



BANCA ATESTINA DI CREDITO COOPERATIVO S.C.

Sede Legale e Direzione: Ponso – Via Chiesa di Bresega, 94 / Sede Amministrativa: Carceri – Via Roma, 9
Iscritta all'Albo delle Banche al n. 5338.9.0 / Iscritta all'Albo delle Società Cooperative a Mutualità Prevalente al n. A160602
Capitale sociale Euro 301.139,00 al 31.12.2007 / Riserve Euro 47.741.856,00 al 31.12.2007
Numero di iscrizione nel Registro delle Imprese di Padova e Codice Fiscale/Partita Iva 03260870286
Telefono 0429 658111 – Fax 0429 656287 – E-mail: info@bancaatestina.it

**CONDIZIONI DEFINITIVE alla NOTA INFORMATIVA "BANCA ATESTINA - CREDITO COOPERATIVO OBBLIGAZIONI A TASSO FISSO"
BCC ATESTINA TF 2% 12/03/2009 – 12/09/2011 ISIN IT0004470750**

Le presenti Condizioni Definitive sono state redatte in conformità alla Direttiva 2003/71/CE (la "Direttiva sul Prospetto Informativo") e al Regolamento 2004/809/CE e, unitamente al Prospetto di Base, costituiscono il prospetto (il "Prospetto") relativo all'offerta di prestiti obbligazionari a tasso fisso, nell'ambito del quale l'Emittente potrà emettere titoli di debito di valore nominale unitario pari a 1.000 Euro (le "Obbligazioni" e ciascuna una "Obbligazione").

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 al Prospetto di Base depositato presso la CONSOB in data 10.09.2008 a seguito dell'approvazione comunicata con nota n. 8078703 del 21.08.2008, procedimento n. 20082516/1, al fine di ottenere informazioni complete sull'Emittente e sulle Obbligazioni.

Il Prospetto di Base e le Condizioni Definitive sono disponibili presso la sede dell'Emittente in Via Chiesa di Bresega 94 – 35040 PONSO (PD), le sue filiali e sono consultabili sul sito internet www.bancaatestina.it.

Le presenti Condizioni Definitive sono state trasmesse a CONSOB in data 10.03.2009.

FATTORI DI RISCHIO

2. FATTORI DI RISCHIO

La Banca Atestina, in qualità di Emittente, invita gli investitori a prendere attenta visione delle presenti Condizioni Definitive, al fine di comprendere i fattori di rischio connessi ai prestiti obbligazionari a tasso fisso emessi nell'ambito del programma di emissione denominato "BANCA ATESTINA- OBBLIGAZIONI TASSO FISSO". Nondimeno si richiama l'attenzione dell'investitore alla sezione 3 "Fattori di Rischio" del Documento di Registrazione dove sono riportati i fattori di rischio relativi all'Emittente.

DESCRIZIONE SINTETICA DELLE CARATTERISTICHE DEGLI STRUMENTI FINANZIARI

Le presenti Condizioni Definitive sono relative all'emissione di titoli di debito ISIN IT0004470750 i quali determinano l'obbligo in capo all'Emittente di rimborsare all'investitore il 100% del loro valore nominale a scadenza. Durante la vita delle obbligazioni emesse l'Emittente corrisponderà agli investitori cedole periodiche, il cui importo verrà calcolato applicando al valore nominale un tasso di interesse lordo del 2% su base annua. Non sono applicate commissioni di collocamento e non è prevista alcuna clausola di rimborso anticipato.

Si evidenzia che, dal computo del valore teorico dello strumento alla data di emissione emergono commissioni implicite per Euro 0,35 pari alla differenza tra il valore di emissione, pari a 100, ed il valore teorico, pari a 99,65. Le obbligazioni saranno rimborsate, in un'unica soluzione in data 12.09.2011.

Il rimborso del capitale ed il pagamento degli interessi sono garantiti dal patrimonio della Banca. Le obbligazioni non rappresentano un deposito bancario e pertanto non sono coperte dalla Garanzia da parte del Fondo di Garanzia dei Depositanti del Credito Cooperativo, ciò nondimeno le obbligazioni emesse nell'ambito del presente Programma sono assistite dalla Garanzia del Fondo di Garanzia degli Obbligazionisti, come meglio specificato al punto 8(GARANZIE) della Nota Informativa

2.1 Esempificazioni e scomposizione degli strumenti finanziari

Il rendimento effettivo del presente prestito obbligazionario è pari al 2,01%. Il rendimento effettivo al netto dell'effetto fiscale è pari al 1,765%.

Lo stesso rendimento alla data del 02/03/09 viene confrontato con il rendimento effettivo su base annua al lordo ed al netto dell'effetto fiscale di un titolo free risk di analoga durata (BTP Isin IT0004112816 3,75% scadenza 15.09.2011) e che risulta, rispettivamente, essere pari al 2,49% e al 2,03%.(da Il Sole24ore)

In particolare si evidenzia che gli strumenti finanziari non presentano alcuna componente di natura derivativa, non sono soggetti a nessuna clausola di rimborso anticipato e non prevedono l'applicazione di commissioni di collocamento.

Si evidenzia che, dal computo del valore teorico dello strumento alla data di emissione emergono commissioni implicite per Euro 0,35 pari alla differenza tra il valore di emissione, pari a 100, ed il valore teorico, pari a 99,65.

Come indicato nei fattori di rischio riportati al successivo paragrafo 2.2 cui si rinvia, l'investitore deve tenere presente che il prezzo delle obbligazioni sul secondario subirà una riduzione correlata a tali commissioni contenute nel prezzo di emissione delle obbligazioni.

A titolo esemplificativo al paragrafo 2.3 delle presenti Condizioni Definitive sono riportate le esemplificazioni dei rendimenti.

2.2 Fattori di rischio relativi ai titoli offerti

RISCHIO EMITTENTE

E' il rischio rappresentato dall'eventualità che la Banca Atestina, quale Emittente, non sia in grado di adempiere ai propri obblighi di pagare le cedole e/o rimborsare il capitale in caso di liquidazione. Si rinvia a quanto riportato al paragrafo 8 della nota informativa.

Alla data di redazione del Prospetto di Base l'Emittente risulta essere sprovvisto di rating.

RISCHIO DI LIQUIDITA'

La liquidità di uno strumento finanziario consiste nella sua attitudine a trasformarsi prontamente in moneta. Il portatore delle obbligazioni potrebbe trovarsi nell'impossibilità o nella difficoltà di liquidare il proprio investimento prima della sua naturale scadenza, a meno di dover accettare una riduzione del prezzo delle obbligazioni pur di trovare una controparte disposta a comprarle. Pertanto l'investitore nell'elaborare la propria strategia finanziaria deve avere consapevolezza che l'orizzonte temporale dell'investimento, pari alla durata delle obbligazioni stesse all'atto dell'emissione, deve essere in linea con le sue future esigenze di liquidità.

Non è attualmente prevista la richiesta di ammissione alle negoziazioni in alcun mercato regolamentato né MTF né l'Emittente agirà come Internalizzatore Sistemático, delle obbligazioni di cui alla presente Nota Informativa. L'Emittente non si impegna a presentare in modo continuativo prezzi in acquisto e vendita; tuttavia, si riserva di negoziare le stesse in contropartita diretta ai sensi della Direttiva 2004/39/CE (MIFID). Per la determinazione del prezzo si rimanda alla descrizione fornita al paragrafo 5.3 della nota informativa.

RISCHIO DI PREZZO

E' il rischio di "oscillazione" del prezzo di mercato del titolo durante la vita dell'obbligazione.

Nell'ambito dell'offerta delle obbligazioni oggetto della presente Nota Informativa, le oscillazioni di prezzo dipendono essenzialmente, sebbene non in via esclusiva, dall'andamento dei tassi di interesse, dalle variazioni del merito creditizio dell'Emittente e dalla liquidità dei mercati finanziari.

Se il risparmiatore volesse pertanto vendere le obbligazioni prima della scadenza naturale, il loro valore potrebbe risultare inferiore al prezzo di sottoscrizione, ovvero il rendimento effettivo potrà risultare inferiore a quello originariamente attribuito al titolo al momento dell'acquisto.

RISCHIO CONNESSO AL DEPREZZAMENTO DEI TITOLI IN PRESENZA DI COMMISSIONI

Nella nota informativa al paragrafo 5.3.1 sono indicati i criteri di determinazione del prezzo di offerta e del rendimento degli strumenti finanziari. Il prezzo di emissione delle obbligazioni incorpora commissioni non attribuibili alla rischiosità connessa alle obbligazioni emesse. L'investitore deve tenere presente che il prezzo delle obbligazioni emesse, sul mercato secondario subirà una diminuzione immediata in misura pari a tali costi contenuti nel prezzo di emissione delle obbligazioni.

RISCHIO DI SCOSTAMENTO DEL RENDIMENTO DELL'OBBLIGAZIONE RISPETTO AL RENDIMENTO DI UN TITOLO RISK FREE

E' il rischio rappresentato dal fatto che il rendimento effettivo su base annua potrebbe risultare inferiore al rendimento di un titolo di stato (risk free) di durata residua simile. Si rinvia a quanto riportato al paragrafo 5.3.1 della nota informativa.

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.

RISCHIO CONNESSO AL DETERIORAMENTO DEL MERITO DI CREDITO DELL'EMITTENTE

Le obbligazioni potranno deprezzarsi in considerazione del deteriorarsi della situazione finanziaria dell'Emittente. Pertanto non si può escludere che i corsi dei titoli sul mercato secondario possano essere influenzati da un diverso apprezzamento del rischio emittente.

RISCHIO CORRELATO ALL'ASSENZA DI RATING

All'Emittente e alle obbligazioni oggetto dell'offerta non è attribuito alcun livello di "rating" quindi non ci sono indicatori sintetici di mercato sulla solvibilità dell'Emittente e la rischiosità degli strumenti. Va tuttavia tenuto in debito conto che l'assenza di rating dell'Emittente e/o degli strumenti finanziari non è di per sé indicativa della solvibilità dell'emittente e conseguentemente della rischiosità degli strumenti finanziari.

RISCHIO CONNESSO AL CONFLITTO DI INTERESSE

In relazione ai singoli prestiti obbligazionari, la Banca Atestina si trova in conflitto di interessi in quanto oltre ad essere Emittente, svolge anche i ruoli di responsabile del Collocamento, controparte nell'eventuale riacquisto delle obbligazioni prima della scadenza.

RISCHIO CONNESSO AL LIMITE DELLE GARANZIE

La garanzia del Fondo di Garanzia degli Obbligazionisti delle Banche di Credito Cooperativo è prestata per un limite massimo di titoli posseduti da ciascun investitore non superiore a 103.291,38 Euro ed operante qualora il portatore dimostri l'ininterrotto possesso dei titoli nei tre mesi antecedenti l'evento di default 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.

CONDIZIONI DELL'OFFERTA

<i>Denominazione</i>	BCC ATESTINA TF 2% 12/03/2009 – 12/09/2011
<i>Codice ISIN</i>	IT0004470750
<i>Ammontare Totale</i>	L'Ammontare Totale dell'emissione è pari a Euro 3.000.000 per un totale di n. 3000 Obbligazioni, ciascuna del Valore Nominale pari a Euro 1.000 (mille).
<i>Periodo di Offerta</i>	Le Obbligazioni saranno offerte dal 12.03.2009 al 15.05.2009, salvo proroga o chiusura anticipata (esclusivamente in caso di raggiungimento del quantitativo massimo di titoli previsto) del Periodo di Offerta che verrà comunicata al pubblico con apposito avviso da pubblicarsi presso la Sede Legale, le Filiali dell'Emittente e sul sito della Banca www.bancaatestina.it e contestualmente, trasmesso alla Consob
<i>Lotto Minimo</i>	Le domande di adesione all'offerta dovranno essere presentate per quantitativi non inferiori al Lotto Minimo pari a n.1 obbligazione.
<i>Prezzo di Emissione e di Rimborso</i>	Il Prezzo di emissione ed il Prezzo di rimborso delle obbligazioni sono alla pari, ovvero al 100% del valore nominale
<i>Data di Emissione e Godimento</i>	La Data di Emissione del Prestito è il 12.03.2009 e corrisponde alla data di Godimento.
<i>Data di Scadenza</i>	La Data di Scadenza del Prestito è il 12.09.2011.
<i>Divisa di Denominazione</i>	La divisa di denominazione delle obbligazioni è Euro.
<i>Tasso di Interesse</i>	Il tasso di interesse costante applicato alle obbligazioni per ciascuna data di pagamento è pari a 2% lordo su base annua.
<i>Frequenza pagamento Cedole</i>	Le Cedole saranno pagate con frequenza semestrale. Alle relative date di pagamento verranno corrisposte le seguenti cedole: 12/09/09 1% - 12/03/10 1% - 12/09/10 1% - 12/03/11 1% 12/09/11 1% .
<i>Rimborso anticipato</i>	Non è previsto il rimborso anticipato delle Obbligazioni.
<i>Convenzioni e calendario</i>	Si fa riferimento alla convenzione <i>Following Business Day (EVENTUALE)</i> ed al calendario <i>TARGET</i> . Le cedole verranno calcolate moltiplicando il tasso di periodo per il nominale usando la convenzione di calcolo 30/360.
<i>Commissioni di collocamento</i>	Non previste
<i>Valore teorico di emissione</i>	99,65
<i>Commissioni implicite di collocamento</i>	0,35
<i>Rating delle Obbligazioni</i>	Alle Obbligazioni non è attribuito alcun livello di rating.
<i>Soggetti Incaricati del Collocamento</i>	Banca Atestina in qualità di Emittente per il tramite della sede legale e delle filiali.
<i>Responsabile del Collocamento</i>	Banca Atestina
<i>Modalità di rimborso</i>	Il Prestito sarà rimborsato in unica soluzione a scadenza
<i>Consulenti legati all'emissione</i>	Non vi sono consulenti legati all'emissione.
<i>Accordi di sottoscrizione</i>	Non vi sono accordi di sottoscrizione relativamente alle obbligazioni
<i>Agente per il Calcolo</i>	L'Emittente svolge la funzione di Agente per il Calcolo.
<i>Regime fiscale</i>	Sono a carico degli obbligazionisti le imposte e tasse che per legge colpiranno le obbligazioni e/o i relativi interessi. Gli interessi, i premi e gli altri frutti delle obbligazioni sono soggetti all'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi nella misura del 12,50%, ove applicabile, ai sensi del Decreto Legislativo 1° novembre 1996, n. 239 così come modificato dal Decreto Legislativo 21 novembre 1997, n. 461. Ai redditi diversi, ivi incluse le eventuali plusvalenze realizzate mediante cessione a titolo oneroso delle obbligazioni, sono applicabili le disposizioni di cui al citato Decreto Legislativo 21 novembre 1997, n. 461.

<i>Conflitto di interesse</i>	La Banca Atestina ha un interesse in conflitto nell'operazione di collocamento del presente prestito in quanto trattasi di valore mobiliare di propria emissione, perchè l'Emittente opererà anche quale responsabile per il calcolo e perchè potrebbe trovarsi in conflitto di interesse in caso di successiva negoziazione dei titoli in contropartita diretta.
-------------------------------	---

Si evidenzia che la determinazione del valore teorico del prestito obbligazionario è stata effettuata da Cassa Centrale Banca, Istituto Centrale di Categoria .

In particolare, detto istituto centrale applica, con riferimento alle obbligazioni a tasso fisso la seguente metodologia di calcolo:

tutti i flussi di cassa futuri vengono attualizzati alla data di valutazione in base ai fattori di sconto ricavati dalla curva dei tassi swap aumentato dello spread rilevato sul circuito Reuters in funzione del rating BBB.

2.3 ESEMPLIFICAZIONE DEI RENDIMENTI

Tasso di rendimento: il rendimento effettivo annuo del titolo, calcolato in regime di capitalizzazione composta alla data di emissione e sulla base del prezzo di emissione di euro 1.000,00 (per ogni obbligazione di pari valore nominale) è pari a:

<i>Rendimento effettivo annuo lordo:</i>	<i>2,01%</i>
<i>Rendimento effettivo annuo netto(*):</i>	<i>1,765%</i>

(*) rendimento effettivo annuo netto, in regime di capitalizzazione composta, calcolato ipotizzando l'applicazione dell'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi nella misura del 12,50%.

Confronto tra il presente Titolo ed un Titolo di Stato a tasso fisso.

Di seguito riportiamo, per un confronto con il rendimento effettivo lordo e netto del prestito obbligazionario, il tasso di rendimento di un Titolo di Stato a tasso fisso (B.T.P. Isin IT0004112816) di similare scadenza.

<i>Rendimento effettivo lordo del B.T.P. IT0004112816...</i>	<i>2,49% alla data del 02/03/09.</i>
<i>Rendimento effettivo lordo del Prestito Obbligazionario</i>	<i>2,01% alla data del 12/03/09.</i>
<i>Rendimento effettivo netto del B.T.P. IT0004112816...</i>	<i>2,03% alla data del 02/03/09.</i>
<i>Rendimento effettivo netto del Prestito Obbligazionario</i>	<i>1,765% alla data del 12/03/09.</i>

3. AUTORIZZAZIONI RELATIVE ALL'EMISSIONE

L'emissione del prestito obbligazionario oggetto delle presenti Condizioni Definitive è stata approvata con delibera del Consiglio d'Amministrazione dell'Emittente in data 19/02/2009.

BANCA ATESTINA -CREDITO COOPERATIVO

Il Legale Rappresentante

.....

