effettivo annuo lordo del titolo, è pari al (*) %;
- se L'Emissente rimborsa l'emissione alla data del: (*), il rendimento effettivo annuo lordo del titolo, è pari al (*) %;
- se l'Emissente rimborsa l'emissione alla scadenza effettiva in una unica soluzione (*) il rendimento effettivo annuo lordo del titolo, è pari al (*)%;)

Confronto dei rendimenti

Si riporta il confronto fra il rendimento delle "Obbligazioni Banca di Imola Spa gg/mm/aa –gg/mm/aa step up" ed il rendimento di un titolo di Stato similare: (*)

	BTP (*)	“Obbligazioni Banca di Imola Spa gg/mm/aa – gg/mm/aa TF%
SCADENZA	(*)	(*)
PREZZO	(*)	(*)
RENDIMENTO LORDO	(*)%	(*)%
RENDIMENTO NETTO	(*)%	(*)%

(In caso di prestito rimborsabile anticipatamente

Dal (*) anno di vita l'Emittente può rimborsare anticipatamente alla pari l'emissione, per cui:

- se l'Emittente rimborsa l'emissione alla prima data disponibile: (*), il rendimento effettivo annuo lordo del titolo, è pari al (*) %, a fronte del rendimento effettivo annuo lordo di un BTP di analoga scadenza pari al (*)%;
- se l'Emittente rimborsa l'emissione alla data del: (*), il rendimento effettivo annuo lordo del titolo, è pari al (*) %; a fronte del rendimento effettivo annuo lordo di un BTP di analoga scadenza pari al (*)%;
- se l'Emittente rimborsa l'emissione alla scadenza effettiva in una unica soluzione (*) il rendimento effettivo annuo lordo del titolo, è pari al (*)% a fronte del rendimento effettivo annuo lordo di un BTP di analoga scadenza pari al (*)%;

4 AUTORIZZAZIONI RELATIVE ALL'EMISSIONE

L'emissione delle Obbligazioni oggetto delle presenti Condizioni Definitive è stata approvata con delibera del Comitato Esecutivo in data (*).