

**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**

## **NOTA INFORMATIVA**

DEL PROGRAMMA DI OFFERTA DI PRESTITI OBBLIGAZIONARI DENOMINATI

### **“OBBLIGAZIONI BANCA DI IMOLA SPA A TASSO VARIABILE – MEDIA MENSILE”**

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 22/09/2006 a seguito di nulla osta comunicato con nota n. 6075595 del 20/09/2006 il **Documento di Registrazione**) contenente informazioni sull'Emittente, ed alla relativa nota di sintesi depositata presso la Consob in data 07/02/2007 a seguito di nulla osta comunicato con nota n. 7009468 del 31/01/2007 (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 07/02/2007 a seguito di nulla osta comunicato con nota n. 7009468 del 31/01/2007.

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

<b>INDICE</b>	<b>Nota Informativa sugli Strumenti Finanziari</b>	
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.	Fattori di rischio relativi ai titoli offerti	6
2.1.1	Rischio Emittente	6
2.1.2	Rischio di tasso e di mercato	6
2.1.3	Rischio di liquidità	6
2.1.4	Rischio di conflitto di interessi	7
2.2	Esemplificazioni dei Rendimenti	7
2.3	Evoluzione storica del parametro di indicizzazione	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	8
4.1	Informazioni riguardanti le obbligazioni Banca di Imola Spa	8
4.2	Legislazione in base alla quale gli strumenti finanziari 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	Autorizzazioni	10
4.12	Data di emissione	10
4.13	Restrizioni alla trasferibilità	10
4.14	Regime fiscale	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 la 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 negoziazioni 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	12
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
7.6	Aggiornamento documento di Registrazione	13
	Regolamento del Programma “ Banca di Imola SpA a Tasso Variabile-Media Mensile”	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 07/02/2007 a seguito di nulla osta comunicato con nota n. 7009468 del 31/01/2007 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 VARIABILE".

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  
A. Domenicali

Banca di Imola Spa  
Il Presidente del Collegio Sindacale  
Dott. M. Bacigalupo

## **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 FATTORI DI RISCHIO RELATIVI AI TITOLI OFFERTI**

LE OBBLIGAZIONI CHE VERRANNO EMESSE NELL'AMBITO DEL PROGRAMMA "OBBLIGAZIONI BANCA DI IMOLA SPA A TASSO VARIABILE-MEDIA MENSILE" SONO TITOLI DI DEBITO CHE GARANTISCONO IL RIMBORSO DEL 100% DEL VALORE NOMINALE. INOLTRE LE OBBLIGAZIONI DANNO DIRITTO AL PAGAMENTO DI CEDOLE IL CUI AMMONTARE È DETERMINATO IN RAGIONE DELL'ANDAMENTO DEL PARAMETRO DI INDICIZZAZIONE PRESCELTO INDICATO NELLE CONDIZIONI DEFINITIVE RELATIVE A CIASCUN PRESTITO.

#### **2.1.1 RISCHIO EMITTENTE**

E' 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.

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

#### **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 DIMINUIZIONE 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.

#### **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.

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. TUTTAVIA, AL FINE DI FAVORIRE LA LIQUIDABILITÀ DELL'INVESTIMENTO LA BANCA DI IMOLA PUO' AMMETTERE LE OBBLIGAZIONI AL PROPRIO SISTEMA DI SCAMBI ORGANIZZATI.

#### 2.1.4 RISCHIO DI CONFLITTO DI INTERESSI

POICHE' LA BANCA DI IMOLA SPA RIVESTE CONTESTUALMENTE IL RUOLO DI EMITTENTE E DI AGENTE DI CALCOLO QUESTO PUO' 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 ed evoluzione storica del parametro di indicizzazione

#### Esempificazione dei rendimenti

##### Scenario positivo

Ipotizzando che il Parametro di indicizzazione (Euribor 6 mesi) delle Obbligazioni sia pari a 3,80% e abbia un andamento moderatamente crescente (10 punti base ogni semestre) per tutta la durata del prestito obbligazionario, ipotizzata di cinque anni, il rendimento effettivo annuo lordo a scadenza sarebbe pari a 4,71% ed il rendimento effettivo annuo netto pari a 4,12%.

##### Scenario intermedio

Ipotizzando che il Parametro di indicizzazione (Euribor 6 mesi) delle Obbligazioni sia pari a 3,80% e resti invariato per tutta la durata del prestito obbligazionario, ipotizzata di cinque anni, il rendimento effettivo annuo lordo a scadenza sarebbe pari a 3,83% ed il rendimento effettivo annuo netto pari a 3,35%.

##### Scenario negativo

Ipotizzando che il Parametro di indicizzazione (Euribor 6 mesi) delle Obbligazioni sia pari a 3,80% e abbia un andamento moderatamente decrescente (10 punti base ogni semestre) per tutta la durata del prestito obbligazionario, ipotizzata di cinque anni, il rendimento effettivo annuo lordo a scadenza sarebbe pari a 2,94% ed il rendimento effettivo annuo netto pari a 2,57%.

### 2.3 Evoluzione storica del parametro di indicizzazione

Nelle Condizioni Definitive verrà inserita la performance storica del parametro di indicizzazione per un periodo pari a quello di durata delle Obbligazioni.

A titolo esemplificativo si è ipotizzato che il titolo sia stato emesso in data 1/12/2001 e sia scaduto il 1/12/2006, e che la cedola fosse determinata sulla base della media mensile dell'Euribor 6 mesi del mese precedente lo stacco della cedola, meno uno spread di 0,20 punti base. In tale ipotesi il titolo avrebbe fornito un rendimento annuo lordo a scadenza pari al 2,509% lordo ( 2,193% al netto della ritenuta fiscale).

Si indica di seguito la performance storica del Parametro di Indicizzazione ( media mensile Euribor 6 mesi) utilizzato nelle esemplificazioni del presente paragrafo.

Mese di Riferimento	Rendimento	Mese di Riferimento	Rendimento
Dicembre 2001	3,300	Ottobre 2002	3,215
Gennaio 2002	3,337	Novembre 2002	3,095
Febbraio 2002	3,442	Dicembre 2002	2,952
Marzo 2002	3,530	Gennaio 2003	2,876
Aprile 2002	3,594	Febbraio 2003	2,753
Maggio 2002	3,663	Marzo 2003	2,565
Giugno 2002	3,650	Aprile 2003	2,568
Luglio 2002	3,541	Maggio 2003	2,458
Agosto 2002	3,432	Giugno 2003	2,195
Settembre 2002	3,329	Luglio 2003	2,162

Mese di riferimento	Rendimento	Mese di Riferimento	Rendimento
Agosto 2003	2,167	Aprile 2005	2,169
Settembre 2003	2,179	Maggio 2005	2,156
Ottobre 2003	2,171	Giugno 2005	2,142
Novembre 2003	2,190	Luglio 2005	2,147
Dicembre 2003	2,179	Agosto 2005	2,162
Gennaio 2004	2,122	Settembre 2005	2,166
Febbraio 2004	2,104	Ottobre 2005	2,219
Marzo 2004	2,066	Novembre 2005	2,374
Aprile 2004	2,066	Dicembre 2005	2,506
Maggio 2004	2,113	Gennaio 2006	2,542
Giugno 2004	2,139	Febbraio 2006	2,625
Luglio 2004	2,145	Marzo 2006	2,747
Agosto 2004	2,143	Aprile 2006	2,829
Settembre 2004	2,144	Maggio 2006	2,922
Ottobre 2004	2,177	Giugno 2006	3,015
Novembre 2004	2,198	Luglio 2006	3,136
Dicembre 2004	2,205	Agosto 2006	3,262
Gennaio 2005	2,177	Settembre 2006	3,564
Febbraio 2005	2,169	Ottobre 2006	3,683
Marzo 2005	2,166	Novembre 2006	3,777

Si avverte che sin da ora l'investitore che l'andamento storico del Parametro di Indicizzazione non è necessariamente indicativo del futuro andamento dello stesso. Le performance storiche che saranno di volta in volta indicate nelle Condizioni Definitive avranno, pertanto, un valore esemplificativo e non dovranno essere considerate come una garanzia di ottenimento dello stesso livello di rendimento.

### 3 INFORMAZIONI FONDAMENTALI

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

Si segnala che la presente offerta è una operazione nella quale la Banca di Imola Spa ha un interesse in conflitto, in quanto responsabile del collocamento e agente di calcolo 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.

### 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 VARIABILE danno diritto al pagamento di cedole il cui importo sarà calcolato applicando al valore nominale il tasso Euribor-Media Mensile come definito nelle Condizioni Definitive, eventualmente maggiorato o diminuito di uno spread indicato in centesimi di

punto ed eventualmente arrotondato. La data di rilevazione, l'eventuale spread ed arrotondamento saranno indicati nelle Condizioni Definitive per ciascun prestito obbligazionario.

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

L'Euribor è il tasso sul mercato interno dell'Unione Monetaria Europea dei Depositi Interbancari (calcolato secondo le modalità indicate nelle Condizioni Definitive) e pubblicato sui maggiori quotidiani finanziari.

Sarà preso come tasso Euribor- Media Mensile di riferimento il valore rilevato alle date indicate nelle Condizioni Definitive (le "date di rilevazione").

Il tasso Euribor scelto ("il tasso Euribor di riferimento") potrà essere a tre mesi oppure a sei mesi, oppure a dodici mesi, in relazione alla periodicità delle cedole, così come indicato nelle Condizioni Definitive che contengono altresì:

- lo spread ovvero la variazione da applicare all'Euribor;
- il rendimento effettivo lordo e netto delle obbligazioni;
- il confronto fra il rendimento del prestito obbligazionario ed un titolo di Stato a tasso variabile di analoga durata o vita residua.

Il codice Isin 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 variabile. In particolare, durante la vita dei prestiti, i portatori delle obbligazioni riceveranno il pagamento di cedole il cui importo sarà calcolato applicando al valore nominale il tasso Euribor-Media Mensile eventualmente maggiorato o diminuito di uno spread come definito nelle Condizioni Definitive .

L'emittente potrà fissare il valore della prima cedola in misura indipendente dall'Euribor di riferimento.

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 percentuale

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

### **Data di godimento**

La data di godimento sarà indicata nelle Condizioni Definitive.

### **Eventi di turbativa**

In caso di mancata rilevazione e/o pubblicazione del parametro di indicizzazione alle date predeterminate, sarà fissato un valore sostitutivo del parametro di indicizzazione originario, secondo le modalità che saranno di volta in volta esplicitate 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.

### **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 Autorizzazioni**

L'emissione di ciascun prestito obbligazionario nell'ambito del presente programma sarà deliberata dal Consiglio di Amministrazione dell'Emittente in attuazione della delibera del 24 luglio 2006 del C.d.A.

### **4.12 Data di emissione**

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

### **4.13 Restrizioni alla trasferibilità**

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

### **4.14 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.

## **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 e del regolamento del prestito.

All'investitore viene consegnata copia dei suddetti documenti.

#### **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 con le modalità indicate nelle Condizioni Definitive.

Il pagamento delle obbligazioni verrà 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**

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 chiuse 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 potrà far ammettere le obbligazioni emesse nell'ambito del presente programma, al sistema di scambi organizzati gestito dalla Banca medesima ai sensi dell' art. 78 del D.Lgs 58/98.

## 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, ad eccezione dei dati riportati nel successivo paragrafo 7.6, 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.

### 7.6 Aggiornamento documento di registrazione

Di seguito sono riportati i principali indicatori e dati economico/patrimoniali riferiti al 30/06/2006, predisposti per la determinazione dell'utile semestrale ai fini del calcolo del patrimonio di vigilanza.

INDICATORI DI SOLVIBILITA'	2004	2005	30/06/2006
Tier 1 ratio*	8,12%	8,02%	8,92%
Total capital ratio**	9,63%	9,40%	10,24%
Sofferenze lorde su impieghi lordi	0,69%	0,85%	1,13%
Sofferenze nette su impieghi netti	0,22%	0,34%	0,38%
Partite anomale lorde su impieghi lordi	0,89%	1,35%	1,84%
Patrimonio di Base	71.724	75.455	83.675
Patrimonio di Vigilanza	85.265	88.463	96.128
Free Capital	68.904	73.945	73.240
Coefficiente copertura	41,68%	38,65%	36,98%

\* Patrimonio di base/Attività di rischio ponderate

\*\* Patrimonio di Vigilanza/Attività di rischio ponderate

I dati al 30/6/2006 sono esposti secondo il principi contabili internazionali IAS/IFRS

PRINCIPALI DATI ECONOMICO/PATRIMONIALI	2004	2005	30/06/2006
Margine di interesse	27.303	30.148	15.842
Margine di intermediazione	43.124	47.308	22.376
Utile lordo	15.555	18.036	7.841
Utile netto	7.880	8.679	4.467
Crediti verso clientela	881.447	932.417	939.203
Totale Attivo	1.068.211	1.171.105	1.168.613
Raccolta diretta da clientela ordinaria	916.045	990.182	978.327

Patrimonio netto	75.217	78.589	95.150
Capitale sociale	7.668	7.668	7.668

I dati economico/patrimoniali al 30/6/2006 sono stati predisposti sulla base dei principi contabili internazionali IAS/IFRS. Tali dati sono stati sottoposti a revisione contabile limitata da parte della società di revisione Deloitte & Touche.

