



Ravenna, 21 gennaio 2005

Oggetto: emissione Prestito Obbligazionario Zero Coupon

La Cassa ha deliberato l'emissione del seguente prestito obbligazionario :

CODICE ISIN	IT0003804264
EMISSIONE	42^
CODICE PRODOTTO	COP0001467
TASSO FISSO ZERO COUPON	4,20% Lordo Annuo
INTERESSI A SCADENZA	709,10 per obbligazione
Durata mesi	360
Prezzo di emissione	290,90
Importo Nominale	Euro 10.000.000
Taglio minimo	Euro 1.000
Data godimento	01 febbraio 2005
Data scadenza	01 febbraio 2035
Data inizio prenotazioni	24 gennaio 2005
Data fine sottoscrizione	01 aprile 2005

Obiettivo commerciale:

Stabilizzare la raccolta diretta implementando le sottoscrizioni ed i rinnovi delle obbligazioni in scadenza, agendo su quella fascia di Clientela, in essere e da acquisire, che manifesti una prudente propensione al rischio nell'investimento dei propri risparmi.

Il titolo in emissione è particolarmente competitivo e vantaggioso anche sotto il profilo reddituale rapportato ai titoli di Stato di paritetica scadenza.

I titoli saranno immessi in un dossier a custodia ed amministrazione presso la Cassa.

I titoli saranno dematerializzati e accentrati presso Monte Titoli S.p.A. Non sarà quindi possibile chiedere la consegna materiale dei certificati obbligazionari.

Le obbligazioni non verranno quotate in un mercato regolamentato.

Tutte le caratteristiche del suddetto prestito obbligazionario sono riportate nel regolamento allegato.

Si allegano il Foglio Informativo e il modulo di sottoscrizione contenente sul retro il regolamento del prestito in oggetto, da consegnare a tutti i clienti sottoscrittori del prestito.

PAGINE AGGIORNATE DA INSERIRE NELLA RACCOLTA-CONDIZIONI 1 (Circ.n.20021166)

pagg. 30-0542

FOGLI INFORMATIVI - LEGGE D.LGS 385 del 01/10/1993 – Delibera CICR del 04/03/2003
DA INSERIRE NELLA RACCOLTA PER IL PUBBLICO (Disposizioni Cap. 3 Circ. n. 20 05 1777)
---> Istruzioni per Uff. Corriere - 199 : inoltrare solo alle Dipendenze

pagg. 30-0542

AVVISO SINTETICO DISPOSIZIONI BANCA ITALIA 03275 DEL 04.08.99) DA AFFIGGERE IN BACHECA PER IL PUBBLICO---> Istruzioni per Uff. Corriere - 199 : inoltrare solo alle Dipendenze

MOD. TIT223 del 24/01/2005

Cordiali saluti

IL DIRETTORE GENERALE

All.: Mod. TIT464 sottoscrizione/regolamento del prestito in oggetto



PRESTITO OBBLIGAZIONARIO CASSA DI RISPARMIO DI RAVENNA S.P.A. 2005-2035 DI NOMINALI EURO 10.000.000,00 RAPPRESENTATO DA N. 10.000 OBBLIGAZIONI DA 1.000 EURO CADAUNA A TASSO FISSO "ZERO COUPON" TASSO 4,20% ANNUO LORDO - 42a EMISSIONE - CODICE : 380426

DIPENDENZA _____ RICHIESTA N. _____

Il/la sottoscritt _____ cod. fisc. _____

domiciliat a _____ c.a.p. _____

via _____

DICHIARA DI AVER PRESO INTEGRALE VISIONE E DI ACCETTARE il regolamento del prestito riportato a tergo del presente modulo di cui riceve copia.

SOTTOSCRIVE "OBBLIGAZIONI CASSA DI RISPARMIO DI RAVENNA SPA. 2005-2035 A TASSO FISSO - ZERO COUPON - 4,20 % ANNUO LORDO - 42° EMISSIONE" del valore nominale di 1.000 Euro cadauna, con godimento 01 febbraio 2005 al prezzo di 290,90 Euro per obbligazione, per un valore nominale di _____ Euro (_____)

SI IMPEGNA A VERSARE senza aggravio di commissioni o spese, il controvalore delle obbligazioni assegnategli maggiorato dell'eventuale rateo di interessi maturato:

con valuta: _____

in contanti

autorizzando l'addebito del conto n. _____

AUTORIZZA ad immettere le obbligazioni nel deposito amministrato n. _____

in essere presso la Dipendenza di _____ intestato

come segue _____

RICONOSCE esplicitamente il diritto alla Cassa di Risparmio di Ravenna S.p.A. di ritenere nulla la presente richiesta qualora l'operazione non venisse riscontrata regolare.

(Il Richiedente)

(Timbro e Firma della Filiale)

CONDIZIONI

La sottoscrizione è effettuata al prezzo di 290,90 Euro per obbligazione più il rateo maturato dalla data di godimento 01 febbraio 2005 alla valuta di addebito. I titoli immessi nei depositi amministrati aperti presso la Cassa di Risparmio di Ravenna S.p.A. sono esenti da spese di gestione e amministrazione. Il prestito obbligazionario sarà dematerializzato ed immesso nel sistema di gestione accentrata presso Monte Titoli S.p.a. Non saranno ricevibili, nè valide, le richieste presentate prima del giorno di inizio del periodo di sottoscrizione, 24 gennaio 2005.

Le obbligazioni non rappresentano un deposito bancario e pertanto il rimborso delle stesse non è coperto dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi. La copia del presente modulo, non cedibile a terzi, non costituisce titolo di credito, ma unicamente prova della prenotazione.

Con riferimento alla richiesta in oggetto, questa Società informa, ai sensi dell'art. 27 del Regolamento approvato con deliberazione 1 luglio 1998 n. 11522 della Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB) di avere un interesse in conflitto nell'operazione in quanto trattasi di strumenti finanziari di propria emissione.

Cassa di Risparmio di Ravenna S.p.A.

Il sottoscritto, preso atto di quanto da Voi comunicato circa la natura ed estensione del Vostro interesse in conflitto nell'operazione, Vi autorizza espressamente ad effettuare l'operazione medesima.

(Luogo)

(Data)

(Il Richiedente)

REGOLAMENTO DEL PRESTITO OBBLIGAZIONARIO CASSA DI RISPARMIO DI RAVENNA S.P.A.
TASSO FISSO ZERO COUPON 2005-2035 - 42° EMISSIONE - CODICE ISIN : IT0003804264

Art. 1 Importo e titoli. Il prestito obbligazionario "Cassa di Risparmio di Ravenna S.p.A. - 2005-2035 a tasso fisso "zero coupon" - 42° emissione", non convertibile, emesso in base all'art. 12 e all'art. 129 del decreto legislativo n. 385 del 1° settembre 1993, è di un importo massimo di EURO 10.000.000,00, ed è costituito da un massimo di n. 10.000 obbligazioni, del valore nominale di EURO 1.000 ciascuna non frazionabile; tali titoli obbligazionari sono accentrati alla Monte Titoli S.p.a. in regime di dematerializzazione.

Art. 2 Prezzo di emissione. Le obbligazioni sono emesse al prezzo di EURO 290,90 per ogni obbligazione di EURO 1.000 di valore nominale.

Art. 3 Durata. La durata del prestito è fissata in 360 mesi e sarà integralmente rimborsato il giorno 01 febbraio 2035.

Art. 4 Godimento. Il prestito ha godimento dal giorno 01 febbraio 2005 ed è emesso in serie aperta fino al raggiungimento dell'importo massimo di EURO 10.000.000,00; la sottoscrizione verrà chiusa il giorno 01 aprile 2005 con possibilità di successive riaperture.

Art. 5 Interessi. La differenza tra l'importo corrisposto alla scadenza del prestito ed il prezzo di emissione, pari a EURO 709,10 per obbligazione, rappresenta interessi al 4,200% annuo lordo (3,877% effettivo annuo netto) sul prezzo di emissione, capitalizzati alla fine di ogni anno di vita dell'obbligazione stessa. Gli interessi sono calcolati sulla base della convenzione "giorni effettivi/giorni effettivi".

Art. 6 Rimborso. Il rimborso verrà effettuato alla pari e in unica soluzione, senza alcuna deduzione per spese, il giorno 01 febbraio 2035. Le obbligazioni rimaste in circolazione diventeranno infruttifere il giorno 01 febbraio 2035.

Art. 7 Luogo di pagamento. Il rimborso delle obbligazioni avrà luogo presso gli sportelli della Banca e presso gli altri intermediari autorizzati.

Art. 8 Termini di prescrizione e decadenza. I diritti degli obbligazionisti si prescrivono decorsi 10 anni dalla data di rimborsabilità dei titoli.

Art. 9 Garanzie. Il rimborso del capitale è garantito dal patrimonio dell'Emittente. Il rimborso del presente titolo non è coperto dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi.

Art. 10 Regime fiscale. Agli interessi ed altri proventi delle obbligazioni è applicabile - nelle ipotesi e nei termini previsti dal D.lgs 1/4/96, n.239, così come modificato dal D.lgs 21/11/97 n.461 - l'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi nella misura del 12,50%. Alle eventuali plusvalenze realizzate mediante cessione a titolo oneroso ovvero rimborso delle obbligazioni saranno applicabili le disposizioni di cui al citato D.lgs 461/97. Per eventuali successive variazioni si applicherà il regime fiscale previsto dalle disposizioni di Legge pro-tempore in vigore.

Art. 11 Foro Competente. Il presente contratto è regolato dalla legge italiana e per ogni e qualsiasi controversia da esso derivante o da esso connessa si applica la giurisdizione italiana.

Art. 12 Comunicazioni. Tutte le comunicazioni dell'Emittente Cassa di Risparmio di Ravenna S.p.A. agli Obbligazionisti verranno effettuate, ove non diversamente disposto dalla Legge, mediante avviso affisso nei locali della Banca.

Art. 13 Varie. Il possesso delle obbligazioni comporta la piena conoscenza ed accettazione di tutte le condizioni del prestito.

**La Cassa**

MOD. TIT223

CASSA DI RISPARMIO DI RAVENNA S.P.A.

Gruppo Bancario Cassa di Risparmio di Ravenna S.p.A.

Sede Sociale e Direzione Generale:

Piazza Garibaldi, 6 - 48100 Ravenna - Tel. 0544/480111 - Fax 0544/480535 - www.lacassa.com - E-mail: cariravenna@carira.it - Cap. Soc. 151.372.000,00 Euro int. vers.
Cod. Fisc. / Partita IVA / numero di iscrizione al Registro Imprese di Ravenna 01188860397 - Codice ABI 6270.3 - Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi

AVVISO SINTETICO DEI TITOLI EMESSI DALLA CR.RAVENNA

Rif.to: Banca d'Italia - Istruzioni di Vigilanza - TIT. V cap. 3- sez. II, IV, VI - G.U. n. 194 del 19.08.99

La banca consegna gratuitamente i fogli informativi (F.I.) relativi ai titoli di propria emissione di seguito elencati, a chiunque ne faccia richiesta	F.I.	SCADENZA SOTTOSCRIZIONE
PRESTITO OBBLIGAZIONARIO CASSA DI RISPARMIO DI RAVENNA S.P.A. 06/12/2004 - 06/06/2008 DI NOMINALI EURO 10 MILIONI RAPPRESENTATO DA N. 10.000 OBBLIGAZIONI DA EURO 1.000 CADAUNA A TASSO VARIABILE CON CEDOLA SEMESTRALE - TASSO PRIMA CEDOLA 2,25% ANNUO LORDO - 35a EMISSIONE - CODICE: 375761	30-0435	04.02.2005
MOD.TIT456		
PRESTITO OBBLIGAZIONARIO CASSA DI RISPARMIO DI RAVENNA S.P.A. 04/01/2005 - 04/01/2012 DI NOMINALI EURO 10 MILIONI RAPPRESENTATO DA N. 10.000 OBBLIGAZIONI DA EURO 1.000 CADAUNA A TASSO VARIABILE CON CEDOLA SEMESTRALE - TASSO PRIMA CEDOLA 2,25% ANNUO LORDO - 38a EMISSIONE - CODICE: 376545	30-0538	04.03.2005
MOD.TIT460		
PRESTITO OBBLIGAZIONARIO CASSA DI RISPARMIO DI RAVENNA S.P.A. 04/01/2005 - 04/01/2010 DI NOMINALI EURO 5 MILIONI RAPPRESENTATO DA N. 5.000 OBBLIGAZIONI DA EURO 1.000 CADAUNA A TASSO VARIABILE CON CEDOLA TRIMESTRALE - TASSO PRIMA CEDOLA 2,20% ANNUO LORDO - 39a EMISSIONE - CODICE: 376546	30-0539	04.03.2005
MOD.TIT461		
PRESTITO OBBLIGAZIONARIO CASSA DI RISPARMIO DI RAVENNA S.P.A. 11/01/2005 - 11/01/2008 DI NOMINALI EURO 13,5 MILIONI RAPPRESENTATO DA N. 13.500 OBBLIGAZIONI DA EURO 1.000 CADAUNA A TASSO VARIABILE CON CEDOLA SEMESTRALE - TASSO PRIMA CEDOLA 2,20% ANNUO LORDO - 40a EMISSIONE - CODICE: 379463	30-0540	11.03.2005
MOD.TIT462		
PRESTITO OBBLIGAZIONARIO CASSA DI RISPARMIO DI RAVENNA S.P.A. 10/02/2005 - 10/02/2008 DI NOMINALI EURO 6 MILIONI RAPPRESENTATO DA N. 6.000 OBBLIGAZIONI DA EURO 1.000 CADAUNA A TASSO FISSO - TASSO ANNUO PRIMA CEDOLA 2,20%- 41a EMISSIONE - CODICE: 380002	30-0541	11.04.2005
MOD.TIT463		
PRESTITO OBBLIGAZIONARIO CASSA DI RISPARMIO DI RAVENNA S.P.A. 01/02/2005 - 01/02/2035 DI NOMINALI EURO 10 MILIONI RAPPRESENTATO DA N. 10.000 OBBLIGAZIONI DA EURO 1.000 CADAUNA A TASSO FISSO - ZERO COUPON - TASSO ANNUO LORDO 4,20%- 42a EMISSIONE - CODICE: 380426	30-0542	01.04.2005
MOD.TIT464		

AVVERTENZE:

Con riferimento al rilascio di certificati obbligazionari, si rende noto che, a norma dell'Articolo 2006 del c.c., in caso di smarrimento, distruzione o sottrazione di certificati rappresentativi di titoli al portatore, il rimborso degli stessi avverrà soltanto decorsi i termini di prescrizione (10 anni per il capitale e 5 anni per gli interessi a partire dalla scadenza).

→ DA ESPORRE NELLA BACHECA PER IL PUBBLICO

IL FOGLIO VA SOSTITUITO IN BACHECA AL RICEVIMENTO DEL SUCCESSIVO AGGIORNAMENTO
DATA 24/01/2005



PRESTITO OBBLIGAZIONARIO CASSA DI RISPARMIO DI RAVENNA S.P.A. 2005-2035 DI NOMINALI EURO 10.000.000,00 RAPPRESENTATO DA N. 10.000 OBBLIGAZIONI DA 1.000 EURO CADAUNA A TASSO FISSO "ZERO COUPON" TASSO 4,20% ANNUO LORDO - 42a EMISSIONE - CODICE : 380426

DIPENDENZA _____ RICHIESTA N. _____

Il/la sottoscritt _____ cod. fisc. _____

domiciliat a _____ c.a.p. _____

via _____

DICHIARA DI AVER PRESO INTEGRALE VISIONE E DI ACCETTARE il regolamento del prestito riportato a tergo del presente modulo di cui riceve copia.

SOTTOSCRIVE "OBBLIGAZIONI CASSA DI RISPARMIO DI RAVENNA SPA. 2005-2035 A TASSO FISSO - ZERO COUPON - 4,20 % ANNUO LORDO - 42° EMISSIONE" del valore nominale di 1.000 Euro cadauna, con godimento 01 febbraio 2005 al prezzo di 290,90 Euro per obbligazione, per un valore nominale di _____ Euro (_____)

SI IMPEGNA A VERSARE senza aggravio di commissioni o spese, il controvalore delle obbligazioni assegnategli maggiorato dell'eventuale rateo di interessi maturato:

con valuta: _____

in contanti

autorizzando l'addebito del conto n. _____

AUTORIZZA ad immettere le obbligazioni nel deposito amministrato n. _____

in essere presso la Dipendenza di _____ intestato

come segue _____

RICONOSCE esplicitamente il diritto alla Cassa di Risparmio di Ravenna S.p.A. di ritenere nulla la presente richiesta qualora l'operazione non venisse riscontrata regolare.

(Il Richiedente)

(Timbro e Firma della Filiale)

CONDIZIONI

La sottoscrizione è effettuata al prezzo di 290,90 Euro per obbligazione più il rateo maturato dalla data di godimento 01 febbraio 2005 alla valuta di addebito. I titoli immessi nei depositi amministrati aperti presso la Cassa di Risparmio di Ravenna S.p.A. sono esenti da spese di gestione e amministrazione. Il prestito obbligazionario sarà dematerializzato ed immesso nel sistema di gestione accentrata presso Monte Titoli S.p.a. Non saranno ricevibili, nè valide, le richieste presentate prima del giorno di inizio del periodo di sottoscrizione, 24 gennaio 2005.

Le obbligazioni non rappresentano un deposito bancario e pertanto il rimborso delle stesse non è coperto dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi. La copia del presente modulo, non cedibile a terzi, non costituisce titolo di credito, ma unicamente prova della prenotazione.

Con riferimento alla richiesta in oggetto, questa Società informa, ai sensi dell'art. 27 del Regolamento approvato con deliberazione 1 luglio 1998 n. 11522 della Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB) di avere un interesse in conflitto nell'operazione in quanto trattasi di strumenti finanziari di propria emissione.

Cassa di Risparmio di Ravenna S.p.A.

Il sottoscritto, preso atto di quanto da Voi comunicato circa la natura ed estensione del Vostro interesse in conflitto nell'operazione, Vi autorizza espressamente ad effettuare l'operazione medesima.

(Luogo)

(Data)

(Il Richiedente)

REGOLAMENTO DEL PRESTITO OBBLIGAZIONARIO CASSA DI RISPARMIO DI RAVENNA S.P.A.
TASSO FISSO ZERO COUPON 2005-2035 - 42° EMISSIONE - CODICE ISIN : IT0003804264

Art. 1 Importo e titoli. Il prestito obbligazionario "Cassa di Risparmio di Ravenna S.p.A. - 2005-2035 a tasso fisso "zero coupon" - 42° emissione", non convertibile, emesso in base all'art. 12 e all'art. 129 del decreto legislativo n. 385 del 1° settembre 1993, è di un importo massimo di EURO 10.000.000,00, ed è costituito da un massimo di n. 10.000 obbligazioni, del valore nominale di EURO 1.000 ciascuna non frazionabile; tali titoli obbligazionari sono accentrati alla Monte Titoli S.p.a. in regime di dematerializzazione.

Art. 2 Prezzo di emissione. Le obbligazioni sono emesse al prezzo di EURO 290,90 per ogni obbligazione di EURO 1.000 di valore nominale.

Art. 3 Durata. La durata del prestito è fissata in 360 mesi e sarà integralmente rimborsato il giorno 01 febbraio 2035.

Art. 4 Godimento. Il prestito ha godimento dal giorno 01 febbraio 2005 ed è emesso in serie aperta fino al raggiungimento dell'importo massimo di EURO 10.000.000,00; la sottoscrizione verrà chiusa il giorno 01 aprile 2005 con possibilità di successive riaperture.

Art. 5 Interessi. La differenza tra l'importo corrisposto alla scadenza del prestito ed il prezzo di emissione, pari a EURO 709,10 per obbligazione, rappresenta interessi al 4,200% annuo lordo (3,877% effettivo annuo netto) sul prezzo di emissione, capitalizzati alla fine di ogni anno di vita dell'obbligazione stessa. Gli interessi sono calcolati sulla base della convenzione "giorni effettivi/giorni effettivi".

Art. 6 Rimborso. Il rimborso verrà effettuato alla pari e in unica soluzione, senza alcuna deduzione per spese, il giorno 01 febbraio 2035. Le obbligazioni rimaste in circolazione diventeranno infruttifere il giorno 01 febbraio 2035.

Art. 7 Luogo di pagamento. Il rimborso delle obbligazioni avrà luogo presso gli sportelli della Banca e presso gli altri intermediari autorizzati.

Art. 8 Termini di prescrizione e decadenza. I diritti degli obbligazionisti si prescrivono decorsi 10 anni dalla data di rimborsabilità dei titoli.

Art. 9 Garanzie. Il rimborso del capitale è garantito dal patrimonio dell'Emittente. Il rimborso del presente titolo non è coperto dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi.

Art. 10 Regime fiscale. Agli interessi ed altri proventi delle obbligazioni è applicabile - nelle ipotesi e nei termini previsti dal D.lgs 1/4/96, n.239, così come modificato dal D.lgs 21/11/97 n.461 - l'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi nella misura del 12,50%. Alle eventuali plusvalenze realizzate mediante cessione a titolo oneroso ovvero rimborso delle obbligazioni saranno applicabili le disposizioni di cui al citato D.lgs 461/97. Per eventuali successive variazioni si applicherà il regime fiscale previsto dalle disposizioni di Legge pro-tempore in vigore.

Art. 11 Foro Competente. Il presente contratto è regolato dalla legge italiana e per ogni e qualsiasi controversia da esso derivante o da esso connessa si applica la giurisdizione italiana.

Art. 12 Comunicazioni. Tutte le comunicazioni dell'Emittente Cassa di Risparmio di Ravenna S.p.A. agli Obbligazionisti verranno effettuate, ove non diversamente disposto dalla Legge, mediante avviso affisso nei locali della Banca.

Art. 13 Varie. Il possesso delle obbligazioni comporta la piena conoscenza ed accettazione di tutte le condizioni del prestito.



Gruppo Bancario Cassa di Risparmio di Ravenna S.p.A.

Foglio Informativo
Prestito Obbligazionario

Sede Sociale e Direzione Generale:

Piazza Garibaldi, 6 - 48100 Ravenna - Tel. 0544/480111 - Fax 0544/480535 - www.lacassa.com - E-mail: cariravenna@carira.it - Cap. Soc. 151.372.000,00 Euro int. vers.
Cod. Fisc. / Partita IVA / numero di iscrizione al Registro Imprese di Ravenna 01188860397 - Codice ABI 6270.3 - Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi

FOGLIO INFORMATIVO PER LA RACCOLTA IN TITOLI DELLE BANCHE

Redatto ai sensi della disciplina in materia di trasparenza delle operazioni e dei servizi bancari
(Normativa Banca Italia Obblighi di trasparenza nell'attività di raccolta in titoli - G.U. N° 194 del 19.08.1999 - Lettera Banca Italia n°
00260335 del 21.11.2000 :)**PRESTITO OBBLIGAZIONARIO 01 febbraio 2005 - 01 febbraio 2035 - A TASSO FISSO - ZERO COUPON DI
NOMINALI EURO 10.000.000,00- RAPPRESENTATO DA N. 10.000 OBBLIGAZIONI AL PORTATORE DI NOMINALI
EURO 1.000 CADAUNA - 42a EMISSIONE - CODICE ISIN = IT0003804264**

I - INFORMAZIONI SULLA BANCA EMITTENTE

- | | | |
|---|---|---|
| 1 | denominazione e forma giuridica | CASSA DI RISPARMIO DI RAVENNA SPA |
| 2 | sede legale e sede amministrativa | PIAZZA GARIBALDI 6 - 48100 RAVENNA |
| 3 | numero di iscrizione all'albo delle Aziende di Credito | 5096 |
| 4 | gruppo bancario di appartenenza | GRUPPO BANCARIO CASSA DI RISPARMIO
DI RAVENNA S.P.A. |
| | numero di iscrizione all'albo dei gruppi bancari tenuto dalla Banca d'Italia | 06270.3 |
| 5 | ammontare del capitale sociale
riserve risultanti al 30.06.2004 | 151.372.000,00 Euro
200.274.281,00 Euro |
| 6 | eventuale rating, riferito al periodo precedente l'emissione, con indicazione del soggetto che lo ha rilasciato | |
| 7 | eventuali conflitti di interesse attinenti il collocamento dei titoli.
Ai sensi dell'art.27 del Regolamento approvato con delibera 1 Luglio 1998 n.11522 della Commissione Nazionale per le Società e la Borsa si informa di avere un interesse in conflitto nell'operazione in quanto trattasi di strumenti finanziari di propria emissione. | |

II - INFORMAZIONI SULLE CARATTERISTICHE DELL'EMISSIONE

- | | | |
|---|---|--|
| 1 | Denominazione
Prestito Obbligazionario Cassa di Risparmio di Ravenna Spa 01 febbraio 2005-01 febbraio 2035 a tasso fisso ZERO COUPON 42a emissione
ammontare nominale massimo dell'emissione
numero dei titoli
valore nominale unitario
tagli previsti per la sottoscrizione
indicazione della eventuale dematerializzazione dei titoli e depositari a cui è stata affidata la gestione accentrata
Il prestito obbligazionario sarà dematerializzato ed immesso nel sistema di gestione accentrata presso Monte Titoli S.p.A.. | 10.000.000,00 EURO
10.000
1.000,00 EURO
1.000 |
| 2 | data di apertura collocamento.
data di chiusura del periodo di collocamento
eventuale possibilità di chiusura anticipata del periodo di offerta
Il prestito è emesso in serie aperta fino al raggiungimento dell'importo massimo di Euro 10.000.000,00 | 24 gennaio 2005
01 aprile 2005 |
| 3 | data di godimento | 01 febbraio 2005 |
| 4 | prezzo di emissione
(Regolamento Art. 2) Le obbligazioni sono emesse al prezzo di EURO 290,9 per ogni obbligazione di EURO 1.000 di valore nominale.
prezzo di rimborso
Alla pari in unica soluzione alla scadenza | |
| 5 | commissioni ed eventuali altri oneri a carico della clientela per la sottoscrizione dei titoli nonché per operazioni sui certificati (trasformazione in titoli nominativi, frazionamenti di taglio, ecc.)
Commissioni di sottoscrizione e rimborso | 0 |
| 6 | Durata
(Regolamento Art. 3 Durata) - La durata del prestito è fissata in 360 mesi e sarà integralmente rimborsato il giorno 01 febbraio 2035. | |
| 7 | modalità di rimborso; in caso di ammortamento graduale deve essere riportato il relativo piano
(Regolamento Art. 6) - Il rimborso verrà effettuato alla pari e in unica soluzione, senza alcuna deduzione per spese, il giorno 01 febbraio 2035. Le obbligazioni rimaste in circolazione diventeranno infruttifere il giorno 01 febbraio 2035 . | |
| 8 | periodicità di corresponsione e date di pagamento delle cedole interessi
(Regolamento Art. 5) . La differenza tra l'importo corrisposto alla scadenza del prestito ed il prezzo di emissione pari a EURO 709,10 per obbligazione, rappresenta interessi al 4,200% annuo lordo (3,877% effettivo annuo netto) sul prezzo di emissione, capitalizzati alla fine di ogni anno di vita dell'obbligazione stessa. Gli interessi sono calcolati sulla base della convenzione "giorni effettivi/giorni effettivi" | |



Gruppo Bancario Cassa di Risparmio di Ravenna S.p.A.

**Foglio Informativo
Prestito Obbligazionario**

Sede Sociale e Direzione Generale:

Piazza Garibaldi, 6 - 48100 Ravenna - Tel. 0544/480111 - Fax 0544/480535 - www.lacassa.com - E-mail: cariravenna@carira.it - Cap. Soc. 151.372.000,00 Euro int. vers.
Cod. Fisc. / Partita IVA / numero di iscrizione al Registro Imprese di Ravenna 01188860397 - Codice ABI 6270.3 - Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi**FOGLIO INFORMATIVO PER LA RACCOLTA IN TITOLI DELLE BANCHE**Redatto ai sensi della disciplina in materia di trasparenza delle operazioni e dei servizi bancari
(Normativa Banca Italia Obblighi di trasparenza nell'attività di raccolta in titoli - G.U. N° 194 del 19.08.1999 - Lettera Banca Italia n°
00260335 del 21.11.2000 :)**PRESTITO OBBLIGAZIONARIO 01 febbraio 2005 - 01 febbraio 2035 - A TASSO FISSO - ZERO COUPON DI
NOMINALI EURO 10.000.000,00- RAPPRESENTATO DA N. 10.000 OBBLIGAZIONI AL PORTATORE DI NOMINALI
EURO 1.000 CADAUNA - 42a EMISSIONE - CODICE ISIN = IT0003804264**

- 9 **Tasso Fisso**
tasso annuo di interesse nominale lordo 4,20%
tasso annuo di interesse effettivo lordo 4,199 %
tasso annuo di interesse effettivo netto 3,877%
- 10 Regime fiscale cui sono assoggettati i titoli, con esplicita indicazione dell'aliquota di imposta sugli interessi e sugli altri frutti (Regolamento Art. 10 Regime fiscale) - Agli interessi ed altri proventi delle obbligazioni è applicabile - nelle ipotesi e nei termini previsti dal D.lgs 1/4/96, n.239, così come modificato dal D.lgs 21/11/97 n.461 - l'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi nella misura del 12,50%. Alle eventuali plusvalenze realizzate mediante cessione a titolo oneroso ovvero rimborso delle obbligazioni saranno applicabili le disposizioni di cui al citato D.lgs 461/97. Per eventuali successive variazioni si applicherà il regime fiscale previsto dalle disposizioni di Legge pro-tempore in vigore
- 11 Termine di prescrizione per l'esercizio del diritto di rimborso del capitale e degli interessi da parte del sottoscrittore (Regolamento Art. 8 Termini di prescrizione e decadenza) - I diritti degli obbligazionisti si prescrivono decorsi 10 anni dalla data di rimborsabilità dei titoli.
- 12 Clausole di rimborso anticipato a favore dell'emittente e/o del sottoscrittore, con indicazione delle modalità di esercizio e delle eventuali condizioni
Non è previsto alcun rimborso anticipato.
- 13 Eventuali clausole di subordinazione che accompagnano l'emissione dei titoli
- 14 Eventuali altri oneri, condizioni, gravami di qualsiasi natura che possano incidere sui diritti dei sottoscrittori dei titoli
- 15 Eventuali garanzie che assistano l'emissione (ad es., garanzie rilasciate dai soggetti che controllano l'emittente)
- 16 Eventuali premi di rimborso e/o qualsiasi ulteriore elemento che concorra alla determinazione del rendimento dei titoli
- 17 Eventuali clausole di convertibilità in altri titoli, con la specificazione delle principali caratteristiche di questi ultimi, ivi inclusa la modifica del profilo di rischio che la conversione comporta per l'investitore
- 18 Ulteriori diritti di qualsiasi natura connessi con i titoli, ivi compresi quelli derivanti dall'abbinamento di warrants
- 19 I criteri di riparto, ove esso sia previsto
- 20 Clausole limitative della trasferibilità e/o della circolazione dei titoli
- 21 Mercati (regolamentati e non) presso i quali è prevista la negoziazione dei titoli
- 22 Eventuale impegno da parte dell'emittente a fornire su base continuativa prezzi di acquisto e vendita dei titoli
- 23 Soggetti terzi incaricati dei servizi connessi con l'emissione



Gruppo Bancario Cassa di Risparmio di Ravenna S.p.A.

Sede Sociale e Direzione Generale:

Piazza Garibaldi, 6 - 48100 Ravenna - Tel. 0544/480111 - Fax 0544/480535 - www.lacassa.com - E-mail: cariravenna@carira.it - Cap. Soc. 151.372.000,00 Euro int. vers.
Cod. Fisc. / Partita IVA / numero di iscrizione al Registro Imprese di Ravenna 01188860397 - Codice ABI 6270.3 - Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi**Foglio Informativo
Prestito Obbligazionario****FOGLIO INFORMATIVO PER LA RACCOLTA IN TITOLI DELLE BANCHE**

Redatto ai sensi della disciplina in materia di trasparenza delle operazioni e dei servizi bancari (Normativa Banca Italia Obblighi di trasparenza nell'attività di raccolta in titoli - G.U. N° 194 del 19.08.1999 - Lettera Banca Italia n° 00260335 del 21.11.2000 :)

PRESTITO OBBLIGAZIONARIO 01 febbraio 2005 - 01 febbraio 2035 - A TASSO FISSO - ZERO COUPON DI NOMINALI EURO 10.000.000,00- RAPPRESENTATO DA N. 10.000 OBBLIGAZIONI AL PORTATORE DI NOMINALI EURO 1.000 CADAUNA - 42a EMISSIONE - CODICE ISIN = IT0003804264

III - INFORMAZIONI SUI RISCHI DELL'OPERAZIONE

- 1 descrizione delle tipologie di rischio che caratterizzano l'investimento nei titoli oggetto dell'emissione
Lo strumento finanziario in esame garantisce all'investitore un rendimento effettivo annuo lordo predeterminato ed il rimborso a scadenza del capitale investito. Poichè il titolo riconosce gli interessi (dati dalla differenza tra il valore nominale e il prezzo di emissione) solamente alla scadenza, lo stesso è particolarmente adatto per quell'investitore che non necessita di un flusso reddituale periodico bensì è interessato a conseguire il rendimento effettivo, totalmente a scadenza del titolo, grazie alla capitalizzazione degli interessi.
- rischio emittente
Sottoscrivendo il presente titolo il cliente si assume il rischio che la Società emittente Cassa di Risparmio di Ravenna s.p.a. non sia in grado di onorare i propri obblighi relativamente al rimborso del capitale e/o al pagamento degli interessi.
- rischio di cambio
Essendo il titolo emesso in Euro e rimborsato in Euro non è soggetto a rischio di cambio
- rischio di interesse
- rischio di controparte
- 2 ove non sia prevista la quotazione dei titoli in un mercato regolamentato, indicazione delle difficoltà che il sottoscrittore può incontrare nel disinvestimento dei titoli medesimi
Trattandosi di un titolo non quotato nei Mercati regolamentati, in caso di disinvestimento da parte del sottoscrittore prima della scadenza, potrebbero esservi:
1) **Difficoltà di ordine pratico, ad esempio:**
 - impossibilità a trovare una controparte acquirente
 - esecuzione non tempestiva dell'ordine impartito dall'investitore2) **Difficoltà di ordine economico:**
 - la vendita anticipata potrebbe avvenire ad un prezzo inferiore al valore di carico del titolo del sottoscrittore.
- 3 Esempificazioni del rendimento dei titoli, con particolare riguardo ai casi in cui l'andamento dei parametri di riferimento può comportare il rendimento nullo o negativo dei titoli e la possibilità di rimborso del capitale al di sotto del valore di sottoscrizione. Devono altresì essere indicate tutte quelle situazioni che possano determinare l'attivazione di eventuali clausole che comportino la corresponsione di tassi non inferiori o non superiori a una certa soglia (c.d. "floor" e "cap") ovvero che possano predeterminare il rendimento dei titoli (clausole c.d. "knock in" oppure "knock out")
- 4 Illustrazione della componente derivativa implicita nei titoli con indicazione del rendimento effettivo lordo, calcolato sulla base del prezzo di emissione e del valore della suddetta componente derivativa
- 5 Esempificazioni circa i possibili effetti sul rendimento dei titoli dell'attivazione delle clausole di rimborso anticipato
- 6 Indicazione della circostanza che i titoli non rientrano tra le forme di raccolta coperte dalla garanzia del Fondo Interbancario di tutela dei depositi ovvero del Fondo Centrale di garanzie delle banche di credito cooperativo.
Tali titoli non rientrano tra le forme di raccolta coperte dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi, così come previsto dallo Statuto del Fondo stesso.



Gruppo Bancario Cassa di Risparmio di Ravenna S.p.A.

Sede Sociale e Direzione Generale:

Piazza Garibaldi, 6 - 48100 Ravenna - Tel. 0544/480111 - Fax 0544/480535 - www.lacassa.com - E-mail: cariravenna@carira.it - Cap. Soc. 151.372.000,00 Euro int. vers.

Cod. Fisc. / Partita IVA / numero di iscrizione al Registro Imprese di Ravenna 01188860397 - Codice ABI 6270.3 - Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi

**Foglio Informativo
Prestito Obbligazionario**

FOGLIO INFORMATIVO PER LA RACCOLTA IN TITOLI DELLE BANCHE

Redatto ai sensi della disciplina in materia di trasparenza delle operazioni e dei servizi bancari (Normativa Banca Italia Obblighi di trasparenza nell'attività di raccolta in titoli - G.U. N° 194 del 19.08.1999 - Lettera Banca Italia n° 00260335 del 21.11.2000 :)

PRESTITO OBBLIGAZIONARIO 01 febbraio 2005 - 01 febbraio 2035 - A TASSO FISSO - ZERO COUPON DI NOMINALI EURO 10.000.000,00- RAPPRESENTATO DA N. 10.000 OBBLIGAZIONI AL PORTATORE DI NOMINALI EURO 1.000 CADAUNA - 42a EMISSIONE - CODICE ISIN = IT0003804264

TASSO FISSO ZERO COUPON (senza cedola) 4,20% ANNUO LORDO

CODICE PRODOTTO= COP0001467

MODULO SOTTOSCRIZIONE/REGOLAMENTO= TIT464

(Normativa Banca Italia Obblighi di trasparenza delle operazioni e dei servizi bancari- Istruzioni di Vigilanza Luglio 2003)

PARTE DA COMPILARE IN CASO DI OFFERTA "FUORI SEDE" E OBBLIGATORIAMENTE PER I PRESTITI OBBLIGAZIONARI STRUTTURATI E/O SUBORDINATI

Società che procede all'offerta		
Nome del soggetto che consegna il modulo al cliente		
Qualifica del soggetto che consegna il modulo al cliente	N° iscrizione all'Albo	Data iscrizione all'Albo
Nome del cliente cui il modulo è stato consegnato		
Il sottoscritto dichiara di avere ricevuto, ai sensi del D.LGS 385 DEL 1/9/1993 - Delibera CICR del 4/3/2003, copia del presente modulo dal soggetto sopra indicato.		
Firma del Cliente		Data

**Foglio Informativo
Prestito Obbligazionario****Legenda**

Cedola	Diritto del sottoscrittore a ricevere la remunerazione dall'obbligazione quale compenso del capitale nominale prestato all'emittente con la sottoscrizione delle obbligazioni. Può essere "fissa" se espressa in termini di tasso fisso, "variabile" quando esprime un interesse legato all'andamento del relativo parametro variabile.
Codice ISIN	E' una sorta di "targa" che identifica le obbligazioni in circolazione in Italia e all'estero: è un codice anagrafico (composto da un prefisso alfabetico seguito da un numero) che distingue le emissioni l'una dall'altra
Data di godimento	Data dalla quale vengono a maturare le cedole
Data di rimborso	Data in cui l'obbligazione viene rimborsata
Dematerializzazione	Sostituzione dell'emissione dei supporti cartacei rappresentativi dei titoli con semplici scritture contabili registrate in via informatica all'interno di un sistema gestito dalla società di gestione accentrata appositamente autorizzata dalla legge
EURIBOR	Acronimo di Europe Interbank Offered Rate. E' il tasso di mercato interbancario calcolato come media aritmetica dei migliori tassi giornalieri delle transazioni tra le principali Banche operanti sull'Euromercato. E' pubblicato quotidianamente su "IL SOLE 24 ORE" per le varie scadenze (da 1 settimana fino a 12 mesi).
Obbligazione	Titolo di debito attraverso il quale la banca emittente si impegna a scadenza a rimborsare il capitale raccolto
Prezzo di emissione	Prezzo di acquisto/sottoscrizione del singolo titolo obbligazionario (espresso in ammontare o in termini percentuali rispetto al valore nominale)
Prezzo di rimborso	Importo pagato a scadenza e/o alla data di rimborso (espresso in ammontare o in termini percentuali rispetto al valore nominale)
Rateo di interessi	Quota di interessi maturata convenzionalmente dall'ultimo giorno di pagamento delle cedole a quello precedente la vendita del titolo
Rendimento effettivo annuo	Tasso percentuale di interesse annuo del titolo a reddito fisso, calcolato nella presunzione che il sottoscrittore mantenga il titolo medesimo fino a scadenza. Il calcolo tiene in considerazione la cedola, il prezzo di mercato ed il periodo di durata e si basa all'assunzione che la cedola periodica pagata sia reinvestita nel mercato allo stesso tasso cedolare durante la vita del titolo medesimo
Rimborso anticipato	Rimborso precedente alla data di scadenza
Tagli minimi	Definiscono l'entità degli importi investibili e il loro valore minimo
Tasso di interesse	Rapporto percentuale, calcolato su base temporale, tra l'interesse (quale compenso del capitale prestato) ed il capitale nominale prestato
Tasso di interesse fisso	Tasso di interesse predeterminato al momento dell'emissione, che rimane invariato per tutta la vita del prestito obbligazionario
Tasso di interesse variabile	Tasso di interesse variabile in relazione all'andamento di uno o più parametri specificatamente indicati
Termini di prescrizione e decadenza	Termine, fissato dalla legge, trascorso il quale il diritto del sottoscrittore al pagamento degli interessi ed al rimborso del capitale versato con la sottoscrizione dell'obbligazione si estingue
Valore nominale dell'emissione	Importo complessivo in linea capitale del prestito concesso all'emittente e raccolto con l'emissione delle obbligazioni
Valore nominale dell'obbligazione	Frazione del prestito rappresentata dal singolo titolo obbligazionario
Valore "teorico" di uno ZERO COUPON ad una data determinata	E' quel valore che si ottiene sommando al prezzo di emissione la quota di interessi maturata dalla data di godimento fino alla data considerata.
ZERO COUPON	Sono titoli obbligazionari privi di cedola, il cui rendimento è dato dalla differenza tra prezzo di emissione e prezzo di rimborso; infatti il titolo viene emesso ad un prezzo inferiore al valore nominale, con uno sconto pari al valore attuale del flusso di interessi riconosciuti al sottoscrittore, attualizzato sulla base di un tasso fisso predeterminato. La ritenuta fiscale (attualmente pari al 12,50%), calcolata sulla differenza tra prezzo di sottoscrizione e valore nominale del titolo, viene prelevata al momento del rimborso del prestito.