



BANCA ATESTINA DI CREDITO COOPERATIVO S.C.

Sede: Via G. B. Brunelli, 1

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 314.307,00 al 31.12.2008 / Riserve Euro 49.373.021,00 al 31.12.2008

Numero di iscrizione nel Registro delle Imprese di Padova, Codice Fiscale e Partita Iva n. 03260870286

Telefono 0429 632411 – Fax 0429 632496 – E-mail: info@bancaatestina.it

CONDIZIONI DEFINITIVE alla NOTA INFORMATIVA "BANCA ATESTINA - CREDITO COOPERATIVO OBBLIGAZIONI A TASSO FISSO"

BCC ATESTINA TF 2,20% 05/03/2010 – 05/03/2013 SERIE 4/10 ISIN IT0004585961

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 13.08.2009 a seguito dell'approvazione comunicata con nota n. 9071170 del 30.07.2009, procedimento n. 20094366/1 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 G. B. Brunelli 1 – 35042 ESTE (PD), le sue filiali e sono consultabili sul sito internet www.bancaatestina.it.

Le presenti Condizioni Definitive sono state trasmesse a CONSOB in data 3.03.2010.

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 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 annuo lordo del 2,20%. Non è prevista alcuna clausola di rimborso anticipato.

Si evidenzia inoltre che, come riportato nella successiva tabella 2.3.1, dal computo del valore teorico dello strumento alla data di emissione (100,98) non emergono commissioni implicite. 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.

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 del Prospetto di Base.

2.1 ESEMPLIFICAZIONI E SCOMPOSIZIONE DEGLI STRUMENTI FINANZIARI

Il rendimento effettivo annuo lordo del presente prestito obbligazionario è pari al 2,209%. Il rendimento effettivo annuo al netto dell'effetto fiscale è pari al 1,931%.

Lo stesso rendimento alla data del 25/02/2010 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 IT0003357982 scadenza 01/02/2013) e che risulta essere pari al 1,96% e al 1,39%, rispettivamente lordo e netto.(fonte: Il Sole 24ore)

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 (100,98) non emergono commissioni implicite.

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 DI CREDITO PER IL SOTTOSCRITTORE

E' il rischio rappresentato dall'eventualità che la Banca Atestina, quale Emittente, divenga insolvente o comunque non sia in grado di adempiere ai propri obblighi di pagare le cedole e/o rimborsare il capitale a scadenza. Si evidenzia, comunque, che l'Emittente, in quanto aderente al Fondo di Garanzia degli obbligazionisti del credito cooperativo (FGO), potrà richiedere al fondo la concessione della garanzia dei singoli prestiti obbligazionari che saranno emessi in forza del presente programma. Si rinvia a quanto riportato al successivo paragrafo 8 della presente nota informativa.

Per un corretto apprezzamento del rischio creditizio si rinvia al Documento di Registrazione, al capitolo Fattori di Rischio.

RISCHIO DI LIQUIDITA'

La liquidità di uno strumento finanziario consiste nella sua attitudine a trasformarsi prontamente in moneta. Il rischio è dunque rappresentato dalla difficoltà o impossibilità per un investitore di vendere le obbligazioni prontamente prima della scadenza naturale, ad un prezzo che gli consenta di realizzare un rendimento anticipato. Il portatore delle obbligazioni potrebbe avere difficoltà a liquidare il suo investimento e potrebbe dover accettare un prezzo inferiore a quello di sottoscrizione, in considerazione del fatto che le richieste di vendita potrebbero non trovare prontamente un valido riscontro. Nondimeno 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 prevista la presentazione di una domanda di ammissione alle negoziazioni presso alcun mercato regolamentato, nè presso mercati equivalenti, nè l'Emittente agirà come Internalizzatore Sistemico delle Obbligazioni. L'Emittente si assume l'onere di controparte e non garantisce la determinazione in modo continuativo dei prezzi in acquisto e in vendita. L'Emittente si riserva la facoltà di negoziare le obbligazioni in contropartita diretta (servizio di negoziazione in conto proprio) su richiesta degli investitori limitatamente al cinque per cento del collocato. Al raggiungimento di tale limite, l'Emittente provvederà a comunicarlo tramite avviso a disposizione del pubblico presso la Sede legale dell'Emittente - Via G. B. Brunelli 1, 35042 Este (PD) - e presso tutte le sue filiali in formato cartaceo e contestualmente sul sito internet www.bancaatestina.it.

Per la descrizione del metodo di determinazione del prezzo di tali strumenti finanziari, si rimanda alla descrizione fornita al paragrafo 6.3 della nota informativa.

RISCHIO DI TASSO DI MERCATO

Il "rischio di tasso di mercato" è riconducibile alla possibile volatilità del valore di mercato di uno strumento finanziario derivante dalle oscillazioni del suo prezzo. Le oscillazioni di prezzo delle Obbligazioni emesse nell'ambito del Programma denominato "Banca Atestina Di Credito Cooperativo S.C. - Tasso Fisso" dipendono essenzialmente, sebbene non in via esclusiva, dall'andamento dei tassi di interesse sui mercati finanziari.

In particolare si segnala che le variazioni del prezzo di mercato di un'Obbligazione a Tasso Fisso sono legate in maniera inversa alle variazioni dei tassi di interesse sui mercati finanziari. Per cui, a parità di tutte le altre condizioni, ad una variazione in aumento dei tassi di interesse sui mercati finanziari corrisponde una variazione in diminuzione del prezzo del titolo mentre, ad una variazione in diminuzione dei tassi di interesse corrisponde un aumento del prezzo del titolo. Pertanto, qualora l'investitore desiderasse vendere le Obbligazioni prima della loro scadenza, il prezzo di realizzo potrebbe risultare inferiore al prezzo pagato in sede di sottoscrizione.

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 DERIVANTE DALLA CHIUSURA ANTICIPATA DELL'OFFERTA E/O MODIFICA DELL'AMMONTARE DELL'OFFERTA.

Nel corso del periodo di offerta delle obbligazioni, a seguito di mutate situazioni di mercato e/o strategie aziendali, l'Emittente potrà avvalersi della facoltà di ridurre l'ammontare totale del prestito nonché di procedere in qualsiasi momento alla chiusura anticipata dell'offerta, sospendendo immediatamente l'accettazione di ulteriori richieste. In tali casi l'Emittente ne darà comunicazione secondo le modalità indicate nella Nota Informativa.

La riduzione dell'ammontare e la chiusura anticipata potrebbe avere effetti negativi nella liquidità del titolo.

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

Alla data del confronto indicata nelle Condizioni Definitive, il rendimento effettivo su base annua delle obbligazioni risulta inferiore rispetto al rendimento effettivo su base annua di un titolo di Stato (risk free) di durata residua simile (si veda BTP IT0003357982 scad. 01/02/2013). Per maggiori dettagli si veda anche il paragrafo 2.1 delle Condizioni Definitive di ciascun prestito.

RISCHIO CONNESSO ALL'APPREZZAMENTO DEL RISCHIO – RENDIMENTO

Nella Nota Informativa, al paragrafo 5.3 del Prospetto di Base sono indicati i criteri di determinazione del prezzo e del rendimento degli strumenti finanziari.

In particolare, il tasso di emissione è determinato prendendo come riferimento la curva dei tassi dei titoli di Stato di simile durata pubblicati giornalmente da "Il Sole-24Ore" ovvero i tassi di mercato dei titoli di pari durata ovvero prendendo a riferimento la curva dei tassi IRS (Interest Rate Swap). Sul tasso di emissione può essere applicato uno spread, positivo o negativo, rispetto ai tassi di mercato dei titoli di

pari durata. Ne consegue che lo spread applicato potrebbe non corrispondere alla differenza tra il merito di credito dell'Emittente e quello implicito nel tasso preso come riferimento. Si precisa che, per la determinazione del prezzo pari a 100, il rendimento potrebbe anche essere inferiore a quello di un titolo risk free similare. Ogni valutazione relativa al tasso di emissione viene effettuata dall'Emittente con riferimento, da un lato, alla propria politica di raccolta fondi e dall'altro, alle condizioni concorrenziali presenti sul mercato di riferimento in cui l'Emittente medesimo si trova ad operare.

Eventuali diversi apprezzamenti della relazione rischio – rendimento da parte del mercato possono determinare riduzioni, anche significative, del prezzo delle obbligazioni.

L'investitore deve considerare che il rendimento offerto dalle obbligazioni dovrebbe essere sempre correlato al rischio connesso all'investimento nelle stesse: a titoli con maggior rischio dovrebbe sempre corrispondere un maggiore rendimento.

RISCHIO CONNESSO AL DETERIORAMENTO DEL MERITO DI CREDITO DELL'EMITTENTE

Le obbligazioni potranno deprezzarsi in considerazione del deteriorarsi della situazione finanziaria dell'Emittente, ovvero in caso si deteriori il merito creditizio dello stesso. 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 e Agente di calcolo.

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 2,20% 05/03/2010 – 05/03/2013 SERIE 4/10
<i>Codice ISIN</i>	IT0004585961
<i>Ammontare Totale</i>	L'Ammontare Totale dell' emissione è pari a Euro 4.000.000 (quattromilioni) per un totale di n. 4.000 Obbligazioni, ciascuna del Valore Nominale pari a Euro 1.000 (mille).
<i>Periodo di Offerta</i>	Le Obbligazioni saranno offerte dal 05/03/2010 al 31/05/2010, salvo proroga o chiusura anticipata 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 delle obbligazioni è alla pari ovvero al 100% del valore nominale
<i>Data di Emissione e Godimento</i>	La Data di Emissione del Prestito è 05/03/2010 e corrisponde alla data di Godimento.
<i>Data di Scadenza</i>	La Data di Scadenza del Prestito è 05/03/2013.
<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 2,20%, 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: 05/09/10 1,10% - 05/03/11 1,10% - 05/09/11 1,10% - 05/03/12 1,10% - 05/09/12 1,10% - 05/03/13 1,10%
<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</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>	100,98
<i>Altre Commissioni (differenza tra valore emissione e valore teorico)</i>	0
<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 del collocamento nonchè Agente per il calcolo e perchè potrebbe trovarsi in conflitto di interesse in caso di successiva negoziazione dei titoli in contropartita diretta.

Scomposizione dell'importo versato dal sottoscrittore

La seguente tabella evidenzia il valore della componente obbligazionaria e delle voci di costo connesse con l'investimento nelle Obbligazioni oggetto delle presenti Condizioni Definitive, calcolato alla data del 25/02/2010

A=B+C	Importo versato	100
B	Voci di costo	0
B1	Commissioni di collocamento	0
B2	Altre commissioni	0
C	Componente obbligazionaria (investimento al netto delle voci di costo)	100

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- Tale è la misura di rischio utilizzata da Cassa Centrale Banca nella valutazione del rischio di credito delle proprie controparti istituzionali ancorchè prive di rating, come nel caso di Banca Atestina.

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 100 (per ogni obbligazione del valore nominale pari a 1.000 euro) è pari a:

<i>Rendimento effettivo annuo lordo:</i>	<i>2,209%</i>
<i>Rendimento effettivo annuo netto(*):</i>	<i>1,931%</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. 01/02/2013 ISIN IT0003357982) di similare scadenza.

<i>Rendimento effettivo lordo del B.T.P. IT0003357982.</i>	<i>1,96% alla data del 25/02/2010.</i>
<i>Rendimento effettivo lordo del Prestito Obbligazionario</i>	<i>2,209% alla data del 05/03/2010.</i>
<i>Rendimento effettivo netto del B.T.P. IT0003357982.</i>	<i>1,39% alla data del 25/02/2010.</i>
<i>Rendimento effettivo netto del Prestito Obbligazionario</i>	<i>1,931% alla data del 05/03/2010.</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 18.02.2010.

BANCA ATESTINA -CREDITO COOPERATIVO

Il Presidente
Gastaldo Fabrizio