

Banca Alpi Marittime
Credito Cooperativo Carrù

BANCA ALPI MARITTIME CREDITO COOPERATIVO CARRU' S.C.P.A.

in qualità di Emittente

CONDIZIONI DEFINITIVE

ALLA NOTA INFORMATIVA SUL PRESTITO OBBLIGAZIONARIO

“Banca Alpi Marittime Credito Cooperativo Carrù S.c.p.a. Tasso Fisso con possibilità di devoluzione di una parte degli interessi a favore di Organizzazioni non Lucrative di utilità sociale (ONLUS), Enti, Fondazioni, Associazioni, Enti Ecclesiastici ed altri soggetti non aventi fini di lucro, che perseguono scopi di utilità sociale fino ad un ammontare massimo predefinito

“Banca Alpi Marittime Credito Cooperativo Carrù S.c.p.a. 26/10/2010 – 26/10/2015 Tasso Fisso 2.4% con devoluzione di una parte degli interessi netti pari al 0.20% nominali annuali a favore della Parrocchia di Maria Vergine Assunta di Carrù, Piazza Caduti, 1 12061 Carrù (CN) P.I. 840029500400 fino ad un ammontare massimo pari a 100.000€

Codice ISIN IT0004653140

Le presenti Condizioni Definitive sono state redatte ai sensi della Direttiva 2003/71/CE, del Regolamento n. 809/04/CE e del Regolamento Emittenti adottato dalla Consob con delibera n. 11971/99 e successive modifiche.

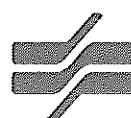
Le presenti Condizioni Definitive, unitamente al Prospetto di Base e al Supplemento al Prospetto di Base costituiscono il Prospetto Informativo relativo al Programma di emissione “Banca Alpi Marittime Credito Cooperativo Carrù S.c.p.a. Tasso Fisso [Tasso Fisso Callable] [Tasso Fisso con possibilità di devoluzione di una parte degli interessi a favore di Organizzazioni non Lucrative di utilità sociale (ONLUS), Enti, Fondazioni, Associazioni, Enti Ecclesiastici ed altri soggetti non aventi fini di lucro, che perseguono scopi di utilità sociale fino ad un ammontare massimo predefinito]” nell’ambito del quale l’Emittente potrà emettere, in una o più serie di emissione (ciascuna un “Prestito Obbligazionario” o un “Prestito”), titoli di debito di valore nominale unitario inferiore a 50.000 Euro.

Si invita l’investitore a leggere le presenti Condizioni Definitive congiuntamente al Prospetto di Base depositato presso la CONSOB in data 22 marzo 2010 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 10023331 del 17 marzo 2010, cd al Supplemento al Prospetto di Base, redatto in conformità all’art. 94 comma 7 del TUF, depositato presso Consob in data 13 ottobre 2010, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 10082140 del 06 ottobre 2010, al fine di ottenere informazioni complete sull’Emittente e sulle Obbligazioni.

Le presenti Condizioni Definitive sono state trasmesse a CONSOB in data 26 ottobre 2010.

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.

Le presenti Condizioni Definitive, il Prospetto di Base ed il Supplemento al Prospetto di Base sono a disposizione del pubblico presso la sede legale della Banca Alpi Marittime Credito Cooperativo Carrù S.c.p.a., Via Stazione 10, 12061 Carrù (Cn), presso le filiali e sono altresì consultabili sul sito internet della banca all’indirizzo www.bancaalpi.marittime.it



1. FATTORI DI RISCHIO

La Banca Alpi Marittime Credito Cooperativo Carrù S.c.p.a., in qualità di Emittente, invita gli investitori a prendere attenta visione delle presenti Condizioni Definitive, al fine di comprendere i fattori di rischio connessi alle obbligazioni emesse nell'ambito del programma denominato "Banca Alpi Marittime Tasso Fisso con possibilità di devoluzione di una parte degli interessi a favore di Organizzazioni non Lucrative di utilità sociale (ONLUS), Enti, Fondazioni, Associazioni, Enti Ecclesiastici ed altri soggetti non aventi fini di lucro, che perseguono scopi di utilità sociale fino ad un ammontare massimo predefinito.

Nondimeno si richiama l'attenzione dell'investitore sul Documento di Registrazione, ove sono riportati i fattori di rischio relativi all'Emittente.

2. DESCRIZIONE SINTETICA DELLE CARATTERISTICHE DELLO STRUMENTO FINANZIARIO

Le Obbligazioni "Banca Alpi Marittime Tasso Fisso 2.4% 26/10/2010-26/10/2015 serie E01, con devoluzione di una parte degli interessi netti maturati pari a 0.20% nominali annuali a favore della Parrocchia di Maria Vergine Assunta in Carrù (CN) fino ad un ammontare pari a 100.000€" sono titoli di debito che danno diritto al rimborso in un'unica soluzione del 100% del valore nominale, alla scadenza. Le Obbligazioni danno diritto al pagamento di cedole il cui ammontare è determinato in ragione di un tasso di interesse fisso pari al 2.4% lordo e al 2.1% al netto dell'aliquota fiscale del 12.5% per la durata del prestito. Le Obbligazioni non prevedono il rimborso anticipato. Non sono applicate commissioni al prezzo di emissione del titolo, né altri oneri di sottoscrizione. Il rimborso del capitale ed il pagamento degli interessi sono garantiti dal patrimonio della Banca. Le obbligazioni non rappresentano un deposito bancario e pertanto non sono coperte dalla Garanzia da parte del Fondo di Garanzia dei Depositanti del Credito Cooperativo, ciò nondimeno per le obbligazioni emesse nell'ambito del presente Programma l'Emittente si riserva la facoltà di richiedere la garanzia del Fondo di Garanzia degli Obbligazionisti, come meglio specificato al Capitolo 8 "Garanzie" della presente Nota Informativa.

3. ESEMPLIFICAZIONE E SCOMPOSIZIONE DELLO STRUMENTO FINANZIARIO

Il rendimento effettivo lordo su base annua delle obbligazioni oggetto delle presenti Condizioni Definitive è pari al 2.41%, alla data del 26/10/2010 (in regime di capitalizzazione composta). Il rendimento al netto dell'effetto fiscale è pari al 2.11%. Lo stesso rendimento alla data del 18/10/2010 viene confrontato con il rendimento effettivo su base annua al lordo ed al netto dell'effetto fiscale di un titolo a basso rischio emittente di analoga durata (BTP scadenza 1/8/2015 3.75%) pari rispettivamente al 2.6% e al 2.14%. A titolo esemplificativo al paragrafo 3 delle presenti Condizioni Definitive sono riportate le esemplificazioni dei rendimenti.

4. FATTORI DI RISCHIO RELATIVI AI TITOLI OFFERTI

RISCHIO EMITTENTE

E' il rischio rappresentato dalla eventualità che la Banca Alpi Marittime Credito Cooperativo Carrù S.c.p.a. non sia in grado di adempiere ai propri obblighi di pagare le cedole e/o rimborsare il capitale. Per un corretto apprezzamento del rischio di credito dell'emittente si rinvia al documento di registrazione e in particolare al capitolo "Fattori di rischio".



RISCHI RELATIVI 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:

- 1) variazione dei tassi d'interesse di mercato (rischio di tasso di mercato)
- 2) caratteristiche del mercato in cui i titoli verranno negoziati (rischio di liquidità)
- 3) variazioni del merito di credito dell'emittente (rischio di deterioramento del merito di credito dell'emittente)

Tali elementi potranno determinare una riduzione del prezzo di mercato delle obbligazioni anche al di sotto del prezzo di sottoscrizione. Questo significa che nel caso in cui l'investitore vendesse l'obbligazione prima della scadenza potrebbe anche subire una rilevante perdita in conto capitale. Per contro tali elementi non influenzano il valore di rimborso che rimane pari al 100% del valore nominale. I rischi relativi ai suddetti fattori sono di seguito descritti in maggior dettaglio.

1) RISCHIO DI TASSO DI MERCATO

E' il rischio rappresentato dalle eventuali fluttuazioni dei tassi di interesse sui mercati finanziari che si ripercuotono sui prezzi e quindi sui rendimenti delle obbligazioni, in modo tanto più accentuato quanto più lunga è la loro vita residua, per tale intendendosi il periodo di tempo che deve trascorrere prima del suo naturale rimborso. In particolare, l'aumento dei tassi di mercato comporterebbe una diminuzione potenziale del valore di mercato delle obbligazioni. Conseguentemente, qualora l'investitore decidesse di vendere i titoli prima della scadenza, il valore di mercato potrebbe risultare inferiore anche in maniera significativa al prezzo di sottoscrizione dei titoli.

2) RISCHIO DI LIQUIDITÀ

La liquidità di uno strumento finanziario consiste nella sua attitudine a trasformarsi prontamente in moneta. Il portatore delle obbligazioni potrebbe trovarsi nell'impossibilità o nella difficoltà di liquidare il proprio investimento prima della sua naturale scadenza, a meno di dover accettare una riduzione del prezzo delle obbligazioni pur di trovare una controparte disposta a comprarle. Pertanto l'investitore nell'elaborare la propria strategia finanziaria deve avere consapevolezza che l'orizzonte temporale dell'investimento, pari alla durata delle obbligazioni stesse all'atto dell'emissione, deve essere in linea con le sue future esigenze di liquidità. L'Emittente si impegna a negoziare le Obbligazioni in contropartita diretta ai sensi della Direttiva 2004/39/CE (MIFID). Per la descrizione del modello di determinazione del prezzo delle obbligazioni si rimanda al paragrafo 5.3 della Nota Informativa. Si evidenzia che l'Emittente si riserva la facoltà di chiudere anticipatamente l'offerta e che ciò si può ripercuotere negativamente sulla liquidità del titolo. L'emittente assume l'onere di controparte impegnandosi incondizionatamente a negoziare l'obbligazione in contropartita diretta per qualunque quantitativo richiesto dall'investitore. In tal caso la valutazione sarà realizzata secondo il criterio definito nel paragrafo 6.3 della Nota Informativa. Per maggiori dettagli e informazioni si invitano gli investitori a prendere attenta visione della policy di Esecuzione degli ordini in Conto Proprio della Banca Alpi Marittime.

La Banca si riserva la facoltà di estinguere le obbligazioni riacquistate dai clienti pur continuando a garantire la liquidabilità dell'obbligazione ai restanti possessori del titolo.

3) RISCHIO CONNESSO AL DETERIORAMENTO DEL MERITO DI CREDITO DELL'EMITTENTE

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

RISCHIO CONNESSO ALLO SCOSTAMENTO DEL RENDIMENTO DELLE OBBLIGAZIONI RISPETTO A QUELLO DI UN TITOLO A BASSO RISCHIO EMITTENTE

Il rendimento effettivo su base annua delle obbligazioni (in regime di capitalizzazione composta) al lordo e al netto dell'effetto fiscale è inferiore al rendimento effettivo di un titolo di stato di durata simile (titolo a basso rischio emittente). Ulteriori dettagli sono riportati nel paragrafo 3.

RISCHIO CONNESSO ALL'APPREZZAMENTO DELLA RELAZIONE RISCHIO RENDIMENTO

Nella nota informativa al paragrafo 5.3 sono indicati i criteri di determinazione del prezzo e del rendimento degli strumenti finanziari. Eventuali diversi apprezzamenti della relazione rischio rendimento da parte del mercato possono determinare riduzioni anche significative del prezzo delle obbligazioni. L'investitore deve considerare che il rendimento offerto dalle obbligazioni dovrebbe essere sempre correlato al rischio connesso all'investimento nelle stesse: a titoli con maggior rischio deve sempre corrispondere un maggior rendimento.

RISCHIO CORRELATO ALL'ASSENZA DI INFORMAZIONI

L'emittente non fornirà, successivamente all'Emissione, alcuna informazione relativamente all' andamento del parametro di indicizzazione prescelto.

RISCHIO CORRELATO ALL'ASSENZA DI RATING

All'emittente, come anche ai titoli oggetto delle presenti Condizioni Definitive non è stato attribuito alcun livello di rating, quindi non ci sono indicatori sintetici di mercato sulla solvibilità dell'Emittente e sulla rischiosità degli strumenti. D'altra parte va tenuto conto che l'assenza di un rating non è di per sé indicativa della solvibilità dell'Emittente e della rischiosità dell'Obbligazione.

RISCHIO CONFLITTO DI INTERESSE

In relazione ai singoli prestiti obbligazionari, Banca Alpi Marittime Credito Cooperativo Carrù S.c.p.a. si trova in conflitto di interessi in quanto oltre ad essere Emittente, svolge anche il ruolo di Responsabile del collocamento, di Agente per il Calcolo e di eventuale controparte nella negoziazione delle obbligazioni sul mercato secondario.

RISCHIO DI RIMBORSO ANTICIPATO

Le obbligazioni possono essere rimborsate anticipatamente, rispetto alla naturale scadenza, su volontà dell'emittente alle condizioni prefissate al paragrafo 2. In tal caso il rimborso sarà effettuato alla pari. E' ipotizzabile che l'emittente attiverà la clausola di rimborso anticipato in caso di discesa dei tassi di interesse; pertanto la previsione di una clausola di rimborso anticipato ad opzione dell'emittente è normalmente penalizzante per l'investitore ed incide negativamente sul valore delle obbligazioni. In tale circostanza il risparmiatore incorre nel rischio di dover reinvestire la somma ottenuta a tassi di interesse più bassi da quelli stabiliti al momento della sottoscrizione delle obbligazioni.

RISCHIO DI CAMBIAMENTO DEL REGIME FISCALE APPLICATO AI RENDIMENTI

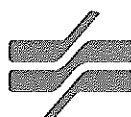
I redditi derivati da obbligazioni sono soggetti a regime fiscale vigente di tempo in tempo. L'investitore potrebbe subire un danno dall'inasprimento del regime fiscale causato da un aumento delle imposte attualmente in essere o dall'introduzione di nuove imposte che andrebbero a diminuire il rendimento netto delle obbligazioni.

RISCHIO CONNESSO ALLA POSSIBILITA' DI DEVOLUZIONE DI UNA PARTE DEGLI INTERESSI NETTI A FAVORE DI ORGANIZZAZIONI NON LUCRATIVE DI UTILITA' SOCIALE (ONLUS), ENTI, FONDAZIONI, ASSOCIAZIONI, ENTI ECCLESIASTICI ED ALTRI SOGGETTI NON AVENTI FINI DI LUCRO, CHE PERSEGUONO SCOPI DI UTILITA' SOCIALE

L'investitore nel sottoscrivere il prestito con devoluzione di una parte degli interessi a favore della Parrocchia di Maria Vergine Assunta di Carrù, Piazza Caduti, 1 12061 Carrù (CN) P.I. 840029500400, è consapevole che, per l'intera durata dello stesso e con la periodicità indicata nelle Condizioni Definitive, il rendimento netto del titolo subirà un decremento in misura pari alla parte devoluta. Nelle presenti Condizioni Definitive, al paragrafo 5, sono esplicitate le caratteristiche della devoluzione. L'emittente dichiara inoltre che il soggetto aggiudicatario dei proventi derivanti dal collocamento delle obbligazioni, non sarà una società controllata o collegata, così come definita dall'art. 2359 del codice civile. A giudizio dell'emittente non si configurerà quindi nessun rapporto di conflitto di interessi.

5. CONDIZIONI DELL'OFFERTA

| | |
|---|---|
| Denominazione obbligazione | Banca Alpi Marittime Tasso Fisso 2.4% 26/10/10 – 26/10/15 Obbligazione Etica Serie E01 |
| ISIN | IT0004653140 |
| ONLUS, Ente, Fondazione, Associazione Ente Ecclesiastico o altro soggetto non avente fini di lucro, che persegua scopi di utilità sociale a cui sarà devoluta una parte degli interessi netti maturati | <p>A favore di una delle seguenti Onlus, Enti, Fondazioni, Associazioni ed altri soggetti non aventi fini di lucro, che perseguono scopi di utilità sociale:</p> <p>Parrocchia di Vergine Maria Assunta - Piazza Caduti, 1 12061 Carrù (CN) Partita Iva 84002950040</p> <p>Secondo le indicazioni e le modalità impartite nel "Modulo di Adesione all'Offerta al pubblico di Strumenti Non rappresentativi di Capitale" si prevede la devoluzione di interessi netti maturati.</p> |
| Percentuale di devoluzione della cedola netta a favore delle ONLUS, Enti, Fondazioni, Associazioni, Enti Ecclesiastici o altri soggetti non aventi fini di lucro, che perseguono scopi di utilità sociale | 20 punti base nominali degli interessi annui netti maturati per un totale annuo di 20.000€, 100.000€ per tutta la durata del prestito (5 anni, 60 mesi) |
| Breve descrizione delle ONLUS, Enti, Fondazioni, Associazioni, Enti Ecclesiastici o altri soggetti non aventi fini di lucro, che perseguono scopi di utilità sociale | La Parrocchia di Maria Vergine Assunta si trova a Carrù in Piazza Caduti, 1 12061 (CN) Partita Iva 84002950040 e svolge la propria attività ecclesiastica nel Comune di Carrù |
| Valuta di denominazione | Euro |
| Ammontare totale | L'ammontare totale dell'emissione è pari a Euro 10.000.000, per un totale di n. 10.000 obbligazioni, ciascuna del valore nominale di Euro 1.000,00. L'emittente ha facoltà, nel periodo di offerta, di modificare l'ammontare totale tramite una comunicazione pubblicata sul sito internet dell'emittente www.bancaalpimarittime.it e, contestualmente, trasmesso alla Consob. |
| Destinatari dell'offerta | Pubblico indistinto |
| Periodo dell'offerta | Le obbligazioni saranno offerte dal 26/10/2010 al 21/03/2011, salvo chiusura anticipata, ovvero proroga del periodo di offerta che verrà comunicata al pubblico con apposito avviso da pubblicarsi sul sito internet dell'emittente www.bancaalpimarittime.it e, contestualmente, trasmesso alla Consob. |
| Taglio minimo | 1.000,00 Euro |
| Prezzo di emissione | Il prezzo di emissione delle obbligazioni è pari al 100% del valore nominale, e cioè euro 1.000,00 |
| Valore di rimborso | Alla pari (100% del valore nominale) |
| Rimborso anticipato | non è previsto il rimborso anticipato delle obbligazioni |
| Data di godimento | 26/10/2010 |
| Data/e di regolamento | 26/10/2010 |
| Data di scadenza | 26/10/2015 |
| Commissioni di collocamento | Nessuna |
| Oneri di sottoscrizione | Nessuno |



| | |
|--------------------------------------|---|
| Tasso di interesse | 2.4% |
| Frequenza del pagamento delle cedole | Semestrale |
| Date di pagamento delle cedole | 26/10 – 26/04 di ogni anno |
| Data di determinazione | 18/10/2010 |
| Data di emissione | 26/10/2010 |
| Garanzie | L'obbligazione prevede il rimborso del capitale a scadenza ed il pagamento periodico degli interessi. Il prestito non è assistito da alcuna garanzia |
| Convenzione di calcolo | La convenzione utilizzata per il calcolo delle cedole è ACT/ACT |
| Convenzione e calendario | Following business day e target. |
| Responsabile per il collocamento | Banca Alpi marittime Credito Cooperativo Carrù s.c.p.a. |
| Agente per il calcolo | Banca Alpi marittime Credito Cooperativo Carrù s.c.p.a. |
| Regime fiscale | Gli interessi, i premi ed altri frutti sulle obbligazioni sono soggetti all'imposta sostitutiva del 12.5% così come prevista dalla normativa vigente all'atto dell'emissione; analogamente con riguardo alle eventuali plusvalenze realizzate mediante cessione a titolo oneroso ed equiparate, ovvero rimborso delle obbligazioni. |

6. ESEMPLIFICAZIONE DEI RENDIMENTI

Le Obbligazioni assicurano un rendimento effettivo annuo lordo pari a 2.41% , un rendimento effettivo annuo netto prima della devoluzione a favore del soggetto destinatario dei proventi, pari al 2.11% ed un rendimento effettivo annuo netto, dopo la devoluzione a favore del soggetto destinatario dei proventi, pari al 1.91%.

| Date di pagamento | Tasso Cedolare lordo annuo | Tasso cedolare netto annuo | Tasso cedolare netto annuo dopo la devoluzione | Cedola lorda annuale | Cedola netta annuale | Cedola netta annuale dopo la devoluzione | Cedola netta semestrale dopo la devoluzione |
|---|----------------------------|----------------------------|--|----------------------|----------------------|--|---|
| 26/04/2011 | 2.4% | 2.1% | 1.9% | 24 | 21 | 19 | 9.5 |
| 26/10/2011 | 2.4% | 2.1% | 1.9% | 24 | 21 | 19 | 9.5 |
| 26/04/2012 | 2.4% | 2.1% | 1.9% | 24 | 21 | 19 | 9.5 |
| 26/10/2012 | 2.4% | 2.1% | 1.9% | 24 | 21 | 19 | 9.5 |
| 26/04/2013 | 2.4% | 2.1% | 1.9% | 24 | 21 | 19 | 9.5 |
| 26/10/2013 | 2.4% | 2.1% | 1.9% | 24 | 21 | 19 | 9.5 |
| 26/04/2014 | 2.4% | 2.1% | 1.9% | 24 | 21 | 19 | 9.5 |
| 26/10/2014 | 2.4% | 2.1% | 1.9% | 24 | 21 | 19 | 9.5 |
| 26/04/2015 | 2.4% | 2.1% | 1.9% | 24 | 21 | 19 | 9.5 |
| 26/10/2015 | 2.4% | 2.1% | 1.9% | 24 | 21 | 19 | 9.5 |
| Totali percepiti | | | | 240 | 210 | 190 | 95 |
| Rendimento effettivo annuo lordo | | | | | | | 2.41% |
| Rendimento effettivo annuo netto per l'investitore senza la devoluzione a favore del soggetto destinatario dei proventi | | | | | | | 2.11% |
| Rendimento effettivo annuo netto per l'investitore dopo la devoluzione a favore del soggetto destinatario dei proventi | | | | | | | 1.91% |

Confronto tra il presente prestito obbligazionario e un Btp di simile scadenza

Nella Tabella sottostante si riporta, a titolo meramente esemplificativo, un confronto tra il rendimento del Prestito Obbligazionario con il rendimento di un Buono Pluriennale del Tesoro Italiano di simile scadenza. Il Buono prescelto è il **BTP 3.75% 1/2/15 - 1/8/15** codice ISIN IT0003844534, con scadenza 1/8/15, cedola 3.75% annuale , prezzo ufficiale 105.20 del 18/10/2010 valuta 21/10/2010.

| | | |
|--|---|--|
| Strumento finanziario | BTP 3.75% 1/2/15 - 1/8/15 IT0003844534 | “Banca Alpi Marittime Credito Cooperativo Carrù Tasso fisso 2.4% 26/10/2010-26/10/2015 serie E01” IT0004653140 |
| Scadenza | 1/8/2015 | 26/10/2015 |
| Rendimento effettivo lordo annuo (1) | 2.6% | 2.41% |
| Rendimento effettivo netto annuo per l'investitore prima della devoluzione a favore della Parrocchia di Maria Vergine Assunta di Carrù (2) | 2.14% | 2.11% |
| Rendimento effettivo netto annuo per l'investitore dopo la devoluzione a favore della Parrocchia di Maria Vergine Assunta di Carrù | n.a. | 1.91% |

(1)calcolato in regime di capitalizzazione composta(2) si ipotizza l'applicazione dell'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi nella misura attualmente vigente del 12,50%

7 AUTORIZZAZIONE RELATIVA ALL'EMISSIONE

L'emissione dell'Obbligazione oggetto delle presenti Condizioni Definitive è stata approvata con delibera del Consiglio di Amministrazione dell'Emittente in data 22 ottobre 2010, per un importo massimo di Euro 10.000.000,00.

Carrù, 25 ottobre 2010

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Rag. Giovanni Cappaloppo
