

1) Importo e taglio dei titoli

Il prestito obbligazionario Banca Malatestiana 27/04/2009 – 27/04/2012 98a emissione Tasso Variabile (le “Obbligazioni”) è emesso, nell’ambito dell’attività di raccolta di risparmio per l’esercizio del credito da Banca Malatestiana (l’“Emittente”) ed offerto al pubblico indistinto ai sensi dell’art. 94 del D.Lgs. 58/98, per un Ammontare Totale di euro 15.000.000 per un totale di n. 15.000 obbligazioni al portatore, ciascuna del Valore Nominale di euro 1.000, con Lotto Minimo di sottoscrizione pari a n. 10 Obbligazioni. Le Obbligazioni saranno accentrate presso Monte Titoli Spa ed assoggettato al regime di dematerializzazione di cui al D.Lgs. 213/98 ed alla Deliberazione Consob 11768/98.

2) Collocamento

Gli investitori potranno aderire alla sollecitazione all’investimento sottoscrivendo il modulo di adesione presso la sede legale e tutte le succursali dell’Emittente. La sottoscrizione potrà essere effettuata nel corso del Periodo di Offerta, che va dal 23/04/2009 al 08/09/2009, salva la facoltà dell’Emittente di procedere alla chiusura anticipata senza preavviso e salva la facoltà dell’Emittente di estendere tale periodo. La chiusura anticipata o l’estensione del Periodo di Offerta sarà comunicata con apposito avviso trasmesso a Consob, pubblicato sul proprio sito internet www.bancamalatestiana.it e messo a disposizione del pubblico presso la sede legale e le succursali. Nel corso del Periodo di Offerta gli investitori potranno sottoscrivere un numero di Obbligazioni non inferiore al lotto minimo. Le richieste di sottoscrizione saranno soddisfatte secondo l’ordine cronologico di prenotazione ed entro i limiti dell’importo massimo disponibile. L’Emittente potrà, durante il Periodo di Offerta, aumentare l’Ammontare Totale, dandone comunicazione mediante apposito avviso trasmesso a Consob, pubblicato sul proprio sito internet www.bancamalatestiana.it e messo a disposizione del pubblico presso la sede legale e le succursali. Qualora, durante il Periodo di Offerta, le richieste eccedessero l’Ammontare Totale, l’Emittente procederà alla chiusura dell’offerta e sospenderà immediatamente l’accettazione delle sottoscrizioni. Le obbligazioni sottoscritte dall’investitore saranno immesse in un deposito in custodia ed amministrazione presso l’Emittente ed il pagamento del prezzo di emissione dovrà essere effettuato mediante addebito in conto corrente.

3) Destinatari dell’offerta

L’offerta è rivolta al pubblico indistinto.

4) Godimento e durata

Le Obbligazioni cominciano a produrre interessi dalla Data di Godimento del 27/04/2009. Le Obbligazioni hanno durata di 36 mesi e cessano di essere fruttifere alla Data di Scadenza del 27/04/2012. Durante il Periodo di Offerta vi potranno essere più Date di Regolamento nelle quali dovrà essere effettuato il pagamento del Prezzo di Emissione. Le sottoscrizioni effettuate anteriormente alla Data di Godimento, durante il Periodo di Offerta, saranno regolate alla Data di Godimento, quindi la Data di Regolamento coinciderà per esse con la Data di Godimento. Le sottoscrizioni effettuate posteriormente alla Data di Godimento, durante il Periodo di Offerta, saranno regolate alla prima Data di Regolamento utile compresa nel Periodo di Offerta; in tal caso il Prezzo di Emissione da corrispondere per la sottoscrizione delle Obbligazioni dovrà essere maggiorato del rateo interessi maturati tra la Data di Godimento e la Data di Regolamento.

5) Prezzo di emissione

Le Obbligazioni sono emesse alla pari, cioè al prezzo corrispondente al 100,00% del Valore Nominale.

6) Commissioni ed oneri

Non sono previste commissioni per la sottoscrizione delle Obbligazioni. Non sono previste spese di sottoscrizione.

7) Rimborso

Le Obbligazioni saranno rimborsate alla pari in un’unica soluzione alla Data di Scadenza e cesseranno di essere fruttifere alla stessa data. Qualora il rimborso del capitale cadesse in un giorno non lavorativo, lo stesso sarà eseguito il primo giorno lavorativo successivo, senza che ciò dia diritto a maggiori interessi.

8) Interessi

Durante la vita delle Obbligazioni i portatori riceveranno il pagamento di Cedole periodiche il cui importo sarà calcolato applicando al Valore Nominale il Parametro di Indicizzazione Euribor 6 mesi (su base 360) relativo al mese precedente quello di decorrenza del godimento della cedola stessa diminuito di uno spread pari a 0,30% (30 bp), arrotondato allo 0,10 inferiore. La media di tale tasso sarà rilevata a cura dell’Emittente su Il Sole 24 Ore (o, in mancanza, su dati Assiom pubblicati sulle pagine Reuters) e la corrispondente cedola sarà resa nota, su richiesta, presso la sede legale e le succursali dell’Emittente, entro il giorno lavorativo antecedente il primo giorno di godimento della cedola. Le Cedole saranno pagate con frequenza semestrale, in rate posticipate alle date del 27 aprile e 27 ottobre di ogni anno. Il tasso di interesse annuo della prima cedola semestrale pagabile in data 27 ottobre 2009 è pari all’1,75% annuo lordo (1,531% netto) che corrisponde allo 0,875% lordo su base semestrale (0,766% netto). La media del tasso Euribor 6 mesi su base 360 relativo al mese di marzo 2009 è stata dell’1,798% per cui, ipotizzandone la costanza nel tempo, il tasso annuo lordo nominale d’interesse per le cedole successive alla prima sarebbe pari all’1,40% lordo (1,225% netto), che su base semestrale corrisponderebbe allo 0,70% lordo (0,6125% netto). Nella stessa ipotesi di costanza del parametro di indicizzazione del titolo, ed in considerazione della prima cedola semestrale fissata al tasso annuo dell’1,75% lordo, il relativo tasso lordo di rendimento effettivo su base annua a scadenza (nell’ipotesi di mantenimento del titolo fino a scadenza e di reinvestimento delle cedole allo stesso tasso di rendimento) sarebbe pari all’1,463% lordo (1,279% netto). Il tasso di rendimento effettivo è il tasso che in regime di capitalizzazione semplice fornisce lo stesso montante ottenuto reinvestendo la quota interessi ad ogni stacco cedola. Il tasso della prima cedola è predeterminato dall’Emittente nella misura dell’1,75% lordo su base annua (1,531% netto), che corrisponde allo 0,875% lordo su base semestrale (0,766% netto). Per il calcolo della cedola ed il computo dei giorni di calendario sarà applicata la convenzione Actual/Actual.

9) Parametro di indicizzazione

Il parametro di indicizzazione è il tasso Euribor 6 mesi (su base 360) rilevato come media mese precedente quello di decorrenza del godimento della cedola stessa.

Eventi di turbativa

Nel caso di indisponibilità del parametro di indicizzazione alla data di determinazione, l’Emittente fissa quale valore sostitutivo il rendimento a 6 mesi sulla curva benchmark dei titoli governativi europei (Bloomberg, curva I13 benchmark euro, convenzionale) rilevato il secondo giorno lavorativo antecedente la data di godimento cedola.

10) Servizio del prestito

Il pagamento delle Cedole ed il rimborso del capitale saranno effettuati per il tramite di Monte Titoli Spa. Il pagamento delle cedole ed il rimborso avverranno mediante accredito in conto corrente. Qualora il giorno di pagamento degli interessi coincida con un giorno non lavorativo, i pagamenti saranno effettuati il primo giorno lavorativo successivo, senza riconoscimento di ulteriori interessi.

Per il calcolo della cedola ed il computo dei giorni di calendario sarà applicata la convenzione Actual/Actual.

11) Regime fiscale

In base alla normativa attualmente in vigore (D.lgs n. 239/96 e D.lgs n. 461/97), agli interessi, premi ed altri frutti sulle obbligazioni si applica l'imposta sostitutiva pari al 12,50%. Alle eventuali plusvalenze realizzate mediante cessione a titolo oneroso, 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 saranno a carico dei possessori dei titoli e dei loro aventi causa.

12) Termini di prescrizione.

I diritti degli obbligazionisti si prescrivono a favore dell'Emittente, per quanto concerne gli interessi, decorsi cinque anni dalla data di scadenza delle cedole e, per quanto concerne il capitale, decorsi dieci anni dalla data di rimborsabilità.

13) Mercati e negoziazione

Per le obbligazioni non è prevista la quotazione in mercati regolamentati. Tali titoli potrebbero presentare problemi di liquidità per l'investitore che intenda disinvestire prima della fine del periodo di collocamento. Banca Malatestiana – Credito Cooperativo Società Cooperativa si riserva la facoltà di negoziare le obbligazioni in contropartita diretta in regime di internalizzazione non sistematica, applicando prezzi calcolati sulla base delle specifiche individuate nella policy di esecuzione e trasmissione ordini.

14) Garanzie

Il rimborso del capitale ed il pagamento degli interessi sono garantiti dal patrimonio dell'Emittente.

Le obbligazioni non rientrano tra gli strumenti di raccolta assistiti dal Fondo di Garanzia dei depositanti del Credito Cooperativo.

Il prestito è assistito dalla garanzia del Fondo di Garanzia dei portatori di titoli obbligazionari emessi da banche appartenenti al Credito Cooperativo, avente sede in Roma, con le modalità e i limiti previsti nello statuto del Fondo medesimo, depositato presso gli uffici dell'Emittente. In particolare, i sottoscrittori ed i portatori delle obbligazioni, nel caso di mancato rimborso del capitale alla scadenza, da parte dell'Emittente, hanno diritto di cedere al Fondo le obbligazioni da essi detenute a fronte del controvalore dei titoli medesimi.

Per esercitare il diritto di cui al comma precedente, il portatore dovrà dimostrare il possesso ininterrotto del titolo per i tre mesi antecedenti l'evento di default dell'Emittente. In nessun caso il pagamento da parte del Fondo potrà avvenire per un ammontare massimo complessivo delle emissioni possedute da ciascun portatore superiore a euro 103.291,38. Sono comunque esclusi dalla garanzia i titoli detenuti, anche per interposta persona dagli amministratori, dai sindaci e dall'alta direzione dell'Emittente. L'intervento del Fondo è comunque subordinato ad una richiesta del portatore del titolo se i titoli sono depositati presso l'Emittente ovvero, se i titoli sono depositati presso altra banca, ad un mandato espresso a questa conferito.

15) Legge applicabile e foro competente

Le obbligazioni sono regolate dalla legge italiana. Per qualsiasi controversia connessa al Prestito Obbligazionario, le Obbligazioni, il Regolamento, sarà competente in via esclusiva il Foro di Rimini ovvero, ove il portatore delle Obbligazioni rivesta la qualifica di consumatore ai sensi e per gli effetti dell'art. 1469-bis c.c., il foro di residenza o domicilio elettivo di quest'ultimo.

16) Responsabile del collocamento

Il Responsabile del collocamento è Banca Malatestiana Credito Cooperativo Società Cooperativa.

17) Agente per il calcolo

Il soggetto che svolge le funzioni di Agente per il Calcolo, coincidente con l'Emittente, l'Offerente ed il Collocatore, è Banca Malatestiana Credito Cooperativo Società Cooperativa.

18) Comunicazioni

Tutte le comunicazioni dell'Emittente agli obbligazionisti saranno effettuate, ove non diversamente disposto dalla legge, mediante avviso pubblicato sul sito internet dell'Emittente.

19) Varie

La Banca Malatestiana - Credito Cooperativo Società Cooperativa ha un interesse in conflitto nell'operazione di collocamento del presente prestito in quanto trattasi di valore mobiliare di propria emissione.

Il Sottoscrittore
