

Sede sociale e Direzione Generale: Imola, Via Emilia n. 196
Capitale Sociale 7.668.082,80 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

PROSPETTO BASE

DEL PROGRAMMA DI OFFERTA DI PRESTITI OBBLIGAZIONARI DENOMINATI

“OBBLIGAZIONI BANCA DI IMOLA SPA A TASSO FISSO”

NOTA INFORMATIVA

Il presente documento costituisce una Nota Informativa sugli strumenti finanziari (la **NOTA INFORMATIVA**) redatta ai sensi della Direttiva 2003/71/CE (**DIRETTIVA PROSPETTI**) ed in conformità al regolamento adottato dalla CONSOB con Delibera n. 11971/1999 e successive modifiche ed all'articolo 8 del Regolamento (CE) n. 809/2004.

Essa contiene le informazioni indicate nello schema di cui all'Allegato V del Regolamento (CE) n. 809/2004.

Nell'ambito del programma dei prestiti obbligazionari descritto nella presente Nota Informativa (**PROGRAMMA**), Banca di Imola Spa (**EMITTENTE**) potrà emettere, in una o più serie di emissioni (ciascuna **un Prestito Obbligazionario**), titoli di debito del valore nominale unitario di Euro 1.000,00 (lotto minimo) aventi le caratteristiche indicate nella presente Nota Informativa. In occasione di ciascun Prestito l'Emittente predisporrà le condizioni definitive che descriveranno le caratteristiche delle Obbligazioni e che saranno pubblicate entro il giorno antecedente l'inizio dell'Offerta (le **Condizioni Definitive**).

La presente Nota informativa deve essere letta congiuntamente al documento di registrazione depositato presso la Consob in data 18 ottobre 2007 a seguito dell'approvazione comunicata con nota n. 7090955 del 10 ottobre 2007 (il **Documento di Registrazione**) contenente informazioni sull'Emittente, ed alla relativa nota di sintesi depositata presso la Consob in data 18 ottobre 2007 a seguito dell'approvazione comunicata con nota n. 7090955 del 10 ottobre 2007 (la **Nota di Sintesi**) che riassume le caratteristiche dell'Emittente e delle obbligazioni.

Il Documento di Registrazione, la Nota Informativa e la Nota di Sintesi costituiscono il prospetto base (il **Prospetto Base**) per il Programma ai sensi della Direttiva Prospetti.

La presente Nota Informativa è stata depositata presso la CONSOB in data 18 ottobre 2007 a seguito dell'approvazione comunicata con nota n. 7090955 del 10 ottobre 2007.

La presente Nota Informativa, unitamente al Documento di Registrazione ed alla Nota di Sintesi è a disposizione del pubblico gratuitamente presso la sede Legale dell'Emittente Via Emilia 196, 40026 Imola (Bo) ed è consultabile sul sito internet dello stesso <http://www.bancadiimola.it/>.

L'adempimento della pubblicazione della Nota Informativa non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

INDICE	Nota Informativa sugli Strumenti Finanziari	
1	PERSONE RESPONSABILI	5
1.1	Indicazione delle persone responsabili	5
1.2	Dichiarazione di responsabilità	5
2	FATTORI DI RISCHIO ED ESEMPLIFICAZIONI	6
2.1.	Descrizione sintetica delle obbligazioni	6
2.1.1	Rischio emittente	6
2.1.2	Rischio di Tasso e di Mercato	6
2.1.3	Rischio di Liquidità	7
2.1.4	Rischio legato al Rimborso Anticipato	7
2.1.5	Rischio di Conflitti di interesse	7
2.2.	Esemplificazione dei rendimenti	7
3	INFORMAZIONI FONDAMENTALI	8
3.1.	Interessi di persone fisiche e giuridiche partecipanti all'emissione/offerta	8
3.2.	Ragioni dell'Offerta ed impiego dei proventi	8
4	INFORMAZIONI RIGUARDANTI GLI STRUMENTI FINANZIARI	9
4.1	Informazioni riguardanti le obbligazioni Banca di Imola Spa	9
4.2	Legislazione in base alla quale i titoli sono stati creati	9
4.3	Regime di circolazione e forma di custodia	9
4.4	Valuta di emissione	9
4.5	Ranking degli strumenti finanziari offerti	9
4.6	Diritti e vantaggi connessi agli strumenti finanziari; modalità, termini e condizioni di concessione di tali vantaggi e relative modalità di calcolo	9
4.7	Tasso di interesse nominale e disposizioni relative agli interessi da pagare	9
4.8	Scadenza e rimborso	10
4.9	Tasso di rendimento	10
4.10	Forma di rappresentanza	10
4.11	Data di emissione	10
4.12	Restrizioni alla trasferibilità	10
4.13	Regime fiscale	10
4.14	Delibere, autorizzazioni	10
5	CONDIZIONI DELL'OFFERTA	11
5.1	Statistiche relative all'offerta, calendario e procedura per la sottoscrizione dell'offerta	11
5.1.1	Condizioni alle quali l'offerta è subordinata	11
5.1.2	Importo totale dell'emissione/offerta	11
5.1.3	Periodo di validità dell'offerta e procedura di sottoscrizione	11
5.1.4	Riduzione dell'offerta	11
5.1.5	Importo di sottoscrizione (minimo e massimo)	11
5.1.6	Modalità e termini per il pagamento e consegna degli strumenti finanziari	11
5.1.7	Data nella quale saranno resi accessibili i risultati dell'offerta	12
5.1.8	Diritti di prelazione	12
5.2	Ripartizione ed assegnazione	12
5.2.1	Destinatari dell'offerta	12
5.2.2	Procedura relativa alla comunicazione ai sottoscrittori dell'ammontare assegnato e indicazione dell'eventuale possibilità di negoziazione prima della comunicazione	12
5.3	Prezzo di emissione	12
5.4	Collocamento e sottoscrizione	12
5.4.1	Soggetto incaricato del collocamento	12

5.4.2	Agente per i pagamenti	12
5.4.3	Accordi di sottoscrizione	12
6	AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE	13
7	INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI	13
7.1	Consulenti legati all'emissione	13
7.2	Informazioni sottoposte a revisione	13
7.3	Pareri di terzi o relazioni di esperti	13
7.4	Informazioni provenienti da terzi	13
7.5	Rating	13
	Regolamento del prestito obbligazionario a tasso fisso	14
	Modello delle condizioni definitive	15

1 PERSONE RESPONSABILI

1.1 Indicazione delle persone responsabili

La Banca di Imola Spa, con sede legale in Via Emilia 196, 40026 Imola (Bo), legalmente rappresentata dal Presidente del Consiglio di Amministrazione P.I. Alberto Domenicali, si assume la responsabilità delle informazioni contenute nella presente Nota Informativa.

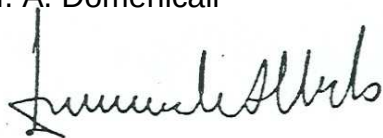
1.2 Dichiarazione di responsabilità

La presente Nota Informativa è conforme al modello pubblicato mediante deposito presso la CONSOB in data 18 ottobre 2007 a seguito dell'approvazione comunicata con nota n. 7090955 del 10 ottobre 2007 e contiene le informazioni necessarie a valutare con fondatezza i diritti connessi alle Obbligazioni da emettersi nell'ambito del Programma di Prestiti Obbligazionari denominati "OBBLIGAZIONI BANCA DI IMOLA SPA A TASSO FISSO".

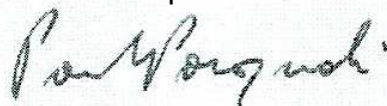
Banca di Imola Spa, come rappresentata al punto 1.1, è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenute nella Presente Nota Informativa e si assume altresì la responsabilità in ordine ad ogni altro dato e notizia che fosse tenuta a conoscere e verificare.

Banca di Imola Spa, come sopra rappresentata, dichiara che, avendo essa adottato tutta la ragionevole diligenza a tale scopo, le informazioni contenute nella Nota Informativa, sono, per quanto a sua conoscenza, conformi ai fatti e non presentano omissioni tali da alterarne il senso.

Banca di Imola Spa
Il Presidente
P.I. A. Domenicali



Banca di Imola Spa
Il Presidente del Collegio Sindacale
Dott. P. Pasquali



2 FATTORI DI RISCHIO ED ESEMPLIFICAZIONI

SI INVITANO GLI INVESTITORI A LEGGERE ATTENTAMENTE LA PRESENTE 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.

LE OBBLIGAZIONI SONO STRUMENTI FINANZIARI CHE PRESENTANO PROFILI DI RISCHIO/RENDIMENTO LA CUI VALUTAZIONE 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.

2.1 DESCRIZIONE SINTETICA DELLE OBBLIGAZIONI

LE OBBLIGAZIONI CHE VERRANNO EMESSE NELL'AMBITO DEL PROGRAMMA "OBBLIGAZIONI BANCA DI IMOLA SPA A TASSO FISSO" SONO TITOLI DI DEBITO A MEDIO LUNGO TERMINE, CON UNA DURATA INDICATIVA COMPRESA TRA I 2 ED I 20 ANNI (LA SPECIFICA DURATA SARA' INDICATA NELLE CONDIZIONI DEFINITIVE), CHE GARANTISCONO IL RIMBORSO DEL 100% DEL VALORE NOMINALE. INOLTRE LE OBBLIGAZIONI DANNO DIRITTO AL PAGAMENTO DI CEDOLE PERIODICHE POSTICIPATE AL NETTO DELLA RITENUTA FISCALE, IL CUI AMMONTARE È DETERMINATO IN RAGIONE DI UN TASSO DI INTERESSE FISSO NELLA MISURA INDICATA NELLE CONDIZIONI DEFINITIVE RELATIVE A CIASCUN PRESTITO.

PER UNA MIGLIORE COMPrensIONE SI RIMANDA AI PARAGRAFI SUCCESSIVI IN PARTICOLARE AL PUNTO 2.2) ESEMPLIFICAZIONE DEI RENDIMENTI E CONFRONTO CON TITOLI DI STATO SIMILARI.

NON SONO PREVISTI ALTRI ONERI, GRAVAMI DI QUALSIASI NATURA CHE POSSANO INCIDERE SUI DIRITTI DEI PORTATORI DEI TITOLI.

LE OBBLIGAZIONI SARANNO RIMBORSATE IN UN' UNICA SOLUZIONE ALLA DATA DI SCADENZA, SE L'EMITTENTE NON ESERCITA LA CLAUSOLA DI RIMBORSO ANTICIPATO COME EVENTUALMENTE SPECIFICATO NELLE CONDIZIONI DEFINITIVE.

I TITOLI NON SONO ASSISTITI DALLA GARANZIA DEL FONDO INTERBANCARIO DI TUTELA DEI DEPOSITI.

2.1.1 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.

2.1.2 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.

2.1.3 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 SSO.

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.

2.1.4 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.

2.1.5 RISCHIO DI CONFLITTO DI INTERESSI

POICHÉ 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

2.2 Esempificazione dei rendimenti

A mero titolo esemplificativo si riporta l'ipotetico rendimento di una Obbligazione avente le seguenti caratteristiche:

VALORE NOMINALE	Euro 1.000
------------------------	------------

DATA DI GODIMENTO	3 Settembre 2007
DATA DI SCADENZA	3 Settembre 2010
DURATA	3 anni
PREZZO DI EMISSIONE	100%
FREQUENZA CEDOLA	Cedole semestrali posticipate, con pagamento al 3 marzo e 3 settembre di ogni anno
CEDOLA	4,00% su base annua, 2,00% semestrale
RITENUTA FISCALE	12,50%
RIMBORSO	100% del Valore Nominale (capitale garantito) alla scadenza

Obbligazione Banca di Imola	Rendimento Lordo	Rendimento Netto
Banca di Imola 3/09/2007-3/09/2010 4%	4,03%	3,52%

Confronto dei Rendimenti

Sulla base dei suddetti dati, a mero titolo esemplificativo, è possibile effettuare il seguente confronto alla data del 3/9/2007 dell'obbligazione Banca di Imola con un Titolo di Stato simile:

	BTP 1/8/2010 4,50% IT0004254352	"Obbligazioni Banca di Imola Spa 03/09/07 – 03/09/2010 4,00%
SCADENZA	1/8/2010	3/9/2010
PREZZO	100,75 (*)	100
RENDIMENTO LORDO	4,26%	4,03%
RENDIMENTO NETTO	3,69%	3,52%
(*) Prezzo del 3/9/07		

Nell'ipotesi di prestito rimborsabile anticipatamente da parte dell'Emittente, a mero titolo esemplificativo è possibile effettuare il confronto alla data del 3/9/2007 fra l'obbligazione della Banca di Imola, con rimborso anticipato dopo 24 mesi, e un Titolo di Stato simile:

	BTP 1/11/2009 4,25% IT0001338612	"Obbligazioni Banca di Imola Spa 03/09/07 – 03/09/2010 4,00%
SCADENZA	1/11/2009	3/9/2009
PREZZO	100,28 (*)	100
RENDIMENTO LORDO	4,14%	4,02%
RENDIMENTO NETTO	3,59%	3,51%
(*) Prezzo del 3/9/07		

3 INFORMAZIONI FONDAMENTALI

3.1 Interessi di persone fisiche e giuridiche partecipanti all'emissione/offerta

Banca di Imola Spa in conformità a quanto previsto dallo Statuto, emette obbligazioni per la raccolta di fondi per l'esercizio della propria attività creditizia.

Si segnala che la presente offerta è una operazione nella quale la Banca di Imola Spa ha un interesse in conflitto, in quanto collocatrice di strumenti finanziari di propria emissione.

3.2 Ragioni dell'offerta e impiego di proventi

Le obbligazioni saranno emesse nell'ambito dell'ordinaria attività di raccolta dell'Emittente.

Il ricavato netto di tutte le emissioni è finalizzato all'esercizio dell'attività creditizia Banca di Imola Spa.

Il collocamento è gestito dalla Banca di Imola Spa. Non sono previsti altri collocatori e non sono altresì previste commissioni di collocamento a carico dell'investitore.

4 INFORMAZIONI RIGUARDANTI GLI STRUMENTI FINANZIARI DA OFFRIRE

4.1 Informazioni riguardanti le obbligazioni Banca di Imola Spa

Descrizione

La presente Nota Informativa è relativa all'emissione delle Obbligazioni, le quali determineranno l'obbligo per l'Emittente di rimborsare all'investitore a scadenza il 100% del loro valore nominale.

Le OBBLIGAZIONI A TASSO FISSO danno diritto al pagamento di cedole il cui importo sarà calcolato applicando al Valore nominale un tasso di interesse fisso nella misura che sarà indicata nelle Condizioni Definitive per ciascun prestito obbligazionario.

Le Condizioni Definitive verranno pubblicate entro il giorno antecedente l'inizio dell'offerta.

Il codice ISIN (International Security Identification Number) delle obbligazioni facenti parti di ciascun prestito sarà anch'esso indicato nelle Condizioni Definitive.

La quantità e la durata delle emissioni saranno indicate nelle Condizioni Definitive che verranno rese note entro il giorno antecedente l'inizio dell'offerta.

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

Le obbligazioni Banca di Imola Spa sono regolate dalla legge italiana.

4.3 Regime di circolazione forma e custodia

Le obbligazioni bancarie Banca di Imola Spa saranno emesse al portatore in regime di dematerializzazione ed accentrate presso Monte Titoli Spa (Via Mantegna 6, 20154 Milano). Conseguentemente, fino a quando le Obbligazioni saranno gestite in regime di dematerializzazione presso Monte Titoli Spa il trasferimento delle stesse potrà avvenire esclusivamente per il tramite degli aderenti al sistema di gestione accentrata presso Monte Titoli Spa.

4.4 Valuta di emissione

Le emissioni obbligazionarie saranno in Euro.

4.5 Ranking degli strumenti finanziari offerti

Gli obblighi nascenti dalle Obbligazioni a carico dell'Emittente non sono subordinati ad altre passività dello stesso. Ne consegue che il credito dei portatori verso l'Emittente sarà soddisfatto al pari con gli altri crediti chirografari dell'emittente.

4.6 Diritti e vantaggi connessi agli strumenti finanziari; modalità, termini e condizioni di concessione di tali vantaggi e relative modalità di calcolo

Le obbligazioni incorporano i diritti e i vantaggi previsti dalla vigente normativa per i titoli della stessa categoria e quindi segnatamente il diritto alla percezione delle cedole alle date di pagamento di interesse ed al rimborso del capitale alla data di scadenza.

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

Il tasso di interesse applicato è un tasso di interesse predeterminato in misura fissa. L'ammontare del tasso di interesse di ciascun prestito obbligazionario a tasso fisso sarà indicato nelle Condizioni Definitive.

Le cedole saranno pagate con frequenza trimestrale, semestrale o annuale, secondo quanto indicato nelle Condizioni Definitive.

Il calcolo delle cedole trimestrali, semestrali e annuali viene effettuato secondo la seguente formula:

$$I = (C \times R / P)$$

dove:

I = Interessi;

C = Valore Nominale;

R = Tasso Annuo in percentuale

P = Periodicità della cedola (annuale (1), semestrale (2), trimestrale (4)).

Data di godimento

La data di godimento sarà indicata nelle Condizioni Definitive.

Agente per il Calcolo

Le funzioni di Agente per il Calcolo vengono svolte dalla Banca di Imola Spa

Termini di prescrizione

I diritti relativi agli interessi si prescrivono decorsi 5 anni dalla relativa data di scadenza e, per quanto concerne il capitale, decorsi 10 anni dalla data in cui i prestiti sono divenuti rimborsabili.

4.8 Scadenza e Rimborso

Le Obbligazioni saranno rimborsate in un'unica soluzione, alla pari, alla data di scadenza, come specificato nelle Condizioni Definitive, ovvero anticipatamente ad una data di pagamento ad iniziativa dell'emittente.

La previsione di un eventuale rimborso anticipato sarà specificata nelle Condizioni Definitive.

4.9 Tasso di rendimento

Il tasso di rendimento effettivo per ciascun prestito obbligazionario sarà indicato nelle Condizioni Definitive del singolo prestito.

4.10 Forma di rappresentanza

Non sono previste forme di rappresentanza dei portatori di obbligazioni ai sensi dell'articolo 12 del D.Lgs. n. 385 del 1° settembre 1993 e successive modifiche ed integrazioni.

4.11 Data di emissione

La data di emissione di ciascun prestito sarà indicata nelle relative Condizioni Definitive.

4.12 Restrizioni alla trasferibilità

Non esistono restrizioni imposte dalle condizioni di emissione alla libera trasferibilità degli strumenti finanziari, salvo quelle stabilite dalla normativa vigente.

4.13 Regime fiscale

Redditi da capitale: agli interessi ed agli altri frutti delle obbligazioni è applicabile (nelle ipotesi e nei modi previsti dal D.Lgs. 239 del 1° aprile 1996 e successive modifiche) l'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi nella misura del 12,50% ed in conformità alla normativa tempo per tempo vigente.

Tassazione delle plusvalenze: le plusvalenze che non costituiscono redditi di capitale, diverse da quelle conseguite nell'esercizio delle imprese commerciali, realizzate mediante cessione a titolo

oneroso ovvero rimborso delle obbligazioni (art. 67 del TUIR) sono soggette ad imposta sostitutiva dell'imposta sui redditi con l'aliquota del 12,50% ed in conformità alla normativa tempo per tempo vigente.

4.14 Delibere, autorizzazioni

Con delibera del 16 luglio 2007 il Consiglio di Amministrazione ha deliberato un programma di emissioni obbligazionarie per l'importo globale di Euro 200 milioni di nominale per i successivi 12 mesi.

La data della delibera autorizzativa del Consiglio di Amministrazione o del Comitato Esecutivo relativo a ciascun Prestito sarà indicata di volta in volta nelle Condizioni Definitive.

5 CONDIZIONI DELL'OFFERTA

5.1 Statistiche relative all'offerta, calendario e procedura per la sottoscrizione dell'offerta

5.1.1 Condizioni alle quali l'offerta è subordinata

L'Offerta non è subordinata ad alcuna condizione. L'adesione ai Prestiti potrà essere effettuata durante il periodo di offerta.

5.1.2 Importo totale dell'emissione/offerta

L'ammontare totale di ciascun prestito obbligazionario, sarà indicato nelle relative Condizioni Definitive. L'Emittente potrà durante il periodo di offerta aumentare l'ammontare totale, dandone comunicazione mediante apposito avviso da pubblicarsi sul sito internet dell'Emittente e contestualmente trasmesso alla CONSOB.

5.1.3 Periodo di validità dell'offerta e procedura di sottoscrizione

La durata del periodo di offerta sarà indicato nelle Condizioni Definitive e potrà essere fissata dall'Emittente in modo tale che detto periodo abbia termine ad una data successiva a quella di godimento iniziale. L'Emittente potrà estendere tale periodo di validità dandone comunicazione mediante avviso da pubblicarsi sul proprio sito internet e contestualmente trasmettendolo alla CONSOB.

L'Emittente potrà in qualsiasi momento durante il periodo di offerta procedere alla chiusura anticipata della stessa, sospendendo immediatamente l'accettazione di ulteriori richieste. In tal caso l'Emittente ne darà comunicazione mediante avviso da pubblicarsi sul proprio sito internet e trasmettendolo alla CONSOB.

Le obbligazioni saranno offerte in sottoscrizione presso la sede e le dipendenze dello stesso Emittente tramite sottoscrizione da parte dell'investitore del modulo di sottoscrizione.

All'investitore viene consegnata copia del modulo di sottoscrizione e del Prospetto Base.

5.1.4 Riduzione dell'offerta

L'Emittente darà corso all'emissione delle Obbligazioni anche qualora non sia sottoscritta la totalità delle obbligazioni oggetto dell'Offerta.

5.1.5 Importo di sottoscrizione (minimo e massimo)

Nel corso del periodo di Offerta gli investitori potranno sottoscrivere un numero di obbligazioni non inferiore al lotto minimo rappresentato dal valore di Euro 1.000,00 come indicato nelle Condizioni Definitive. Non è previsto un limite massimo alle Obbligazioni che potranno essere sottoscritte da ciascun investitore.

5.1.6 Modalità e termini per il pagamento e consegna degli strumenti finanziari

L'Acquisto delle obbligazioni sarà regolato con pagamento coincidente con il giorno di valuta dell'operazione al prezzo di emissione maggiorato degli eventuali dietimi d'interesse.

Il rateo di interesse verrà calcolato sui Giorni effettivi/Giorni effettivi (metodo di calcolo degli interessi in cui per la misura del tempo è prevista una frazione con al numeratore il numero di

giorni effettivi su cui l'interesse si applica ed al denominatore il numero dei giorni effettivi dell'anno).

Il pagamento delle obbligazioni sarà effettuato mediante addebito sui conti correnti dei sottoscrittori.

Contestualmente al pagamento del prezzo di Emissione, saranno assegnate le obbligazioni nell'ambito dell'offerta e saranno messe a disposizione agli aventi diritto in forma dematerializzata mediante contabilizzazione sui conti di deposito presso Monte Titoli Spa (Via Mantegna 6, 20154 Milano).

5.1.7 Data nella quale saranno resi accessibili i risultati dell'offerta

L'Emittente comunicherà entro cinque giorni successivi alla conclusione del Periodo di Offerta, i risultati dell'offerta mediante apposito annuncio da pubblicare sul sito internet dell'Emittente <http://www.bancadiimola.it/>

Copia di tale annuncio verrà contestualmente trasmessa alla CONSOB.

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

5.1.8 Diritti di prelazione

Non sono previsti diritti di prelazione.

5.2 Ripartizione ed assegnazione

Non sono previsti criteri di riparto.

5.2.1 Destinatari dell'Offerta

Le obbligazioni saranno offerte al pubblico indistinto in Italia.

5.2.2 Procedura relativa alla comunicazione ai sottoscrittori dell'ammontare assegnato e indicazione dell'eventuale possibilità di negoziazioni prima della comunicazione

Non sono previsti criteri di riparto. Verranno assegnate tutte le obbligazioni richieste dai sottoscrittori durante il periodo di Offerta, fino al raggiungimento dell'importo totale massimo disponibile. Le richieste di sottoscrizione saranno soddisfatte secondo l'ordine cronologico di prenotazione ed entro i limiti dell'importo massimo disponibile.

In caso di chiusura anticipata dell'offerta verranno immediatamente sospese le accettazioni di ulteriori richieste e la stessa sarà comunicata al pubblico con apposito avviso da pubblicarsi sul proprio sito internet <http://www.bancadiimola.it/> tempestivamente e contestualmente, trasmesso alla CONSOB.

Per ogni prenotazione soddisfatta sarà inviata apposita comunicazione ai sottoscrittori attestante l'avvenuta assegnazione delle obbligazioni e le condizioni di aggiudicazione delle stesse.

5.3 Prezzo di emissione

Il prezzo a cui verranno emesse le Obbligazioni (prezzo di Emissione) sarà indicato nelle relative Condizioni Definitive.

5.4 Collocamento e sottoscrizione

5.4.1 Soggetto incaricato del collocamento

Le obbligazioni saranno offerte tramite collocamento presso la rete delle filiali della Banca di Imola Spa, la quale opererà quale responsabile del collocamento ai sensi della disciplina vigente.

5.4.2 Agente per i pagamenti

Il pagamento degli interessi ed il rimborso del capitale saranno effettuati per il tramite di Monte Titoli Spa (Via Mantegna 6, 20154 Milano).

5.4.3 Accordi di sottoscrizione

Non esistono accordi di sottoscrizione.

6 AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE

Le obbligazioni della Banca di Imola Spa non saranno oggetto di alcuna domanda di ammissione alle negoziazioni, finalizzata alla distribuzione nei mercati regolamentati.

La Banca di Imola Spa si impegna a far ammettere le obbligazioni emesse al Sistema di Scambi Organizzati, gestito dalla Banca medesima ai sensi dell'art. 78 del D.Lgs 58/98, in modo da fornire su base continuativa prezzi di acquisto e vendita, secondo le regole proprie di tale SSO.

7 INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI

7.1 Consulenti legati all'emissione

La Banca di Imola Spa non si è avvalsa di consulenti legati all'emissione delle Obbligazioni.

7.2 Informazioni sottoposte a revisione

Le informazioni contenute nella presente Nota Informativa non sono state sottoposte a revisione o a revisione limitata da parte dei revisori legali dei conti.

7.3 Pareri di terzi o relazioni di esperti

Non vi sono pareri o relazioni di esperti nella presente Nota Informativa.

7.4 Informazioni provenienti da terzi

La presente Nota Informativa non contiene informazioni provenienti da terzi.

7.5 Rating

Non esistono rating assegnati alla Banca di Imola Spa né alle obbligazioni oggetto della presente Nota Informativa.

8 REGOLAMENTO DEL PROGRAMMA