



# BANCA MALATESTIANA

 CREDITO COOPERATIVO DELLA PROVINCIA DI RIMINI

Banca MALATESTIANA  
Credito Cooperativo Società Cooperativa  
In qualità di emittente

## CONDIZIONI DEFINITIVE ALLA NOTA INFORMATIVA SUL PROGRAMMA

### **" Banca Malatestiana - Credito Cooperativo Società Cooperativa a TASSO FISSO "**

Banca Malatestiana 15/10/2008 – 15/10/2011 Tasso Fisso – IT0004417124

Le presenti Condizioni Definitive sono state redatte in conformità Regolamento adottato dalla Consob con Delibera n. 11971/99 e successive modifiche (il "**Regolamento Emittenti**"), nonché alla Direttiva 2003/71/Ce (la "**Direttiva Prospetto**") e al Regolamento 2004/809/Ce (il "**Regolamento Ce**").

Le Condizioni Definitive, unitamente al Documento di Registrazione sull'Emittente Banca Malatestiana - Credito Cooperativo Società Cooperativa (l'"**Emittente**" o la "**Banca**" o l'"**Offerente**" o il "**Collocatore**" o il "**Responsabile del collocamento**"), alla Nota Informativa e alla Nota di Sintesi costituiscono il Prospetto di Base (il "**Prospetto Base**") relativo al Programma di emissioni di prestiti obbligazionari "Banca Malatestiana - Credito Cooperativo Società Cooperativa Obbligazioni a Tasso Fisso" (il "**Programma**"), nell'ambito del quale l'Emittente potrà emettere, in una o più serie di emissione (ciascuna un "**Prestito Obbligazionario**"), titoli di debito di valore nominale unitario inferiore ad Euro 50.000 (le "**Obbligazioni**" e ciascuna una "**Obbligazione**").

**Le Condizioni Definitive devono essere lette congiuntamente al Prospetto di Base depositato presso la Consob in data 15/11/2007 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 7099031 del 06/11/2007. Il Prospetto di Base è stato aggiornato con Supplemento depositato presso la Consob in data 28/08/2008 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 8078542 del 21/08/2008.**

**Il Documento di Registrazione è stato depositato presso la Consob in data 28/08/2008 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 8078542 del 21/08/2008.**

Le presenti Condizioni Definitive, unitamente al Documento di Registrazione, alla Nota Informativa e alla Nota di Sintesi, sono a disposizione del pubblico gratuitamente presso la sede legale della Banca in via XX Settembre, n. 63, Rimini (RN), e presso tutte le succursali. I documenti di cui sopra possono altresì essere consultati gratuitamente anche sul sito internet:

<http://www.bancamalatestiana.it>

**L'adempimento alla 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.**

Le presenti condizioni definitive sono state trasmesse a Consob in data 06 ottobre 2008

## **1. FATTORI DI RISCHIO**

Le obbligazioni denominate Banca Malatestiana 15/10/2008 – 15/10/2011 Tasso Fisso 90a emissione sono caratterizzate da una rischiosità tipica di un investimento a tasso fisso.

L'investitore dovrebbe concludere una operazione avente ad oggetto tali obbligazioni solo dopo averne compreso la natura e il grado di esposizione al rischio che le stesse comportano.

Resta inteso che, valutato il rischio dell'operazione, l'investitore e la banca malatestiana devono verificare se l'investimento è adeguato per l'investitore avendo riguardo alla sua situazione patrimoniale, ai suoi obiettivi di investimento e alla sua personale esperienza nel campo degli investimenti finanziari.

Nondimeno si richiama l'attenzione dell'investitore sul documento di registrazione ove sono riportati i fattori di rischio relativi all'emittente.

### **DESCRIZIONE SINTETICA DELLE CARATTERISTICHE DELLO STRUMENTO FINANZIARIO**

Le obbligazioni oggetto delle presenti condizioni definitive sono titoli di debito che garantiscono il rimborso del 100% del valore nominale a scadenza. Tali obbligazioni danno diritto inoltre al pagamento di cedole periodiche fisse il cui ammontare è indicato nelle Condizioni Definitive di ogni emissione.

### **ESEMPLIFICAZIONE E SCOMPOSIZIONE DELLO STRUMENTO FINANZIARIO**

Le obbligazioni oggetto delle presenti condizioni definitive presentano alla data del 29 settembre 2008 un rendimento effettivo su base annua al netto dell'effetto fiscale calcolato in regime di capitalizzazione composta, del 4,066%.

Lo stesso rendimento alla data si confronta con un rendimento effettivo su base annua, al netto dell'effetto fiscale, di un titolo "free risk" (btp) pari a 3,75%.

Si precisa che le informazioni di cui sopra sono fornite a titolo esemplificativo nella sezione 2 delle presenti condizioni definitive.

Le obbligazioni sono emesse alla pari (100% del valore nominale) e cioè al prezzo di euro mille per obbligazione.

Il prezzo di sottoscrizione non è comprensivo di commissioni di collocamento implicite.

#### **1.1. FATTORI DI RISCHIO RELATIVI ALL'EMITTENTE**

Il rischio è rappresentato dalla probabilità che la banca malatestiana credito cooperativo società cooperativa non sia in grado di adempiere ai propri obblighi di pagare le cedole e/o rimborsare il capitale in caso di liquidazione.

I prestiti obbligazionari emessi dalla banca malatestiana credito cooperativo società cooperativa, non sono coperti dalla garanzia del fondo di garanzia dei depositanti del credito cooperativo o da garanzie reali. I prestiti obbligazionari emessi da Banca Malatestiana Credito Cooperativo Società Cooperativa sono coperti dalla garanzia del fondo di garanzia degli obbligazionisti.

Si ritiene che l'attuale posizione finanziaria dell'emittente sia tale da garantire l'adempimento nei confronti degli investitori degli obblighi derivanti dalle emissioni degli strumenti finanziari.

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

##### **1.2.1. RISCHIO DI LIQUIDITÀ**

Il rischio è rappresentato dalla difficoltà o impossibilità per il portatore delle obbligazioni di liquidare il proprio investimento prima della sua naturale scadenza a meno di dover accettare una riduzione del prezzo delle obbligazioni, in quanto potrebbe avere difficoltà nel trovare una controparte disposta ad acquistare gli strumenti finanziari. L'investitore potrebbe quindi subire delle perdite in conto capitale nel disinvestimento delle obbligazioni prima della loro scadenza in quanto la vendita potrebbe avvenire ad un prezzo inferiore al prezzo di emissione.

Non è prevista la presentazione di una domanda di ammissione alle negoziazioni presso alcun mercato regolamentato delle obbligazioni.

L'emittente tuttavia potrà inserire i titoli nel proprio sistema di scambi organizzati (s.s.o.) e/o in strutture di negoziazione equivalenti e fornire in via continuativa prezzi di acquisto e vendita.

L'emittente peraltro si impegna a riacquistare ogni quantitativo di obbligazioni rivendute dai sottoscrittori prima della scadenza delle stesse applicando un prezzo che quotidianamente viene determinato dal sistema informativo aziendale sulla base dell'equivalenza finanziaria con titoli di stato assimilabili per caratteristiche, applicando la formula matematica dell'IRR "Internal Rate of Return", del giorno lavorativo precedente la richiesta di vendita da parte del possessore dei titoli obbligazionari.

#### **1.2.2. RISCHIO DI TASSO**

E' il rischio rappresentato dalle eventuali fluttuazioni dei tassi d'interesse sui mercati finanziari che si ripercuotono sui prezzi e quindi sui rendimenti delle obbligazioni, in modo tanto più accentuato quanto più lunga è la loro vita residua. In particolare, l'aumento dei tassi di mercato comporterebbe una diminuzione potenziale del valore di mercato delle obbligazioni. Conseguentemente, qualora l'investitore decidesse di vendere i titoli prima della scadenza, il valore di mercato potrebbe risultare inferiore anche in maniera significativa al prezzo di sottoscrizione dei titoli.

La garanzia del rimborso integrale del capitale permette comunque all'investitore di poter rientrare in possesso del capitale investito alla data di rimborso del prestito e ciò indipendentemente dall'andamento dei tassi di mercato.

#### **1.2.3. RISCHIO CONNESSO AI LIMITI DELLA GARANZIA DEL FONDO DI GARANZIA DEGLI OBBLIGAZIONISTI**

I prestiti obbligazionari emessi dalla banca malatestiana credito cooperativo società cooperativa, non sono coperti dalla garanzia del fondo di garanzia dei depositanti del credito cooperativo o da garanzie reali.

Il rimborso del capitale ed il pagamento degli interessi sono garantiti dal patrimonio dell'emittente. Inoltre la banca malatestiana credito cooperativo società cooperativa potrà richiedere, riguardo ad ogni singolo prestito obbligazionario, emesso nell'ambito del programma denominato "banca malatestiana credito cooperativo società cooperativa a tasso variabile, a tasso fisso, a tasso step up/step down", la garanzia del fondo di garanzia degli obbligazionisti come indicato al punto 8 della nota informativa e come verrà evidenziato nelle Condizioni Definitive dei prestiti.

Il diritto all'intervento del fondo (f.g.o.) può essere esercitato solo nel caso in cui il portatore dimostri l'ininterrotto possesso dei titoli nei tre mesi antecedenti l'evento di default e per un ammontare massimo dei titoli posseduti da ciascun portatore non superiore a 103.291,38 euro indipendentemente dalla loro derivazione, da una o più emissioni obbligazionarie garantite.

#### **1.2.4. RISCHIO DI CONFLITTO DI INTERESSI**

In relazione ai singoli prestiti obbligazionari, qualora incaricati del collocamento siano l'emittente e/o altri soggetti dallo stesso partecipati direttamente o indirettamente, e/o qualora l'emittente agisca anche quale agente per il calcolo e/o svolga anche il ruolo di market maker del proprio sistema s.s.o. o della struttura di negoziazione equivalente, le Condizioni Definitive conterranno l'indicazione dell'eventuale conflitto di interessi.

#### **1.2.5. RISCHIO CORRELATO ALL'ASSENZA DI RATING**

E' il rischio cui è soggetto l'investitore nel sottoscrivere un titolo di debito il cui emittente non è stato analizzato e classificato dalle agenzie di rating.

Inoltre si informa che ai titoli oggetto delle presenti condizioni definitive non è stato attribuito alcun livello di "rating".

#### **1.2.6. RISCHIO DI COSTI RELATIVI A COMMISSIONI DI ESERCIZIO ED ALTRI ONERI**

Non è prevista l'applicazione di commissioni di sottoscrizione da parte dell'emittente. Possono tuttavia essere sostenute commissioni ed altri oneri in occasione del pagamento delle cedole o della vendita del titolo obbligazionario prima della scadenza. Si consiglia pertanto l'investitore di informarsi dei suddetti eventuali oneri aggiuntivi.

### **1.2.7. RISCHIO DI VARIAZIONE IMPOSIZIONE FISCALE**

L'importo della liquidazione delle cedole dovuto al possessore dei titoli obbligazionari potrà essere gravato da oneri fiscali diversi da quelli in vigore al momento della pubblicazione del presente prospetto di base (si veda al riguardo il paragrafo 4.14 della nota informativa). Tale ipotetica variazione potrebbe determinare una diminuzione del rendimento prospettato.

## **2. ESEMPLIFICAZIONE DEI RENDIMENTI**

### **COMPARAZIONE CON TITOLI DI SIMILE DURATA**

Nella tabella sottostante si confronta il rendimento del titolo offerto, calcolato alla data di emissione sulla base del prezzo di emissione, pari a 100% del valore nominale, con il rendimento di altro strumento finanziario a basso rischio emittente (Buoni del Tesoro Poliennali del Tesoro italiano con scadenza simile) acquistato in data 29 settembre 2008 al prezzo di 100,00

<i>Titolo</i>	<b>BTP</b>	<b>Banca Malatestiana Tasso Fisso</b>
<i>scadenza</i>	<b>01/09/2011</b>	<b>15/10/2011</b>
<i>rendimento effettivo annuo lordo</i>	<b>4,29%</b>	<b>4,653%</b>
<i>rendimento effettivo annuo netto (al netto di ritenuta fiscale del 12.50%</i>	<b>3,75%</b>	<b>4,066%</b>

### 3. CONDIZIONI DELL'OFFERTA E CARATTERISTICHE SPECIFICHE DEL PRESTITO OBBLIGAZIONARIO

<b>Denominazione Obbligazione</b>	Banca Malatestiana 15/10/2008 – 15/10/2011 Tasso Fisso														
<b>ISIN</b>	IT0004417124														
<b>Ammontare Totale</b>	L'Ammontare Totale dell'emissione è pari a 15.000.000 Euro, per un totale di n. 15.000 Obbligazioni, ciascuna del Valore Nominale di 1.000 Euro. L'Emittente nel Periodo di Offerta ha facoltà di aumentare l'Ammontare Totale tramite comunicazione sul sito internet dell'Emittente ed alla Consob.														
<b>Periodo dell'Offerta</b>	Le obbligazioni saranno offerte dal 09/10/2008 al 09/03/2009, 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 a CONSOB. E' fatta salva la facoltà dell'Emittente di estendere il periodo di offerta dandone comunicazione mediante apposito avviso da pubblicarsi sul sito internet dell'Emittente e, contestualmente trasmesso alla CONSOB.														
<b>Lotto Minimo</b>	Le richieste di sottoscrizione dovranno essere presentate per quantitativi non inferiori al lotto minimo pari a n. 10 obbligazioni.														
<b>Prezzo di Emissione</b>	Il Prezzo di Emissione delle Obbligazioni è pari al 100% del Valore Nominale, cioè Euro 1.000-.														
<b>Data di Emissione</b>	La data di emissione del prestito è 15/10/2008														
<b>Data di Godimento</b>	La data di godimento del prestito è 15/10/2008														
<b>Date di Regolamento</b>	Le date di Regolamento potranno coincidere con qualsiasi giorno lavorativo posteriore alla data di Godimento compreso, nel Periodo di Offerta sulla base di effettive sottoscrizioni della clientela, qualora successive alla data di Godimento.														
<b>Data di Scadenza</b>	La data di scadenza del prestito è 15/10/2011														
<b>Garanzie</b>	Il presente Prestito Obbligazionario è ammesso alla garanzia del Fondo di Garanzia degli Obbligazionisti.														
<b>Tasso di interesse</b>	Per il periodo di durata del prestito obbligazionario verrà pagato un tasso d'interesse lordo su base annua per ciascuna data di pagamento pari al 4,60%														
<b>Rendimento effettivo lordo</b>	4,653%														
<b>Rendimento effettivo netto</b>	4,066%														
<b>Valuta di denominazione</b>	La valuta di denominazione delle obbligazioni è Euro														
<b>Frequenza del pagamento delle cedole prefissate</b>	Le cedole saranno pagate con frequenza semestrale alle seguenti date: <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: left;">Data pagamento cedola</th> <th style="text-align: right;">Tasso annuo lordo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="text-align: left;">15/04/2009</td> <td style="text-align: right;">4,60%</td> </tr> <tr> <td style="text-align: left;">15/10/2009</td> <td style="text-align: right;">4,60%</td> </tr> <tr> <td style="text-align: left;">15/04/2010</td> <td style="text-align: right;">4,60%</td> </tr> <tr> <td style="text-align: left;">15/10/2010</td> <td style="text-align: right;">4,60%</td> </tr> <tr> <td style="text-align: left;">15/04/2011</td> <td style="text-align: right;">4,60%</td> </tr> <tr> <td style="text-align: left;">15/10/2011</td> <td style="text-align: right;">4,60%</td> </tr> </tbody> </table>	Data pagamento cedola	Tasso annuo lordo	15/04/2009	4,60%	15/10/2009	4,60%	15/04/2010	4,60%	15/10/2010	4,60%	15/04/2011	4,60%	15/10/2011	4,60%
Data pagamento cedola	Tasso annuo lordo														
15/04/2009	4,60%														
15/10/2009	4,60%														
15/04/2010	4,60%														
15/10/2010	4,60%														
15/04/2011	4,60%														
15/10/2011	4,60%														
<b>Rating delle Obbligazioni</b>	Le obbligazioni sono prive di rating														
<b>Convenzioni Calcolo</b>	La convenzione utilizzata per il calcolo delle cedole è Actual/Actual.														
<b>Convenzione e Calendario</b>	Following Business Day e TARGET.														
<b>Soggetti incaricati del Collocamento</b>	La Banca Malatestiana - Credito Cooperativo Società Cooperativa è emittente ed unico collocatore del Prestito Obbligazionario.														
<b>Responsabile per il collocamento</b>	Banca Malatestiana – Credito Cooperativo Società Cooperativa														
<b>Agente per il Calcolo</b>	Banca Malatestiana - Credito Cooperativo Società Cooperativa														

<b>Regime Fiscale</b>	Gli interessi, i premi ed altri frutti sulle obbligazioni in base alla normativa attualmente in vigore (D.Lgs n. 239/96 e D.Lgs n. 461/97), sono soggetti all'imposta sostitutiva pari al 12,50%. Alle eventuali plusvalenze realizzate mediante cessione a titolo oneroso ed equiparate, ovvero rimborso delle obbligazioni, saranno applicabili le disposizioni del citato D.lgs 461/97. Le imposte e tasse che in futuro dovessero colpire le obbligazioni, i relativi interessi, i premi e gli altri frutti, verranno applicate in capo ai possessori dei titoli ed ai loro aventi causa. La banca, per i titoli depositati presso la stessa, opera quale sostituto di imposta operando la ritenuta alla fonte.
<b>Commissioni ed oneri a carico del sottoscrittore</b>	Non vi sarà alcun aggravio di commissioni o oneri a carico del sottoscrittore al momento della sottoscrizione.

#### 4. AUTORIZZAZIONE RELATIVA ALL'EMISSIONE

L'emissione dell' Obbligazione oggetto delle presenti Condizioni Definitive è stata approvata con delibera del Consiglio di Amministrazione dell'Emittente in data 23 settembre 2008.

**Rimini, 29 settembre 2008**

BANCA MALATESTIANA  
CREDITO COOPERATIVO  
SOCIETA' COOPERATIVA

Presidente  
(Umberto Mazzoni)

