

|                                                                                                                                                                                                                                                         |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p style="text-align: center;"><b>MODELLO DI CONDIZIONI DEFINITIVE</b><br/><b>relative alla</b><br/><b>Nota Informativa sul Programma di Offerta di Prestiti Obbligazionari denominati</b><br/><b>“Obbligazioni Banca di Imola SPA Zero Coupon”</b></p> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

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 Zero Coupon, 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](http://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 Zero Coupon" comporta i rischi propri di un investimento obbligazionario zero coupon.

**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.**

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

Le obbligazioni che verranno emesse nell'ambito del programma "Obbligazioni Banca di Imola Spa zero coupon" sono titoli di debito che garantiscano il rimborso del 100% del valore nominale. Inoltre le obbligazioni danno diritto al pagamento di interessi per un ammontare pari alla differenza tra l'ammontare del valore nominale corrisposto a scadenza ed il prezzo di emissione

#### **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 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 veste 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 DI CONFLITTO DI INTERESSI**

Poiché la Banca di Imola Spa riveste contestualmente il ruolo di emittente e 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 Z.C.

### **- 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 espresso in termini percentuali rispetto al valore nominale, è pari a (\*).

In caso di sottoscrizioni 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 del prestito è il (\*)

### **- Data di scadenza**

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

### **- Tasso di interesse**

Il tasso di interesse al lordo delle imposte, corrisponde alla differenza tra il valore nominale ed il prezzo di emissione. E' determinato applicando al prezzo di emissione un tasso di interesse fisso per tutta la durata del prestito. 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%

**-Rimborso**

Le obbligazioni saranno rimborsate alla pari, alla loro scadenza del (\*) 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.

**- 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 (\*) %.

Si riporta il confronto fra il rendimento delle Obbligazioni "Banca di Imola spa gg/mm/aa- gg/mm/aa Z.C. ed il rendimento di un titolo di Stato similare(\*):

|                  | BTP (*) | "Obbligazioni Banca di Imola<br>Spa gg/mm/aa – gg/mm/aa<br>Zero Coupon |
|------------------|---------|------------------------------------------------------------------------|
| SCADENZA         | (*)     | (*)                                                                    |
| PREZZO           | (*)     | (*)                                                                    |
| RENDIMENTO LORDO | (*)%    | (*)%                                                                   |
| RENDIMENTO NETTO | (*)%    | (*)%                                                                   |
|                  |         |                                                                        |

**4 AUTORIZZAZIONI RELATIVE ALL'EMISSIONE**

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