

# Banca di Credito Cooperativo di Alba, Langhe, Roero e del Canavese Società Cooperativa



Società Cooperativa con sede legale in Alba (Cuneo), Via Cavour n. 4  
iscritta all'Albo delle Banche al n. 205.50,  
all'Albo delle Società Cooperative al n. A 161532 e al Registro delle Imprese di Cuneo, Codice Fiscale e Partita IVA  
00236570040

## PROSPETTO DI BASE

RELATIVO AL PROGRAMMA DI EMISSIONE DI PRESTITI OBBLIGAZIONARI DENOMINATO

“BANCA D'ALBA – CREDITO COOPERATIVO - TASSO FISSO”

“BANCA D'ALBA – CREDITO COOPERATIVO – STEP UP STEP DOWN”

“BANCA D'ALBA – CREDITO COOPERATIVO – ZERO COUPON”

“BANCA D'ALBA – CREDITO COOPERATIVO – TASSO VARIABILE”

di Banca di Credito Cooperativo di Alba, Langhe, Roero e del Canavese Società  
Cooperativa  
in qualità di emittente e responsabile del collocamento

depositato presso la CONSOB in data 13 dicembre 2012 a seguito dell'approvazione comunicata con  
nota n. 12095159 del 6 dicembre 2012

Il presente Documento, unitamente agli allegati, costituisce il Prospetto di Base (il “**Prospetto di Base**”) ai fini della Direttiva 2003/71/CE (la “**Direttiva Prospetto**”) ed è redatto in conformità al Regolamento 2004/809/CE così come modificato ed integrato dai regolamenti delegati 2012/486/UE e 2012/862/UE e al regolamento adottato dalla CONSOB con Delibera n. 11971/1999.

Il presente Prospetto di Base si compone di una Nota di Sintesi (la “**Nota di Sintesi**”) che riassume le caratteristiche dell’Emittente e degli Strumenti Finanziari, nonché i rischi associati agli stessi; del Documento di Registrazione (“**Documento di Registrazione**”) che contiene le informazioni che figurano nello schema XI del Regolamento 2004/809/CE sulla Banca di Credito Cooperativo di Alba, Langhe, Roero e del Canavese s.c. di Alba, Langhe e Roero società cooperativa, anche denominata “Banca d’Alba credito cooperativo sc”, e/o la “**BCC**” e/o l’“**Emittente**”), in qualità di Emittente di una o più serie di emissioni (ciascuna un “**Prestito Obbligazionario**”), titoli di debito di valore nominale unitario inferiore ad Euro 50.000 (le “**Obbligazioni**” e ciascuna una “**Obbligazione**”) e di una Nota Informativa sugli strumenti finanziari (la “**Nota Informativa**”), che contiene informazioni relative a ciascuna serie di emissioni di Obbligazioni.

In occasione di ciascun Prestito, l’Emittente predisporrà delle condizioni definitive che descriveranno le caratteristiche delle obbligazioni e che saranno pubblicate entro il giorno antecedente l’inizio dell’offerta (le “**Condizioni Definitive**”)

L’investitore è invitato a leggere con particolare attenzione la sezione “**Fattori di Rischio**”.

Le espressioni definite all’interno del Prospetto di Base (ossia quelle che compaiono con la lettera iniziale maiuscola) manterranno lo stesso significato.

**L’adempimento di pubblicazione del Prospetto di Base non comporta alcun giudizio della CONSOB sull’opportunità dell’investimento e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi. Il presente Prospetto di Base è a disposizione del pubblico gratuitamente presso la sede legale della Banca di Credito Cooperativo di Alba, Langhe, Roero e del Canavese Società Cooperativa, anche denominata “Banca d’Alba credito cooperativo sc”, con sede legale in Alba (Cuneo), Via Cavour n. 4, ed è altresì consultabile sul sito internet della banca all’indirizzo web [www.bancadalba.bcc.it](http://www.bancadalba.bcc.it).**

<b>SEZIONE I - DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'</b>	<b>7</b>
<b>SEZIONE II - DESCRIZIONE GENERALE DEL PROGRAMMA</b>	<b>8</b>
<b>SEZIONE III – NOTA DI SINTESI</b>	<b>9</b>
Introduzione e avvertenze	9
Denominazione legale e commerciale dell'emittente	10
Domicilio e forma giuridica dell'emittente	10
Informazioni su tendenze, incertezze, richieste, impegni o fatti noti che potrebbero ragionevolmente avere ripercussioni significative sulle prospettive dell'Emittente	10
Appartenenza dell'Emittente ad un gruppo	10
Previsione o stima degli utili	10
Descrizione della natura di eventuali rilievi contenuti nella relazione di revisione relativa alle informazioni finanziarie degli esercizi passati	11
Informazioni finanziarie fondamentali selezionate	12
Dichiarazioni	14
Descrizione di qualsiasi fatto relativo all'Emittente che sia sostanzialmente rilevante per la valutazione della sua solvibilità	14
Indicare se l'Emittente dipende da altri soggetti	15
Descrizione delle principali attività dell'Emittente	15
Per quanto a conoscenza dell'emittente, indicare se l'emittente è direttamente o indirettamente posseduto o controllato e da chi e descrivere la natura di tale controllo	15
Rating attribuiti all'emittente o ai suoi titoli di debito	15
Descrizione del tipo e della classe degli strumenti finanziari offerti e/o ammessi alla negoziazione, compresi eventuali codici di identificazione degli strumenti finanziari	16
Valuta di emissione degli strumenti finanziari	16
Restrizioni alla trasferibilità	17
Descrizione dei diritti connessi agli strumenti finanziari	17
Ranking degli strumenti finanziari	17
Data di godimento e scadenza degli interessi	18
Data di scadenza e modalità di ammortamento del prestito	19
Tasso di rendimento	19
Nome del rappresentante dei detentori dei titoli di debito	19
Descrizione della componente derivativa	19
Mercato secondario	19
Fattori di rischio relativi all'emittente	20
Fattori di rischio relativi ai titoli offerti	23
Ragioni dell'offerta e impiego dei proventi	27
Descrizione dei termini e delle condizioni dell'Offerta	27
Descrizione di eventuali interessi che sono significativi per l'emissione/l'offerta compresi interessi in conflitto	29
Spese stimate addebitate all'investitore dall'emittente o dall'offerente	29
<b>SEZIONE IV - FATTORI DI RISCHIO</b>	<b>30</b>
<b>SEZIONE V – DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE</b>	<b>31</b>
<b>1. PERSONE RESPONSABILI</b>	<b>31</b>
<b>1. REVISORI LEGALI DEI CONTI</b>	<b>33</b>
<b>2. FATTORI DI RISCHIO</b>	<b>32</b>
3.1 Dati patrimoniali finanziari ed economici selezionati riferiti all'Emittente	34
<b>3. INFORMAZIONI SULL'EMITTENTE</b>	<b>37</b>
3.1 Storia ed evoluzione dell'Emittente	37
3.2 Denominazione legale e commerciale dell'emittente	38
3.3 Luogo di registrazione dell' Emittente e suo numero di registrazione	38
3.4 Data di costituzione e durata dell' emittente	44
3.5 Domicilio e forma giuridica dell' emittente, legislazione in base alla quale opera, paese di costituzione, nonché indirizzo e numero di telefono della sede sociale	44

3.6	Qualsiasi fatto recente verificatosi nella vita dell'Emittente sostanzialmente rilevante per la valutazione della sua solvibilità.....	39
<b>4.</b>	<b>PANORAMICA DELLE ATTIVITA'</b> .....	<b>44</b>
4.1	Principali attività.....	44
4.1.1	Breve descrizione delle principali attività dell'emittente con indicazione delle principali categorie di prodotti venduti e/o servizi prestati .....	39
4.1.2	Indicazione dei nuovi prodotti e/o delle nuove attività, se significativi .....	45
4.1.3	Principali mercati .....	45
5.1.4	Posizione concorrenziale.....	41
<b>5.</b>	<b>STRUTTURA ORGANIZZATIVA</b> .....	<b>47</b>
5.1	Se l'Emittente fa parte di un gruppo, breve descrizione del gruppo .....	47
5.2	Indicare se l'Emittente dipende da altri soggetti .....	47
<b>6.</b>	<b>INFORMAZIONI SULLE TENDENZE PREVISTE</b> .....	<b>47</b>
6.1	Dichiarazione attestante che non si sono verificati cambiamenti negativi sostanziali.....	47
6.2	Informazioni su tendenze, incertezze, richieste, impegni o fatti noti che potrebbero ragionevolmente avere ripercussioni significative sulle prospettive dell' emittente almeno per l' esercizio in corso.....	47
6.3	Previsioni e stime degli utili.....	42
<b>37.</b>	<b>ORGANI DI AMMINISTRAZIONE, DI DIREZIONE E VIGILANZA</b> .....	<b>47</b>
7.1	Nome, indirizzo e funzioni presso l'Emittente dei componenti del Consiglio di amministrazione .....	47
7.2	Conflitto di interessi degli organi di amministrazione, di direzione e di vigilanza .....	49
<b>8.</b>	<b>PRINCIPALI AZIONISTI</b> .....	<b>49</b>
8.1	Azioni di controllo .....	49
8.2	Variazione dell'assetto di controllo dell'emittente.....	49
<b>9.</b>	<b>INFORMAZIONI FINANZIARIE RIGUARDANTI LE ATTIVITÀ E LE PASSIVITÀ, LA SITUAZIONE FINANZIARIA E I PROFITTI E LE PERDITE DELL' EMITTENTE</b> .....	<b>44</b>
9.1	Informazioni finanziarie relative agli esercizi passati .....	44
9.2	Bilanci .....	45
9.3	Revisione delle informazioni finanziarie annuali .....	45
9.4	Data delle ultime informazioni finanziarie .....	45
9.5	Informazioni finanziarie infrannuali e altre informazioni finanziarie.....	45
9.6	Procedimenti giudiziari e arbitrati.....	45
9.7	Cambiamenti significativi nella situazione finanziaria dell' emittente .....	45
<b>10.</b>	<b>CONTRATTI IMPORTANTI</b> .....	<b>46</b>
<b>11.</b>	<b>INFORMAZIONI PROVENIENTI DA TERZI, PARERI DI ESPERTI E DICHIARAZIONI DI INTERESSI</b> .....	<b>46</b>
<b>12.</b>	<b>DOCUMENTI ACCESSIBILI AL PUBBLICO</b> .....	<b>46</b>
	<b>SEZIONE VI – NOTA INFORMATIVA</b> .....	<b>53</b>
<b>A.1</b>	<b>PERSONE RESPONSABILI</b> .....	<b>48</b>
<b>A.2</b>	<b>FATTORI DI RISCHIO ED ESEMPLIFICAZIONE DEI RENDIMENTI</b> .....	<b>55</b>
A.2.1	Fattori di rischio relativi agli strumenti finanziari offerti.....	49
<b>A.3</b>	<b>INFORMAZIONI ESSENZIALI</b> .....	<b>53</b>
A.3.1	Interessi di persone fisiche e giuridiche partecipanti all'emissione / all'offerta .....	59
A.3.2	Ragioni dell'Offerta e impiego dei proventi.....	60
<b>A.4</b>	<b>INFORMAZIONI RIGUARDANTI GLI STRUMENTI FINANZIARI DA OFFRIRE</b> .....	<b>54</b>
A.4.1	Descrizione del tipo e della classe degli strumenti finanziari offerti al pubblico e/o ammessi alla negoziazione.....	54
A.4.2	Legislazione in base alla quale gli strumenti finanziari sono stati creati.....	61
A.4.3	Forma degli strumenti finanziari e soggetto incaricato alla tenuta dei registri .....	61
A.4.4	Valuta di Emissione degli strumenti finanziari.....	56
A.4.5	Ranking .....	62
A.4.6	Diritti connessi agli strumenti finanziari procedura per il loro esercizio .....	62
4.7	INTERESSI.....	56
A.4.7	Tasso di interesse nominale.....	56
A.4.8	Data di scadenza e modalità di ammortamento del prestito.....	65

A.4.9 Tasso di rendimento .....	66
A.4.10 Rappresentanza degli obbligazionisti .....	66
A.4.11 Delibere, autorizzazioni e approvazioni .....	66
A.4.12 Data di emissione degli strumenti finanziari .....	66
A.4.13 Restrizioni alla trasferibilità .....	66
A. 4.14 Regime fiscale .....	67
<b>A.5 CONDIZIONI DELL'OFFERTA .....</b>	<b>67</b>
A.5.1 Statistiche relative all'offerta, calendario previsto e modalità di sottoscrizione dell'offerta .....	67
A.5.1.1 Condizioni alle quali l'offerta è riservata .....	67
A.5.1.2 Ammontare totale dell'offerta .....	68
A.5.1.3 Periodo di validità dell'offerta e procedura di sottoscrizione .....	68
A.5.1.4 Possibilità di ritiro dell'offerta / riduzione dell'ammontare delle sottoscrizioni .....	69
A.5.1.5 Ammontare minimo e massimo dell'importo sottoscrivibile .....	69
A.5.1.6 Modalità e termini per il pagamento e la consegna degli strumenti finanziari .....	63
A.5.1.7 Diffusione dei risultati dell'offerta .....	64
A.5.1.8 Diritti di prelazione .....	70
A.5.2 Piano di ripartizione e di assegnazione .....	70
A.5.2.1 Destinatari dell'offerta .....	70
A.5.2.2 Comunicazione ai sottoscrittori dell'ammontare assegnato .....	71
A.5.3 Fissazione del Prezzo di emissione .....	71
A.5.3.1 Prezzo di Offerta .....	65
A.5.4 Collocamento e Sottoscrizione .....	71
A.5.4.1 I soggetti incaricati del collocamento .....	71
A.5.4.2 Denominazione e indirizzo degli organismi incaricati del servizio finanziario .....	71
A.5.4.3 Accordi di sottoscrizione .....	71
Agente per i calcoli .....	65
<b>A.6 AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE E MODALITÀ OPERATIVE .....</b>	<b>72</b>
A.6.1 Mercati regolamentati e Mercati equivalenti .....	63
A.6.2 Strumenti finanziari già ammessi alla negoziazione su Mercati regolamentati e/o Mercati Equivalenti .....	63
A.6.3 Impegno sul mercato secondario .....	64
<b>A.7 INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI .....</b>	<b>72</b>
A.7.1 Consulenti legati all'Emissione .....	72
A.7.2 Informazioni contenute nella Nota Informativa sottoposte a revisione .....	72
A.7.3 Pareri o relazioni di esperti, indirizzo e qualifica .....	72
A.7.4 Informazioni provenienti da terzi .....	73
A.7.5 Rating .....	73
<b>A.8 GARANZIE .....</b>	<b>73</b>
A.8.1 Natura della garanzia .....	73
A.8.2 Campo di applicazione della garanzia .....	74
A.8.3 Informazioni da comunicare riguardo al garante .....	74
A.8.4 Documenti accessibili al pubblico .....	74
<b>ALLEGATO A - MODELLO DELLE CONDIZIONI DEFINITIVE OBBLIGAZIONI A TASSO FISSO .....</b>	<b>76</b>
<b>ALLEGATO B - MODELLO DELLE CONDIZIONI DEFINITIVE OBBLIGAZIONI STEP- UP STEP-DOWN .....</b>	<b>75</b>
<b>ALLEGATO C - MODELLO DELLE CONDIZIONI DEFINITIVE OBBLIGAZIONI ZERO COUPON .....</b>	<b>80</b>
<b>ALLEGATO D - MODELLO DELLE CONDIZIONI DEFINITIVE OBBLIGAZIONI A TASSO VARIABILE .....</b>	<b>85</b>

# Sezione I – DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

## 1 PERSONE RESPONSABILI

### 1.1 INDICAZIONE DELLE PERSONE RESPONSABILI

La Banca di Credito Cooperativo di Alba, Langhe, Roero e del Canavese società cooperativa, anche denominata “Banca d’Alba credito cooperativo sc” con sede legale in Alba (Cuneo), Via Cavour n. 4 è legalmente rappresentata dal

- Presidente del Consiglio di Amministrazione Felice Cerruti e, in modo disgiunto:
- prioritariamente dal Vicepresidente vicario Tino, Ernesto Cornaglia;
- quindi, dal Vicepresidente Pierpaolo Stra

ai sensi dell’art. 40 dello Statuto, il quale all’ultimo comma recita: “la firma di chi sostituisce il presidente fa prova dell’assenza o impedimento di quest’ultimo”.

Il Legale rappresentante che sottoscrive il presente Prospetto di Base si assume la responsabilità di tutte le informazioni in esso contenute.

### 1.2 DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

La Banca di Credito Cooperativo di Alba, Langhe, Roero e del Canavese società cooperativa, in persona del suo legale rappresentante, il Presidente del Consiglio di Amministrazione, sig. Felice Cerruti, dichiara di aver adottato la ragionevole diligenza richiesta ai fini della redazione del presente Prospetto di Base e attesta che le informazioni ivi contenute sono, per quanto a propria conoscenza, conformi ai fatti e non presentano omissioni tali da alterarne il senso.

Banca di Credito Cooperativo di Alba,  
Langhe, Roero e del Canavese società cooperativa  
Il Presidente: Felice Cerruti

---

Il Presidente del Collegio Sindacale  
Avv. Michelangelo Bonardi

---

Alba, lì 13 dicembre 2012

## **Sezione II – DESCRIZIONE GENERALE DEL PROGRAMMA -**

La BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI ALBA, LANGHE, ROERO E DEL CANAVESE SOCIETÀ COOPERATIVA, ha redatto il presente Prospetto di Base nell'ambito di un programma di offerta di prestiti obbligazionari, da emettersi nei 12 mesi successivi alla pubblicazione del Prospetto Base, approvato dal Consiglio di Amministrazione della Banca in data 10/07/2012 per un ammontare complessivo di nominali Euro 400.000.000,00.

Il Prospetto di Base è relativo all'emissioni di Obbligazioni per i Programmi di Emissione denominati "BANCA D'ALBA – CREDITO COOPERATIVO - TASSO FISSO", "BANCA D'ALBA – CREDITO COOPERATIVO – STEP UP STEP DOWN", "BANCA D'ALBA – CREDITO COOPERATIVO – ZERO COUPON", "BANCA D'ALBA – CREDITO COOPERATIVO - TASSO VARIABILE".

Con il presente Prospetto di Base, la BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI ALBA, LANGHE, ROERO E DEL CANAVESE SOCIETÀ COOPERATIVA, potrà effettuare emissioni di obbligazioni in via continuativa a valere sul programma di offerta.

Il presente Prospetto di Base sarà valido per un periodo massimo di 12 mesi dalla data di approvazione da parte della CONSOB e consta:

- Del Documento di Registrazione, contenente tutte le informazioni relative all'Emittente;
- della Nota Informativa, che contiene le caratteristiche principali e i rischi di ogni singola emissione;
- della Nota di Sintesi, che riassume le caratteristiche dell'emittente e dei titoli oggetto di emissione.

In occasione di ogni emissione di titoli, l'Emittente provvederà a pubblicare le Condizioni Definitive dei singoli Titoli emessi. Le Condizioni Definitive di ciascuna emissione di titoli conterranno i termini e le condizioni specifiche dei titoli di volta in volta emessi, saranno redatte secondo il modello presentato nel presente documento e saranno messe gratuitamente a disposizione del pubblico presso la sede legale della BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI ALBA, LANGHE, ROERO E DEL CANAVESE SOCIETÀ COOPERATIVA, in Alba (Cuneo), Via Cavour n.4, e/o le filiali della stessa nonché sul sito internet dell'Emittente [www.bancadalba.bcc.it](http://www.bancadalba.bcc.it) e contestualmente trasmesse alla CONSOB.

## Sezione III – NOTA DI SINTESI

### Sezione A — Introduzione e avvertenze

Elemento	Informazioni obbligatorie
A.1	<p>Si informa che:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— questa nota di sintesi va letta come un'introduzione al Prospetto di Base predisposto dall'Emittente in relazione ai programmi di emissione dei prestiti obbligazionari denominati "BANCA D'ALBA – CREDITO COOPERATIVO - TASSO FISSO", "BANCA D'ALBA – CREDITO COOPERATIVO – STEP UP STEP DOWN", "BANCA D'ALBA – CREDITO COOPERATIVO – ZERO COUPON", "BANCA D'ALBA – CREDITO COOPERATIVO - TASSO VARIABILE".</li> <li>— qualsiasi decisione di investire negli strumenti finanziari dovrebbe basarsi sull'esame da parte dell'investitore del prospetto completo,</li> <li>— qualora sia presentato un ricorso dinanzi all'autorità giudiziaria in merito alle informazioni contenute nel prospetto, l'investitore ricorrente potrebbe essere tenuto, a norma del diritto nazionale degli Stati membri, a sostenere le spese di traduzione del prospetto prima dell'inizio del procedimento, e</li> <li>— la responsabilità civile incombe solo alle persone che hanno presentato la nota di sintesi, comprese le sue eventuali traduzioni, ma soltanto se la nota di sintesi risulta fuorviante, imprecisa o incoerente se letta insieme con le altre parti del prospetto o non offre, se letta insieme con le altre parti del prospetto, le informazioni fondamentali per aiutare gli investitori al momento di valutare l'opportunità di investire in tali strumenti finanziari.</li> </ul>
A.2	<p><b>Consenso accordato dall'emittente all'utilizzo del prospetto per successiva rivendita o collocamento finale di strumenti finanziari da parte di intermediari finanziari.</b></p> <p>NON APPLICABILE</p> <p>L'emittente non intende accordare l'utilizzo del presente Prospetto di Base ad altri intermediari finanziari.</p>



## Sezione B — Emittente

Elemento	Informazioni obbligatorie
B.1	<p><b>Denominazione legale e commerciale dell'emittente</b></p> <p>BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI ALBA, LANGHE, ROERO E DEL CANAVESE SOCIETÀ COOPERATIVA siglabile BANCA D'ALBA – CREDITO COOPERATIVO -</p>
B.2	<p><b>Domicilio e forma giuridica dell'emittente</b></p> <p>La BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI ALBA, LANGHE, ROERO E DEL CANAVESE SOCIETÀ COOPERATIVA è una società cooperativa, costituita in Italia, regolata ed operante in base al diritto italiano. Essa ha sede legale in Via Cavour n. 4, 12051 Alba (Cuneo), tel. 0173 659111; è regolata dalla Legge Italiana ed opera e svolge la sua attività nel territorio di competenza secondo quanto espressamente previsto nello statuto all'art. 3.</p>
B.4b	<p><b>Informazioni su tendenze, incertezze, richieste, impegni o fatti noti che potrebbero ragionevolmente avere ripercussioni significative sulle prospettive dell'Emittente</b></p> <p>La BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI ALBA, LANGHE, ROERO E DEL CANAVESE SOCIETÀ COOPERATIVA, dichiara che non sussistono informazioni su tendenze, incertezze, richieste, impegni o fatti noti che potrebbero ragionevolmente avere ripercussioni significative sulle prospettive della banca stessa almeno per l'esercizio in corso.</p>

B.5	<p><b>Appartenenza dell'Emittente ad un gruppo</b></p> <p>La Banca d'Alba è capogruppo del “Gruppo bancario Banca d'Alba”, iscritto all'apposito albo al n. 8530.8, costituito da essa stessa e dalla propria controllata al 100% “Immobiliare Banca d'Alba Srl”, abbreviabile “Iba Srl”, società costituita il 01/09/2009 ed ha per oggetto l' acquisto, la vendita, la permuta, la costruzione, la ristrutturazione e la gestione di immobili destinati sia ad uso funzionale del gruppo bancario "Banca di Alba", che di terzi.</p>
B.9	<p><b>Previsione o stima degli utili</b></p> <p><b>NON APPLICABILE</b></p> <p>L' Emittente non fa una stima o previsione degli utili.</p>

**B.10** Descrizione della natura di eventuali rilievi contenuti nella relazione di revisione relativa alle informazioni finanziarie relative agli esercizi passati**NON APPLICABILE**

L'Emittente non ha ricevuto rilievi nella relazione di revisione relativa alle informazioni finanziarie relative agli esercizi chiusi al 31/12/2010 e 31/12/2011.

**B.12** Informazioni finanziarie fondamentali selezionate:

Si riporta di seguito una sintesi delle informazioni finanziarie della Banca di Credito Cooperativo di Alba, Langhe, Roero e del Canavese s.c. tratti dal bilancio consolidato al 31 Dicembre 2010, 31 Dicembre 2011 e dalle relazioni semestrali al 30/06/2011 e 30/06/2012 sottoposti a revisione dalla Società Deloitte& Touche S.p.A. I dati sono stati redatti secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS e non tengono conto della fusione per incorporazione della Banca di Credito Cooperativo di Vische e del Verbano Cusio Ossola sc avvenuta con atto di fusione del 19 giugno 2012 e con decorrenza 1 luglio 2012.

**Tabella 1: Patrimonio di vigilanza e coefficienti patrimoniali (Valori espressi in migliaia di Euro)**

	31/12/2010	31/12/2011	30/06/2012
Total Capital Ratio	11,79%	11,31%	11,41%
Tier 1 Capital Ratio	8,38%	8,20%	8,59%
Core Tier 1 Ratio	8,38%	8,20%	8,59%
Importo attività ponderate per il rischio	2.645.269	2.740.536	2.715.781
Patrimonio di Vigilanza (migliaia di €)	311.883	310.013	309.886
di cui di base	221.765	224.649	233.217
di cui supplementare	90.118	85.364	76.668

Il Tier 1 Capital Ratio e il Core Tier 1 Ratio coincidono come valori in quanto non sono stati emessi strumenti ibridi computabili nel patrimonio di base. La variazione in diminuzione del patrimonio di vigilanza e dei coefficienti patrimoniali è in prevalenza riconducibile al forte incremento della riserva negativa di valutazione titoli dell'attivo classificati come attività finanziarie disponibili per la vendita per 16,6 milioni di euro conseguenza dello sfavorevole andamento dei prezzi di mercato dei titoli stessi

**Tabella 2: Principali indicatori di rischiosità creditizia**

	31/12/2010	31/12/2011	30/06/2012
Sofferenze lorde/impieghi lordi (clientela)	2,48%	3,39%	3,21%
Sofferenze nette/impieghi netti (clientela)	1,08%	1,71%	1,57%
Partite anomale lorde/impieghi lordi (clientela)	3,99%	6,25%	6,55%
Partite anomale nette/impieghi netti (clientela)	2,47%	4,45%	4,75%

Il deterioramento di tutti gli indici di rischiosità creditizia evidenziati dalla tabella sopra esposta, è legato al perdurare delle condizioni di crisi economica generale. In particolare, si evidenzia che il deterioramento degli indici di rischiosità sopra riportati, è stato determinato dal passaggio a sofferenza di posizioni precedentemente classificate tra le partite deteriorate e/o in bonis, il peggioramento degli indici delle partite anomale rapportate agli impieghi proseguito anche nel 1° semestre del corrente anno è dovuto al passaggio a partite deteriorate di posizioni precedentemente classificate in bonis.

**Tabella 3: Principali dati di conto economico (Valori espressi in migliaia di Euro)**

	31/12/2010	31/12/2011	variazione %	30/06/2011	30/06/2012	variazione %
Margine d'interesse	56.171	62.523	11,3%	29.270	30.760	5,09%
Margine di Intermediazione	77.496	84.570	9,1%	40.015	47.370	18,38%
Risultato netto della gestione finanziaria ed assicurativa	65.753	64.933	-1,3%	25.074	35.227	40,49%
Costi operativi	51.008	50.143	-1,7%	30.275	26.946	-10,99%
Utile Netto	10.205	9.208	-10,8%	5.057	5.493	8,62%

Margine di interesse: la dinamica di crescita è dovuta principalmente alla crescita dei volumi gestiti e all'aumento dei tassi medi raccolta/impieghi; nonostante la diminuzione dei tassi medi ufficiali e dei tassi di mercato si evidenzia un miglioramento della forbice

Margine di intermediazione: il buon andamento della raccolta diretta ha determinato un favorevole andamento dei ricavi da servizi e la crescita delle commissioni nette.

Risultato netto della gestione finanziaria ed assicurativa: il peggioramento della situazione economica ha portato ad un aumento delle rettifiche nette sui crediti e attività finanziarie disponibili per la vendita rispetto al 2010.

Costi operativi: la flessione dei costi è determinata in larga parte da un miglior controllo e razionalizzazione dei costi amministrativi

Utile netto: la flessione è determinata in particolare dall'aumento dell'accantonamento per imposte di competenza rispetto al 2010.

**Tabella 4: Principali dati di stato patrimoniale (Valori espressi in migliaia di Euro)**

	31/12/2010	31/12/2011	30/06/2012
Raccolta diretta (1)	2.627.994	2.830.210	2.887.599
Raccolta indiretta	1.377.000	1.366.000	1.378.000
Attività finanziarie	4.004.994	4.196.210	4.265.599
Impieghi(2)	2.580.623	2.701.794	2.688.743
Totale attivo	3.135.989	3.458.588	3.786.878
Patrimonio netto	228.060	219.168	224.005

La crescita costante della raccolta diretta e degli impieghi sono motivate dall'allargamento della base sociale e dalla sempre maggior fiducia accordata dalla clientela del territorio all'Emittente. La diminuzione del patrimonio netto nell'anno 2011 è in prevalenza riconducibile al forte incremento della riserva negativa di valutazione titoli dell'attivo classificati come attività finanziarie disponibili per la vendita in conseguenza dello sfavorevole andamento dei prezzi di mercato dei titoli stessi.

(1) Raccolta diretta: comprende le voci del passivo dello stato patrimoniale 20 "Debiti verso clientela" 30 "Titoli in circolazione" 50 "Passività finanziarie valutate al fair value"

(2) Impieghi: comprende la voce dell'attivo dello stato patrimoniale 70 "Crediti verso clientela".

#### *Raccolta complessiva*

La raccolta complessiva presenta un saldo puntuale di fine periodo di 4.196 milioni di euro, evidenziando un incremento sul 31/12/2010 di 191 milioni di euro, pari al 4,8%.

#### *Raccolta diretta*

La raccolta diretta, comprensiva dei pronti contro termine, si attesta a 2.830 milioni di euro ed evidenzia un aumento del 7,7% rispetto la fine del 2010 pari a 2.628 milioni di euro.

#### *Raccolta indiretta*

La raccolta indiretta, all'interno della quale vengono ricondotti i prodotti di risparmio gestito, i titoli e le altre attività finanziarie detenute dalla clientela sui depositi amministrati, presenta un saldo di fine periodo pari a 1 miliardo 366 milioni, in diminuzione sul 31/12/2010 di 11 milioni di euro pari al -0,8%.

#### *Composizione impieghi*

Gli impieghi netti verso la clientela ammontano a 2 miliardi 702 milioni di euro, con un incremento rispetto al 31/12/2010 del 4,7%. L'operatività nei confronti dei Soci, unitamente alle attività prive di rischio, è pari al 31/12/2011 al 63,59% rispetto al 63,266% del 2010.

### **Operazione di fusione per incorporazione della Banca di Credito Cooperativo di Vische e del Verbanco Cusio Ossola sc nella Banca di Credito Cooperativo di Alba, Langhe e Roero s.c.**

Nel 2012 è avvenuta la fusione per incorporazione della Banca di Credito Cooperativo di Vische e del Verbanco Cusio Ossola sc. Per questa operazione a settembre 2011 la Banca ha richiesto a Banca d'Italia l'autorizzazione di Vigilanza, ai sensi dell'art. 57 del D. Lgs. n. 385/1993 e conseguenti autorizzazioni, ai sensi dell'art. 56 TUB, alle modifiche statutarie previste agli artt 1 (Denominazione Scopo mutualistico) e art. 3 (Sede e competenza territoriale) dello statuto della Banca d'Alba. Gli obiettivi della Fusione si riconducono sostanzialmente alla volontà di sostenere e potenziare la presenza del Credito Cooperativo nel Canavese e nel Verbanco Cusio Ossola al fine di mantenere e sviluppare sul territorio la presenza di una banca locale a favore dei Soci e della comunità, secondo i principi della cooperazione sfruttando le rispettive zone di competenza senza sovrapposizione di filiali. I benefici attesi dall'operazione di fusione sono sia di tipo economico-patrimoniale grazie alla creazione di economie di scala e miglioramento degli indici di produttività con conseguente innalzamento della redditività aziendale, sia organizzativi sfruttando meglio le potenzialità del mercato, migliorare il presidio nella zona del Canavese e Verbanco Cusio Ossola, aumentare l'efficacia dei controlli di 1° e 2° livello circa il rischio di credito, conformità normativa e anticiclaggio e dei rischi operativi. Poiché Banca d'Italia ha concesso l'autorizzazione alla fusione per incorporazione, i Consigli di Amministrazione di Banca d'Alba e Banca di Credito Cooperativo di Vische e del Verbanco Cusio Ossola hanno deliberato, in data 19 settembre 2011, il definitivo progetto di fusione che è stato sottoposto all'approvazione delle relative Assemblee straordinarie nel mese di maggio 2012 e ha esplicitato i propri effetti a decorrere dal 1 luglio 2012.

Si riporta di seguito una sintesi delle informazioni finanziarie della Banca di Credito Cooperativo di Vische e del Verbanco Cusio Ossola s.c. tratti dal bilancio al 31 Dicembre 2010, 31 Dicembre 2011 e dalle relazioni semestrali al 30/06/2011 e 30/06/2012.

**Tabella 1: Patrimonio di vigilanza e coefficienti patrimoniali (Valori espressi in migliaia di Euro)**

	31/12/2010	31/12/2011	30/06/2012
Total Capital Ratio	8,05%	6,31%	7,15%
Tier 1 Capital Ratio	10,83%	9,46%	9,52%
Core Tier 1 Ratio	10,83%	9,46%	9,52%
Importo attività ponderate per il rischio	140.086	186.250	184.750
Patrimonio di Vigilanza (migliaia di €)	15.172	17.625	15.872
di cui di base	11.274	11.750	10.620
di cui supplementare	3.898	5.875	5.252

Il Tier 1 Capital Ratio e il Core Tier 1 Ratio coincidono come valori in quanto non sono stati emessi strumenti ibridi computabili nel patrimonio di base. La variazione in diminuzione dei coefficienti patrimoniali è in prevalenza riconducibile al passaggio a sofferenza di crediti verso clientela di dubbio realizzo

**Tabella 2: Principali indicatori di rischio creditizia**

	31/12/2010	31/12/2011	30/06/2012
Sofferenze lorde/impieghi lorde (clientela)	10,0%	10,2%	12,1%
Sofferenze nette/impieghi netti (clientela)	5,7%	5,2%	6,2%
Partite anomale lorde/impieghi lorde (clientela)	14,1%	14,7%	16,2%
Partite anomale nette/impieghi netti (clientela)	9,5%	9,6%	10,2%

Il deterioramento di alcuni indici di rischio creditizia evidenziati dalla tabella sopra esposta, è legato al perdurare delle condizioni di crisi economica generale. In particolare, si evidenzia che il deterioramento degli indici di rischio sopra riportati, è stato determinato dal passaggio a sofferenza di posizioni precedentemente classificate tra le partite deteriorate e/o in bonis. Il peggioramento degli indici delle partite anomale rapportate agli impieghi proseguito anche nel 1° semestre del corrente anno è dovuto al passaggio a partite deteriorate di posizioni precedentemente classificate in bonis.

**Tabella 3: Principali dati di conto economico (Valori espressi in migliaia di Euro)**

	31/12/2010	31/12/2011	variazione %	30/06/2011	30/06/2012	variazione %
Margine d'interesse	<b>5.892</b>	<b>6.458</b>	<b>9,6%</b>	<b>3.074</b>	<b>3.029</b>	<b>-1,5%</b>
Margine di Intermediazione	<b>8.949</b>	<b>9.337</b>	<b>4,3%</b>	<b>4.468</b>	<b>4.927</b>	<b>10,3%</b>
Risultato netto della gestione finanziaria ed assicurativa	<b>7.517</b>	<b>8.000</b>	<b>6,4%</b>	<b>3.749</b>	<b>3.172</b>	<b>-15,4%</b>
Costi operativi	<b>6.715</b>	<b>7.198</b>	<b>7,2%</b>	<b>3.683</b>	<b>4.418</b>	<b>20 %</b>
Utile Netto	<b>366</b>	<b>315</b>	<b>-13,9%</b>	<b>(1.160)</b>	<b>(139)</b>	<b>-88%</b>

Utile netto: la flessione è determinata in particolare dall'aumento degli accantonamenti per crediti in sofferenza.  
 Risultato netto della gestione finanziaria ed assicurativa: la flessione è determinata dalla perdita di valore dei titoli in portafoglio a causa dell'andamento dei mercati finanziari

**Tabella 4: Principali dati di stato patrimoniale (Valori espressi in migliaia di Euro)**

	31/12/2010	31/12/2011	30/06/2012
Raccolta diretta (1)	198,5	186,2	184
Raccolta indiretta	141,2	139,9	136,4
Attività finanziarie	339,7	326,1	320,4
Impieghi(2)	150.088	148.077	145.322
Totale attivo	216.631	211.669	206.557
Patrimonio netto	11.144	10.770	9.864

(1) Raccolta diretta: comprende le voci del passivo dello stato patrimoniale 20 "Debiti verso clientela" 30 "Titoli in circolazione" 50 "Passività finanziarie valutate al fair value"

(2) Impieghi: comprende la voce dell'attivo dello stato patrimoniale 70 "Crediti verso clientela".

**Dichiarazioni:**

La BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI ALBA, LANGHE, ROERO E DEL CANAVESE SOCIETÀ COOPERATIVA attesta che non si sono verificati sostanziali cambiamenti negativi delle prospettive della Banca stessa dalla data dell'ultimo bilancio sottoposto a revisione e pubblicato (31/12/2011)

La BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI ALBA, LANGHE, ROERO E DEL CANAVESE SOCIETÀ COOPERATIVA attesta che non si sono verificati cambiamenti significativi nella propria situazione finanziaria o commerciale, dalla data di redazione della situazione semestrale al 30/6/2012 per la quale sono state pubblicate informazioni finanziarie sottoposte a revisione limitata

B.13	<p><b>Qualsiasi fatto recente verificatosi nella vita dell'Emittente sostanzialmente rilevante per la valutazione della sua solvibilità</b></p> <p><b>La Banca di Credito Cooperativo di Alba, Langhe, Roero e del Canavese – Società Cooperativa dichiara che alla data del presente documento di registrazione non si è verificato alcun fatto recente nella vita dell'Emittente, che sia sostanzialmente rilevante per la valutazione della sua solvibilità.</b></p> <p>Per completezza si segnala che con atto di fusione del 19 giugno 2012 e con decorrenza 1 luglio 2012 è avvenuta la fusione per incorporazione della Banca di Credito Cooperativo di Vische e del Verbanò Cusio Ossola sc.</p>
B.14	<p><b>Indicare se l'Emittente dipende da altri soggetti</b></p> <p>NON APPLICABILE</p> <p>La BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI ALBA, LANGHE, ROERO E DEL CANAVESE SOCIETÀ COOPERATIVA non dipende da altri soggetti e gode di piena autonomia decisionale.</p>
B.15	<p><b>Descrizione delle principali attività dell'Emittente</b></p> <p>La BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI ALBA, LANGHE, ROERO E DEL CANAVESE SOCIETÀ COOPERATIVA, ha per oggetto la raccolta del risparmio e l'esercizio del credito nelle sue varie forme. Essa può compiere, con l'osservanza delle disposizioni vigenti, tutte le operazioni e i servizi bancari e finanziari consentiti, nonché ogni altra operazione strumentale o comunque connessa al raggiungimento dello scopo sociale, in conformità alle disposizioni emanate dall'Autorità di Vigilanza.</p> <p>La Banca può emettere obbligazioni e altri strumenti finanziari conformemente alle vigenti disposizioni normative, con le autorizzazioni di legge può svolgere attività di negoziazione conto proprio, esecuzione di ordini per conto terzi, collocamento senza sottoscrizione o acquisto a fermo ovvero assunzione di garanzia nei confronti dell'emittente, ricezione e trasmissione ordini, consulenza in materia di investimenti.</p> <p>Le attività sono condotte esclusivamente attraverso la rete degli sportelli della Banca.</p> <p><b>La Società potrà assumere partecipazioni nei limiti determinati dall'Autorità di Vigilanza.</b></p>
B.16	<p><b>Per quanto a conoscenza dell'emittente, indicare se l'emittente è direttamente o indirettamente posseduto o controllato e da chi e descrivere la natura di tale controllo.</b></p> <p>NON APPLICABILE</p> <p>L' Emittente è una Banca di Credito Cooperativo e per statuto non può essere controllato o posseduto con partecipazioni di controllo.</p>



B.17	<p><b>Rating attribuito all'emittente e ai suoi titoli di debito</b></p> <p>NON APPLICABILE</p> <p>La BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI ALBA, LANGHE, ROERO E DEL CANAVESE SOCIETÀ COOPERATIVA, non è fornita di rating così come le Obbligazioni emesse nell'ambito del presente Programma.</p>
------	--

## Sezione C – Strumenti finanziari

C.1	<p><b>Descrizione del tipo e della classe degli strumenti finanziari offerti e/o ammessi alla negoziazione, compresi eventuali codici di identificazione degli strumenti finanziari</b></p> <p>Le obbligazioni oggetto del presente programma sono titoli di debito, denominati in euro, che danno diritto al rimborso del 100% del valore nominale alla scadenza, unitamente alla corresponsione di interessi secondo la metodologia specifica per ciascuna tipologia di obbligazione. Non è prevista la facoltà di rimborso anticipato del prestito.</p> <p><b>OBBLIGAZIONI A TASSO VARIABILE</b></p> <p><i>Le obbligazioni a tasso variabile prevedono il conseguimento di rendimenti variabili nel tempo, non predeterminabili al momento della sottoscrizione ma riferiti ad un parametro variabile nel tempo e quindi influenzati dalle oscillazioni dei tassi di mercato qualora detenute fino a scadenza.</i></p> <p><b>OBBLIGAZIONI A TASSO FISSO</b></p> <p><i>Le obbligazioni a tasso fisso prevedono il conseguimento di rendimenti costanti nel tempo, predeterminati al momento della sottoscrizione e quindi non influenzati, dalle oscillazioni dei tassi di mercato qualora detenute fino a scadenza.</i></p> <p><b>OBBLIGAZIONI STEP UP STEP DOWN</b></p> <p><i>Le obbligazioni a tasso step-up step-down prevedono il conseguimento di rendimenti fissi crescenti/decrescenti nel tempo, predeterminati al momento della sottoscrizione e quindi non influenzati, dalle oscillazioni dei tassi di mercato qualora detenute fino a scadenza.</i></p> <p><b>OBBLIGAZIONI ZERO COUPON</b></p> <p><i>Le obbligazioni zero coupon prevedono il conseguimento di un rendimento fisso (dato dalla differenza tra il prezzo di emissione e il prezzo di rimborso), non influenzato, pertanto, dalle oscillazioni dei tassi di mercato qualora detenute fino a scadenza.</i></p> <p>(Il codice ISIN sarà indicato nelle Condizioni Definitive)</p>
C.2	<p><b>Valuta di emissione degli strumenti finanziari</b> La valuta di emissione sarà in Euro.</p>

C.5	<p><b>Restrizioni alla trasferibilità.</b></p> <p>Le obbligazioni emesse sulla base del Programma non sono soggette a restrizioni alla libera trasferibilità salvo quanto segue:  Le obbligazioni non sono strumenti registrati nei termini richiesti dai testi in vigore del “United States Securities Act” del 1933: conformemente alle disposizioni del “United States Commodity Futures Trading Commission (“CFTC”). Le Obbligazioni non possono in nessun modo essere proposte, vendute o consegnate direttamente o indirettamente negli Stati Uniti d’America o a cittadini statunitensi</p>
C.8	<p><b>Descrizione dei diritti connessi agli strumenti finanziari</b></p> <p>Le Obbligazioni di cui al presente programma incorporano i diritti previsti dalla vigente normativa per i titoli della stessa categoria e, quindi, il diritto alla percezione degli interessi, se previsti dalla specifica tipologia del titolo, alle date di pagamento indicate nelle Condizioni Definitive di ciascun Prestito e il diritto al rimborso del capitale alla data di scadenza.</p> <p>Non vi sono oneri, condizioni o gravami – di qualsiasi natura – che possono incidere sui diritti dei sottoscrittori delle obbligazioni</p> <p><b>Ranking degli strumenti finanziari</b></p> <p>Gli obblighi a carico dell’Emittente derivanti dalle Obbligazioni non sono subordinati ad altre passività dello stesso, fatta eccezione per quelle dotate di privilegio; ne discende che il credito dei portatori verso l’Emittente segue gli altri crediti chirografari dello stesso.</p> <p><b>Per tutta la durata delle Obbligazioni, in caso di liquidazione o di sottoposizione a procedure concorsuali dell’Emittente, non sarà consentita la compensazione tra il debito derivante dalle Obbligazioni ed i crediti vantati dall’Emittente nei confronti degli Obbligazionisti.</b></p>

**C.9 Data di godimento e scadenza degli interessi**

**La data di godimento e la scadenza degli interessi saranno indicati nelle Condizioni Definitive di ciascun prestito.**

**Tasso di interesse nominale e, qualora il tasso non sia fisso, descrizione del sottostante sul quale è basato**

**Si riportano di seguito le modalità di calcolo degli interessi suddivise per tipologia di obbligazione.**

*Obbligazioni a Tasso Fisso:*

**Dalla data di godimento le obbligazioni a tasso fisso fruttano interessi applicando al valore nominale un tasso di interesse costante indicato nelle relative Condizioni Definitive.**

*Obbligazioni Step Up / Step Down:*

**Dalla data di godimento le obbligazioni fruttano interessi applicando al valore nominale un tasso di interesse crescente (Step Up) o decrescente (Step Down) indicato nelle relative Condizioni Definitive.**

*Obbligazioni a Tasso Variabile*

**Dalla data di godimento le obbligazioni a tasso variabile fruttano interessi applicando al valore nominale un tasso di interesse variabile legato all'andamento del parametro di indicizzazione prescelto (il valore puntuale del tasso Euribor base 360 a uno/tre/sei/dodici mesi rilevato il quarto giorno lavorativo antecedente il godimento della cedola o il tasso del Rendimento semplice lordo d'asta del BOT a tre/sei/dodici mesi), eventualmente diminuito, ovvero aumentato di uno spread, o senza l'applicazione di alcuno spread.**

**La prima cedola potrà essere determinata ad un tasso di interesse fisso; in ogni caso il tasso delle cedole non potrà essere inferiore a zero; l'eventuale tasso di interesse della prima cedola ed il parametro di indicizzazione saranno indicati nelle Condizioni Definitive.**

*Obbligazioni Zero Coupon*

**Dalla data di godimento le obbligazioni zero coupon fruttano interessi il cui importo è determinato come differenza tra il prezzo di rimborso a scadenza ed il prezzo di emissione, che sarà sempre inferiore al 100% del valore nominale, come indicato nelle relative Condizioni Definitive.**

	<p><b>Data di scadenza e modalità di ammortamento del prestito</b></p> <p>Le Obbligazioni saranno rimborsate in un'unica soluzione alla data di scadenza <b>indicata nelle Condizioni Definitive di ciascun Prestito.</b></p> <p><b>Tasso di rendimento</b></p> <p><b>Il tasso effettivo di rendimento lordo e netto su base annua alla data di emissione sarà indicato nelle relative Condizioni Definitive di ciascun Prestito.</b></p> <p><b>Nome del rappresentante dei detentori dei titoli di debito</b></p> <p><b>NON APPLICABILE</b></p> <p><b>Non sono previste modalità di rappresentanza dei portatori delle Obbligazioni ai sensi dell'art. 12 del D. Lgs. n. 385 dell'1 settembre 1993 e successive modifiche ed integrazioni</b></p>
C.10	<p><b>Descrizione della componente derivativa</b></p> <p><b>Obbligazioni tasso variabile</b> NON APPLICABILE Il titolo non presenta componenti derivative</p> <p><b>Obbligazioni tasso fisso</b> NON APPLICABILE Il titolo non presenta componenti derivative</p> <p><b>Obbligazioni tasso step-up/step-down</b> NON APPLICABILE Il titolo non presenta componenti derivative</p> <p><b>Obbligazioni zero coupon</b> NON APPLICABILE Il titolo non presenta componenti derivative</p>
C.11	<p><b>Mercato secondario</b></p> <p>Le Obbligazioni non saranno oggetto di domanda per l'ammissione alla quotazione su mercati regolamentati. Non è attualmente prevista la richiesta di ammissione alla negoziazione su di un Sistema multilaterale di negoziazione (MTF), né l'Emittente agirà in qualità di Internalizzatore Sistemico per le Obbligazioni di propria emissione. Si precisa che l'Emittente non si impegna incondizionatamente al riacquisto di qualsiasi quantitativo di obbligazioni su iniziativa dell'investitore, l'emittente comunque negozierà le stesse in contropartita diretta ai sensi della Direttiva 2004/39/CE (MIFID) e in base a quanto previsto nella policy aziendale sulla strategia di esecuzione e trasmissione ordini adottata dalla Banca attualmente vigente che potrà essere successivamente modificata e integrata e che è disponibile presso la sede e tutte le filiali della Banca e sul sito internet dell'Emittente <a href="http://www.bancadalba.bcc.it">www.bancadalba.bcc.it</a>.</p>

## Sezione D – Rischi

## Fattori di Rischio relativi all'Emittente

- Rischio di credito

La BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI ALBA, LANGHE, ROERO E DEL CANAVESE SOCIETÀ COOPERATIVA è **esposta ai tradizionali rischi relativi all'attività creditizia. L'inadempimento da parte dei clienti ai contratti stipulati ed alle proprie obbligazioni, ovvero l'eventuale mancata o non corretta informazione da parte degli stessi in merito alla rispettiva posizione finanziaria e creditizia potrebbero, pertanto, avere effetti negativi sulla situazione economica, patrimoniale e/o finanziaria dell'Emittente.** Per maggiori informazioni sui coefficienti patrimoniali e gli indicatori di rischiosità **creditizia** si rinvia alle tabelle di cui al paragrafo 3.1 "Dati Patrimoniali, Finanziari ed Economici Selezionati riferiti all' Emittente" del Documento di Registrazione.

Più in generale, alcune controparti che operano con l'Emittente potrebbero non **adempiere alle** rispettive obbligazioni nei confronti dell'Emittente stesso a causa di **fallimento, assenza di liquidità, malfunzionamento operativo o per altre ragioni oppure il fallimento di un importante partecipante del mercato, o addirittura timori di un inadempimento da parte dello stesso, potrebbero causare ingenti problemi di liquidità, perdite o inadempimenti da parte di altri istituti, i quali a loro volta potrebbero** influenzare negativamente l'Emittente. Un ulteriore rischio si **sostanzia poi nella possibilità che** alcuni crediti dell'Emittente nei confronti di terze parti non siano **esigibili. Nondimeno, una diminuzione del merito di credito dei terzi, ivi inclusi gli stati sovrani, di cui l'Emittente detiene titoli od obbligazioni potrebbe comportare perdite e/o influenzare negativamente la capacità dell'Emittente di vincolare nuovamente o utilizzare in modo diverso tali titoli od obbligazioni a fini di liquidità.** A tal proposito si evidenzia che, alla data di redazione del presente Prospetto di Base, circa il 55% del portafoglio di proprietà della banca è investito in titoli di Stato Italiani mentre l'importo investito in titoli sovrani o sovranazionali esteri è residuale.

Una significativa diminuzione nel merito di credito delle controparti dell'Emittente **potrebbe pertanto avere** un impatto negativo sui risultati dell'Emittente stesso. Mentre in molti casi l'Emittente può **richiedere ulteriori garanzie a controparti che si trovino in difficoltà finanziarie, potrebbero sorgere** delle contestazioni in merito all'ammontare della garanzia che l'Emittente ha diritto di ricevere e al **valore delle attività oggetto di garanzia. Livelli di inadempimento, diminuzioni e contestazioni in relazione a controparti sulla valutazione delle garanzie, aumentano significativamente in periodi di tensioni e illiquidità di mercato. Per ulteriori informazioni sull'esposizione relativa ai titoli emessi da Stati Sovrani si rimanda alla Nota Integrativa di Bilancio, parte B SEZIONE 2**

- Rischio di 'assenza di Rating dell'Emittente

Si definisce rischio connesso all'assenza di rating dell'Emittente il rischio relativo alla mancanza di informazioni sintetiche sulla capacità dell'Emittente di adempiere le proprie obbligazioni, ovvero alla rischiosità di solvibilità dell'Emittente relativa ai titoli emessi dallo stesso. L' Emittente non ha richiesto alcun giudizio di rating. Ciò costituisce un fattore di rischio in quanto non vi è disponibilità immediata di un indicatore sintetico rappresentativo della solvibilità dell'Emittente. Va tuttavia tenuto in debito conto che l'assenza di rating dell'Emittente non è di per sé indicativa della solvibilità dell'Emittente.

- **Rischio di mercato**

Si definisce rischio di mercato il rischio riveniente dalla perdita di valore degli strumenti finanziari detenuti dall'Emittente per effetto dei movimenti delle variabili di mercato (a titolo esemplificativo ma non esaustivo, tassi di interesse, prezzi dei titoli, tassi di cambio) che potrebbero generare un deterioramento della solidità patrimoniale dell'Emittente. L'Emittente è quindi esposto a potenziali cambiamenti del valore degli strumenti finanziari da esso detenuti, ivi inclusi i titoli emessi da stati sovrani, riconducibili a fluttuazioni dei tassi di interesse, dei tassi di cambio e/o valute, dei prezzi dei mercati azionari, dei prezzi delle materie prime oppure degli *spread* di credito e/o altri rischi. Al riguardo, anche un rilevante investimento in titoli emessi da stati sovrani, può esporre la Banca a significative perdite di valore dell' attivo patrimoniale. A tal proposito si evidenzia che, alla data di redazione del presente Prospetto di Base, circa il 55% del portafoglio di proprietà della banca è investito in titoli di Stato Italiani mentre l'importo investito in titoli sovrani o sovranazionali esteri è residuale. Fluttuazioni dei titoli potrebbero essere generate da cambiamenti nel generale andamento dell'economia, dalla propensione all'investimento degli investitori, da politiche monetarie e fiscali, dalla liquidità dei mercati su scala globale, dalla disponibilità e costo dei capitali, da interventi delle agenzie di rating, da eventi politici **a livello sia locale sia internazionale oppure da conflitti bellici o atti terroristici.**

- **Rischio operativo**

Il rischio operativo è il rischio riveniente da perdite dovute ad errori, violazioni, interruzioni, danni causati da processi interni, personale, sistemi ovvero causati da eventi esterni.

L'Emittente è pertanto esposto a molteplici tipi di rischio operativo, compreso: il rischio di frode da parte di dipendenti e soggetti esterni, il rischio di operazioni non autorizzate eseguite da dipendenti oppure il rischio di errori operativi, compresi quelli risultanti da vizi o malfunzionamenti dei sistemi informatici o di telecomunicazione. I sistemi e le metodologie di gestione del rischio operativo sono progettati per garantire che tali rischi connessi alle proprie attività siano tenuti adeguatamente sotto controllo. Qualunque inconveniente o difetto di tali sistemi potrebbe incidere negativamente sulla posizione finanziaria e sui risultati operativi dell'Emittente.

- **Rischio di liquidità dell'Emittente**

Si definisce rischio di liquidità il rischio che la Banca non riesca a far fronte ai propri impegni di pagamento quando essi giungono a scadenza.

La liquidità dell'Emittente potrebbe essere danneggiata dall'incapacità di accedere ai mercati dei capitali attraverso emissioni di titoli di debito (garantiti o non), dall'incapacità di vendere determinate attività o riscattare i propri investimenti, da imprevisti flussi di cassa in uscita ovvero dall'obbligo di prestare maggiori garanzie. Questa situazione potrebbe insorgere a causa di circostanze indipendenti dal controllo dell'Emittente, come una generale turbativa di mercato o un problema operativo che colpisca l'Emittente o terze parti o anche dalla percezione, tra i partecipanti al mercato, che l'Emittente o altri partecipanti del mercato stiano avendo un maggiore rischio di liquidità. La crisi di liquidità e la perdita di fiducia nelle istituzioni finanziarie può aumentare i costi di finanziamento dell'Emittente e limitare il suo accesso ad alcune delle sue tradizionali fonti di liquidità.

- **Rischio legale**

E' rappresentato principalmente dal possibile esito sfavorevole delle vertenze giudiziali cui la banca e' convenuta in ragione dell'esercizio della propria attività bancaria. La natura delle cause passive legali è ampia e diversificata. Infatti, pur avendo in comune, in linea di massima, una domanda di tipo risarcitorio nei confronti della Banca, esse traggono origine da eventi anche molto diversi fra loro. In via semplificativa, le più ricorrenti cause sono relative alla contestazione sugli interessi (anatocismo, usura, tasso non concordato, ecc.), allo svolgimento dei servizi di investimento, errata negoziazione assegni. Riguardo all' ammontare degli esborsi prevedibili, l' ipotesi formulata per i giudizi con esito di soccombenza probabile si riferisce al complessivo esborso stimato. Nel bilancio al 31/12/2011 si rilevano Euro 413.000,00 di accantonamenti nel "Altri Fondi per Rischi ed Oneri". In relazione a tali vertenze l'Emittente dichiara che gli stessi non sono in grado di incidere in maniera significativa sul proprio equilibrio finanziario, economico e/o patrimoniale e/o incidere sulla propria capacità di far fronte agli impegni che assumerà con l'offerta dei titoli di cui al presente Prospetto di Base.

- **Rischi connesso alla crisi economica/finanziaria generale**

La capacità reddituale e la stabilità dell'emittente sono influenzati dalla situazione economica generale e dalla dinamica dei mercati finanziari ed in particolare, dalla solidità e dalle prospettive di crescita delle economie del Paese in cui la Banca opera ( inclusa la sua affidabilità creditizia) nonché dell'Area Euro nel suo complesso. Al riguardo assume rilevanza significativa l'andamento dei fattori quali le aspettative e la fiducia degli investitori, il livello e la volatilità dei tassi di interesse a breve e a lungo termine, i tassi di cambio, la liquidità dei mercati finanziari, la disponibilità ed il costo del capitale, la sostenibilità del debito Sovrano, i redditi delle famiglie e la spesa dei consumatori, i livelli di disoccupazione, l'inflazione ed i prezzi delle abitazioni. Assume altresì rilievo nell'attuale contesto economico generale la possibilità che uno o più Paesi fuoriescano dall'Unione Monetaria o, in uno scenario estremo, che si pervenga ad uno scioglimento dell'Unione Monetaria medesima, con conseguenze, in entrambi i casi, allo stato imprevedibili. Tali fattori, in particolare modo in periodi di crisi economica/finanziaria, potrebbero condurre l'Emittente a subire perdite, incrementi dei costi di finanziamento, riduzione del valore delle attività detenute, con un potenziale impatto negativo sulla liquidità della Banca e sulla sua stessa solidità patrimoniale.

- **Rischi connessi ad operazioni straordinarie**

Si segnala che con atto di fusione del 19 giugno 2012 e con decorrenza 1 luglio 2012 è avvenuta la fusione per incorporazione della Banca di Credito Cooperativo di Vische e del Verbano Cusio Ossola sc. Esistono elementi di rischio quali la perdita di clienti, rischi legali ed altri rischi tipici delle operazioni di integrazione quali la difficoltà di integrazione dei sistemi di gestione e informatici o di coordinamento del management o riferiti alle strutture o ai servizi esistenti nelle distinte entità. Tali circostanze potrebbero pregiudicare il raggiungimento di efficienza operativa con conseguenti effetti negativi sulla situazione finanziaria, economica e patrimoniale della Banca



**D.3 Fattori di rischio relativi ai titoli offerti**

Di seguito si riportano i rischi comuni a tutte e cinque le diverse tipologie di Prestiti Obbligazionari oggetto del presente programma.

**FATTORI DI RISCHIO COMUNI ALLE DIVERSE TIPOLOGIE DI PRESTITI OBBLIGAZIONARI**

- **Rischio di Credito per il sottoscrittore**

Il sottoscrittore, diventando finanziatore dell'Emittente, si assume il rischio che il debitore non onori i propri obblighi alle scadenze contrattuali previste. Sottoscrivendo le Obbligazioni si diventa infatti finanziatori della BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI ALBA, LANGHE, ROERO E DEL CANAVESE SOCIETÀ COOPERATIVA, acquisendo il diritto ad ottenere il pagamento degli interessi nonché il rimborso del capitale investito. Il sottoscrittore si assume pertanto il rischio che, in caso di impossibilità finanziaria dell'Emittente ad onorare i propri obblighi, tale diritto possa risultare pregiudicato. Per un corretto apprezzamento del rischio di credito in relazione all'investimento si rimanda al paragrafo 3 "Fattori di Rischio" del Documento di Registrazione:

- **Rischio connesso ai limiti delle garanzie relative alle obbligazioni**

Il rimborso del capitale e degli interessi sono garantiti dal patrimonio della BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI ALBA, LANGHE, ROERO E DEL CANAVESE SOCIETÀ COOPERATIVA. Le obbligazioni non rappresentano un deposito bancario e pertanto non sono assistite dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi.

Le obbligazioni possono essere garantite dal fondo garanzia degli obbligazionisti. L'evento sarà indicato di volta in volta nelle condizioni definitive. Il fondo di garanzia degli obbligazionisti è un consorzio costituito tra banche di credito cooperativo il cui scopo è la tutela dei portatori di titoli obbligazionari emessi dalle banche consorziate. Il diritto all'intervento del fondo 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 complessivo non superiore a € 103.291,38 indipendentemente dalla loro derivazione da una o più emissioni obbligazionarie garantite. Sono comunque esclusi dalla garanzia i titoli detenuti dalle banche consorziate, e quelli detenuti, direttamente o indirettamente per interposta persona, dagli amministratori, dai sindaci e dall'alta direzione delle banche consorziate.

- **Rischio relativo alla vendita delle obbligazioni prima della scadenza**

Nel caso in cui l'investitore volesse vendere le Obbligazioni prima della loro scadenza naturale, il prezzo di vendita sarà influenzato da diversi elementi tra cui:

la variazione dei tassi di interesse di mercato ("rischio tasso di mercato");

l'assenza del mercato in cui i Titoli vengono negoziati (si rinvia al successivo "Rischio di liquidità");

il merito di credito dell'Emittente ("Rischio di deterioramento del merito di credito dell'Emittente")

la presenza di commissioni e/o oneri nel prezzo di emissione ("Rischio connesso alla presenza di oneri nel prezzo di emissione")

Tali elementi potranno determinare una riduzione del prezzo di mercato delle obbligazioni anche al di sotto del prezzo di emissione. Questo significa che nel caso in cui l'investitore volesse vendere le Obbligazioni prima della loro scadenza naturale, potrebbe anche subire una rilevante perdita in conto capitale, ovvero il rendimento effettivo potrebbe risultare inferiore a quello originariamente attribuito ai titoli al momento dell'acquisto. Per contro tali elementi non influenzano il valore di rimborso che rimane pari al 100% del valore nominale. I rischi sopra elencati sono descritti nella sezione dei rischi comuni ovvero specifici, cui si rinvia

D.3

- **Rischio di assenza di rating degli strumenti finanziari**

All'Emittente e alle Obbligazioni oggetto dell'Offerta non è attribuito alcun livello di rating. Ciò costituisce un fattore di rischio in quanto non vi è disponibilità immediata di un indicatore sintetico rappresentativo della solvibilità dell'Emittente e della rischiosità degli strumenti finanziari. Va tuttavia tenuto in debito conto che l'assenza di rating dell'Emittente e delle Obbligazioni di propria emissione non è di per sé indicativa della solvibilità dell'Emittente e, conseguentemente, della rischiosità delle Obbligazioni

- **Rischio di liquidità**

La liquidità di uno strumento finanziario consiste nella sua attitudine a trasformarsi prontamente in moneta. Il rischio è rappresentato dalla difficoltà o impossibilità per un investitore di vendere prontamente le obbligazioni prima della loro scadenza naturale. L'investitore potrebbe dover accettare un prezzo inferiore a quello di sottoscrizione, indipendentemente dall'Emittente e dall'ammontare delle Obbligazioni.

Le Obbligazioni non saranno oggetto di domanda per l'ammissione alla quotazione su mercati regolamentati. Non è attualmente prevista la richiesta di ammissione alla negoziazione su di un Sistema multilaterale di negoziazione (MTF), né l'Emittente agirà in qualità di Internalizzatore Sistemico per le Obbligazioni di propria emissione. Si precisa che l'Emittente non si impegna incondizionatamente al riacquisto di qualsiasi quantitativo di obbligazioni su iniziativa dell'investitore, l'emittente, comunque, negozierà le stesse in contropartita diretta ai sensi della Direttiva 2004/39/CE (MIFID) e in base a quanto previsto nella policy aziendale sulla strategia di esecuzione e trasmissione ordini adottata dalla Banca disponibile presso la sede e tutte le filiali della Banca e sul sito [www.bancadalba.it](http://www.bancadalba.it).

- **Rischio di deterioramento del merito di credito dell'Emittente**

Le obbligazioni potranno deprezzarsi in caso di peggioramento della situazione finanziaria dell'Emittente, ovvero in caso di deterioramento del merito di credito dello stesso. Inoltre poiché il rendimento effettivo delle Obbligazioni dipende da molteplici fattori, un miglioramento del merito creditizio potrebbe incidere positivamente sul prezzo delle stesse, anche se non diminuirebbe gli altri rischi connessi all'investimento nelle Obbligazioni. Non si può quindi escludere che i corsi delle Obbligazioni sul mercato secondario possano essere influenzati, tra l'altro, da un diverso apprezzamento del rischio emittente.

- **Rischio connesso alla presenza di commissioni ed altri oneri nel prezzo di emissione**

**La presenza di commissioni ed oneri nel prezzo di emissione potrebbe comportare un rendimento a scadenza non in linea con la rischiosità degli strumenti finanziari e, quindi, inferiore rispetto a quello offerto da titoli similari (in termini di caratteristiche del titolo e profili di rischio) trattati sul mercato. Inoltre, le commissioni e gli oneri non partecipano alla determinazione del prezzo delle obbligazioni in sede di mercato secondario; conseguentemente, l'investitore deve tenere presente che il prezzo delle obbligazioni sul mercato secondario subirà una diminuzione immediata in misura pari a tali costi.**

D.3

- **Rischio di conflitto di interesse**

I soggetti a vario titolo coinvolti nell'emissione e nel collocamento delle obbligazioni, possono avere rispetto all'operazione, un interesse autonomo potenzialmente in conflitto con quello dell'investitore.

In particolare può configurarsi una situazione di conflitto di interesse in quanto la Banca di Credito Cooperativo di Alba, Langhe, Roero e del Canavese s.c., in qualità di Emittente, svolge il ruolo di collocatore e di responsabile del collocamento di strumenti finanziari di propria emissione, e ricopre il ruolo di agente per il calcolo. Si configura una situazione di conflitto di interesse anche in caso di rivendita dell'obbligazione prima della scadenza, al momento della determinazione del prezzo di riacquisto, poiché l'Emittente negozierà i titoli in conto proprio al di fuori di qualunque struttura di negoziazione.

- **Rischio di scostamento del rendimento dell'Obbligazione rispetto al rendimento di un titolo di Stato**

Il rendimento effettivo su base annua delle Obbligazioni potrebbe anche discostarsi rispetto al rendimento effettivo su base annua di un titolo di Stato italiano di durata residua simile.

- **Rischio relativo al ritiro dell'Offerta**

Nel corso del Periodo di Offerta delle Obbligazioni di propria emissione, 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 di adesione. Una riduzione dell'ammontare nominale complessivo del prestito può avere un impatto negativo sulla liquidità dei titoli.

- **Rischio di cambiamento del regime fiscale applicato ai rendimenti**

Tutti gli oneri fiscali presenti e futuri che si applichino ai pagamenti effettuati ai sensi delle obbligazioni sono a esclusivo carico dell'investitore. Non vi è certezza che il regime fiscale applicabile alla data del presente prospetto rimanga invariato durante la vita delle obbligazioni con possibile effetto pregiudizievole sul rendimento netto atteso dall'investitore. Le simulazioni di rendimento contenute nel presente prospetto sono effettuate con riferimento al trattamento fiscale alla data del presente documento e non tengono conto di eventuali future modifiche normative.

#### **FATTORI DI RISCHIO SPECIFICI**

Di seguito si espongono i rischi specifici per ogni tipologia di Prestito Obbligazionario:

#### **Obbligazioni BANCA D'ALBA – TASSO FISSO**

- **Rischio di tasso di mercato**

E' il rischio rappresentato da eventuali variazioni dei livelli dei tassi di mercato a cui l'investitore è esposto in caso di vendita delle obbligazioni prima della scadenza; in particolare, in caso di aumento dei tassi di mercato, si ridurrà il valore di mercato dei titoli mentre, in caso contrario, i titoli subiranno un apprezzamento.

**D.3** **Obbligazioni BANCA D'ALBA STEP UP STEP DOWN**

- **Rischio di tasso di mercato**

E' il rischio rappresentato da eventuali variazioni dei livelli dei tassi di mercato a cui l'investitore è esposto in caso di vendita delle obbligazioni prima della scadenza; in particolare, in caso di aumento dei tassi di mercato, si ridurrà il valore di mercato dei titoli mentre, in caso contrario, i titoli subiranno un apprezzamento.

**Obbligazioni BANCA D'ALBA ZERO COUPON**

- **Rischio di tasso di mercato**

E' il rischio rappresentato da eventuali variazioni dei livelli dei tassi di mercato a cui l'investitore è esposto in caso di vendita delle obbligazioni prima della scadenza; in particolare, in caso di aumento dei tassi di mercato, si ridurrà il valore di mercato dei titoli mentre, in caso contrario, i titoli subiranno un apprezzamento.

**Obbligazioni BANCA D'ALBA – TASSO VARIABILE**

- **Rischio di tasso di mercato**

E' il rischio rappresentato da eventuali variazioni dei livelli dei tassi di mercato a cui l'investitore è esposto in caso di vendita delle obbligazioni prima della scadenza; in particolare, in caso di aumento dei tassi di mercato, si riduce il valore di mercato dei titoli.

Fluttuazioni dei tassi d'interesse sul mercato del parametro d'indicizzazione di riferimento potrebbero determinare temporanei disallineamenti del valore della cedola in corso di godimento rispetto ai livelli dei tassi di riferimento espressi dai mercati finanziari e conseguentemente determinare, in caso di vendita prima della scadenza, variazioni sui prezzi dei titoli.

- **Rischio relativo allo Spread negativo**

Qualora l'ammontare della cedola venga determinato applicando al parametro di indicizzazione uno spread negativo il rendimento delle obbligazioni sarà inferiore a quello di un titolo simile legato al parametro previsto senza applicazione di alcuno spread o con spread positivo, in quanto la cedola usufruisce parzialmente dell'eventuale rialzo del parametro, mentre un eventuale ribasso del parametro amplificherà il ribasso della cedola. Pertanto in caso di vendita del titolo l'investitore deve considerare che il prezzo delle obbligazioni sarà più sensibile alle variazioni dei tassi d'interesse.

- **Rischio di disallineamento tra il parametro di indicizzazione e la periodicità delle cedole**

Le Condizioni Definitive del singolo prestito individueranno il parametro di indicizzazione (Tasso dell' Euribor base 360 o rendimento asta Bot) e la periodicità delle cedole (mensile/trimestrale/semestrale/annuale). Nell'ipotesi in cui la periodicità delle cedole non corrisponda alla durata del parametro di indicizzazione (ad esempio cedole a cadenza annuale legate all'Euribor base 360 semestrale), tale disallineamento può incidere negativamente sul rendimento dei titoli. La rilevazione del parametro avviene il quarto giorno lavorativo antecedente la data di godimento e quindi 1/3/6/12 mesi prima l'effettivo pagamento della cedola.

- **Rischio connesso all'assenza di informazioni**

Salvo eventuali obblighi di legge, l'Emittente non fornirà, successivamente all'emissione delle obbligazioni, alcuna informazione relativamente alle stesse ed all'andamento del Parametro di indicizzazione prescelto.

- **Rischio eventi di turbativa**

In caso di mancata pubblicazione del parametro di indicizzazione ad una data di rilevazione (la "Data di Rilevazione"), l'Agente per il calcolo fisserà un valore sostitutivo; ciò potrebbe influire negativamente sul rendimento del titolo.

## Sezione E – Offerta

Elemento	Informazioni obbligatorie
E.2b	<p><b>Ragioni dell'offerta e impiego dei proventi.</b></p> <p>I proventi derivanti dalla vendita delle Obbligazioni saranno utilizzati dall'Emittente nell'attività di esercizio del credito nelle sue varie forme e con lo scopo specifico di erogare credito a favore dei soci e della clientela di riferimento della Banca con l'obiettivo ultimo di contribuire allo sviluppo della zona di competenza.</p>
E.3	<p><b>Descrizione dei termini e delle condizioni dell' offerta</b></p> <p><b>Ammontare totale dell' offerta</b> L'ammontare totale di ciascun Prestito Obbligazionario ed il valore nominale delle obbligazioni in cui è suddiviso, rappresentate da titoli al portatore, sarà indicato nelle relative Condizioni Definitive. L'Emittente si riserva la facoltà di aumentare l'Ammontare Totale dell'emissione durante il periodo di offerta, dandone comunicazione tramite apposito avviso trasmesso alla CONSOB, pubblicato sul sito internet dell'Emittente <a href="http://www.bancadalba.bcc.it">www.bancadalba.bcc.it</a> e reso disponibile in forma stampata gratuitamente presso le sedi e le filiali dello stesso.</p> <p><b>Periodo di validità dell' offerta e procedura di sottoscrizione</b> La durata del Periodo di Offerta sarà indicata nelle Condizioni Definitive e potrà essere fissata dall'Emittente in modo tale che detto periodo abbia termine ad una data successiva a quella a partire dalla quale le Obbligazioni cominciano a produrre interessi (la "<b>Data di Godimento</b>"). L'Emittente potrà estendere tale periodo di validità durante il periodo d'offerta, dandone comunicazione tramite apposito avviso trasmesso alla CONSOB, pubblicato sul sito internet dell'Emittente <a href="http://www.bancadalba.bcc.it">www.bancadalba.bcc.it</a> e reso disponibile in forma stampata gratuitamente presso le sedi e le filiali dello stesso. Durante il Periodo di Offerta, l'Emittente potrà chiudere anticipatamente l'Offerta stessa in caso di integrale collocamento del prestito, di mutate condizioni di mercato, o variazioni intervenute nella situazione di tesoreria dell'Emittente; in tal caso, l'Emittente sospenderà immediatamente l'accettazione delle ulteriori richieste di adesione. L'Emittente darà comunicazione di detta chiusura anticipata tramite apposito avviso trasmesso alla CONSOB, pubblicato sul sito internet dell'Emittente <a href="http://www.bancadalba.bcc.it">www.bancadalba.bcc.it</a> e reso disponibile in forma stampata gratuitamente presso le sedi e le filiali dello stesso. Le Obbligazioni verranno offerte in sottoscrizione presso le sedi e dipendenze della Banca di Credito Cooperativo di Alba, Langhe, Roero e del Canavese s.c.. Le domande di adesione all'offerta dovranno essere presentate compilando l'apposita modulistica, (<b>modulo di adesione</b>) disponibile presso la Sede Legale e tutte le Filiali della Banca di Credito Cooperativo di Alba, Langhe, Roero e del Canavese s.c.. Al sottoscrittore viene inoltre consegnata la Nota di Sintesi della singola emissione e, su richiesta, il Prospetto di Base e, se previsto, il Certificato di avvenuta concessione della garanzia del Fondo di Garanzia dei portatori di titoli obbligazionari emessi da banche appartenenti al Credito Cooperativo. Il Prospetto di Base è altresì disponibile e consultabile gratuitamente presso la sede e in ogni filiale dell'Emittente, nonché sul sito internet dello stesso all'indirizzo <a href="http://www.bancadalba.bcc.it">www.bancadalba.bcc.it</a></p> <p>.</p>

Infine ai sensi dell'articolo 16 della Direttiva Prospetto, nel caso in cui l'Emittente proceda alla pubblicazione di supplemento/i al Prospetto di Base, secondo le modalità di cui alla Direttiva Prospetto e dell'articolo 94, comma 7 del Testo Unico della Finanza, gli investitori, che abbiano già aderito all'Offerta prima della pubblicazione del supplemento, potranno, ai sensi dell'articolo 95 bis comma 2 del Testo Unico della Finanza, revocare la propria accettazione entro il secondo giorno lavorativo successivo alla pubblicazione del supplemento medesimo, mediante una comunicazione scritta all' Emittente ed al soggetto incaricato del Collocamento o secondo le modalità indicate nel contesto del supplemento medesimo.

#### **Condizioni alle quali l'offerta è subordinata**

È richiesta l'apertura di un conto corrente ed un deposito titoli ai fini della sottoscrizione delle obbligazioni offerte. Le Obbligazioni potranno essere offerte (i) senza essere subordinate ad alcuna condizione ovvero (ii) con le limitazioni e/o prelazioni evidenziate di seguito:

a) il Prestito sarà sottoscrivibile esclusivamente con l'apporto di nuove disponibilità del sottoscrittore (c.d. "denaro fresco") vale a dire nuove disponibilità accreditate dal sottoscrittore presso l' Emittente. Il sottoscrittore non potrà pertanto utilizzare somme già in giacenza presso l' Emittente alla data di inizio collocamento o provenienti dal disinvestimento o dal rimborso di prodotti finanziari di cui egli risulti, alla suddetta data, già intestataro presso l' Emittente;

b) il Prestito sarà sottoscrivibile esclusivamente a seguito di acquisto ex novo/ incremento di quote sociali dell' Emittente, per le quantità di volta in volta definite nelle Condizioni Definitive. Specifiche indicazioni relative alla tipologia e alle finalità della raccolta nonché indicazioni relative alla categoria di investitori potenziali, saranno contenute nelle Condizioni Definitive relative all' emissione.

#### **Comunicazione ai sottoscrittori dell' ammontare assegnato**

Non sono previsti criteri di riparto. Saranno assegnate tutte le Obbligazioni richieste dai sottoscrittori durante il Periodo di Offerta, fino al raggiungimento dell'importo totale massimo disponibile. Qualora, durante il Periodo di Offerta, le richieste eccedessero l'importo totale massimo disponibile, l'Emittente procederà alla chiusura anticipata dell'offerta e sospenderà immediatamente l'accettazione di ulteriori richieste da parte di ciascuno dei Soggetti Incaricati del Collocamento.

#### **Prezzo di emissione**

Il Prezzo di Emissione al quale saranno offerte le Obbligazioni sarà alla pari, ossia pari al 100% del valore nominale.

Per i soli titoli Zero Coupon, il prezzo di emissione sarà sempre inferiore al 100% del **nominale**.

E.4	<p><b>Descrizione di eventuali interessi che sono significativi per l'emissione/l'offerta compresi interessi in conflitto</b></p> <p>Le Obbligazioni di cui al presente Programma sono soggette ai seguenti conflitti di interesse:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Rischio coincidenza dell'Emittente con il Collocatore e con il Responsabile del Collocamento: la coincidenza dell'Emittente con il Collocatore e con il Responsabile del Collocamento può determinare una potenziale situazione di Conflitto d'Interessi nei confronti degli investitori, in quanto i titoli collocati sono di propria emissione.</li> <li>- Rischio di conflitto di interessi legato alla negoziazione in conto proprio: La Banca d'Alba, al fine di assicurare la liquidità delle proprie obbligazioni, definisce, adotta e mette in atto regole interne formalizzate che individuano procedure e modalità di negoziazione dei prodotti finanziari in oggetto. Tale situazione può determinare una situazione di conflitto di interesse nei confronti degli investitori.</li> <li>- Rischio di conflitto di interessi in quanto l'Emittente svolge il ruolo di Agente per il Calcolo: l'Emittente assume al ruolo di Agente per il Calcolo nella determinazione delle cedole e rimborso del capitale e ciò configura una situazione di conflitto di interesse.</li> </ul>
E.7	<p><b>Spese stimate addebitate all'investitore dall'emittente o dall'offerente</b></p> <p>La Banca non applica alcuna commissione o spesa al prezzo di emissione specificatamente a carico del sottoscrittore.</p>

## **Sezione IV – FATTORI DI RISCHIO -**

### **Fattori di Rischio relativi all'Emittente**

Con riferimento ai fattori di rischio relativi all'Emittente, si rinvia al Documento di Registrazione (Sezione V) Paragrafo 3 del presente Prospetto di Base.

### **Fattori di Rischio relativi ai singolo strumenti finanziari offerti**

**In riferimento ai singoli strumenti finanziari offerti, si rinvia alla Nota Informativa (Sezione 6 –Paragrafo 2) del presente Prospetto di Base.**

**In particolare si invitano i sottoscrittori a leggere attentamente la citata sezione al fine di comprendere i fattori di rischio generali e specifici collegati all'acquisto delle Obbligazioni:**



## Sezione V - DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE

### 1 PERSONE RESPONSABILI

**Si fa rinvio alla sezione 1 del presente Prospetto di Base, ove si può rilevare la Dichiarazione di Responsabilità rilasciata dal Legale Rappresentante della Banca di Credito Cooperativo di Alba. Langhe, Roero e del Canavese Credito Cooperativo e dal Presidente del Collegio Sindacale.**

### 2 REVISORI LEGALI DEI CONTI

#### 2.1 Soggetto incaricato e durata del mandato

La BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI ALBA, LANGHE, ROERO E DEL CANAVESE SOCIETÀ COOPERATIVA, in data in data 28 maggio 2011, ha conferito alla società Deloitte & Touche S.p.A., l'incarico di revisore contabile del proprio bilancio di esercizio per la durata di anni 9.

La società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. ha sede in Milano, Via Tortona n.25, ed è iscritta all'Albo speciale delle Società di Revisione di cui all'articolo 161 del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 in forza di delibera CONSOB n. 14.182 del 29 luglio 2003. La società risulta iscritta al Registro dei Revisori Contabili con provvedimento del 07/06/2004, n. 132587.

La società di revisione ha revisionato con esito positivo il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011 ed il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2010.

Le relazioni della società di revisione sono incluse nei relativi bilanci, messi a disposizione del pubblico come indicato nel successivo capitolo 14 "Documenti accessibili al pubblico", cui si rinvia, e nel documento semestrale.

#### 2.2 Informazioni circa le dimissioni, revoche dell'incarico o mancato rinnovo dell'incarico alla Società di Revisione

Non si sono verificate dimissioni, revoche o mancati rinnovi dell'incarico alla Società di Revisione nel corso degli esercizi 2010 - 2011

### 3 FATTORI DI RISCHIO

LA BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI ALBA, LANGHE, ROERO E DEL CANAVESE SOCIETÀ COOPERATIVA, invita gli investitori, prima di qualsiasi decisione sull'investimento, a leggere attentamente il presente Capitolo, che descrive i fattori di rischio, al fine di comprendere i rischi collegati all'Emittente e ottenere un migliore apprezzamento delle capacità dell'Emittente di adempiere alle obbligazioni relative ai titoli di debito che potranno essere emessi dall'Emittente e descritti nella Nota Informativa ad essi relativa. L'Emittente ritiene che i seguenti fattori potrebbero influire sulla capacità dell'Emittente di adempiere ai propri obblighi derivanti dagli strumenti finanziari emessi nei confronti degli investitori.

Gli investitori sono, altresì, invitati a valutare gli specifici fattori di rischio connessi agli strumenti finanziari stessi. Ne consegue che i presenti fattori di rischio devono essere letti congiuntamente, oltre che alle altre informazioni contenute nel Documento di Registrazione, ai relativi fattori di rischio relativi ai titoli offerti ed indicati nella Nota Informativa.

#### **Rischio di Credito**

L'Emittente è esposto ai tradizionali rischi relativi all'attività creditizia. Pertanto, l'inadempimento da parte dei clienti ai contratti stipulati ed alle proprie obbligazioni, ovvero l'eventuale mancata o non corretta informazione da parte degli stessi in merito alla rispettiva posizione finanziaria e creditizia, potrebbero avere effetti negativi sulla situazione economica, patrimoniale e/o finanziaria dell'Emittente. Per maggiori dettagli sulla situazione finanziaria dell'Emittente, si rinvia al successivo paragrafo - DATI PATRIMONIALI, FINANZIARI ED ECONOMICI SELEZIONATI RIFERITI ALL'EMITTENTE - del presente Documento di Registrazione. Più in generale, alcune controparti potrebbero non adempiere alle rispettive obbligazioni nei confronti dell'Emittente a causa di fallimento, assenza di liquidità, malfunzionamento operativo o per altre ragioni. Il fallimento di un importante partecipante del mercato, o addirittura timori di un inadempimento da parte dello stesso, potrebbero causare ingenti problemi di liquidità, perdite o inadempimenti da parte di altri istituti, i quali a loro volta potrebbero influenzare negativamente l'Emittente. L'Emittente è inoltre soggetto al rischio, in certe circostanze, che alcuni dei suoi crediti nei confronti di terze parti non siano esigibili. Inoltre, una diminuzione del merito di credito dei terzi, ivi inclusi gli Stati Sovrani, di cui l'Emittente detiene titoli od obbligazioni, potrebbe comportare perdite e/o influenzare negativamente la capacità dell'Emittente di vincolare nuovamente o utilizzare in modo diverso tali titoli od obbligazioni a fini di liquidità. A tal proposito si evidenzia che, alla data di redazione del presente Prospetto di Base, circa il 55% del portafoglio di proprietà della Banca è investito in titoli di stato italiani mentre l'importo investito in titoli sovranazionali o nazionali esteri è residuale. Una significativa diminuzione nel merito di credito delle controparti dell'Emittente potrebbe pertanto avere un impatto negativo sui risultati dell'Emittente stesso. Mentre in molti casi l'Emittente può richiedere ulteriori garanzie a controparti che si trovino in difficoltà finanziarie, potrebbero sorgere delle contestazioni in merito all'ammontare della garanzia che l'Emittente ha diritto di ricevere e al valore delle attività oggetto di garanzia. Livelli di inadempimento, diminuzioni e contestazioni in relazione a controparti sulla valutazione della garanzia aumentano significativamente in periodi di tensioni e illiquidità di mercato. Per ulteriori informazioni sull'esposizione relativa ai titoli emessi da Stati Sovrani si rimanda alla Nota Integrativa di Bilancio Parte B Sezione 2.

#### **Rischio di assenza di Rating dell'Emittente**

Il Rating attribuito all'emittente costituisce una valutazione della capacità dell'emittente di assolvere agli impegni finanziari relativi agli strumenti finanziari emessi. Pertanto in caso di assenza di Rating dell'emittente, l'investitore rischia di avere minori informazioni sul grado di solvibilità dell'emittente stesso. Alla BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI ALBA, LANGHE, ROERO E DEL CANAVESE SOCIETÀ COOPERATIVA non è stato assegnato alcun livello di Rating.

**FATTORI DI RISCHIO****Rischio di mercato**

Si definisce rischio di mercato il rischio di perdite di valore degli strumenti finanziari detenuti dall'Emittente per effetto dei movimenti delle variabili di mercato (a titolo esemplificativo ma non esaustivo, tassi di interesse, prezzi dei titoli, tassi di cambio) che potrebbero generare un deterioramento della solidità patrimoniale dell'Emittente. L'Emittente è quindi esposto a potenziali cambiamenti nel valore degli strumenti finanziari, ivi inclusi i titoli emessi da Stati Sovrani, dovuti a fluttuazioni di tassi di interesse, di tassi di cambio e di valute, nei prezzi dei mercati azionari e delle materie prime e degli spread di credito e/o altri rischi (al riguardo, anche un rilevante investimento in titoli emessi da Stati Sovrani può esporre la Banca a significative perdite di valore dell'attivo patrimoniale). A tal proposito si evidenzia che, alla data di redazione del presente Prospetto di Base, circa il 55% del portafoglio di proprietà della Banca è investito in titoli di stato italiani mentre l'importo investito in titoli sovranazionali o nazionali esteri è residuale. Tali fluttuazioni potrebbero essere generate da cambiamenti nel generale andamento dell'economia, dalla propensione all'investimento degli investitori, da politiche monetarie e fiscali, dalla liquidità dei mercati su scala globale, dalla disponibilità e costo dei capitali, da interventi delle agenzie di rating, da eventi politici a livello sia locale sia internazionale e da conflitti bellici e atti di terrorismo.

**Rischio operativo**

Il rischio operativo è il rischio riveniente da perdite dovute ad errori, violazioni, interruzioni, danni causati da processi interni, personale, sistemi ovvero causati da eventi esterni.

L'Emittente è pertanto esposto a molteplici tipi di rischio operativo, compreso: il rischio di frode da parte di dipendenti e soggetti esterni, il rischio di operazioni non autorizzate eseguite da dipendenti oppure il rischio di errori operativi, compresi quelli risultanti da vizi o malfunzionamenti dei sistemi informatici o di telecomunicazione. I sistemi e le metodologie di gestione del rischio operativo sono progettati per garantire che tali rischi connessi alle proprie attività siano tenuti adeguatamente sotto controllo. Qualunque inconveniente o difetto di tali sistemi potrebbe incidere negativamente sulla posizione finanziaria e sui risultati operativi dell'Emittente.

**Rischio di liquidità dell'Emittente**

Si definisce rischio di liquidità il rischio che la Banca non riesca a far fronte ai propri impegni di pagamento quando essi giungono a scadenza. La liquidità dell'Emittente potrebbe essere danneggiata dall'incapacità di accedere ai mercati dei capitali attraverso emissioni di titoli di debito (garantiti o non), dall'incapacità di vendere determinate attività o riscattare i propri investimenti, da imprevisti flussi di cassa in uscita ovvero dall'obbligo di prestare maggiori garanzie. Questa situazione potrebbe insorgere a causa di circostanze indipendenti dal controllo dell'Emittente, come una generale turbativa di mercato o un problema operativo che colpisca l'Emittente o terze parti o anche dalla percezione, tra i partecipanti al mercato, che l'Emittente o altri partecipanti del mercato stiano avendo un maggiore rischio di liquidità. La crisi di liquidità e la perdita di fiducia nelle istituzioni finanziarie può aumentare i costi di finanziamento dell'Emittente e limitare il suo accesso ad alcune delle sue tradizionali fonti di liquidità.

**Rischio legale**

E' rappresentato principalmente dal possibile esito sfavorevole delle vertenze giudiziali cui la banca e' convenuta in ragione dell'esercizio della propria attività bancaria. La natura delle cause passive legali è **ampia e diversificata. Infatti, pur avendo in comune, in linea di massima, una domanda di tipo risarcitorio nei confronti della Banca, esse traggono origine da eventi anche molto diversi fra loro. In via semplificativa, le più ricorrenti cause sono relative alla contestazione sugli interessi (anatocismo, usura, tasso non concordato, ecc.), allo svolgimento dei servizi di investimento, errata negoziazione assegni.** Riguardo all' ammontare degli esborsi prevedibili, l' ipotesi formulata per i giudizi con esito di **soccombenza probabile si riferisce al complessivo esborso stimato. Nel bilancio al 31/12/2011 si**

**FATTORI DI RISCHIO**

rilevano Euro 413.000,00 di accantonamenti nel “Altri Fondi per Rischi ed Oneri”. L'accantonamento, **in quanto contabilizzato nel bilancio al 31/12/2011, si intende deliberato dal Consiglio di Amministrazione di Banca di Credito Cooperativo di Alba, Langhe, Roero e del Canavese s.c. e** revisionato dal Collegio Sindacale. In relazione a tali vertenze l'Emittente dichiara che gli stessi **non sono in grado di incidere in maniera significativa sul proprio equilibrio finanziario, economico e/o patrimoniale e/o incidere sulla propria capacità di far fronte agli impegni che assumerà con l'offerta dei titoli cui il presente Documento di Registrazione si riferisce.**

**Rischi connesso alla crisi economica/finanziaria generale**

La capacità reddituale e la stabilità dell'emittente sono influenzati dalla situazione economica generale e dalla dinamica dei mercati finanziari ed in particolare, dalla solidità e dalle prospettive di crescita delle economie del Paese in cui la Banca opera, inclusa la sua affidabilità creditizia, nonché dell'Area Euro nel suo complesso. Al riguardo assume rilevanza significativa l'andamento dei fattori quali le aspettative e la fiducia degli investitori, il livello e la volatilità dei tassi di interesse a breve e a lungo termine, i tassi di cambio, la liquidità dei mercati finanziari, la disponibilità ed il costo del capitale, la sostenibilità del debito Sovrano, i redditi delle famiglie e la spesa dei consumatori, i livelli di disoccupazione, l'inflazione ed i prezzi delle abitazioni. Assume altresì rilievo nell'attuale contesto economico generale la possibilità che uno o più Paesi fuoriescano dall'Unione Monetaria o, in uno scenario estremo, che si pervenga ad uno scioglimento dell'Unione Monetaria medesima, con conseguenze, in entrambi i casi, allo stato imprevedibili. Tali fattori, in particolare modo in periodi di crisi economica/finanziaria, potrebbero condurre l'Emittente a subire perdite, incrementi dei costi di finanziamento, riduzione del valore delle attività detenute, con un potenziale impatto negativo sulla liquidità della Banca e sulla sua stessa solidità patrimoniale.

**Rischi connessi ad operazioni straordinarie**

Si segnala che con atto di fusione del 19 giugno 2012 e con decorrenza 1 luglio 2012 è avvenuta la fusione per incorporazione della Banca di Credito Cooperativo di Vische e del Verbano Cusio Ossola s.c.

Esistono elementi di rischio quali la perdita di clienti, rischi legali o altri rischi tipici delle operazioni di integrazione quali la difficoltà di integrazione dei sistemi di gestione e informatici o di coordinamento del management o riferiti alle strutture o ai servizi esistenti nelle distinte entità. Tali circostanze potrebbero pregiudicare il raggiungimento di efficienza operativa con conseguenti effetti negativi sulla situazione finanziaria, economica e patrimoniale della Banca.

**3.1 DATI PATRIMONIALI, FINANZIARI ED ECONOMICI SELEZIONATI RIFERITI ALL'EMITTENTE**

Si riporta di seguito una sintesi delle informazioni finanziarie della Banca di Credito Cooperativo di Alba, Langhe, Roero e del Canavese s.c. di Alba, Langhe e Roero s.c. tratti dal bilancio consolidato al 31 Dicembre 2010, 31 Dicembre 2011 e dalle relazioni semestrali al 30/06/2011 e 30/06/2012 sottoposti a revisione dalla Società Deloitte& Touche S.p.A. I dati sono stati redatti secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS e non tengono conto della fusione per incorporazione della Banca di Credito Cooperativo di Vische e del Verbano Cusio Ossola sc avvenuta con atto di fusione del 19 giugno 2012 e con decorrenza 1 luglio 2012.

*Tabella 1: Patrimonio di vigilanza e coefficienti patrimoniali (Valori espressi in migliaia di Euro)*

	31/12/2010	31/12/2011	30/06/2012
Total Capital Ratio	11,79%	11,31%	11,41%
Tier 1 Capital Ratio	8,38%	8,20%	8,59%
Core Tier 1 Ratio	8,38%	8,20%	8,59%
Importo attività ponderate per il rischio	2.645.269	2.740.536	2.715.781
Patrimonio di Vigilanza (MILIONI DI €)	311.883	310.013	309.886
di cui di base	221.765	224.649	233.217
di cui supplementare	90.118	85.364	76.668

Il Tier 1 Capital Ratio e il Core Tier 1 Ratio coincidono come valori in quanto non sono stati emessi strumenti ibridi computabili nel patrimonio di base. La variazione in diminuzione del patrimonio di vigilanza e dei coefficienti patrimoniali è in prevalenza riconducibile al forte incremento della riserva negativa di valutazione titoli dell'attivo classificati come attività finanziarie disponibili per la vendita per 16,6 milioni di euro conseguenza dello sfavorevole andamento dei prezzi di mercato dei titoli stessi

*Tabella 2: Principali indicatori di rischiosità creditizia*

	31/12/2011	31/12/2010	31/12/2011
Sofferenze lorde/impieghi lordi (clientela)	3,39%	2,48%	3,39%
Sofferenze nette/impieghi netti (clientela)	1,71%	1,08%	1,71%
Partite anomale lorde/impieghi lordi (clientela)	6,25%	3,99%	6,25%
Partite anomale nette/impieghi netti (clientela)	4,45%	2,47%	4,45%

Il deterioramento di tutti gli indici di rischiosità creditizia evidenziati dalla tabella sopra esposta, è legato al perdurare delle condizioni di crisi economica generale. In particolare, si evidenzia che il deterioramento degli indici di rischiosità sopra riportati, è stato determinato dal passaggio a sofferenza di posizioni precedentemente classificate tra le partite deteriorate e/o in bonis, nonché dal passaggio a partite deteriorate di posizioni precedentemente classificate in bonis.

*Tabella 3: Principali dati di conto economico (Valori espressi in migliaia di Euro)*

	31/12/ 2010	31/12/ 2011	variazione %	30/06/2011	30/06/2012	variazione %
Margine d'interesse	56.171	62.523	11,3%	29.270	30.760	5,09%
Margine di Intermediazione	77.496	84.570	9,1%	40.015	47.370	18,38%
Risultato netto della gestione finanziaria ed assicurativa	65.753	64.933	-1,3%	25.074	35.227	40,49%

Costi operativi	51.008	50.143	-1,7%	30.275	26.946	-10,99%
Utile Netto	10.205	9.208	-10,8%	5.057	5.493	8,62%

Margine di interesse: la dinamica di crescita è dovuta principalmente dalla crescita dei volumi gestiti e dall'aumento dei tassi medi raccolta/impieghi; nonostante la diminuzione dei tassi medi ufficiali e dei tassi di mercato si evidenzia un miglioramento della forbice

Margine di intermediazione: il buon andamento della raccolta diretta ha determinato un favorevole andamento dei ricavi da servizi. Le commissioni nette sono cresciute del 4,5% a 20,7 milioni di euro di cui il 64,6% del totale deriva dall'attività bancaria commerciale

Risultato netto della gestione finanziaria ed assicurativa: il peggioramento della situazione economica ha portato ad un aumento delle rettifiche nette sui crediti e attività finanziarie disponibili per la vendita pari a 7,9 milioni di euro rispetto al 2010 superando i 19,6 milioni di euro.

Costi operativi: la flessione dei costi è determinata in larga parte da un miglior controllo e razionalizzazione dei costi amministrativi

Utile netto: la flessione è determinata in particolare dall'aumento a 5,6 milioni di euro dell'accantonamento per imposte di competenza (+25,2% rispetto al 2010)

*Tabella 4: Principali dati di stato patrimoniale (Valori espressi in migliaia di Euro)*

	31/12/2010	31/12/2011	30/06/2012
Raccolta diretta	2.627.994	2.830.210	2.887.599
Raccolta indiretta	1.377.000	1.366.000	1.378.000
Attività finanziarie	4.004.994	4.196.210	4.265.599
Impieghi	2.580.623	2.701.794	2.688.743
Totale attivo	3.135.989	3.458.588	3.786.878
Patrimonio netto	228.060	219.168	224.005

La crescita costante della raccolta diretta e degli impieghi sono motivate dall'allargamento della base sociale e dalla sempre maggior fiducia accordata dalla clientela del territorio all'Emittente. La diminuzione del patrimonio netto nell'anno 2011 è in prevalenza riconducibile al forte incremento della riserva negativa di valutazione titoli dell'attivo classificati come attività finanziarie disponibili per la vendita per 16,6 milioni di euro conseguenza dello sfavorevole andamento dei prezzi di mercato dei titoli stessi.

Si riportano di seguito alcuni dati patrimoniali relativi al 31/12/11 e la variazione percentuale rispetto al 31/12/10

#### *Raccolta complessiva*

La raccolta complessiva presenta un saldo puntuale di fine periodo di 4.196 milioni di euro, evidenziando un incremento sul 31/12/2010 di 191 milioni di euro, pari al 4,8%.

#### *Raccolta diretta*

La raccolta diretta, comprensiva dei pronti contro termine, si attesta a 2.830 milioni di euro ed evidenzia un aumento del 7,7% rispetto la fine del 2010 pari a 2.628 milioni di euro.

*Raccolta indiretta*

La raccolta indiretta, all'interno della quale vengono ricondotti i prodotti di risparmio gestito, i titoli e le altre attività finanziarie detenute dalla clientela sui depositi amministrati, presenta un saldo di fine periodo pari a 1 miliardo 366 milioni, in diminuzione sul 31/12/2010 di 11 milioni di euro pari al -0,8%.

*Composizione impieghi*

Gli impieghi netti verso la clientela ammontano a 2 miliardi 702 milioni di euro, con un incremento rispetto al 31/12/2010 del 4,7%. L'operatività nei confronti dei Soci, unitamente alle attività prive di rischio, è pari al 31/12/2011 al 63,59% rispetto al 63,266% del 2010.

Per una più specifica informazione in merito alla situazione finanziaria e patrimoniale della Banca di Credito Cooperativo di Alba, Langhe, Roero e del Canavese s.c. Alba, Langhe e Roero società cooperativa, si rinvia alla documentazione di bilancio incorporata mediante riferimento al presente documento di registrazione e consultabile sul sito internet della Banca di Credito Cooperativo Alba, Langhe, Roero e del Canavese società cooperativa, [www.bancadalba.bcc.it](http://www.bancadalba.bcc.it) nonché consultabile presso la sede legale dell'Emittente in Alba (Cuneo), Via Cavour n. 4, ovvero presso la sede amministrativa di Veza d'Alba (Cuneo), Via Torino n. 26.

### **Operazione di fusione per incorporazione della Banca di Credito Cooperativo di Vische e del Verbanco Cusio Ossola sc nella Banca di Credito Cooperativo di Alba, Langhe e Roero s.c.**

Nel 2012 è avvenuta la fusione per incorporazione della Banca di Credito Cooperativo di Vische e del Verbanco Cusio Ossola sc. Per questa operazione a settembre 2011 la Banca ha richiesto a Banca d'Italia l'autorizzazione di Vigilanza, ai sensi dell'art. 57 del D. Lgs. n. 385/1993 e conseguenti autorizzazioni, ai sensi dell'art. 56 TUB, alle modifiche statutarie previste agli artt 1 (Denominazione Scopo mutualistico) e art. 3 (Sede e competenza territoriale) dello statuto della Banca d'Alba. Gli obiettivi della Fusione si riconducono sostanzialmente alla volontà di sostenere e potenziare la presenza del Credito Cooperativo nel Canavese e nel Verbanco Cusio Ossola al fine di mantenere e sviluppare sul territorio la presenza di una banca locale a favore dei Soci e della comunità, secondo i principi della cooperazione sfruttando le rispettive zone di competenza senza sovrapposizione di filiali. I benefici attesi dall'operazione di fusione sono sia di tipo economico-patrimoniale grazie alla creazione di economie di scala e miglioramento degli indici di produttività con conseguente innalzamento della redditività aziendale, sia organizzativi sfruttando meglio le potenzialità del mercato, migliorare il presidio nella zona del Canavese e Verbanco Cusio Ossola, aumentare l'efficacia dei controlli di 1° e 2° livello circa il rischio di credito, conformità normativa e anticiclaggio e dei rischi operativi. Poiché Banca d'Italia ha concesso l'autorizzazione alla fusione per incorporazione, i Consigli di Amministrazione di Banca d'Alba e Banca di Credito Cooperativo di Vische e del Verbanco Cusio Ossola hanno deliberato, in data 19 settembre 2011, il definitivo progetto di fusione che è stato sottoposto all'approvazione delle relative Assemblee straordinarie nel mese di maggio 2012 e ha esplicato i propri effetti a decorrere dal 1 luglio 2012.

Si riporta di seguito una sintesi delle informazioni finanziarie della Banca di Credito Cooperativo di Vische e del Verbanco Cusio Ossola s.c. tratti dal bilancio al 31 Dicembre 2010, 31 Dicembre 2011 e dalle relazioni semestrali al 30/06/2011 e 30/06/2012

**Tabella 1: Patrimonio di vigilanza e coefficienti patrimoniali (Valori espressi in migliaia di Euro)**

	31/12/2010	31/12/2011	30/06/2012
Total Capital Ratio	8,05%	6,31%	7,15%
Tier 1 Capital Ratio	10,83%	9,46%	9,52%
Core Tier 1 Ratio	10,83%	9,46%	9,52%
Importo attività ponderate per il rischio	140.086	186.250	184.750
Patrimonio di Vigilanza (migliaia di €)	15.172	17.625	15.872
di cui di base	11.274	11.750	10.620
di cui supplementare	3.898	5.875	5.252



Il Tier 1 Capital Ratio e il Core Tier 1 Ratio coincidono come valori in quanto non sono stati emessi strumenti ibridi computabili nel patrimonio di base. La variazione in diminuzione dei coefficienti patrimoniali è in prevalenza riconducibile al passaggio a sofferenza di crediti verso clientela di dubbio realizzo

**Tabella 2: Principali indicatori di rischiosità creditizia**

	31/12/2010	31/12/2011	30/06/2012
Sofferenze lorde/impieghi lordi (clientela)	10,0%	10,2%	12,1%
Sofferenze nette/impieghi netti (clientela)	5,7%	5,2%	6,2%
Partite anomale lorde/impieghi lordi (clientela)	14,1%	14,7%	16,2%
Partite anomale nette/impieghi netti (clientela)	9,5%	9,6%	10,2%

Il deterioramento di alcuni indici di rischiosità creditizia evidenziati dalla tabella sopra esposta, è legato al perdurare delle condizioni di crisi economica generale. In particolare, si evidenzia che il deterioramento degli indici di rischiosità sopra riportati, è stato determinato dal passaggio a sofferenza di posizioni precedentemente classificate tra le partite deteriorate e/o in bonis, Il peggioramento degli indici delle partite anomale rapportate agli impieghi proseguito anche nel 1° semestre del corrente anno è dovuto al passaggio a partite deteriorate di posizioni precedentemente classificate in bonis.

**Tabella 3: Principali dati di conto economico (Valori espressi in migliaia di Euro)**

	31/12/2010	31/12/2011	variazione %	30/06/2011	30/06/2012	variazione %
Margine d'interesse	<b>5.892</b>	<b>6.458</b>	<b>9,6%</b>	<b>3.074</b>	<b>3.029</b>	<b>-1,5%</b>
Margine di Intermediazione	<b>8.949</b>	<b>9.337</b>	<b>4,3%</b>	<b>4.468</b>	<b>4.927</b>	<b>10,3%</b>
Risultato netto della gestione finanziaria ed assicurativa	<b>7.517</b>	<b>8.000</b>	<b>6,4%</b>	<b>3.749</b>	<b>3.172</b>	<b>-15,4%</b>
Costi operativi	<b>6.715</b>	<b>7.198</b>	<b>7,2%</b>	<b>3.683</b>	<b>4.418</b>	<b>20 %</b>
Utile Netto	<b>366</b>	<b>315</b>	<b>-13,9%</b>	<b>(1.160)</b>	<b>(139)</b>	<b>-88%</b>

Utile netto: la flessione è determinata in particolare dall'aumento degli accantonamenti per crediti in sofferenza.

Risultato netto della gestione finanziaria ed assicurativa: la flessione è determinata dalla perdita di valore dei titoli in portafoglio a causa dell'andamento dei mercati finanziari

**Tabella 4: Principali dati di stato patrimoniale (Valori espressi in migliaia di Euro)**

	31/12/2010	31/12/2011	30/06/2012
Raccolta diretta (1)	198,5	186,2	184
Raccolta indiretta	141,2	139,9	136,4
Attività finanziarie	339,7	326,1	320,4
Impieghi(2)	150.088	148.077	145.322
Totale attivo	216.631	211.669	206.557
Patrimonio netto	11.144	10.770	9.864

(1) Raccolta diretta: comprende le voci del passivo dello stato patrimoniale 20 “Debiti verso clientela” 30 “Titoli in circolazione” 50 “Passività finanziarie valutate al fair value”

(2) Impieghi: comprende la voce dell’attivo dello stato patrimoniale 70 “Crediti verso clientela”.

## 4 INFORMAZIONI SULL'EMITTENTE

### 4.1 Storia ed evoluzione dell'Emittente

La Banca di Credito Cooperativo di Alba, Langhe, Roero e del Canavese s.c. di Alba Langhe e Roero società cooperativa è una società cooperativa costituita per atto di fusione per incorporazione del Notaio Paola Ferrero del 2 ottobre 1998, repertorio n. 39157, raccolta n. 4666 e ha durata fino al 31 dicembre 2100, con possibilità di uno o più proroghe deliberate attraverso Assemblea Straordinaria ai sensi dell'art. 5 dello Statuto.

La Banca di Credito Cooperativo di Alba, Langhe, Roero e del Canavese s.c. Alba, Langhe e Roero società cooperativa è iscritta nel Registro delle Imprese di Cuneo al n. 00236570040 REA 44644 – codice fiscale e partita IVA 00236570040. Cod. ABI 8530.8, iscritta all'Albo nazionale delle Banche tenuto dalla Banca d'Italia al n. 205.50, all'Albo delle Società Cooperative al n. A 161532, Capogruppo del Gruppo bancario Banca d'Alba, iscritto all'Albo al n. 8530.8.

La Banca di Credito Cooperativo di Alba, Langhe, Roero e del Canavese s.c. Alba, Langhe e Roero società cooperativa è una società cooperativa, costituita in Italia, a Alba (Cuneo), regolata ed operante in base al diritto italiano. Essa ha sede legale in Alba (Cuneo); è regolata dalla Legge Italiana ed opera e svolge la sua attività nel territorio di competenza secondo quanto espressamente previsto nello statuto all'art. 3. Recapito telefonico 0173659111.

Nel 2012 è avvenuta la fusione per incorporazione della Banca di Credito Cooperativo di Vische e del Verbano Cusio Ossola sc.

Per questa operazione a settembre 2011 la Banca ha richiesto a Banca d'Italia l'autorizzazione di Vigilanza, ai sensi dell'art. 57 del D. Lgs. n. 385/1993 e conseguenti autorizzazioni, ai sensi dell'art. 56 TUB, alle modifiche statutarie previste agli artt 1 (Denominazione Scopo mutualistico) e art. 3 (Sede e competenza territoriale) dello statuto della Banca d'Alba.

Gli obiettivi della Fusione si riconducono sostanzialmente alla volontà di sostenere e potenziare la presenza del Credito Cooperativo nel Canavese e nel Verbano Cusio Ossola al fine di mantenere e sviluppare sul territorio la presenza di una banca locale a favore dei Soci e della comunità, secondo i principi della cooperazione sfruttando le rispettive zone di competenza senza sovrapposizione di filiali.

I benefici attesi dall'operazione di fusione sono sia di tipo economico-patrimoniale grazie alla creazione di economie di scala e miglioramento degli indici di produttività con conseguente innalzamento della redditività aziendale, sia organizzativi sfruttando meglio le potenzialità del mercato, migliorare il presidio nella zona del Canavese e Verbano Cusio Ossola, aumentare l'efficacia dei controlli di 1° e 2° livello circa il rischio di credito, conformità normativa e antiriciclaggio e dei rischi operativi.

Poiché Banca d'Italia ha concesso l'autorizzazione alla fusione per incorporazione, i Consigli di Amministrazione di Banca d'Alba e Banca di Credito Cooperativo di Vische e del Verbano Cusio Ossola hanno deliberato, in data 19 settembre 2011, il definitivo progetto di fusione che è stato sottoposto all'approvazione delle relative Assemblee straordinarie nel mese di maggio 2012 e ha esplicitato i propri effetti a decorrere dal 1 luglio 2012

#### 4.1.1 Denominazione legale e commerciale dell'emittente

La denominazione legale e commerciale dell'Emittente è: BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI ALBA, LANGHE, ROERO E DEL CANAVESE SOCIETÀ COOPERATIVA, in forma abbreviata: "Banca d'Alba credito cooperativo sc", ovvero "Banca di Alba credito cooperativo sc. La Società ha sede in Alba (Cuneo) Via Cavour n. 4.

#### **4.1.2 Luogo di registrazione dell' Emittente e suo numero di registrazione**

La Banca di Credito Cooperativo di Alba, Langhe, Roero e del Canavese s.c. Alba, Langhe e Roero società cooperativa è iscritta nel Registro delle Imprese di Cuneo al n. 00236570040 REA 44644 – codice fiscale e partita IVA 00236570040. Cod. ABI 8530.8, iscritta all'Albo nazionale delle Banche tenuto dalla Banca d'Italia al n. 205.50, all'Albo delle Società Cooperative al n. A 161532, Capogruppo del Gruppo bancario Banca d'Alba, iscritto all'Albo al n. 8530.8. Aderente al Fondo di Garanzia dei Depositanti del Credito Cooperativo, al Fondo Nazionale di Garanzia, al Fondo di Garanzia degli Obbligazionisti del Credito Cooperativo e al Fondo di Garanzia Istituzionale del Credito Cooperativo.

#### **4.1.3 Data di costituzione e durata dell' emittente**

La Banca di Credito Cooperativo di Alba, Langhe, Roero e del Canavese s.c. di Alba Langhe e Roero società cooperativa è una società cooperativa costituita per atto di fusione per incorporazione del Notaio Paola Ferrero del 2 ottobre 1998, repertorio n. 39157, raccolta n. 4666 e ha durata fino al 31 dicembre 2100, con possibilità di uno o più proroghe deliberate attraverso Assemblea Straordinaria ai sensi dell'art. 5 dello Statuto.

#### **4.1.4 Domicilio e forma giuridica dell' emittente, legislazione in base alla quale opera, paese di costituzione, nonché indirizzo e numero di telefono della sede sociale**

La Banca di Credito Cooperativo di Alba, Langhe, Roero e del Canavese s.c. Alba, Langhe e Roero società cooperativa è una società cooperativa, costituita in Italia, a Alba (Cuneo), regolata ed operante in base al diritto italiano. Essa ha sede legale in Alba (Cuneo); è regolata dalla Legge Italiana ed opera e svolge la sua attività nel territorio di competenza secondo quanto espressamente previsto nello statuto all'art. 3. Recapito telefonico 0173659111.

#### **4.1.5 Qualsiasi fatto recente verificatosi nella vita dell'Emittente sostanzialmente rilevante per la valutazione della sua solvibilità**

**La Banca di Credito Cooperativo di Alba, Langhe, Roero e del Canavese – Società Cooperativa dichiara che alla data del presente documento di registrazione non si è verificato alcun fatto recente nella vita dell'Emittente, che sia sostanzialmente rilevante per la valutazione della sua solvibilità.** Per completezza si segnala che con atto di fusione del 19 giugno 2012 e con decorrenza 1 luglio 2012 è avvenuta la fusione per incorporazione della Banca di Credito Cooperativo di Vische e del Verbano Cusio Ossola sc.

## **5 PANORAMICA DELLE ATTIVITA'**

### **5.1 Principali attività**

#### **5.1.1 Breve descrizione delle principali attività dell'emittente con indicazione delle principali categorie di prodotti venduti e/o servizi prestati**

Le attività svolte dalla BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI ALBA, LANGHE, ROERO E DEL CANAVESE SOCIETÀ COOPERATIVA, sono la raccolta del risparmio e l'esercizio del credito nelle sue varie forme. Essa può compiere, con l'osservanza delle disposizioni vigenti, tutte le operazioni e i servizi bancari e finanziari consentiti, nonché ogni altra operazione strumentale o comunque connessa al raggiungimento dello scopo sociale, in conformità alle disposizioni emanate dall'Autorità di Vigilanza. Le principali categorie di prodotti venduti sono quelli bancari, assicurativi, e prodotti finanziari nonché i servizi connessi strumentali.

La Banca è autorizzata a prestare al pubblico i seguenti servizi di investimento: Negoziazione conto proprio, Esecuzione di ordini per conto terzi, Collocamento senza sottoscrizione o acquisto a fermo ovvero assunzione di garanzia nei confronti dell'emittente, Ricezione e trasmissione ordini e Consulenza in materia di investimenti.

Le attività dell'Emittente si concentrano principalmente:

- nelle attività previste dall'art. 10 del TUB;
- nel retail banking, con servizi bancari, finanziari e di credito rivolti ai privati, alle famiglie e alle piccole imprese;
- nella promozione e collocamento di prodotti e servizi di terzi legati alla gestione professionale del risparmio, alla raccolta mediante prodotti finanziari, assicurativi e previdenziali;
- nel corporate banking con servizi bancari propri e di terzi rivolti alle imprese nel campo dei finanziamenti a medio lungo termine, nei finanziamenti di leasing e factoring, nei prodotti assicurativi e dei sistemi di pagamento.

Le attività sono condotte esclusivamente attraverso la rete degli sportelli della Banca.

I principali servizi sono:

- Raccolta diretta ed indiretta: conti correnti, depositi a risparmio, certificati di deposito, obbligazioni, pronti contro termine passivi, distribuzione di gestioni patrimoniali mobiliari di terzi, collocamento di prodotti di terzi quali i fondi comuni di investimento e Sicav, prodotti assicurativi rami vita, danni, infortuni e malattie.
- Impieghi e finanziamenti: Conti correnti attivi, anticipi salvo buon fine, anticipi e finanziamenti import/export, finanziamenti a breve e a medio termine, prestiti personali, mutui ipotecari e fondiari, crediti di firma .
- Sistemi di pagamento e monetica: Carte di debito e di credito abilitate su circuiti nazionali e internazionali, gestione terminali "acquiring Pos" e "acquiring ATM", trasferimento fondi, pagamenti fiscali e previdenziali, accredito pensioni, domiciliazione incassi e pagamenti, negoziazione assegni.
- Servizi Vari: Cambio e negoziazione valute, negoziazione di valori mobiliari (azioni obbligazioni ecc...), custodia e amministrazione titoli, cassette di sicurezza per custodia documenti e valori, Internet banking, Corporate banking Interbancario.

### **5.1.2 Indicazione dei nuovi prodotti e/o delle nuove attività, se significativi**

I nuovi prodotti e le nuove attività fanno parte dell'attività consolidata della Banca e pertanto non sono significativamente rilevanti.

### **5.1.3 Principali mercati**

La Banca di Credito Cooperativo di Alba, Langhe, Roero e del Canavese s.c. Alba, Langhe e Roero società cooperativa, opera sui mercati finanziari. La sua attività è però rivolta prevalentemente ai soci e/o ai residenti nella zona di competenza territoriale in ragione di quanto previsto nelle disposizioni di vigilanza e nello Statuto Sociale.

La zona di competenza territoriale comprende la provincia di Cuneo, ove la Banca di Credito Cooperativo di Alba, Langhe, Roero e del Canavese s.c. Alba, Langhe e Roero società cooperativa, ha la sede legale, e le province di Torino, Asti, Alessandria, Verbania, Imperia e Savona.

Tabella 1 – Elenco dei comuni ove sono presenti sportelli della Banca d’Alba.

PROVINCIA	COMUNI
Cuneo	Alba, Albaretto della Torre, Barolo, Bra, Canale, Castagnito, Ceresole d’Alba, Corneliano d’Alba, Cortemilia, Diano d’Alba, Gallo Grinzane Cavour, Guarene, La Morra, Neive, Mango, Monforte, Montà, Priocca, Ricca di Diano d’Alba, Roddi, S.Vittoria d’Alba, Santo Stefano Belbo, Sommariva Perno, Treiso, Vezza d’Alba.
Torino	Caluso, Chieri, Chivasso, Mazzè, Ivrea, Moncalieri, Omegna, Orbassano, Settimo Torinese, Strambino, Torino, Vische, Volpiano.
Asti	San Damiano d’Asti, Asti, Castagnole Lanze, Villanova d’Asti, Costigliole d’Asti, Canelli.
Alessandria	Alessandria, Acqui Terme.
Imperia	Imperia, Diano Marina.
Savona	Albenga, Alassio, Villanova d’Albenga.
Verbania	Omegna

Tabella 2 - Rete di vendita

Si rappresenta di seguito una tabella che evidenzia l’evoluzione della rete commerciale della banca negli ultimi anni

ANNO	FILIALI
2003	38
2004	41
2005	43
2006	47
2007	47
2008	50
2009	52
2010	54
2011	56
2012	66

#### 5.1.4 Posizione concorrenziale

**Nel presente documento non viene formulata alcuna dichiarazione riguardo alla posizione concorrenziale dell’Emittente**

## **6 STRUTTURA ORGANIZZATIVA**

### **6.1 Se l'Emittente fa parte di un gruppo, breve descrizione del gruppo**

La Banca d'Alba è capogruppo del "Gruppo bancario Banca d'Alba", iscritto all'apposito albo al n. 8530.8, costituito da essa stessa e dalla propria controllata al 100% "Immobiliare Banca d'Alba Srl", abbreviabile "Iba Srl", società costituita il 01/09/2009 ed ha per oggetto l'acquisto, la vendita, la permuta, la costruzione, la ristrutturazione e la gestione di immobili destinati sia ad uso funzionale del gruppo bancario "Banca di Alba", che di terzi.

### **6.2 Indicare se l'Emittente dipende da altri soggetti**

L'emittente non dipende da altri soggetti e gode di piena autonomia decisionale.

## **7 INFORMAZIONI SULLE TENDENZE PREVISTE**

### **7.1 Dichiarazione attestante che non si sono verificati cambiamenti negativi sostanziali**

La BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI ALBA, LANGHE, ROERO E DEL CANAVESE SOCIETÀ COOPERATIVA, attesta che non si sono verificati sostanziali cambiamenti negativi delle prospettive della Banca stessa dalla data dell'ultimo bilancio sottoposto a revisione e pubblicato (31/12/2011).

### **7.2 Informazioni su tendenze, incertezze, richieste, impegni o fatti noti che potrebbero ragionevolmente avere ripercussioni significative sulle prospettive dell'emittente almeno per l'esercizio in corso.**

La BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI ALBA, LANGHE, ROERO E DEL CANAVESE SOCIETÀ COOPERATIVA, dichiara che non sussistono informazioni su tendenze, incertezze, richieste, impegni o fatti noti che potrebbero ragionevolmente avere ripercussioni significative sulle prospettive della banca stessa almeno per l'esercizio in corso.

## **8. PREVISIONI O STIME DEGLI UTILI**

Secondo quanto previsto al punto 8 dell'allegato XI al regolamento 809/2004/CE, l'Emittente **non fornisce previsioni o stime di utili.**

## **9. ORGANI DI AMMINISTRAZIONE, DI DIREZIONE E DI VIGILANZA**

### **9.1 Nome, indirizzo e funzioni presso l'Emittente dei componenti del Consiglio di amministrazione**

Di seguito sono indicati i membri del Consiglio di Amministrazione della BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI ALBA, LANGHE, ROERO E DEL CANAVESE SOCIETÀ COOPERATIVA, ed i membri dell'Organo di Direzione e Controllo alla data del presente Documento di Registrazione, i loro eventuali incarichi all'interno della Banca di

Credito Cooperativo di Alba, Langhe, Roero e del Canavese Società Cooperativa, e le loro principali attività esterne, ove abbiano intersezioni con il ruolo di amministrazione o controllo svolto nella banca.

Gli attuali esponenti aziendali sono stati nominati dall'Assemblea Ordinaria dei Soci del **23 maggio 2010** ad eccezione del sig. Marino Cignetti cooptato nella riunione di CDA del **10 settembre 2012** ( a seguito delle dimissioni del Sig. Maurizio Montagnese). Le cariche scadono tutte con l'approvazione del Bilancio 2012.

#### A) CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Composizione del Consiglio di Amministrazione.

<b>NOME COGNOME</b>	<b>CARICA RICOPERTA IN BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI ALBA, LANGHE, ROERO E DEL CANAVESE S.C.</b>
Felice Cerruti	Presidente
Tino, Ernesto Cornaglia	Vicepresidente Vicario
Pierpaolo Stra	Vicepresidente
Guido Battaglio	Amministratore
Matteo Bosco	Amministratore
Ornella Bracco	Amministratore
Marino Cignetti	Amministratore
Raffaele Drocco	Amministratore
Margherita Fenoglio	Amministratore
Gian Franco Marengo	Amministratore
Giulio Porzio	Amministratore
Pierluigi Rinaldi	Amministratore
Giancarlo Rista	Amministratore
Emilio Vaschetto	Amministratore
Mario Viazzi	Amministratore

Composizione dell'Organo di Direzione

<b>NOME COGNOME</b>	<b>CARICA RICOPERTA IN BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI ALBA, LANGHE, ROERO E DEL CANAVESE S.C.</b>
Riccardo Corino	Direttore Generale
Musso Mario	Vice Direttore Generale vicario
Pierpaolo Toma	Vice Direttore Generale

Composizione dell'Organo di Controllo



<b>NOME COGNOME</b>	<b>CARICA RICOPERTA IN BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI ALBA, LANGHE, ROERO E DEL CANAVESE S.C.</b>
Michelangelo Bonardi	Presidente
Mariella Bottallo	Sindaco effettivo
Maurizio Giacosa	Sindaco effettivo
Giuseppe Pezzuto	Sindaco supplente
Giuseppe Vico	Sindaco supplente

I membri del Consiglio di Amministrazione, dell'Organo di Direzione e dell'Organo di Controllo sono tutti domiciliati per la carica presso la sede legale della Banca di Credito Cooperativo di Alba, Langhe, Roero e del Canavese Società Cooperativa.

Tutti i membri costituenti tali organi risultano in possesso dei requisiti di professionalità e di onorabilità previsti dalle vigenti disposizioni normative e regolamentari così come tutti i membri del Collegio Sindacale risultano iscritti nel registro dei revisori contabili istituito presso il Ministero di Giustizia

L'Emittente si impegna a pubblicare sul proprio sito internet gli aggiornamenti ed ogni informazione rilevante sugli organi di amministrazione e controllo"

## **9.2 Conflitto di interessi degli organi di amministrazione, di direzione e di vigilanza**

La Banca di Credito Cooperativo di Alba, Langhe, Roero e del Canavese s.c. di Alba, Langhe e Roero società cooperativa, quale soggetto responsabile del presente documento di registrazione, nella persona del suo legale rappresentante, il Presidente del consiglio di amministrazione, sig. Felice Cerruti, attesta che alcuni membri del Consiglio di amministrazione, dell'Organo di direzione ed alcuni membri dell'Organo di controllo, ricoprono cariche analoghe in altre società e tale situazione potrebbe configurare conflitti di interesse.

Nondimeno si riscontrano rapporti di affidamento diretto in capo ai membri del Consiglio di amministrazione, dell'Organo di direzione e dell'Organo di controllo, deliberati e concessi dalla banca in conformità del disposto dell'art. 136 del D.Lgs. 385/93 e delle connesse Istruzioni di Vigilanza della Banca d'Italia.

Per ulteriori informazioni si rinvia alla Nota Integrativa contenuta nel Bilancio dell'Emittente nella "Parte H – Operazioni con parti correlate".

## **10 PRINCIPALI AZIONISTI**

### **10.1 Azioni di controllo**

La Banca di Credito Cooperativo di Alba, Langhe, Roero e del Canavese Società Cooperativa è una società cooperativa. Ogni Socio ha diritto ad un voto a prescindere dalla quantità delle azioni possedute. Non esistono pertanto soci di maggioranza o controllanti.

### **10.2 Variazioni dell'assetto di controllo dell'emittente**

Non si è a conoscenza di accordi dalla cui attuazione possa scaturire, ad una data successiva, una variazione dell'assetto di controllo dell'Emittente.

## **11 Informazioni finanziarie riguardanti le attività e le passività, la situazione finanziaria e i profitti e le perdite dell' Emittente.**

### **11.1 INFORMAZIONI FINANZIARIE RELATIVE AGLI ESERCIZI PASSATI**

**La seguente sezione contiene, mediante riferimento, i fascicoli di bilancio relativi agli esercizi chiusi al 31/12/2011 ed al 31/12/2010. Banca di Credito Cooperativo di Alba, Langhe, Roero e del Canavese – Società Cooperativa dichiara che i relativi Bilanci sono stati sottoposti a revisione dal Collegio Sindacale, con esito positivo.**

**Le informazioni finanziarie relative agli esercizi chiusi al 31/12/2011 e 31/12/2010 sono disponibili nel sito internet [www.bancadalba.bcc.it](http://www.bancadalba.bcc.it) alle pagine di seguito elencate e con altre modalità, come specificato al seguente capitolo 14.**

<b>Informazioni finanziarie</b>	<b>Esercizio Anno 2011</b>	<b>Esercizio Anno 2010</b>
Relazione del Collegio Sindacale	Pagg. 70-71	Pagg. 65-66
Relazione della Società di Revisione	Pagg. 72-73	Pagg. 67-68
Stato Patrimoniale	Pagg. 76	Pagg. 70
Conto Economico	Pagg. 77	Pagg. 71
Nota Integrativa	Pagg. 84-250	Pagg. 76-234

### **11.2 Bilanci**

La Banca di Credito Cooperativo di Alba, Langhe, Roero e del Canavese s.c. Alba, Langhe e Roero società cooperativa, redige il bilancio d'esercizio e il bilancio consolidato.

Detti bilanci relativi agli esercizi chiusi in data 31 dicembre 2010 e 31 dicembre 2011 e le Relazioni semestrali al 30/06/2011 e 30/06/2012 sono incorporati mediante riferimento nel presente Documento di Registrazione.

### **11.3 Revisione delle informazioni finanziarie annuali**

**Banca di Credito Cooperativo di Alba, Langhe, Roero e del Canavese – Società Cooperativa dichiara che la funzione di revisione contabile dei Bilanci al 31/12/2011 e 31/12/2010 è stata svolta dal Collegio Sindacale con esito positivo.**

**Le relazioni del Collegio Sindacale sono incorporate mediante riferimento al presente Documento di Registrazione e sono messe a disposizione del pubblico come indicato nel successivo capitolo**

### **11.4 Data delle ultime informazioni finanziarie**

Le informazioni di natura finanziaria, contenute nel presente Documento di Registrazione, risalgono alla data del 30 giugno 2012.

### **11.5 Informazioni finanziarie infrannuali e altre informazioni finanziarie**

L'Emittente ha approvato la relazione finanziaria al 30/6/2012 relativa ai dati individuali della Capogruppo e del Gruppo Bancario che vengono incorporate al presente documento di registrazione ed è accessibile secondo le

modalità descritte nel successivo paragrafo 14. Tale relazione semestrale è stata oggetto di revisione contabile limitata

### **11.6 Procedimenti giudiziari e arbitrali**

Risultano attualmente pendenti alcune vertenze giudiziali nei confronti di Banca di Credito Cooperativo di Alba, Langhe, Roero e del Canavese s.c. Alba, Langhe e Roero società cooperativa, che rappresentano il consueto e frazionato contenzioso connesso allo svolgimento dell'attività bancaria, come indicato nel paragrafo 3.1.3 Le principali tipologie di controversie sono relative ad azioni revocatorie fallimentari e ad azioni connesse ad operazioni d'investimento in strumenti finanziari emessi da soggetti successivamente incorsi in default. Al riguardo è stato costituito al 31/12/2011 un fondo composto da accantonamenti stabiliti in misura pari a euro 413.000,00 per le controversie originate da operazioni di investimento della clientela. Pertanto non sussistono procedimenti amministrativi giudiziari o arbitrali che possano avere, o abbiano avuto di recente, rilevanti ripercussioni sulla situazione finanziaria o la redditività dell'emittente.

### **11.7 Cambiamenti significativi nella situazione finanziaria dell'emittente**

La Banca di Credito Cooperativo di Alba, Langhe, Roero e del Canavese s.c. Alba, Langhe e Roero società cooperativa, attesta che non si sono verificati cambiamenti significativi nella propria situazione finanziaria o commerciale, dalla data di redazione della situazione semestrale al 31/06/2012 per la quale sono state pubblicate informazioni finanziarie sottoposte a revisione limitata.

## **12 CONTRATTI IMPORTANTI**

Non sono in corso né sono in previsione contratti importanti non conclusi nel corso del normale svolgimento dell'attività, che potrebbero comportare per i membri del gruppo un'obbligazione o un diritto tale da influire in misura rilevante sulla capacità dell'Emittente di adempiere alle sue obbligazioni nei confronti dei possessori degli strumenti finanziari che intende emettere

## **13 INFORMAZIONI PROVENIENTI DA TERZI, PARERI DI ESPERTI E DICHIARAZIONI DI INTERESSI**

Nella redazione del presente Documento di Registrazione la Banca di Credito Cooperativo di Alba, Langhe, Roero e del Canavese s.c. Alba, Langhe e Roero società cooperativa, non ha fatto riferimento ad alcun parere o relazione posta in essere da esperti di qualunque specie.

## **14 DOCUMENTI ACCESSIBILI AL PUBBLICO**

Per tutta la durata di validità del presente Documento di Registrazione, possono essere consultati presso la sede legale della Banca di Credito Cooperativo di Alba, Langhe, Roero e del Canavese s.c. Alba, Langhe e Roero società cooperativa, – in Alba (Cuneo), Via Cavour n. 4, ovvero presso la sede amministrativa di Vezza d'Alba (Cuneo), Via Torino n. 26. – i seguenti documenti in formato cartaceo: e forniti gratuitamente

atto costitutivo;

statuto vigente dell'Emittente;  
il bilancio di esercizio e consolidato 2010;  
il bilancio di esercizio e consolidato 2011;  
relazione al 30/6/2012 relativa ai dati individuali della Capogruppo  
relazione sul bilancio di esercizio e consolidato della società di revisione ai sensi dell'art. 2409 ter cod. civ. riferita agli esercizi 2010 e 2011;  
una copia del presente Prospetto di Base  
le Condizioni Definitive relative a ciascun prestito emesso dalla Banca

I documenti di cui sopra possono essere consultati anche sul sito internet [www.bancadalba.bcc.it](http://www.bancadalba.bcc.it).

L' Emittente si impegna inoltre a mettere a disposizione, **con le modalità di cui sopra, le informazioni concernenti le proprie vicende societarie, incluso la situazione economica, patrimoniale e finanziaria** infrannuale redatta successivamente all' approvazione del presente Prospetto di Base.

## **SEZIONE VI – NOTA INFORMATIVA**

## **1 PERSONE RESPONSABILI**

L'individuazione delle persone responsabili delle informazioni fornite nella Nota Informativa e la relativa dichiarazione di responsabilità, come previsto dal paragrafo 1 dello schema V allegato al Regolamento 809/2004/CE, sono riportate nella Sezione I del presente Prospetto di Base.

**2 FATTORI DI RISCHIO ED ESEMPLIFICAZIONE DEI RENDIMENTI****AVVERTENZE GENERALI**

*La Banca di Credito Cooperativo di Alba, Langhe, Roero e del Canavese Società Cooperativa, in qualità di Emittente, invita gli investitori a prendere attenta visione della presente Nota Informativa, al fine di comprendere i fattori di rischio connessi ai prestiti obbligazionari emessi nell'ambito del presente Prospetto di Base. Si invitano inoltre gli investitori a leggere attentamente il Documento di Registrazione al fine di comprendere i fattori di rischio generici e specifici relativi all'Emittente, che devono essere considerati prima di qualsiasi decisione di investimento.*

**2.1 Fattori di rischio relativi agli strumenti finanziari offerti**

Si invitano gli investitori a leggere attentamente la presente Nota Informativa al fine di comprendere i fattori di rischio sotto elencati collegati alla sottoscrizione delle obbligazioni. La sottoscrizione delle obbligazioni che verranno emesse nell'ambito del Programma cui la presente nota si riferisce, presenta gli elementi di rischio propri di un investimento a tasso fisso, tasso variabile, tasso step-up step-down, zero coupon.

Le obbligazioni sono strumenti finanziari che presentano i profili di rischio rendimento la cui valutazione richiede particolare competenza; pertanto è opportuno che l'investitore valuti accuratamente se le obbligazioni costituiscono un investimento idoneo per la propria situazione patrimoniale, economica e finanziaria. In particolare il potenziale investitore deve valutare che la sottoscrizione delle obbligazioni comporta i rischi di seguito elencati

**FATTORI DI RISCHIO COMUNI ALLE DIVERSE TIPOLOGIE DI PRESTITI OBBLIGAZIONARI****Rischio di Credito per il sottoscrittore**

Il sottoscrittore, diventando finanziatore dell'Emittente, si assume il rischio che il debitore non onori i propri obblighi alle scadenze contrattuali previste. Sottoscrivendo le Obbligazioni si diventa infatti finanziatori della Banca di Credito Cooperativo di Alba, Langhe, Roero e del Canavese Società Cooperativa, acquisendo il diritto ad ottenere il pagamento degli interessi nonché il rimborso del capitale investito. Il sottoscrittore si assume pertanto il rischio che, in caso di impossibilità finanziaria dell'Emittente ad onorare i propri obblighi, tale diritto possa risultare pregiudicato.

**Rischio connesso ai limiti delle garanzie relative alle obbligazioni**

Il rimborso del capitale e degli interessi sono garantiti dal patrimonio della Banca di Credito Cooperativo di Alba, Langhe, Roero e del Canavese Società Cooperativa. Le obbligazioni non rappresentano un deposito bancario e pertanto non sono assistite dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi.

Le obbligazioni possono essere garantite dal fondo garanzia degli obbligazionisti. L'evento sarà indicato di volta in volta nelle condizioni definitive. Il fondo di garanzia degli obbligazionisti è un consorzio costituito tra banche di credito cooperativo il cui scopo è la tutela dei portatori di titoli obbligazionari emessi dalle banche consorziate. Il diritto all'intervento del fondo 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 complessivo non superiore a € 103.291,38 indipendentemente dalla loro derivazione da una o più emissioni obbligazionarie garantite. Sono comunque esclusi dalla garanzia i titoli detenuti dalle banche consorziate, e quelli detenuti, direttamente o

**FATTORI DI RISCHIO**

indirettamente per interposta persona, dagli amministratori, dai sindaci e dall'alta direzione delle banche consorziate.

Per ulteriori dettagli si rimanda al paragrafo 8 della Nota Informativa.

**Rischio relativo alla vendita delle obbligazioni prima della scadenza**

Nel caso in cui l'investitore volesse vendere le Obbligazioni prima della loro scadenza naturale, il prezzo di vendita sarà influenzato da diversi elementi tra cui:

- la variazione dei tassi di interesse di mercato ("rischio tasso di mercato");
- l'assenza del mercato in cui i Titoli vengono negoziati (si rinvia al successivo "Rischio di liquidità");
- il merito di credito dell'Emittente ("Rischio di deterioramento del merito di credito dell'Emittente")
- la presenza di commissioni e/o oneri nel prezzo di emissione ("Rischio connesso alla presenza di oneri nel prezzo di emissione").

Tali elementi potranno determinare una riduzione del prezzo di mercato delle obbligazioni anche al di sotto del prezzo di emissione. Questo significa che nel caso in cui l'investitore volesse vendere le Obbligazioni prima della loro scadenza naturale, potrebbe anche subire una rilevante perdita in conto capitale, ovvero il rendimento effettivo potrebbe risultare inferiore a quello originariamente attribuito ai titoli al momento dell'acquisto. Per contro tali elementi non influenzano il valore di rimborso che rimane pari al 100% del valore nominale.

**Rischio di assenza di rating degli strumenti finanziari**

All'Emittente e alle Obbligazioni oggetto dell'Offerta non è attribuito alcun livello di rating. Ciò costituisce un fattore di rischio in quanto non vi è disponibilità immediata di un indicatore sintetico rappresentativo della solvibilità dell'Emittente e della rischiosità degli strumenti finanziari. Va tuttavia tenuto in debito conto che l'assenza di rating dell'Emittente e delle Obbligazioni di propria emissione non è di per sé indicativa della solvibilità dell'Emittente e, conseguentemente, della rischiosità delle Obbligazioni.

**Rischio di liquidità**

La liquidità di uno strumento finanziario consiste nella sua attitudine a trasformarsi prontamente in moneta.

Il rischio è rappresentato dalla difficoltà o impossibilità per un investitore di vendere prontamente le obbligazioni prima della loro scadenza naturale. L'investitore potrebbe dover accettare un prezzo inferiore a quello di sottoscrizione, indipendentemente dall'Emittente e dall'ammontare delle Obbligazioni.

Le Obbligazioni non saranno oggetto di domanda per l'ammissione alla quotazione su mercati regolamentati.

Non è attualmente prevista la richiesta di ammissione alla negoziazione su di un Sistema multilaterale di negoziazione (MTF), né l'Emittente agirà in qualità di Internalizzatore Sistemico per le Obbligazioni di propria emissione. Si precisa che l'Emittente non si impegna incondizionatamente al riacquisto di qualsiasi quantitativo di obbligazioni su iniziativa dell'investitore, l'emittente, comunque, negozierà le stesse in contropartita diretta ai sensi della Direttiva 2004/39/CE (MIFID) e in base a quanto previsto nella policy aziendale sulla strategia di esecuzione e trasmissione ordini adottata dalla Banca disponibile presso la sede e tutte le filiali della Banca e sul sito [www.bancadalba.it](http://www.bancadalba.it).

**Rischio di deterioramento del merito di credito dell'Emittente**

Le obbligazioni potranno deprezzarsi in caso di peggioramento della situazione finanziaria dell'Emittente, ovvero in caso di deterioramento del merito di credito dello stesso. Inoltre poiché il rendimento effettivo delle



## FATTORI DI RISCHIO

Obbligazioni dipende da molteplici fattori, un miglioramento del merito creditizio potrebbe incidere positivamente sul prezzo delle stesse, anche se non diminuirebbe gli altri rischi connessi all'investimento nelle Obbligazioni. Non si può quindi escludere che i corsi delle Obbligazioni sul mercato secondario possano essere influenzati, tra l'altro, da un diverso apprezzamento del rischio emittente.

### **Rischio connesso alla presenza di commissioni e/o altri oneri nel prezzo di emissione**

La presenza di commissioni e/o oneri potrebbe comportare un rendimento a scadenza non in linea con la rischiosità degli strumenti finanziari e quindi inferiore a quello offerto da titoli simili (in termini di caratteristiche e profilo di rischio dei titoli) trattati sul mercato.

Inoltre gli oneri impliciti non partecipano alla determinazione del prezzo delle obbligazioni in sede di mercato secondario, conseguentemente l'Investitore deve tener presente che il prezzo delle obbligazioni sul mercato secondario subirà una diminuzione immediata in misura pari a tali costi.

### **Rischio di conflitto di interessi**

In capo alla Banca di Credito Cooperativo di Alba, Langhe, Roero e del Canavese Società Cooperativa, in qualità di emittente delle obbligazioni, si trova in conflitto di interessi in quanto la stessa:

- opera in qualità di collocatore e pertanto vi è coincidenza tra emittente e collocatore;
- opera quale agente di calcolo;
- svolge il servizio di consulenza in materia di investimenti in connessione con la distribuzione delle obbligazioni;
- opera quale unico negoziatore in contropartita diretta.

### **Rischio di scostamento del rendimento dell'obbligazione rispetto al rendimento di un titolo di stato**

Il rendimento effettivo su base annua delle obbligazioni potrebbe anche risultare inferiore rispetto **al rendimento effettivo su base annua di un titolo di stato di durata simile.**

### **Rischio relativo al ritiro dell'Offerta**

Nel corso del Periodo di Offerta delle Obbligazioni di propria emissione, 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 di adesione. Una riduzione dell'ammontare nominale complessivo del prestito può avere un impatto negativo sulla liquidità dei titoli.

### **Rischio di cambiamento del regime fiscale applicato ai rendimenti**

Tutti gli oneri fiscali presenti e futuri che si applichino ai pagamenti effettuati ai sensi delle obbligazioni sono a esclusivo carico dell'investitore. Non vi è certezza che il regime fiscale applicabile alla data del presente prospetto rimanga invariato durante la vita delle obbligazioni con possibile effetto pregiudizievole sul rendimento netto atteso dall'investitore. Le simulazioni di rendimento contenute nel presente prospetto sono effettuate con riferimento al trattamento fiscale alla data del presente documento e non tengono conto di eventuali future modifiche normative.

**FATTORI DI RISCHIO****FATTORI DI RISCHIO SPECIFICI**

Di seguito si riportano i fattori di rischio specifici per ciascuna tipologia di Obbligazioni emesse a valere del presente Prospetto di Base, da leggersi congiuntamente con i Fattori di Rischio comuni alle diverse tipologie di prestiti obbligazionari.

**Obbligazioni a Tasso Fisso****a) Rischio di tasso di mercato**

In caso di vendita prima della scadenza, l'investitore è esposto al cosiddetto "rischio di tasso", in quanto in caso di aumento dei tassi di mercato si verificherà una diminuzione del prezzo del titolo, mentre in caso contrario il titolo subirà un apprezzamento. L'impatto delle variazioni dei tassi di interesse di mercato sul prezzo delle Obbligazioni a Tasso Fisso è tanto più accentuato, a parità di condizioni, quanto più è lunga la vita residua del titolo (per tale intendendosi il periodo di tempo che deve trascorrere prima del suo naturale rimborso).

**Obbligazioni a Tasso Fisso Step Up / Step Down****a) Rischio di tasso di mercato**

In caso di vendita prima della scadenza, l'investitore è esposto al cosiddetto "rischio di tasso", in quanto in caso di aumento dei tassi di mercato si verificherà una diminuzione del prezzo del titolo, mentre in caso contrario il titolo subirà un apprezzamento. L'impatto delle variazioni dei tassi di interesse di mercato sul prezzo delle Obbligazioni a Tasso Fisso è tanto più accentuato, a parità di condizioni, quanto più è lunga la vita residua del titolo (per tale intendendosi il periodo di tempo che deve trascorrere prima del suo naturale rimborso).

**Obbligazioni a Tasso Variabile****a) Rischio di tasso di mercato**

È il rischio rappresentato da eventuali variazioni dei livelli dei tassi di mercato a cui l'investitore è esposto in caso di vendita delle obbligazioni prima della scadenza; in particolare, in caso di aumento dei tassi di mercato, si riduce il valore di mercato dei titoli. Fluttuazioni dei tassi d'interesse sul mercato del parametro d'indicizzazione di riferimento potrebbero determinare temporanei disallineamenti del valore della cedola in corso di godimento rispetto ai livelli dei tassi di riferimento espressi dai mercati finanziari e conseguentemente determinare, in caso di vendita prima della scadenza, variazioni sui prezzi dei titoli.

**c) Rischio relativo allo spread negativo**

Qualora l'ammontare della cedola venga determinato applicando al parametro di indicizzazione uno spread negativo il rendimento delle obbligazioni sarà inferiore a quello di un titolo simile legato al parametro previsto senza applicazione di alcuno spread o con spread positivo, in quanto la cedola usufruisce parzialmente dell'eventuale rialzo del parametro, mentre un eventuale ribasso del parametro amplificherà il ribasso della cedola. Pertanto in caso di vendita del titolo l'investitore deve considerare che il prezzo delle obbligazioni sarà più sensibile alle variazioni dei tassi d'interesse. La presenza di uno spread negativo deve essere valutata tenuto conto dell'assenza di rating dell'Emittente e delle obbligazioni.

**d) Rischio di disallineamento tra il parametro di indicizzazione e la periodicità delle cedole**

Le Condizioni Definitive del singolo prestito individueranno il parametro di indicizzazione (Tasso dell'Euribor base 360 o rendimento asta Bot) e la periodicità delle cedole (mensile/trimestrale/semestrale/annuale). Nell'ipotesi in cui la periodicità delle cedole non corrisponda alla durata del parametro di indicizzazione (ad esempio cedole a cadenza annuale legate all'Euribor base 360 semestrale), tale disallineamento può incidere negativamente sul

rendimento dei titoli. La rilevazione del parametro avviene il quarto giorno lavorativo antecedente la data di godimento e quindi 1/3/6/12 mesi prima l'effettivo pagamento della cedola.

#### **e) Rischio connesso all'assenza di informazioni**

Salvo eventuali obblighi di legge, l'Emittente non fornirà, successivamente all'emissione delle obbligazioni, alcuna informazione relativamente alle stesse ed all'andamento del Parametro di indicizzazione prescelto.

#### **f) Rischio eventi di turbativa**

In caso di mancata pubblicazione del parametro di indicizzazione ad una data di rilevazione (la "Data di Rilevazione"), l'Agente per il calcolo fisserà un valore sostitutivo per il parametro di indicizzazione, secondo le modalità indicate al paragrafo 4.7 della Nota Informativa; ciò potrebbe influire negativamente sul rendimento del titolo.

### **Obbligazioni Zero Coupon**

#### **a) Rischio di tasso di mercato**

In caso di vendita prima della scadenza, l'investitore è esposto al cosiddetto "rischio di tasso", in quanto in caso di aumento dei tassi di mercato si verificherà una diminuzione del prezzo del titolo, mentre in caso contrario il titolo subirà un apprezzamento. Nel caso di titoli Zero Coupon oggetto del presente programma, essendo questi strumenti finanziari con duration (per duration si intende il tempo di attesa medio per ottenere il flusso di cassa; in un'obbligazione zero coupon il tasso medio di attesa coincide con la vita residua del titolo in quanto l'unico flusso di cassa ad essere pagato è il valore di rimborso a scadenza) maggiore rispetto ai titoli con flusso cedolare, variazioni al rialzo dei tassi di mercato possono dar vita a prezzi più penalizzanti per l'investitore. L'impatto delle variazioni dei tassi di interesse di mercato sul prezzo delle Obbligazioni Zero Coupon è tanto più accentuato, a parità di condizioni, quanto più è lunga la vita residua del titolo (per tale intendendosi il periodo di tempo che deve trascorrere prima del suo naturale rimborso).

## **3 INFORMAZIONI ESSENZIALI**

### **3.1 Interessi di persone fisiche e giuridiche partecipanti all'emissione / all'offerta.**

I soggetti a vario titolo coinvolti nell'emissione e nel collocamento delle Obbligazioni possono avere, rispetto all'operazione, un interesse autonomo potenzialmente in conflitto con quello dell'investitore.

Le Obbligazioni di cui alla presente Nota Informativa sono soggette ai seguenti conflitti di interesse:

- Rischio coincidenza dell'Emittente con il Collocatore e con il Responsabile del Collocamento: la coincidenza dell'Emittente con il Collocatore e con il Responsabile del Collocamento potrebbe determinare una potenziale situazione di Conflitto d'Interessi nei confronti degli investitori, in quanto i titoli collocati sono di propria emissione.
- Rischio di conflitto di interessi legato alla negoziazione in conto proprio: Banca di Credito Cooperativo di Alba, Langhe, Roero e del Canavese Società Cooperativa, al fine di assicurare la liquidità delle proprie obbligazioni, definisce, adotta e mette in atto regole interne formalizzate che individuano procedure e modalità di negoziazione dei prodotti finanziari in oggetto. Tale situazione determinerebbe una situazione di conflitto di interesse nei confronti degli investitori.
- Rischio di conflitto di interessi in quanto l'Emittente svolge il ruolo di Agente per il Calcolo: l'Emittente assume al ruolo di Agente per il Calcolo nella determinazione delle cedole e rimborso del capitale e ciò configura una situazione di conflitto di interesse.

Per informazioni e dettagli circa i conflitti di interesse relativi ai componenti degli organi di **amministrazione, di direzione e di vigilanza si rimanda al paragrafo 9.2 del Documento di Registrazione**

### 3.2 Ragioni dell'Offerta e impiego dei proventi

I proventi derivanti dalla vendita delle Obbligazioni saranno utilizzati dall'Emittente nell'attività di esercizio del credito nelle sue varie forme e con lo scopo specifico di erogare credito a favore dei soci e della clientela di riferimento della banca, con l'obiettivo ultimo di contribuire allo sviluppo della zona di competenza.

## 4 INFORMAZIONI RIGUARDANTI GLI STRUMENTI FINANZIARI DA OFFRIRE

### 4.1 Descrizione del tipo e della classe degli strumenti finanziari offerti al pubblico e/o ammessi alla negoziazione

#### *j) Descrizione del tipo e della classe degli strumenti finanziari offerti al pubblico e/o ammessi alla negoziazione*

##### **Obbligazioni a Tasso Fisso**

Le obbligazioni a Tasso Fisso, la cui denominazione (la **“Denominazione dell’Obbligazione”**) verrà indicata nelle **Condizioni Definitive di ciascun prestito, sono titoli di debito che danno diritto al rimborso del 100% del valore nominale alla data di scadenza (il “Valore Nominale”)** indicato nelle **Condizioni Definitive, e al pagamento posticipato di cedole fisse.**

**Le Cedole verranno corrisposte con periodicità mensile, bimestrale, trimestrale, semestrale ovvero annuale – come indicato nelle pertinenti Condizioni Definitive – a ciascuna Data di Pagamento (la “Periodicità pagamento cedole”).**

Le Obbligazioni saranno rimborsate in un'unica soluzione alla data di scadenza.

**Le Obbligazioni saranno emesse e denominate in euro.**

##### **Obbligazioni a Tasso Fisso Step Up / Step Down**

Le obbligazioni Step Up/Step Down, la cui denominazione (la **“Denominazione dell’Obbligazione”**) verrà indicata nelle **Condizioni Definitive di ciascun prestito, sono titoli di debito che danno diritto al rimborso del 100% del valore nominale alla data di scadenza (il “Valore Nominale”)** indicato nelle **Condizioni Definitive, e al pagamento posticipato di cedole crescenti (Step Up) ovvero decrescenti (Step Down) secondo la periodicità ed il tasso di interesse specificati nelle Condizioni Definitive relative a ciascun prestito.**

**Le Cedole verranno corrisposte con periodicità mensile, trimestrale, semestrale ovvero annuale – come indicato nelle pertinenti Condizioni Definitive – a ciascuna Data di Pagamento (la “Periodicità pagamento cedole”).**

Le Obbligazioni saranno rimborsate in un'unica soluzione alla data di scadenza indicata nelle **Condizioni Definitive relative a ciascun prestito.**

**Le Obbligazioni saranno emesse e denominate in euro.**

##### **Obbligazioni a Tasso Variabile**

**Le obbligazioni a Tasso Variabile, la cui denominazione verrà indicata nelle Condizioni Definitive di ciascun prestito (la “Denominazione dell’Obbligazione”), sono titoli di debito che danno diritto al rimborso del 100% del valore nominale alla data di scadenza (il “Valore Nominale”) indicato nelle Condizioni Definitive, e al pagamento posticipato di cedole il cui ammontare è determinato in ragione dell’andamento del parametro di indicizzazione prescelto (il valore puntuale del tasso Euribor base 360, mensile trimestrale, semestrale o annuale, il tasso di rendimento in asta di offerta dei BOT con scadenza trimestrale, semestrale, annuale), eventualmente maggiorato o diminuito o senza**

l'applicazione di alcuno spread espresso in punti base, come definito **nelle Condizioni Definitive relative a ciascun Prestito**.

Non è previsto un limite massimo di Spread. L'eventuale modalità di arrotondamento del tasso annuo lordo risultante sarà indicato nelle Condizioni Definitive. In ogni caso l'ammontare della cedola **non potrà essere inferiore a zero**.

**Si precisa che la periodicità delle cedole può non corrispondere con la periodicità del Parametro di indicizzazione prescelto indicato nelle pertinenti Condizioni Definitive (la "Periodicità pagamento cedole")**

L'Emittente **potrà prefissare il valore della prima cedola in misura indipendente dal Parametro di Indicizzazione (la "Prima Cedola indipendente dal Parametro di Indicizzazione")**, e in tal caso **tale ammontare verrà indicato nelle Condizioni Definitive**.

**Le Obbligazioni saranno rimborsate in un'unica soluzione alla data di scadenza indicata nelle Condizioni Definitive relative a ciascun prestito.**

**Le Obbligazioni saranno emesse e denominate in euro.**

#### **Obbligazioni Zero Coupon**

**Le obbligazioni Zero Coupon, la cui denominazione (la "Denominazione dell'Obbligazione") verrà indicata nelle Condizioni Definitive di ciascun prestito, sono titoli di debito che danno diritto al rimborso del 100% del valore nominale alla data di scadenza (il "Valore Nominale") indicato nelle Condizioni Definitive, e al pagamento posticipato di interessi il cui importo è determinato come differenza tra il prezzo di rimborso a scadenza ed il prezzo di emissione, che sarà sempre inferiore al 100% del valore nominale. Per questa tipologia di obbligazioni non saranno corrisposte cedole di interessi durante la vita delle Obbligazioni stesse.**

Le Obbligazioni saranno rimborsate in un'unica soluzione alla data di scadenza indicata nelle **Condizioni Definitive relative a ciascun prestito**.

**Le Obbligazioni saranno emesse e denominate in euro.**

**ii) il codice ISIN (International Security Identification Number) o altri analoghi codici di identificazione degli strumenti finanziari**

Nelle Condizioni Definitive, pubblicate entro il giorno di inizio dell'Offerta, e contestualmente trasmesse alla CONSOB sarà anche indicato il codice ISIN, identificativo di ciascuna obbligazione.

#### **4.2 Legislazione in base alla quale gli strumenti finanziari sono stati creati**

**Le obbligazioni oggetto della presente Nota Informativa sono regolate dalla legge italiana. Per qualsiasi contestazione tra gli obbligazionisti e l'Emittente sarà competente il Foro di Alba, ovvero, ove l'obbligazionista sia un consumatore ai sensi e per gli effetti dell'art. 1469 bis del Codice Civile e dell'art. 3 del D.Lgs. 206/2005 (c.d. "Codice del consumo"), il foro in cui questi ha la residenza o il domicilio elettivo (ex. Art. 63 del Codice del Consumo)**

#### **4.3 Forma degli strumenti finanziari e soggetto incaricato alla tenuta dei registri**

**i) indicare se gli strumenti finanziari sono nominativi o al portatore e se sono in forma cartolare o dematerializzata**

Le Obbligazioni sono rappresentate da titoli al portatore.

## **ii) denominazione e indirizzo del soggetto incaricato della tenuta dei registri**

I prestiti verranno immessi in gestione accentrata presso Monte Titoli Spa (via Mantegna, 6 – 20154 Milano) ed assoggettati al regime di dematerializzazione di cui al D. Lgs 213/98 ed al regolamento congiunto Banca d'Italia/Consob del 22/02/2008 e successive modifiche.

### **4.4 Valuta di Emissione degli strumenti finanziari**

I Prestiti Obbligazionari saranno denominati in Euro e le cedole corrisposte saranno anch'esse denominate in Euro.

### **4.5 Ranking**

Gli obblighi a carico dell'Emittente derivanti dalle Obbligazioni non sono subordinati ad altre passività dello stesso, fatta eccezione per quelle dotate di privilegio; ne segue che il credito dei portatori verso l'Emittente segue gli altri crediti chirografari dello stesso.

### **4.6 Diritti connessi agli strumenti finanziari procedura per il loro esercizio**

Le obbligazioni incorporano i diritti previsti dalla normativa vigente per i titoli della stessa categoria e segnatamente il diritto al rimborso del capitale alla scadenza del prestito e il diritto a percepire le cedole periodiche alle date di pagamento degli interessi.

## **4.7 INTERESSI**

### ***i) Tasso di interesse nominale***

**In relazione alle Obbligazioni di cui alla presente Nota Informativa saranno corrisposte cedole posticipate con la periodicità stabilita alla loro emissione ovvero in caso di titoli "Zero Coupon" (senza cedole), la misura degli interessi sarà determinata dalla differenza tra il prezzo di rimborso a scadenza ed il prezzo di emissione.**

**La misura degli interessi sarà comunicata con le Condizioni Definitive predisposte prima dell'emissione delle Obbligazioni e messe a disposizione degli investitori presso la sede dell'Emittente, presso ogni filiale e sul sito internet [www.bancadalba.bcc.it](http://www.bancadalba.bcc.it) nonché contestualmente comunicate alla CONSOB, e sarà indicata come ammontare percentuale (%) annuo da calcolare sul valore nominale delle obbligazioni sottoscritte, applicando le metodologie di calcolo descritte al successivo punto "Descrizione del metodo di calcolo degli interessi".**

**Con le medesime Condizioni Definitive sarà indicata la periodicità di corresponsione delle cedole interessi nonché i criteri adottati per la determinazione del rendimento dei titoli.**

**Gli interessi saranno calcolati in base alle formule di seguito riportate:**

#### **A) Obbligazioni a tasso fisso**

- **Descrizione del metodo di calcolo degli interessi**

**Le Obbligazioni a Tasso Fisso emesse in ragione della presente Nota Informativa corrisponderanno agli investitori Cedole Fisse il cui importo verrà calcolato applicando un tasso di interesse predeterminato e costante al valore nominale, le cedole saranno calcolate secondo la seguente formula:**

$$C * R/N$$

dove:

**C = valore nominale**

**R = tasso annuo lordo predeterminato e corrisposto per il periodo indicato nelle pertinenti**

**Condizioni Definitive**

**N= numero delle cedole**

#### **B) Obbligazioni a Tasso Fisso Step Up / Step Down**

- **Descrizione del metodo di calcolo degli interessi**

Le Obbligazioni a Tasso Fisso emesse in ragione della presente Nota Informativa corrisponderanno agli investitori Cedole Fisse che potranno essere crescenti (Step Up) o decrescenti (Step Down), il cui importo verrà calcolato applicando al valore nominale un tasso di interesse predeterminato crescente o decrescente, le cedole saranno calcolate secondo la seguente formula:

$$C * R/N$$

dove

**C = valore nominale**

**R = tasso annuo lordo predeterminato crescente o decrescente e corrisposto con le modalità e per il periodo indicato nelle pertinenti Condizioni Definitive**

**N= numero delle cedole**

#### **C) Obbligazioni Zero Coupon**

In relazione alle Obbligazioni Zero Coupon saranno corrisposti interessi lordi pari alla differenza tra il Valore Nominale ed il Prezzo di Emissione. Gli interessi saranno corrisposti alla data di scadenza delle Obbligazioni che sarà indicata nelle Condizioni Definitive

#### **D) Obbligazioni a Tasso Variabile**

- **Descrizione del metodo di calcolo degli interessi**

Le Obbligazioni a Tasso Variabile emesse in ragione della presente Nota Informativa corrisponderanno agli investitori Cedole Variabili periodiche il cui importo verrà calcolato applicando al Valore Nominale il valore di riferimento ("Valore di Riferimento") del Parametro di Indicizzazione alla Data di Rilevazione, eventualmente maggiorato o diminuito o senza l'applicazione di alcuno spread, secondo la formula di seguito riportata:

$$C * \text{Parametro R (+/- spread)}/N$$

dove

**C = valore nominale**

**Parametro R (+/- spread) = tasso annuo lordo calcolato prendendo il parametro di indicizzazione, eventualmente maggiorato, diminuito o senza l'applicazione di nessun spread. Il tasso, eventualmente aumentato o diminuito dello spread, verrà calcolato effettuando un arrotondamento con riferimento al terzo decimale come specificato in seguito.**

**N= numero delle cedole**

#### **ii) Disposizioni relative agli interessi da pagare**

Il calendario<sub>1</sub>, (il "Calendario") la convenzione di calcolo<sub>2</sub> (la "Convenzione di calcolo") e la base per il calcolo<sub>3</sub> (la "Base per il calcolo") saranno indicati volta in volta nelle Condizioni Definitive di ciascun Prestito. Il pagamento degli interessi maturati sarà effettuato dalla Banca sui titoli oggetto del presente programma accentrati presso la Monte Titoli S.p.A.

#### **iii) data di godimento degli interessi**

Nelle Condizioni Definitive di ciascun Prestito Obbligazionario verrà indicata la data di godimento ("Data di Godimento"), intesa come la data a far corso dalla quale le Obbligazioni cominciano a produrre interessi.

**iv) date di scadenza degli interessi**

Le date di scadenza degli interessi (la “**Data di pagamento delle cedole**”) saranno indicati volta in volta nelle Condizioni Definitive di ciascun Prestito.

Qualora la data prevista per il pagamento degli interessi non sia un Giorno Lavorativo, il relativo pagamento sarà effettuato il primo Giorno Lavorativo successivo, senza il riconoscimento di ulteriori interessi. Si fa riferimento al calendario, alla convenzione di calcolo ed alla base di calcolo indicati di volta in volta nelle Condizioni Definitive di ciascun Prestito.

**v) termine di prescrizione degli interessi e del capitale.**

I diritti del titolare delle Obbligazioni si prescrivono, a favore dell’Emittente, per quanto concerne gli interessi, decorsi 5 anni dalla data di scadenza delle cedole e, per quanto riguarda il capitale, decorsi 10 anni dalla data in cui le Obbligazioni sono divenute rimborsabili.

**Per i titoli a Tasso Variabile sono applicabili i seguenti romanini dal “vi” al “xiii”.**

**vi) Dichiarazione indicante il tipo di sottostante**

**Le Obbligazioni a Tasso Variabile corrisponderanno ai portatori, delle cedole periodiche posticipate il cui importo verrà calcolato applicando al Valore Nominale il Parametro di Indicizzazione che sarà scelto alternativamente tra il valore della media del mese precedente la data di decorrenza della cedola del tasso Euribor base 360 a uno, tre, sei oppure dodici mesi o il tasso di rendimento semplice lordo d’ asta del BOT a tre, sei, oppure dodici mesi, eventualmente aumentato o diminuito o senza l’applicazione di alcuno spread.**

**vii) Descrizione del sottostante sul quale è basato**

**Le Obbligazioni a tasso variabile emesse nell’ambito del Programma descritto nella presente Nota Informativa potranno avere come Parametro di Indicizzazione uno tra quelli di seguito elencati:**

- **Il Tasso Euribor**

**Il valore della media del mese precedente la data di decorrenza della cedola del tasso Euribor base 360 a uno, tre, sei oppure dodici mesi che verrà rilevato il primo giorno lavorativo antecedente la data di godimento della nuova cedola.**

L’Euribor è il tasso lettera sul mercato interno dell’Unione Monetaria Europea dei depositi bancari, rilevato dalla Federazione Bancaria Europea (FBE) - calcolato secondo la convenzione indicata nelle Condizioni Definitive – e pubblicato sul sito [www.euribor-ebf.eu](http://www.euribor-ebf.eu) Se una delle Date di Rilevazione cade in un giorno in cui il Tasso Euribor base 360 di Riferimento non viene pubblicato, la rilevazione viene effettuata il primo giorno utile antecedente la Data di Rilevazione.

**Il tasso Euribor scelto come Parametro di Indicizzazione ( il “Tasso Euribor di Riferimento”) potrà essere il tasso Euribor base 360 mensile / trimestrale / semestrale / annuale così come indicato nelle Condizioni Definitive, senza alcun arrotondamento.**

- **Il Tasso di Rendimento d’asta del Bot**

Per “Rendimento d’asta del Bot” si intende il **rendimento semplice lordo** del Bot relativo all’asta Bot antecedente l’inizio del periodo di godimento di ciascuna cedola **come indicato nelle Condizioni Definitive. Il Rendimento dei Bot emessi in asta è reperibile sui principali quotidiani finanziari, nonché sul sito [www.debitopubblico.it](http://www.debitopubblico.it) oppure [www.bancaditalia.it](http://www.bancaditalia.it).** Il “Rendimento d’asta del Bot” scelto come Parametro di Indicizzazione potrà essere il rendimento d’asta del Bot a tre / sei / dodici mesi, così come indicato nelle Condizioni Definitive, senza alcun arrotondamento.



**viii) Metodo utilizzato per mettere in relazione i due valori**

**Il tasso di interesse utilizzato per il calcolo del valore della cedola è pari al Parametro di Indicizzazione prescelto** eventualmente maggiorato o diminuito o senza l'applicazione di uno **Spread**. **Il Parametro di Indicizzazione**, gli arrotondamenti su tale parametro (gli **"Arrotondamenti"**), la **data di rilevazione (la "Data di Rilevazione del Parametro di indicizzazione")**, l'eventuale **Spread**, l'eventuale Tasso Minimo (il **"Tasso Minimo"**), l'eventuale Tasso Massimo (il **"Tasso Massimo"**), il **calcolo della cedola** (il **"Calcolo della cedola"**) saranno indicati nelle Condizioni Definitive del **Prestito**.

**ix) Indicazione della fonte da cui poter ottenere le informazioni sulla performance passata e futura del sottostante e sulla sua volatilità**

L'Emittente non fornirà informazioni sulla performance passata e futura del sottostante e sulla sua volatilità

**x) Descrizione di eventuali fatti perturbativi del mercato o della liquidazione aventi un'incidenza sul sottostante**

Qualora il parametro di indicizzazione non fosse rilevabile nel giorno previsto, l'Agente di calcolo **utilizzerà la prima rilevazione utile immediatamente antecedente il giorno di rilevazione originariamente previsto agendo in buona fede secondo la migliore prassi di mercato.**

**xi) Regole di adeguamento applicabili in caso di fatti aventi un'incidenza sul sottostante. Non applicabile al presente strumento finanziario.**

**xii) Se lo strumento finanziario presenta una componente derivata per quanto riguarda il pagamento degli interessi, fornirne una spiegazione chiara e dettagliata, che consenta agli investitori di comprendere in che modo il valore del loro investimento è influenzato dal valore degli strumenti sottostanti, specialmente in circostanze in cui i rischi sono più evidenti.**

NON APPLICABILE

Lo strumento finanziario non presenta alcuna componente derivata

**xii) Nome del responsabile del calcolo**

**Il Responsabile per il calcolo è l'Emittente.**

**4.8 Data di scadenza e modalità di ammortamento del prestito*****i) Data di scadenza***

Le Obbligazioni saranno rimborsate alla Data di Scadenza (**"Data di Scadenza"**) indicata nelle Condizioni Definitive di ciascun Prestito per il tramite degli intermediari autorizzati aderenti alla Monte Titoli S.p.A. e/o qualsiasi altro sistema individuato e specificato nelle Condizioni Definitive di ciascun Prestito, senza deduzione di spese.

Qualora la data prevista per il rimborso del capitale non sia un Giorno Lavorativo, il relativo pagamento sarà effettuato il primo Giorno Lavorativo successivo, salvo quanto eventualmente previsto dalle Condizioni Definitive di ciascuna emissione obbligazionaria. Si fa riferimento al calendario ed alla convenzione indicati di volta in volta nelle Condizioni Definitive di ciascun Prestito.

***ii) modalità di ammortamento del prestito***

Le Obbligazioni saranno rimborsate alla pari in un'unica soluzione alla Data di Scadenza.

## 4.9 Tasso di Rendimento

### *i) indicazione del tasso di rendimento*

Le Condizioni Definitive di ciascun Prestito riporteranno l'illustrazione dello specifico rendimento effettivo annuo, al lordo e al netto dell'effetto fiscale (rispettivamente **"Tasso di rendimento effettivo lordo su base annua"** e **"Tasso di rendimento effettivo lordo su base annua"**).

### *ii) Illustrazione in forma sintetica del metodo di calcolo del rendimento*

Il rendimento effettivo lordo e netto annuo (calcolato ipotizzando l'applicazione dell'imposta sostitutiva attualmente del 20,00%) relativo alla singola Emissione verrà calcolato in regime di capitalizzazione composta, con il metodo del tasso interno di rendimento (TIR), ovvero il tasso di attualizzazione che eguaglia la somma del valore attuale dei flussi di cassa dell'Obbligazione al Prezzo di Emissione, e sarà indicato nelle Condizioni Definitive della singola Obbligazione.

**Tale tasso è calcolato assumendo che il titolo venga detenuto fino a scadenza, che i flussi di cassa intermedi vengano reinvestiti ad un tasso pari al TIR medesimo e nell'ipotesi di assenza di eventi di credito dell'Emittente. Per l'obbligazione a tasso variabile si ipotizza che il parametro di indicizzazione rimanga costante per tutta la durata del prestito.**

## 4.10 Rappresentanza degli obbligazionisti

Non è prevista, in relazione alla natura degli strumenti finanziari offerti, ai sensi dell'art. 12 del D. Lgs. N 385 del 01 settembre 1993 e successive integrazioni e/o modificazioni.

## 4.11 Delibere, autorizzazioni e approvazioni

Il Progetto di Emissione è stato deliberato dal Consiglio di Amministrazione della Banca di Credito Cooperativo di Alba, Langhe, Roero e del Canavese Società Cooperativa nella seduta del 10/07/2012.

Le Obbligazioni emesse nell'ambito del Programma di Emissione descritto nella Nota Informativa saranno deliberate, di volta in volta, dal Consiglio di Amministrazione dell'Emittente. Qualora il singolo prestito obbligazionario oggetto del presente programma venga ammesso, a seguito di delibera di richiesta del CDA, alla garanzia specifica del Fondo di Garanzia degli Obbligazionisti del Credito Cooperativo (FGO), tale circostanza sarà indicata nelle Condizioni Definitive della singola Obbligazione (**"Data eventuale richiesta di garanzia da parte del Fondo di Garanzia degli Obbligazionisti"**).

## 4.12 Data di emissione degli strumenti finanziari

La data di Emissione di ciascuna Obbligazione sarà indicata nelle Condizioni Definitive riferite alla specifica Obbligazione.

## 4.13 Restrizioni alla trasferibilità

**Le obbligazioni emesse sulla base della presente Nota Informativa non sono soggette a restrizioni alla libera trasferibilità salvo quanto segue:**

Le Obbligazioni non sono strumenti registrati nei termini richiesti dai testi in vigore del “*United States Securities Act*” del 1933: conformemente alle disposizioni del “*United States Commodity Exchange Act*, la negoziazione delle Obbligazioni non è autorizzata dal “*United States Commodity Futures Trading Commission*” (“CFTC”). Le Obbligazioni non possono in **nessun modo essere** proposte, vendute o consegnate direttamente o indirettamente negli Stati Uniti d’America o a *cittadini statunitensi*.

#### 4.14 Regime fiscale

Le obbligazioni saranno emesse soltanto in Italia.

**Gli interessi, i premi ed altri frutti sulle obbligazioni in base alla normativa attualmente in vigore, D.Lgs n. 239/96 e successive modifiche e integrazioni, sono soggetti all’imposta sostitutiva pari al 20,00% a partire dal 1° gennaio 2012. 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 e successive modifiche e integrazioni che prevedono un’imposta pari al 20,00% a partire dal 1° gennaio 2012.**

L’Emittente svolgerà **il ruolo di sostituto di imposta operando direttamente le trattenute alla fonte.**

## 5 CONDIZIONI DELL’OFFERTA

### 5.1 Statistiche relative all’offerta, calendario previsto e modalità di sottoscrizione dell’offerta

#### 5.1.1 Condizioni alle quali l’offerta è riservata

Le Obbligazioni Tasso Fisso potranno essere sottoscritte senza essere subordinate ad alcuna condizione oppure rispettando una o più delle seguenti condizioni, specificatamente indicate nelle relative Condizioni Definitive:

- esclusivamente da clienti che apportano nuova disponibilità presso l’Emittente nella forma di 1) denaro contante 2) bonifico proveniente da altre banche e/o intermediari 3) assegno, a partire dalla data di volta in volta indicata dall’Emittente. Il cliente non potrà utilizzare somme di denaro provenienti dal disinvestimento e/o rimborso di prodotti finanziari di sua proprietà depositati presso l’Emittente precedentemente l’apertura del collocamento. I prestiti obbligazionari saranno identificati attraverso il riferimento alla locuzione “RISERVATA” presente nella relativa denominazione del Prestito
- esclusivamente da clienti che dispongono di somme rivenienti da rimborsi di Pronti Contro Termine e conti di liquidità presso l’Emittente. I prestiti obbligazionari saranno identificati attraverso il riferimento alla locuzione “RISERVATA” presente nella relativa denominazione del Prestito
- esclusivamente da clienti che dispongono di somme rivenienti da rimborsi e vendite di Titoli di terzi presso l’Emittente. I prestiti obbligazionari saranno identificati attraverso il riferimento alla locuzione “RISERVATA” presente nella relativa denominazione del Prestito
- esclusivamente da clienti soci della Banca e loro familiari in qualità di cointestatari di un Dossier Titoli. I prestiti obbligazionari saranno identificati attraverso il riferimento alla locuzione “RISERVATA” presente nella relativa denominazione del Prestito

- esclusivamente presso le Filiali indicate nelle Condizioni definitive. I prestiti obbligazionari saranno identificati attraverso il riferimento alla locuzione “RISERVATA” presente nella relativa denominazione del Prestito
- esclusivamente i soggetti che in abbinamento alla sottoscrizione del prestito obbligazionario sottoscrivano prodotti di risparmio gestito (Fondi/Sicav/Gestioni Patrimoniali) e/o prodotti assicurativi. I prestiti obbligazionari saranno identificati attraverso il riferimento alla locuzione “RISERVATA” presente nella relativa denominazione del Prestito.

Le condizioni cui è soggetta la sottoscrizione del singolo Prestito saranno indicate nelle Condizioni Definitive relative a ciascuna emissione di Titoli.

L'adesione alle Obbligazioni potrà essere effettuata nel corso del periodo di offerta (il “**Periodo di Offerta**”).

### 5.1.2 Ammontare totale dell'offerta

L'ammontare totale massimo dell'Obbligazione (l’“**Ammontare Totale dell'offerta**”) sarà indicato nelle relative Condizioni Definitive. L'Emittente, durante il periodo di offerta, si riserva la facoltà di **incrementare, a suo insindacabile giudizio**, l'ammontare complessivo del singolo Prestito **Obbligazionario, dandone comunicazione mediante apposito avviso trasmesso alla Consob e** disponibile in forma elettronica sito internet dell'Emittente all'indirizzo web [www.bancadalba.bcc.it](http://www.bancadalba.bcc.it) e, in **forma stampata** e gratuita, richiedendone una copia presso la sede legale dell'Emittente in Via Cavour 4- 12051 Alba (CN) e/o presso le filiali dello stesso.

### 5.1.3 Periodo di validità dell'offerta e procedura di sottoscrizione

#### *i) periodo di validità dell'Offerta, comprese possibili modifiche*

La durata del Periodo di Offerta sarà indicata nelle Condizioni Definitive e potrà essere fissata dall'Emittente in modo tale che detto periodo abbia inizio e/o termine ad una data antecedente/successiva a quella a partire dalla quale le Obbligazioni incominciano a produrre interessi (la “**Data di Godimento**”). L'Emittente potrà estendere tale periodo di validità dandone comunicazione mediante apposito avviso da pubblicarsi sul sito internet dell'Emittente, contestualmente trasmesso alla CONSOB e resa pubblica presso la Sede e le Filiali della Banca.

L'Emittente potrà procedere, in qualsiasi momento durante il Periodo di Offerta, alla chiusura anticipata dell'offerta qualora le richieste eccedessero l'Ammontare Totale o qualora, in corso di collocamento, le condizioni di mercato varino sensibilmente rispetto a quelle rilevate inizialmente ai fini della determinazione delle condizioni del prestito, sospendendo immediatamente l'accettazione di ulteriori richieste. In tal caso l'Emittente ne darà comunicazione mediante apposito avviso da pubblicarsi sul sito internet dell'Emittente, contestualmente trasmesso alla CONSOB e resa pubblica presso la sede e le Filiali della Banca.

#### *ii) descrizione della procedura di sottoscrizione*

La sottoscrizione delle Obbligazioni sarà effettuata a mezzo di apposita scheda di adesione (di seguito “**Modulo di Adesione**”) che dovrà essere consegnata esclusivamente presso la sede e/o le filiali della Banca di Credito Cooperativo di Alba, Langhe, Roero e del Canavese Società Cooperativa.

Ai sensi dell'articolo 16 della Direttiva Prospetto, nel caso in cui l'emittente proceda alla pubblicazione di un supplemento al Prospetto Base, secondo le modalità di cui alla Direttiva Prospetto e all'articolo 94, comma 7 del Testo Unico della Finanza, gli investitori che abbiano già aderito all'offerta prima della pubblicazione del Supplemento, potranno, ai sensi dell'art 95 bis comma 2 del Testo Unico della Finanza, revocare la propria accettazione entro il secondo giorno lavorativo successivo alla pubblicazione del supplemento medesimo. Il supplemento sarà pubblicato sul sito internet dell'Emittente e reso disponibile in forma stampata e gratuitamente presso la sede e in ogni filiale dell'Emittente. Della pubblicazione del supplemento verrà data notizia con apposito avviso.

#### 5.1.4 Possibilità di ritiro dell'offerta / riduzione dell'ammontare delle sottoscrizioni

Qualora tra la data di pubblicazione delle Condizioni Definitive del relativo Prestito e il giorno antecedente l'inizio del Periodo di Offerta dovessero verificarsi circostanze straordinarie, indicate nelle Condizioni Definitive di ciascun prestito ("**Circostanze Straordinarie per Revoca dell'Offerta**"), così come previste nella prassi internazionale ovvero eventi negativi riguardanti la situazione finanziaria, patrimoniale, reddituale dell'Emittente, l'Emittente potrà decidere di revocare e non dare inizio all'offerta e la stessa dovrà ritenersi annullata.

Tale decisione verrà comunicata tempestivamente al pubblico e alla CONSOB mediante apposito avviso da pubblicarsi sul sito internet dell'Emittente, del Responsabile del Collocamento e dei Collocatori – secondo quanto indicato nelle Condizioni Definitive – e, contestualmente, trasmesso alla CONSOB entro la data di inizio dell'offerta delle relative Obbligazioni.

L'Emittente si riserva, inoltre, la facoltà nel corso del Periodo d'Offerta e comunque prima della Data di Emissione, di ritirare in tutto o in parte l'Offerta delle Obbligazioni per motivi di opportunità indicati nelle Condizioni Definitive di ciascun prestito ("**Motivi di Opportunità per Ritiro dell'Offerta**") (quali a titolo esemplificativo ma non esaustivo, condizioni sfavorevoli di mercato o il venir meno della convenienza dell'Offerta o il ricorrere delle circostanze straordinarie, eventi negativi od accadimenti di rilievo di cui sopra nell'ipotesi di revoca dell'offerta).

Nel caso in cui l'Emittente si avvalga della facoltà di ritiro, ne darà comunicazione tramite apposito avviso trasmesso alla CONSOB e pubblicato sul sito internet dell'Emittente [www.bancadalba.bcc.it](http://www.bancadalba.bcc.it) e reso disponibile in forma stampata gratuitamente presso le sedi e le filiali dello stesso. Ove l'Emittente si sia avvalso della facoltà di ritirare integralmente l'offerta di un Prestito ai sensi delle disposizioni che precedono, tutte le domande di adesione all'offerta saranno per ciò da ritenersi nulle ed inefficaci e le parti saranno libere da ogni obbligo reciproco, senza necessità di alcuna ulteriore comunicazione da parte dell'Emittente, fatto salvo l'obbligo per l'Emittente di restituzione del capitale ricevuto in caso questo fosse stato già pagato da alcuno dei sottoscrittori senza corresponsione di interessi.

L'Emittente darà corso all'emissione delle Obbligazioni in base alle adesioni pervenute anche qualora tali adesioni non dovessero raggiungere la totalità delle Obbligazioni oggetto di offerta.

#### 5.1.5 Ammontare minimo e massimo dell'importo sottoscrivibile

Durante il Periodo di Offerta gli investitori non possono sottoscrivere un numero di obbligazioni inferiore ad un minimo (il "**Taglio Minimo**") di volta in volta specificato nelle Condizioni Definitive. L'importo massimo sottoscrivibile non potrà essere superiore all'Ammontare Totale massimo previsto per l'emissione.

#### 5.1.6 Modalità e termini per il pagamento e la consegna degli strumenti finanziari

Il pagamento delle obbligazioni dovrà essere effettuato al momento della sottoscrizione mediante autorizzazione all'addebito sui conti correnti intrattenuti dai sottoscrittori presso l'Emittente o mediante consegna da parte dei medesimi dell'importo necessario alle casse dell'Emittente. La data di valuta con la quale viene effettuato il pagamento del prezzo di sottoscrizione è definita data di regolamento ("**Data di Regolamento**") ed è indicata nelle condizioni definitive. Questa può coincidere o meno con la Data di Godimento. Nell'ipotesi di richieste di sottoscrizione successive alla Data di Godimento il prezzo di sottoscrizione da corrispondere per le Obbligazioni sarà pari al prezzo di emissione maggiorato del rateo interessi maturato tra la Data di Godimento e la Data di Regolamento. Dallo stesso giorno della Data di Regolamento le Obbligazioni sono messe a disposizione del sottoscrittore mediante registrazione nel deposito titoli intestato al medesimo presso l'Emittente.

Qualora l'Emittente eserciti la facoltà di estendere la durata del Periodo di Offerta potrà stabilire date di regolamento aggiuntive nelle quali dovrà essere effettuato il pagamento del Prezzo di Sottoscrizione eventualmente maggiorato dei ratei di interessi maturati tra la Data di Godimento e la Data di Regolamento. Tale decisione sarà comunicata entro il penultimo giorno del Periodo di Offerta mediante avviso pubblicato sul sito internet dell'Emittente e reso disponibile in forma stampata e gratuitamente presso la sede e le filiali e contestualmente trasmesso alla Consob.

### 5.1.7 Diffusione dei risultati dell'offerta

L'Emittente comunicherà entro 5 giorni successivi alla conclusione del Periodo di Offerta, i risultati della medesima ai sensi dell'art. 13 comma 2 del Regolamento Emittenti approvato dalla CONSOB con delibera 11971/99 e successive modifiche ed integrazioni. La diffusione dei risultati dell'offerta avverrà mediante un annuncio pubblicato sul sito web dell'Emittente all'indirizzo [www. bancadalba.it](http://www.bancadalba.it).

### 5.1.8 Diritti di prelazione

Non previsti in relazione alla natura degli strumenti finanziari offerti.

## 5.2 Piano di ripartizione e di assegnazione

### 5.2.1 Destinatari dell'offerta

Le obbligazioni sono emesse e collocate interamente ed esclusivamente sul mercato italiano e destinate alla clientela della Banca e/o agli investitori Istituzionali.

Le Condizioni Definitive del singolo prestito potranno prevedere, per ragioni commerciali, che alcune emissioni possano essere sottoscritte esclusivamente da una o più delle seguenti categorie di soggetti (un "**Offerta Riservata**"):

- Esclusivamente da clienti che apportano nuova disponibilità presso l'Emittente nella forma di 1) denaro contante 2) bonifico proveniente da altre banche e/o intermediari 3) assegno, a partire dalla data di volta in volta indicata dall'Emittente. Il cliente non potrà utilizzare somme di denaro provenienti dal disinvestimento e/o rimborso di prodotti finanziari di sua proprietà depositati presso l'Emittente precedentemente l'apertura del collocamento.
- Esclusivamente da clienti che dispongono di somme rivenienti da rimborsi di Pronti Contro Termine e conti di liquidità presso l'Emittente.
- Esclusivamente da clienti che dispongono di somme rivenienti da rimborsi e vendite di Titoli di terzi presso l'Emittente.
- Esclusivamente da clienti soci della Banca e loro familiari in qualità di cointestatari di un Dossier Titoli.

- Esclusivamente presso le Filiali indicate nelle Condizioni definitive.
- Esclusivamente i soggetti che in abbinamento alla sottoscrizione del prestito obbligazionario sottoscrivano prodotti di risparmio gestito (Fondi/Sicav/Gestioni Patrimoniali) e/o prodotti assicurativi.

## **5.2.2 Comunicazione ai sottoscrittori dell'ammontare assegnato**

L'assegnazione delle Obbligazioni emesse avverrà in base alla priorità cronologica delle richieste di sottoscrizione entro il limite rappresentato dall'Ammontare Totale. Non sono previsti criteri di riparto.

## **5.3 Fissazione del Prezzo di emissione**

### **5.3.1 Indicazione del prezzo previsto al quale saranno offerti gli strumenti finanziari**

Il prezzo di offerta (il "**Prezzo di emissione**") delle Obbligazioni sarà pari al 100% del valore nominale.

Il prezzo di sottoscrizione (**Prezzo di sottoscrizione**) è pari al prezzo di emissione in quanto la Banca non applica allo stesso alcuna commissione o spesa o altro.

Per eventuali sottoscrizioni con Date Regolamento successive alla Data di Godimento al prezzo di emissione saranno aggiunti gli eventuali interessi maturati calcolati dalla data di godimento alla data di regolamento. Per le obbligazioni zero coupon il prezzo sarà sempre inferiore a 100.

### **5.3.2 Indicazione dell'ammontare delle spese e delle imposte specificamente poste a carico del sottoscrittore o dell'acquirente**

La Banca non applica alcuna commissione o spesa al prezzo di emissione specificatamente a carico del sottoscrittore.

## **5.4 Collocamento e Sottoscrizione**

### **5.4.1 I soggetti incaricati del collocamento**

Le Obbligazioni saranno offerte tramite collocamento presso la sede e le filiali della Banca di Credito Cooperativo di Alba, Langhe, Roero e del Canavese Società Cooperativa, che opererà quale responsabile del collocamento (il "**Responsabile del Collocamento**"). Eventuali altri soggetti incaricati del collocamento saranno indicati di volta in volta nelle Condizioni Definitive.

### **5.4.2 Agente per il servizio finanziario**

Il pagamento degli interessi e il rimborso del capitale saranno effettuati presso le sedi e le filiali dell'Emittente, per il tramite di Monte Titoli S.p.A. (Via Mantegna, n. 6 – 20154 Milano).

### **5.4.3 Accordi di sottoscrizione**

Non sono previsti accordi di sottoscrizione.

### **5.4.4 Agente per i calcoli**

I calcoli relativi a ogni somma dovuta dai/ai sottoscrittori sono effettuati dall'Emittente.

## **6 AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE E MODALITÀ OPERATIVE**

### **6.1 MERCATI PRESSO I QUALI È STATA RICHIESTA L'AMMISSIONE ALLE NEGOZIAZIONI DEGLI STRUMENTI FINANZIARI**

Le Obbligazioni non saranno oggetto di domanda per l'ammissione alla quotazione su mercati regolamentati, né presso sistemi multilaterali di negoziazione né l'Emittente **agirà in qualità di internalizzatore sistematico**.

**Tuttavia la banca si riserva la facoltà di effettuare operazioni di negoziazione delle Obbligazioni oggetto del presente Prospetto di Base in conto proprio, al di fuori di qualunque struttura di negoziazione, secondo le modalità di pricing previste dal proprio Regolamento Interno, disponibile sul sito [www.bancadalba.bcc.it](http://www.bancadalba.bcc.it) ed indicate nelle Condizioni Definitive di ciascun prestito.**

### **6.2 QUOTAZIONE SU ALTRI MERCATI REGOLAMENTATI**

**Non ci sono** obbligazioni dell'Emittente trattate su altri mercati regolamentati.

### **6.3 SOGGETTI INTERMEDIARI OPERANTI SUL MERCATO SECONDARIO**

L'Emittente non assume l'onere di controparte, non impegnandosi incondizionatamente al riacquisto di **Obbligazioni su iniziativa** dell'investitore.

La banca tuttavia, così come previsto nel documento "Politica di Pricing e Regole Interne per la **negoziazione ed emissione dei prestiti obbligazionari emessi dalla Banca di Credito Cooperativo di Alba, Langhe, Roero e del Canavese s.c.**", si riserva la facoltà di effettuare operazioni di riacquisto **delle Obbligazioni nel corso della vita delle medesime in conto proprio al di fuori di qualunque struttura di negoziazione e valutando di volta in volta i limiti quantitativi.**

**Per ulteriori informazioni si rimanda al documento "Politica di Pricing e Regole Interne per la negoziazione ed emissione dei prestiti obbligazionari emessi dalla Banca di Credito Cooperativo di Alba, Langhe, Roero e del Canavese s.c." disponibile sul sito internet [www.bancadalba.bcc.it](http://www.bancadalba.bcc.it) e presso la Sede e le filiali della Banca.**

## **7 INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI**

### **7.1 Consulenti legati all'Emissione**

Non vi sono consulenti legati all'emissione.

### **7.2 Informazioni contenute nella Nota Informativa sottoposte a revisione**

Le informazioni contenute nella Nota Informativa non sono state sottoposte a revisione o a revisione limitata da parte dei revisori legali dei conti.

### **7.3 Pareri o relazioni di esperti**



Non vi sono pareri o relazioni di esperti nella Nota Informativa.

#### 7.4 Informazioni provenienti da terzi

Non vi sono informazioni, contenute nella Nota Informativa, provenienti da terzi.

#### 7.5 Rating

***i) Indicare i rating attribuiti all'emittente su richiesta dell'emittente o con la sua collaborazione nel processo di attribuzione e breve spiegazione del significato dei rating qualora sia stato pubblicato in precedenza dall'agenzia di rating.***

NON APPLICABILE

La Banca di Credito Cooperativo di Alba, Langhe, Roero e del Canavese Società Cooperativa non è fornita di rating.

***ii) Indicare i rating attribuiti agli strumenti finanziari su richiesta dell'emittente o con la sua collaborazione nel processo di attribuzione e breve spiegazione del significato dei rating qualora sia stato pubblicato in precedenza dall'agenzia di rating***

La Banca di Credito Cooperativo di Alba, Langhe, Roero e del Canavese Società Cooperativa non è fornita di rating con riferimento alle proprie obbligazioni emesse nell'ambito del presente Programma di Emissione.

## 8 GARANZIE

L'Emittente si riserva la facoltà di richiedere la garanzia del Fondo di Garanzia degli Obbligazionisti avente sede in Roma.

### 8.1 Natura della garanzia

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

Le Obbligazioni possono essere garantite dal Fondo di Garanzia dei portatori di titoli obbligazionari emessi da banche appartenenti al Credito Cooperativo. (il "**Fondo di Garanzia degli Obbligazionisti**"). L'eventuale garanzia del Fondo sarà di volta in volta specificata nelle Condizioni Definitive relative a ciascuna emissione.

Il Fondo di Garanzia degli Obbligazionisti è un consorzio volontario costituito tra Banche di Credito Cooperativo. Il Fondo è stato costituito il 22 luglio 2004 ed ha iniziato a svolgere la sua attività dal 1° gennaio 2005. Scopo del Fondo, attraverso l'apprestamento di un meccanismo di garanzia collettiva da parte delle banche consorziate, è la tutela dei portatori, persone fisiche o giuridiche, di titoli obbligazionari emessi dalle Banche consorziate. La garanzia è attuabile nell'ipotesi di mancato adempimento alla scadenza dell'obbligo di rimborso dei ratei di interessi o del capitale, nei limiti e con le modalità previsti dallo Statuto e dal Regolamento del Fondo.

Il Fondo interviene, nel caso di inadempimento degli obblighi facenti capo alle Banche consorziate:

a) attraverso la fornitura di mezzi alla Banca che non abbia onorato alla scadenza il debito di pagamento del rateo di interessi dei titoli obbligazionari da essa emessi, anche nel caso in cui la Banca sia stata sottoposta alla

procedura di Amministrazione Straordinaria, su richiesta, rispettivamente, del Consiglio di Amministrazione o del Commissario Straordinario;

b) attraverso il pagamento del controvalore dei titoli, su richiesta dei loro portatori, nel caso di inadempimento dell'obbligo di rimborso del capitale alla scadenza, anche nel caso in cui la Banca sia stata sottoposta alla procedura di liquidazione coatta amministrativa. L'intervento del Fondo non ha tuttavia luogo nel caso di sospensione dei pagamenti ai sensi dell'art.74 del D.Lgs. 1° settembre 1993, n.385 ed in quello di continuazione dell'esercizio dell'impresa disposta all'atto dell'insediamento degli organi liquidatori ai sensi dell'art. 90 del citato D.Lgs.

L'intervento del Fondo non ha tuttavia luogo nel caso di sospensione dei pagamenti ai sensi dell'art. 74 del D.Lgs. 1° settembre 1993, n. 385 ed in quello di continuazione dell'esercizio dell'impresa disposta all'atto dell'insediamento degli organi liquidatori ai sensi dell'art. 90 del citato D.Lgs.

## **8.2 Campo di applicazione della garanzia**

Il diritto all'intervento del Fondo di Garanzia può essere esercitato secondo le condizioni previste dallo Statuto e 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 complessivo dei titoli posseduti da ciascun portatore non superiore a € 103.291,38 (Euro centotremiladuecentonovantuno/trentotto) indipendentemente dallo loro derivazione da una o più emissioni obbligazionarie garantite.

Sono comunque esclusi dalla garanzia i titoli detenuti dalle banche consorziate, e quelli detenuti, direttamente o indirettamente per interposta persona, dagli amministratori, dai sindaci e dall'alta direzione delle Banche consorziate.

Qualora i titoli siano depositati presso la stessa Banca emittente o presso altra Banca, anche non consorziata, l'intervento del Fondo è comunque subordinato ad una richiesta diretta in tal senso dei loro portatori ovvero ad un mandato espressamente conferito a questo scopo alla Banca depositaria.

## **8.3 Informazioni sul garante**

Nell'effettuazione degli interventi il Fondo si avvale dei mezzi che le consorziate si impegnano a tenere a disposizione dello stesso ai sensi degli artt. 5 e 25 dello statuto del Fondo. La somma di tali mezzi, calcolata con riferimento alle date del 30 giugno e del 31 dicembre antecedenti l'evento di default, al netto degli importi somministrati per l'effettuazione di precedenti interventi, rappresenta la dotazione collettiva massima del Fondo medesimo a disposizione degli interventi.

Alla data del 05/07/2012, per il periodo 1 gennaio – 30 giugno 2012, la dotazione collettiva massima del Fondo, che garantisce nr. 4.189 titoli per un ammontare di Euro 27.639.194.000, è pari a Euro 1.037.150.506,10.

## **8.4 Informazioni su dove reperire notizie sul fondo di garanzia degli obbligazionisti**

Il Regolamento, lo Statuto ed informazioni sulla struttura del Fondo di Garanzia degli Obbligazionisti sono disponibili sul sito [www.fgo.bcc.it](http://www.fgo.bcc.it).

## 9 MODELLO DELLE CONDIZIONI DEFINITIVE

**In occasione di ciascun Prestito, l'Emittente predisporrà le Condizioni Definitive del Prestito, secondo il modello di seguito riportato.**

**Le Condizioni Definitive saranno rese a disposizione del pubblico, entro il giorno antecedente l'inizio dell'offerta, presso la sede legale della Banca di Credito Cooperativo di Alba, Langhe, Roero e del Canavese – Società Cooperativa in Via Cavour 4 – 12051 Alba (CN) e presso ogni sua filiale, nonché sul sito internet [www.bancadalba.bcc.it](http://www.bancadalba.bcc.it)**

**Copia delle condizioni sarà trasmessa contestualmente alla CONSOB.**

L'Emittente svolge anche la funzione di soggetto Responsabile del Collocamento.

**Le condizioni definitive sono state elaborate ai fini dell'articolo 5, paragrafo 4, della direttiva 2003/71/CE, e devono essere lette congiuntamente al prospetto di base e al suo supplemento (o ai suoi supplementi**

**ALLEGATO A - MODELLO DELLE CONDIZIONI DEFINITIVE OBBLIGAZIONI A TASSO FISSO**

**Banca di Credito Cooperativo di Alba,  
Langhe, Roero e del Canavese Società Cooperativa**



Società Cooperativa con sede legale in Alba (Cuneo), Via Cavour n. 4  
iscritta all'Albo delle Banche al n. 205.50,  
all'Albo delle Società Cooperative al n. A 161532 e al Registro delle Imprese di Cuneo, Codice Fiscale e Partita IVA  
00236570040

**CONDIZIONI DEFINITIVE RELATIVE ALL'OFFERTA DI PRESTITI  
OBBLIGAZIONARI DENOMINATI**

**“Banca d’Alba – Credito Cooperativo - Tasso Fisso ”**

di Banca di Credito Cooperativo di Alba, Langhe, Roero e del Canavese Società  
Cooperativa  
in qualità di emittente e responsabile del collocamento

[Denominazione del Prestito]

ISIN [●]

Le presenti Condizioni Definitive sono state trasmesse a CONSOB in data [●] e si riferiscono al Prospetto di Base depositato presso la CONSOB in data 13 dicembre 2012 a seguito dell'approvazione comunicata con nota n.12095159 procedimento 20123527/1 del 6 dicembre 2012.

La Banca d'Alba dichiara:

- a) Che le condizioni definitive sono state elaborate ai fini dell'articolo 5, paragrafo 4, della direttiva 2003/71/CE, e devono essere lette congiuntamente al prospetto di base e al suo supplemento (o ai suoi supplementi)
- b) Il prospetto di base e il suo supplemento (o i suoi supplementi) sono pubblicati a norma dell'articolo 14 della direttiva 2003/71/CE in forma elettronica sul sito web dell'Emittente [www.bancadalba.bcc.it](http://www.bancadalba.bcc.it) e sono a disposizione gratuitamente presso la sede legale della Banca di Credito Cooperativo di Alba, Langhe, Roero e del Canavese Società Cooperativa, Via Cavour n. 4, 12051 Alba (Cuneo), e/o le filiali della stessa
- c) Per ottenere informazioni complete occorre leggere congiuntamente sia il prospetto di base che le condizioni definitive
- d) La nota di sintesi della singola emissione è allegata alle condizioni definitive

**L'adempimento di pubblicazione delle presenti Condizioni Definitive non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità dell'investimento e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.**

Il Prospetto di Base e le presenti Condizioni Definitive sono a disposizione gratuitamente presso la sede legale della Banca di Credito Cooperativo di Alba, Langhe, Roero e del Canavese Società Cooperativa, Via Cavour n. 4, 12051 Albao (Cuneo), e/o le filiali della stessa ed è altresì consultabile sul sito internet della banca all'indirizzo web [www.bancadalba.it](http://www.bancadalba.it).

INFORMAZIONI FONDAMENTALI	
Ulteriori conflitti di interesse	[•]
Ragioni dell'offerta	[•]

INFORMAZIONI RIGUARDANTI GLI STRUMENTI FINANZIARI DA OFFRIRE	
Denominazione Obbligazione	[•]
ISIN	[•]
Tasso di interesse lordo annuo	Il Tasso di Interesse costante lordo annuo applicato alle obbligazioni per ciascuna data di Pagamento è il seguente:[inserire il tasso lordo annuo per tutte le Cedole del singolo Prestito Obbligazionario]
Tasso di interesse netto annuo	Il Tasso di Interesse costante netto annuo applicato alle obbligazioni per ciascuna data di Pagamento, in base alla normativa fiscale vigente alla data delle presenti Condizioni Definitive, è il seguente: [inserire il tasso netto annuo per tutte le Cedole del singolo Prestito Obbligazionario]
Valore nominale delle obbligazioni	[•]
Periodicità pagamento cedole	Le Cedole saranno pagate con frequenza [mensile / bimestrale / trimestrale / semestrale / annuale]
Data di godimento degli interessi	[•]
Data di pagamento delle cedole	Le Cedole saranno pagate in occasione delle seguenti date [inserire tutte le date di pagamento delle Cedole del singolo Prestito Obbligazionario]
Calendario	[•]
Convenzione di calcolo	[•]
Base per il calcolo	[•]
Data di scadenza	[•]
Tasso di rendimento effettivo lordo su base annua	[•]
Tasso di rendimento effettivo netto su base annua	[•]
Data di delibera del prestito obbligazionario da parte del CdA	[•]
Data di emissione	[•]
Data eventuale richiesta di garanzia da parte del Fondo di Garanzia degli Obbligazionisti	[•]

CONDIZIONI DELL'OFFERTA	
Condizioni dell'offerta	L'Offerta è indirizzata al pubblico indistinto] <i>Overo</i> [Le Obbligazioni Tasso Fisso possono essere sottoscritte esclusivamente: - da clienti che apportano nuova disponibilità presso l'Emittente nella forma di denaro contante, bonifico proveniente da altre banche e/o intermediari, assegno, a partire dalla data di volta in volta

	<p>indicata dall'Emittente. Il cliente non potrà utilizzare somme di denaro provenienti dal disinvestimento e/o rimborso di prodotti finanziari di sua proprietà depositati presso l'Emittente precedentemente l'apertura del collocamento.]</p> <p>- e/Oppure da clienti che apportano disponibilità riveniente dal rimborso di operazioni di Pronti Contro Termine e conti di liquidità presso l'Emittente].</p> <p>- e/Oppure da clienti che dispongono di somme rivenienti da rimborsi e vendite di Titoli di terzi presso l'Emittente.]</p> <p>- e/oppure da clienti soci della Banca e loro familiari in qualità di cointestatori di un Dossier Titoli].</p> <p>- e/Oppure presso le Filiali di [●].]</p> <p>- e/Oppure da clienti che in abbinamento alla sottoscrizione del prestito obbligazionario sottoscrivano prodotti di risparmio gestito (Fondi/Sicav/Gestioni Patrimoniali) e/o prodotti assicurativi.]</p>
<b>Ammontare totale dell'offerta</b>	[●]
<b>Periodo di offerta</b>	<p>Le Obbligazioni saranno offerte dal [●] al [●], salvo chiusura anticipata del Periodo di Offerta che verrà comunicata al pubblico con avviso da pubblicarsi in tutte le sedi dell'Emittente, sul sito internet dell'Emittente stesso <a href="http://www.bancadalba.it">www.bancadalba.it</a> e, contestualmente, trasmesso alla CONSOB.E' fatta salva la facoltà dell'Emittente di estendere il periodo di offerta dandone comunicazione al pubblico con avviso da pubblicarsi in tutte le sedi dell'Emittente, sul sito internet dell'Emittente stesso <a href="http://www.bancadalba.it">www.bancadalba.it</a> e, contestualmente, trasmesso alla CONSOB.</p>
<b>Circostanze straordinarie per revocare l' offerta</b>	[●]
<b>Motivi di opportunità per il ritiro dell' offerta</b>	[●]
<b>Lotto minimo</b>	Le domande di adesione all'offerta dovranno essere presentate per quantitativi non inferiori a n. [●] Obbligazioni.
<b>Lotto massimo</b>	[L'importo massimo sottoscrivibile non potrà essere superiore all'ammontare totale massimo previsto per l'emissione]
<b>Data di regolamento</b>	La prima Data di Regolamento coincide con la Data di Godimento. Successivamente a tale data le sottoscrizioni pervenute saranno regolate con frequenza giornaliera pari alla valuta di addebito, il Prezzo di Emissione
<b>Prezzo di emissione / sottoscrizione</b>	<p>[Il Prezzo di Emissione delle Obbligazioni è pari al 100]% del Valore Nominale, e cioè Euro [●] per Obbligazione.</p> <p>Il Prezzo di Sottoscrizione delle Obbligazioni è pari al Prezzo di Emissione, e cioè Euro [●] per Obbligazione, oltre al rateo di interessi eventualmente maturato dalla data di Godimento del prestito a quella di sottoscrizione.]</p>
<b>Commissioni di sottoscrizione/ collocamento / altre commissioni di collocamento</b>	Non vi sarà alcun aggravio di commissioni di sottoscrizione /collocamento / altre specificatamente a carico del sottoscrittore.

	<b>Ammissione alla negoziazione e modalità di negoziazione</b>
<b>Mercato secondario</b>	L'Emittente non assume l'onere di controparte ma opererà secondo quanto previsto dalla policy di pricing vigente [●]
<b>Limiti quantitativi</b>	[●]
<b>Commissioni di negoziazione</b>	[●]

<b>INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI</b>	
<b>Rating degli strumenti finanziari oggetto dell'offerta</b>	[●]

<b>GARANZIE</b>	
<b>Garanzie</b>	<p>[Il presente Prestito Obbligazionario non è ammesso alla garanzia specifica del Fondo di Garanzia degli Obbligazionisti.]</p> <p style="text-align: center;"><i>ovvero</i></p> <p>[Il presente Prestito Obbligazionario è ammesso alla garanzia specifica del Fondo di Garanzia degli Obbligazionisti. Per maggiori informazioni si rinvia al sito <a href="http://www.fgo.bcc.it">www.fgo.bcc.it</a>.</p>



**ALLEGATO B - MODELLO DELLE CONDIZIONI DEFINITIVE OBBLIGAZIONI STEP-UP STEP-DOWN**

**Banca di Credito Cooperativo di Alba,  
Langhe, Roero e del Canavese Società Cooperativa**



Società Cooperativa con sede legale in Alba (Cuneo), Via Cavour n. 4  
iscritta all'Albo delle Banche al n. 205.50,  
all'Albo delle Società Cooperative al n. A 161532 e al Registro delle Imprese di Cuneo, Codice Fiscale e Partita IVA  
00236570040

**CONDIZIONI DEFINITIVE RELATIVE ALL'OFFERTA DI PRESTITI  
OBBLIGAZIONARI DENOMINATI**

**“Banca d’Alba – Credito Cooperativo – Step-up Step-down ”**

di Banca di Credito Cooperativo di Alba, Langhe, Roero e del Canavese Società  
Cooperativa  
in qualità di emittente e responsabile del collocamento

[Denominazione del Prestito]

ISIN [●]

Le presenti Condizioni Definitive sono state trasmesse a CONSOB in data [●] e si riferiscono al Prospetto di Base depositato presso la CONSOB in data 13 dicembre 2012 a seguito dell'approvazione comunicata con nota n.12095159 procedimento 20123527/1 del 6 dicembre 2012.

La Banca d'Alba dichiara:

- a) Che le condizioni definitive sono state elaborate ai fini dell'articolo 5, paragrafo 4, della direttiva 2003/71/CE, e devono essere lette congiuntamente al prospetto di base e al suo supplemento (o ai suoi supplementi)
- b) Il prospetto di base e il suo supplemento (o i suoi supplementi) sono pubblicati a norma dell'articolo 14 della direttiva 2003/71/CE in forma elettronica sul sito web dell'Emittente [www.bancadalba.bcc.it](http://www.bancadalba.bcc.it) sono a disposizione gratuitamente presso la sede legale della Banca di Credito Cooperativo di Alba, Langhe, Roero e del Canavese Società Cooperativa, Via Cavour n. 4, 12051 Alba (Cuneo), e/o le filiali della stessa
- c) Per ottenere informazioni complete occorre leggere congiuntamente sia il prospetto di base che le condizioni definitive
- d) La nota di sintesi della singola emissione è allegata alle condizioni definitive

**L'adempimento di pubblicazione delle presenti Condizioni Definitive non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità dell'investimento e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.**

Il Prospetto di Base e le presenti Condizioni Definitive sono a disposizione gratuitamente presso la sede legale della Banca di Credito Cooperativo di Alba, Langhe, Roero e del Canavese Società Cooperativa, Via Cavour n. 4, 12051 Alba (Cuneo), e/o le filiali della stessa ed è altresì consultabile sul sito internet della banca all'indirizzo web [www.bancadalba.it](http://www.bancadalba.it).

INFORMAZIONI FONDAMENTALI	
Ulteriori conflitti di interesse	[•]
Ragioni dell'offerta	[•]

INFORMAZIONI RIGUARDANTI GLI STRUMENTI FINANZIARI DA OFFRIRE	
Denominazione Obbligazione	[•]
ISIN	[•]
Tasso di interesse lordo annuo	Il Tasso di Interesse crescente/decescente lordo annuo applicato alle obbligazioni per ciascuna data di Pagamento è il seguente:[inserire il tasso lordo annuo per tutte le Cedole del singolo Prestito Obbligazionario e, per ciascuna di esse, l'anno di riferimento]
Tasso di interesse netto annuo	Il Tasso di Interesse crescente/decescente netto annuo applicato alle obbligazioni per ciascuna data di Pagamento, in base alla normativa fiscale vigente alla data delle presenti Condizioni Definitive, è il seguente: [inserire il tasso netto annuo per tutte le Cedole del singolo Prestito Obbligazionario]
Valore nominale delle obbligazioni	[•]
Periodicità pagamento cedole	Le Cedole saranno pagate con frequenza [mensile / bimestrale / trimestrale / semestrale / annuale]
Data di godimento degli interessi	[•]
Data di pagamento delle cedole	Le Cedole saranno pagate in occasione delle seguenti date [inserire tutte le date di pagamento delle Cedole del singolo Prestito Obbligazionario]
Calendario	[•]
Convenzione di calcolo	[•]
Base per il calcolo	[•]
Data di scadenza	[•]
Tasso di rendimento effettivo lordo su base annua	[•]
Tasso di rendimento effettivo netto su base annua	[•]
Data di delibera del prestito obbligazionario da parte del CdA	[•]
Data di emissione	[•]
Data eventuale richiesta di garanzia da parte del Fondo di Garanzia degli Obbligazionisti	[•]

CONDIZIONI DELL'OFFERTA	
<b>Condizioni dell'offerta</b>	<p>L'Offerta è indirizzata al pubblico indistinto]</p> <p style="text-align: center;"><i>Ovvero</i></p> <p>[Le Obbligazioni Tasso Step Up possono essere sottoscritte:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• esclusivamente da clienti che apportano nuova disponibilità presso l'Emittente nella forma di 1) denaro contante 2) bonifico proveniente da altre banche e/o intermediari 3) assegno, a partire dalla data di volta in volta indicata dall'Emittente. Il cliente non potrà utilizzare somme di denaro provenienti dal disinvestimento e/o rimborso di prodotti finanziari di sua proprietà depositati presso l'Emittente precedentemente l'apertura del collocamento. I prestiti obbligazionari saranno identificati attraverso il riferimento alla locuzione "RISERVATA" presente nella relativa denominazione del Prestito.</li> <li>• esclusivamente da clienti che dispongono di somme rivenienti da rimborsi di Pronti Contro Termine e conti di liquidità presso l'Emittente. I prestiti obbligazionari saranno identificati attraverso il riferimento alla locuzione "RISERVATA" presente nella relativa denominazione del Prestito</li> <li>• Esclusivamente da clienti che dispongono di somme rivenienti da rimborsi e vendite di Titoli di terzi presso l'Emittente. I prestiti obbligazionari saranno identificati attraverso il riferimento alla locuzione "RISERVATA" presente nella relativa denominazione del Prestito.</li> <li>• Esclusivamente da clienti soci della Banca e loro familiari in qualità di cointestatari di un Dossier Titoli. I prestiti obbligazionari saranno identificati attraverso il riferimento alla locuzione "RISERVATA" presente nella relativa denominazione del Prestito.</li> <li>• Esclusivamente presso le Filiali indicate nelle Condizioni definitive. I prestiti obbligazionari saranno identificati attraverso il riferimento alla locuzione "RISERVATA" presente nella relativa denominazione del Prestito.</li> <li>• Esclusivamente i soggetti che in abbinamento alla sottoscrizione del prestito obbligazionario sottoscrivano prodotti di risparmio gestito (Fondi/Sicav/Gestioni Patrimoniali) e/o prodotti assicurativi. I prestiti obbligazionari saranno identificati attraverso il riferimento alla locuzione "RISERVATA" presente nella relativa denominazione del Prestito</li> </ul>
<b>Ammontare totale dell'offerta</b>	[•]
<b>Periodo di offerta</b>	Le Obbligazioni saranno offerte dal [•] al [•], salvo chiusura anticipata del Periodo di Offerta che verrà comunicata al pubblico con avviso da pubblicarsi in tutte le sedi dell'Emittente, sul sito internet dell'Emittente stesso <a href="http://www.bancadalba.it">www.bancadalba.it</a> e, contestualmente, trasmesso alla CONSOB. È fatta salva la facoltà dell'Emittente di estendere il periodo di offerta dandone comunicazione al pubblico con avviso da pubblicarsi in tutte le sedi dell'Emittente, sul sito internet dell'Emittente stesso <a href="http://www.bancadalba.it">www.bancadalba.it</a> e, contestualmente, trasmesso alla CONSOB.
<b>Circostanze straordinarie per revocare l'offerta</b>	[•]
<b>Motivi di opportunità per il ritiro dell'offerta</b>	[•]
<b>Lotto minimo</b>	Le domande di adesione all'offerta dovranno essere presentate per quantitativi non inferiori a n. [•]

	Obbligazioni.
<b>Lotto massimo</b>	[L'importo massimo sottoscrivibile non potrà essere superiore all'ammontare totale massimo previsto per l'emissione]
<b>Data di regolamento</b>	La prima Data di Regolamento coincide con la Data di Godimento. Successivamente a tale data le sottoscrizioni pervenute saranno regolate con frequenza giornaliera pari alla valuta di addebito, il Prezzo di Emissione
<b>Prezzo di emissione / sottoscrizione</b>	[Il Prezzo di Emissione delle Obbligazioni è pari al 100% del Valore Nominale, e cioè Euro [●] per Obbligazione.  Il Prezzo di Sottoscrizione delle Obbligazioni è pari al Prezzo di Emissione, e cioè Euro [●] per Obbligazione, oltre al rateo di interessi eventualmente maturato dalla data di Godimento del prestito a quella di sottoscrizione.]
<b>Commissioni di sottoscrizione/ collocamento / altre commissioni di collocamento</b>	Non vi sarà alcun aggravio di commissioni di sottoscrizione /collocamento / altre specificatamente a carico del sottoscrittore.

	<b>Ammissione alla negoziazione e modalità di negoziazione</b>
<b>Mmercato secondario</b>	L'Emittente non assume l'onere di controparte ma opererà secondo quanto previsto dalla policy di pricing vigente [●]
<b>Limiti quantitativi</b>	[●]
<b>Commissioni di negoziazione</b>	[●]

<b>ALTRE INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI</b>	
<b>Rating degli strumenti finanziari oggetto dell'offerta</b>	[●]

<b>GARANZIE</b>	
<b>Garanzie</b>	[Il presente Prestito Obbligazionario non è ammesso alla garanzia specifica del Fondo di Garanzia degli Obbligazionisti.]  <i>ovvero</i> [Il presente Prestito Obbligazionario è ammesso alla garanzia specifica del Fondo di Garanzia degli Obbligazionisti. Per maggiori informazioni si rinvia al sito <a href="http://www.fgo.bcc.it">www.fgo.bcc.it</a> .]

**ALLEGATO C - MODELLO DELLE CONDIZIONI DEFINITIVE OBBLIGAZIONI ZERO COUPON**

**Banca di Credito Cooperativo di Alba,  
Langhe, Roero e del Canavese Società Cooperativa**



Società Cooperativa con sede legale in Alba (Cuneo), Via Cavour n. 4  
iscritta all'Albo delle Banche al n. 205.50,  
all'Albo delle Società Cooperative al n. A 161532 e al Registro delle Imprese di Cuneo, Codice Fiscale e Partita IVA  
00236570040

**CONDIZIONI DEFINITIVE RELATIVE ALL'OFFERTA DI PRESTITI  
OBBLIGAZIONARI DENOMINATI**

**“Banca d’Alba – Credito Cooperativo – Zero Coupon”**

di Banca di Credito Cooperativo di Alba, Langhe, Roero e del Canavese Società  
Cooperativa  
in qualità di emittente e responsabile del collocamento

[Denominazione del Prestito]

ISIN [●]

Le presenti Condizioni Definitive sono state trasmesse a CONSOB in data [●] e si riferiscono al Prospetto di Base depositato presso la CONSOB in data 13 dicembre 2012 a seguito dell'approvazione comunicata con nota n.12095159 procedimento 20123527/1 del 6 dicembre 2012.

La Banca d'Alba dichiara:

- a) Che le condizioni definitive sono state elaborate ai fini dell'articolo 5, paragrafo 4, della direttiva 2003/71/CE, e devono essere lette congiuntamente al prospetto di base e al suo supplemento (o ai suoi supplementi)
- b) Il prospetto di base e il suo supplemento (o i suoi supplementi) sono pubblicati a norma dell'articolo 14 della direttiva 2003/71/CE in forma elettronica sul sito web dell'Emittente [www.bancadalba.bcc.it](http://www.bancadalba.bcc.it) e sono a disposizione gratuitamente presso la sede legale della Banca di Credito Cooperativo di Alba, Langhe, Roero e del Canavese Società Cooperativa, Via Cavour n. 4, 12051 Alba (Cuneo), e/o le filiali
- c) Per ottenere informazioni complete occorre leggere congiuntamente sia il prospetto di base che le condizioni definitive
- d) La nota di sintesi della singola emissione è allegata alle condizioni definitive

**L'adempimento di pubblicazione delle presenti Condizioni Definitive non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità dell'investimento e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.**

Il Prospetto di Base e le presenti Condizioni Definitive sono a disposizione gratuitamente presso la sede legale della Banca di Credito Cooperativo di Alba, Langhe, Roero e del Canavese Società Cooperativa, Via Cavour n. 4, 12051 Albao (Cuneo), e/o le filiali della stessa ed è altresì consultabile sul sito internet della banca all'indirizzo web [www.bancadalba.it](http://www.bancadalba.it).

INFORMAZIONI FONDAMENTALI	
Ulteriori conflitti di interesse	[•]
Ragioni dell'offerta	[•]

INFORMAZIONI RIGUARDANTI GLI STRUMENTI FINANZIARI DA OFFRIRE	
Denominazione Obbligazione	[•]
ISIN	[•]
Tasso di interesse	Le Obbligazioni danno il diritto al pagamento di interessi pari a [•] il cui importo è determinato come differenza tra il prezzo di rimborso a scadenza ed il prezzo di emissione.
Valore nominale delle obbligazioni	[•]
Data di godimento degli interessi	[•]
Calendario	[•]
Convenzione di calcolo	[•]
Base per il calcolo	[•]
Data di scadenza	[•]
Tasso di rendimento effettivo lordo su base annua	[•]
Tasso di rendimento effettivo netto su base annua	[•]
Data di delibera del prestito obbligazionario da parte del CdA	[•]
Data di emissione	[•]
Data eventuale richiesta di garanzia da parte del Fondo di Garanzia degli Obbligazionisti	[•]

CONDIZIONI DELL'OFFERTA	
Condizioni alle quali l'offerta è subordinata	<p>L'Offerta è indirizzata al pubblico indistinto]</p> <p style="text-align: center;"><i>Overo</i></p> <p>[Le Obbligazioni Zero Coupon possono essere sottoscritte:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• esclusivamente da clienti che apportano nuova disponibilità presso l'Emittente nella forma di 1) denaro contante 2) bonifico proveniente da altre banche e/o intermediari 3) assegno, a partire dalla data di volta in volta indicata dall'Emittente. Il cliente non potrà utilizzare somme di denaro provenienti dal disinvestimento e/o rimborso di prodotti finanziari di sua proprietà depositati presso l'Emittente precedentemente l'apertura del collocamento. I prestiti obbligazionari saranno identificati attraverso il riferimento alla locuzione "RISERVATA" presente nella relativa denominazione del Prestito.</li> </ul>



	<ul style="list-style-type: none"> <li>• esclusivamente da clienti che dispongono di somme rivenienti da rimborsi di Pronti Contro Termine e conti di liquidità presso l'Emittente. I prestiti obbligazionari saranno identificati attraverso il riferimento alla locuzione "RISERVATA" presente nella relativa denominazione del Prestito</li> <li>• Esclusivamente da clienti che dispongono di somme rivenienti da rimborsi e vendite di Titoli di terzi presso l'Emittente. I prestiti obbligazionari saranno identificati attraverso il riferimento alla locuzione "RISERVATA" presente nella relativa denominazione del Prestito.</li> <li>• Esclusivamente da clienti soci della Banca e loro familiari in qualità di cointestatari di un Dossier Titoli. I prestiti obbligazionari saranno identificati attraverso il riferimento alla locuzione "RISERVATA" presente nella relativa denominazione del Prestito.</li> <li>• Esclusivamente presso le Filiali indicate nelle Condizioni definitive. I prestiti obbligazionari saranno identificati attraverso il riferimento alla locuzione "RISERVATA" presente nella relativa denominazione del Prestito.</li> <li>• Esclusivamente i soggetti che in abbinamento alla sottoscrizione del prestito obbligazionario sottoscrivano prodotti di risparmio gestito (Fondi/Sicav/Gestioni Patrimoniali) e/o prodotti assicurativi. I prestiti obbligazionari saranno identificati attraverso il riferimento alla locuzione "RISERVATA" presente nella relativa denominazione del Prestito</li> </ul>
<b>Ammontare totale dell'offerta</b>	[•]
<b>Periodo di offerta</b>	Le Obbligazioni saranno offerte dal [•] al [•], salvo chiusura anticipata del Periodo di Offerta che verrà comunicata al pubblico con avviso da pubblicarsi in tutte le sedi dell'Emittente, sul sito internet dell'Emittente stesso <a href="http://www.bancadalba.it">www.bancadalba.it</a> e, contestualmente, trasmesso alla CONSOB. E' fatta salva la facoltà dell'Emittente di estendere il periodo di offerta dandone comunicazione al pubblico con avviso da pubblicarsi in tutte le sedi dell'Emittente, sul sito internet dell'Emittente stesso <a href="http://www.bancadalba.it">www.bancadalba.it</a> e, contestualmente, trasmesso alla CONSOB.
<b>Circostanze straordinarie per revocare l' offerta</b>	[•]
<b>Motivi di opportunità per il ritiro dell' offerta</b>	[•]
<b>Lotto minimo</b>	Le domande di adesione all'offerta dovranno essere presentate per quantitativi non inferiori a n. [•] Obbligazioni.
<b>Lotto massimo</b>	[L'importo massimo sottoscrivibile non potrà essere superiore all'ammontare totale massimo previsto per l'emissione]
<b>Data di regolamento</b>	La prima Data di Regolamento coincide con la Data di Godimento. Successivamente a tale data le sottoscrizioni pervenute saranno regolate con frequenza giornaliera pari alla valuta di addebito, il Prezzo di Emissione
<b>Prezzo di emissione / sottoscrizione</b>	[Il Prezzo di Emissione delle Obbligazioni è pari al [•]% del Valore Nominale, e cioè Euro [•] per Obbligazione.  Il Prezzo di Sottoscrizione delle Obbligazioni è pari al Prezzo di Emissione, e cioè Euro [•] per Obbligazione, oltre al rateo di interessi eventualmente maturato dalla data di Godimento del prestito a quella di sottoscrizione.]

<b>Commissioni di sottoscrizione/collocamento / altre commissioni di collocamento</b>	Non vi sarà alcun aggravio di commissioni di sottoscrizione /collocamento / altre specificatamente a carico del sottoscrittore.
---	---

	<b>Ammissione alla negoziazione e modalità di negoziazione</b>
<b>Mercato secondario</b>	L'Emittente non assume l'onere di controparte ma opererà secondo quanto previsto dalla policy di pricing vigente [●]
<b>Limiti quantitativi</b>	[●]
<b>Commissioni di negoziazione</b>	[●]

<b>ALTRE INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI</b>	
<b>Rating degli strumenti finanziari oggetto dell'offerta</b>	[●]

<b>GARANZIE</b>	
<b>Garanzie</b>	[Il presente Prestito Obbligazionario non è ammesso alla garanzia specifica del Fondo di Garanzia degli Obbligazionisti.] <i>ovvero</i> [Il presente Prestito Obbligazionario è ammesso alla garanzia specifica del Fondo di Garanzia degli Obbligazionisti. Per maggiori informazioni si rinvia al sito <a href="http://www.fgo.bcc.it">www.fgo.bcc.it</a> .]

ALLEGATO D - MODELLO DELLE CONDIZIONI DEFINITIVE OBBLIGAZIONI A TASSO VARIABILE

**Banca di Credito Cooperativo di Alba,  
Langhe, Roero e del Canavese Società Cooperativa**



Società Cooperativa con sede legale in Alba (Cuneo), Via Cavour n. 4  
iscritta all'Albo delle Banche al n. 205.50,  
all'Albo delle Società Cooperative al n. A 161532 e al Registro delle Imprese di Cuneo, Codice Fiscale e Partita IVA  
00236570040

**CONDIZIONI DEFINITIVE RELATIVE ALL'OFFERTA DI PRESTITI  
OBBLIGAZIONARI DENOMINATI**

**“Banca d'Alba – Credito Cooperativo - Tasso Variabile”**

di Banca di Credito Cooperativo di Alba, Langhe, Roero e del Canavese Società  
Cooperativa  
in qualità di emittente e responsabile del collocamento

[Denominazione del Prestito]

ISIN [●]

Le presenti Condizioni Definitive sono state trasmesse a CONSOB in data [●] e si riferiscono al Prospetto di Base depositato presso la CONSOB in data 13 dicembre 2012 a seguito dell'approvazione comunicata con nota n.12095159 procedimento 20123527/1 del 6 dicembre 2012.

La Banca d'Alba dichiara:

- a) Che le condizioni definitive sono state elaborate ai fini dell'articolo 5, paragrafo 4, della direttiva 2003/71/CE, e devono essere lette congiuntamente al prospetto di base e al suo supplemento (o ai suoi supplementi)
- b) Il prospetto di base e il suo supplemento (o i suoi supplementi) sono pubblicati a norma dell'articolo 14 della direttiva 2003/71/CE in forma elettronica sul sito web dell'Emittente [www.bancadalba.bcc.it](http://www.bancadalba.bcc.it) e sono a disposizione gratuitamente presso la sede legale della Banca di Credito Cooperativo di Alba, Langhe, Roero e del Canavese Società Cooperativa, Via Cavour n. 4, 12051 Alba (Cuneo), e/o le filiali
- c) Per ottenere informazioni complete occorre leggere congiuntamente sia il prospetto di base che le condizioni definitive
- d) La nota di sintesi della singola emissione è allegata alle condizioni definitive

**L'adempimento di pubblicazione delle presenti Condizioni Definitive non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità dell'investimento e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.**

Il Prospetto di Base e le presenti Condizioni Definitive sono a disposizione gratuitamente presso la sede legale della Banca di Credito Cooperativo di Alba, Langhe, Roero e del Canavese Società Cooperativa, Via Cavour n. 4, 12051 Alba (Cuneo), e/o le filiali della stessa ed è altresì consultabile sul sito internet della banca all'indirizzo web [www.bancadalba.it](http://www.bancadalba.it).

INFORMAZIONI FONDAMENTALI	
Ulteriori conflitti di interesse	[•]
Ragioni dell'offerta	[•]

INFORMAZIONI RIGUARDANTI GLI STRUMENTI FINANZIARI DA OFFRIRE	
Denominazione Obbligazione	[•]
ISIN	[•]
Valore nominale delle obbligazioni	[•]
Periodicità pagamento cedole	Le Cedole saranno pagate con frequenza [mensile / bimestrale / trimestrale / semestrale / annuale]
Data di godimento	[•]
Data di pagamento delle cedole	Le Cedole saranno pagate in occasione delle seguenti date [inserire tutte le date di pagamento delle Cedole del singolo Prestito Obbligazionario]
Parametro di Indicizzazione	Il parametro di indicizzazione prescelto è: <i>[indicare uno tra i seguenti :</i> il valore puntuale o media mensile del tasso Euribor mensile, bimestrale, trimestrale, semestrale o annuale, ovvero Tasso Ufficiale di Riferimento della Banca Centrale Europea, ovvero il tasso di rendimento in asta di offerta dei BOT con scadenza trimestrale, semestrale, annuale]
Arrotondamenti	[•]
Data di rilevazione	[•]
Fonte Informativa	[•]
Spread	[•]
Calendario	[•]
Convenzione di calcolo	[•]
Base per il calcolo	[•]
Data di scadenza	[•]
Tasso di rendimento effettivo lordo su base annua	[•]
Tasso di rendimento effettivo netto su base annua	[•]
Data di delibera del prestito obbligazionario da parte del CdA	[•]
Data di emissione	[•]
Data eventuale richiesta di garanzia da parte del Fondo di Garanzia degli Obbligazionisti	[•]

CONDIZIONI DELL'OFFERTA	
Condizioni dell'offerta	L'Offerta è indirizzata al pubblico indistinto] <i>Overro</i>

	<p>[Le Obbligazioni Tasso Variabile possono essere sottoscritte esclusivamente:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- da clienti che apportano nuova disponibilità presso l'Emittente nella forma di denaro contante, bonifico proveniente da altre banche e/o intermediari, assegno, a partire dalla data di volta in volta indicata dall'Emittente. Il cliente non potrà utilizzare somme di denaro provenienti dal disinvestimento e/o rimborso di prodotti finanziari di sua proprietà depositati presso l'Emittente precedentemente l'apertura del collocamento.]</li> <li>- e/oppure da clienti che apportano disponibilità riveniente dal rimborso di operazioni di Pronti Contro Termine e conti di liquidità presso l'Emittente].</li> <li>- e/oppure da clienti che dispongono di somme rivenienti da rimborsi e vendite di Titoli di terzi presso l'Emittente.]</li> <li>- e/oppure da clienti soci della Banca e loro familiari in qualità di cointestatori di un Dossier Titoli].</li> <li>- e/oppure presso le Filiali di [●].]</li> <li>- e/oppure da clienti che in abbinamento alla sottoscrizione del prestito obbligazionario sottoscrivano prodotti di risparmio gestito (Fondi/Sicav/Gestioni Patrimoniali) e/o prodotti assicurativi.]</li> </ul>
<b>Ammontare totale dell'offerta</b>	[●]
<b>Periodo di offerta</b>	Le Obbligazioni saranno offerte dal [●] al [●], salvo chiusura anticipata del Periodo di Offerta che verrà comunicata al pubblico con avviso da pubblicarsi in tutte le sedi dell'Emittente, sul sito internet dell'Emittente stesso <a href="http://www.bancadalba.it">www.bancadalba.it</a> e, contestualmente, trasmesso alla CONSOB. E' fatta salva la facoltà dell'Emittente di estendere il periodo di offerta dandone comunicazione al pubblico con avviso da pubblicarsi in tutte le sedi dell'Emittente, sul sito internet dell'Emittente stesso <a href="http://www.bancadalba.it">www.bancadalba.it</a> e, contestualmente, trasmesso alla CONSOB.
<b>Circostanze straordinarie per revocare l' offerta</b>	[●]
<b>Motivi di opportunità per il ritiro dell' offerta</b>	[●]
<b>Lotto minimo</b>	Le domande di adesione all'offerta dovranno essere presentate per quantitativi non inferiori a n. [●] Obbligazioni.
<b>Lotto massimo</b>	[L'importo massimo sottoscrivibile non potrà essere superiore all'ammontare totale massimo previsto per l'emissione]
<b>Data di regolamento</b>	La prima Data di Regolamento coincide con la Data di Godimento. Successivamente a tale data le sottoscrizioni pervenute saranno regolate con frequenza giornaliera pari alla valuta di addebito, il Prezzo di Emissione
<b>Prezzo di emissione / sottoscrizione</b>	[Il Prezzo di Emissione delle Obbligazioni è pari al 100% del Valore Nominale, e cioè Euro [●] per Obbligazione. Il Prezzo di Sottoscrizione delle Obbligazioni è pari al Prezzo di Emissione, e cioè Euro [●] per Obbligazione, oltre al rateo di interessi eventualmente maturato dalla data di Godimento del prestito a quella di sottoscrizione.]
<b>Commissioni di sottoscrizione/ collocamento / altre commissioni di collocamento</b>	Non vi sarà alcun aggravio di commissioni di sottoscrizione /collocamento / altre specificatamente a carico del sottoscrittore.

	<b>Ammissione alla negoziazione e modalità di negoziazione</b>
<b>Mmercato secondario</b>	L'Emittente non assume l'onere di controparte ma opererà secondo quanto previsto dalla policy di pricing vigente [●]
<b>Limiti quantitativi</b>	[●]
<b>Commissioni di negoziazione</b>	[●]

<b>ALTRE INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI</b>	
<b>Rating degli strumenti finanziari oggetto dell'offerta</b>	[●]

<b>GARANZIE</b>	
<b>Garanzie</b>	<p>[Il presente Prestito Obbligazionario non è ammesso alla garanzia specifica del Fondo di Garanzia degli Obbligazionisti.]</p> <p style="text-align: center;"><i>ovvero</i></p> <p>[Il presente Prestito Obbligazionario è ammesso alla garanzia specifica del Fondo di Garanzia degli Obbligazionisti. Per maggiori informazioni si rinvia al sito <a href="http://www.fgo.bcc.it">www.fgo.bcc.it</a>.</p>