



GRUPPO BANCA INTESA

CASSA DI RISPARMIO DI BIELLA E VERCELLI S.P.A.

Società iscritta all'Albo delle Banche
facente parte del Gruppo Bancario BANCA INTESA
iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari
Sede sociale in Via Carso 15, 13900 Biella
Capitale sociale Euro 117.500.000 interamente versato
Codice fiscale, partita I.V.A. e numero iscrizione
Registro delle Imprese di Biella: n. 01807130024
Numero Iscrizione Albo delle Banche: 5239
Codice ABI 06090.5
Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi

NOTA INFORMATIVA SUGLI STRUMENTI FINANZIARI

relativa al Programma di Emissione di Obbligazioni a Tasso Fisso

di Cassa di Risparmio di Biella e Vercelli S.p.A.

La presente nota informativa (la **Nota Informativa**, in cui si devono ritenere ricompresi i documenti indicati come inclusi mediante riferimento, così come modificati ed aggiornati) è stata predisposta da Cassa di Risparmio di Biella e Vercelli S.p.A. (l'**Emittente** o la **Banca**) in conformità ed ai sensi della Direttiva sul Prospetto (Direttiva 2003/71/CE) (la **Direttiva**) ed è redatta in conformità all'articolo 8 del Regolamento 2004/809/CE ed in conformità alla delibera CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999 (e successive modifiche). La Nota Informativa, unitamente al Documento di Registrazione sull'Emittente ed alla Nota di Sintesi, redatti in conformità alla Direttiva, nonché i documenti indicati come inclusi mediante riferimento nei medesimi, costituiscono un prospetto di base ai sensi e per gli effetti della Direttiva (il **Prospetto di Base**). La presente Nota Informativa deve essere letta congiuntamente al Documento di Registrazione ed alla Nota di Sintesi.

L'informativa completa sull'Emittente e sull'offerta delle Obbligazioni può essere ottenuta solo sulla base della consultazione congiunta del Documento di Registrazione, della Nota Informativa e della Nota di Sintesi.

Si veda inoltre il Capitolo "Fattori di Rischio" nel Documento di Registrazione e nella Nota Informativa per l'esame dei fattori di rischio che devono essere presi in considerazione prima di procedere ad un investimento negli strumenti finanziari di volta in volta rilevanti.

La presente Nota Informativa è stata depositata presso la CONSOB in data 4 settembre 2006, a seguito di nulla osta comunicato con nota n. 6071534 del 30 agosto 2006.

L'adempimento di pubblicazione della Nota Informativa non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

La presente Nota Informativa, unitamente al Documento di Registrazione ed alla Nota di Sintesi sarà consultabile sul sito internet dell'Emittente www.biverbanca.it, del Responsabile del Collocamento nonché sul sito internet dei Collocatori.

Ciascun investitore può richiedere gratuitamente all'Emittente ed ai Collocatori la consegna di una copia cartacea del Prospetto di Base.

INDICE –Nota Informativa sugli Strumenti Finanziari

1.	PERSONE RESPONSABILI	5
1.1	Denominazione e sede della persona giuridica che si assume la responsabilità del presente documento	5
1.2	Dichiarazione di responsabilità	5
2.	FATTORI DI RISCHIO	5
2.1	RISCHIO EMITTENTE	5
2.2	RISCHIO DI TASSO	5
2.3	RISCHIO DI RIMBORSO ANTICIPATO	6
2.4	RISCHIO DI LIQUIDITÀ DEI TITOLI	6
2.5	RISCHIO CONNESSO ALL'APPARTENENZA DELL'EMITTENTE E DELLA CONTROPARTE DI COPERTURA AL MEDESIMO GRUPPO BANCARIO	6
2.6	RISCHIO CONNESSO ALLA VARIAZIONE DEL REGIME FISCALE	7
2.7	RISCHI CONNESSI ALL'ASSENZA DI GARANZIE SPECIFICHE DI PAGAMENTO	7
2.8	RISCHIO CONNESSO ALL'EVENTUALE <i>RATING</i> ASSEGNATO AI TITOLI O ALL'EMITTENTE	7
2.9	RISCHIO DI CAMBIO	8
2.10	ESEMPLIFICAZIONE DEI RENDIMENTI	8
3.	INFORMAZIONI FONDAMENTALI	8
3.1	Conflitto di interessi	8
3.2	Ragioni dell'offerta ed impiego dei proventi	8
4.	INFORMAZIONI RIGUARDANTI GLI STRUMENTI FINANZIARI DA OFFRIRE	8
4.1	Descrizione del Tipo e della classe dei Titoli offerti	8
4.2	Legislazione in base alla quale i Titoli sono stati creati	9
4.3	Accentramento dei Titoli e Anagrafica	9
4.4	Valuta di emissione dei Titoli	9
4.5	<i>Ranking</i> dei Titoli	9
4.6	Diritti connessi ai Titoli e relative limitazioni	9
4.7	Tasso di interesse	10
4.8	Data di Scadenza e procedure di Rimborso	10
4.9	Tasso di rendimento effettivo	11
4.10	Organizzazioni rappresentative dei portatori dei Titoli	11
4.11	Delibere ed autorizzazioni relative ai Titoli	11
4.12	Data di Emissione	11
4.13	Restrizioni alla libera trasferibilità dei Titoli	11
4.14	Regime fiscale	11
5.	CONDIZIONI DELL'OFFERTA	12
5.1	Statistiche relative all'Offerta, calendario previsto e modalità di sottoscrizione dell'Offerta	12
5.2	Piano di ripartizione e di assegnazione	14
5.3	Prezzo d'Offerta	16
5.4	Collocamento e sottoscrizione	16
6.	AMMISSIONE E MODALITÀ DI NEGOZIAZIONE	16
7.	INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI	16
7.1	Consulenti legati all'emissione	16
7.2	Informazioni contenute nella Nota Informativa sottoposte a revisione	17
7.3	Pareri o relazioni di esperti, indirizzo e qualifica	17
7.4	Informazioni provenienti da terzi	17
7.5	<i>Rating</i>	17
8.	DOCUMENTAZIONE A DISPOSIZIONE DEL PUBBLICO	17
9.	REGOLAMENTO DEI TITOLI	17
10.	APPENDICE 1 – MODELLO DI AVVISO INTEGRATIVO CONTENENTE LE CONDIZIONI DEFINITIVE – OBBLIGAZIONI A TASSO FISSO	22

GLOSSARIO

Avviso Integrativo	L'avviso integrativo a mezzo del quale sono comunicate al pubblico le Condizioni Definitive di volta in volta rilevanti.
Collocatori	Le banche e gli intermediari finanziari che collocheranno i Titoli di volta in volta emessi ai sensi del Programma.
Condizioni Definitive	Le condizioni definitive relative all'offerta e/o quotazione ed ai Titoli di volta in volta emessi, che integrano il Regolamento dei Titoli. Le condizioni definitive saranno pubblicate dall'Emittente – prima dell'inizio di ogni Singola Offerta – tramite avviso integrativo a disposizione del pubblico sul sito internet dell'Emittente, del Responsabile del Collocamento e dei Collocatori. Copia di tale avviso è trasmesso alla CONSOB contestualmente alla pubblicazione.
CONSOB	Commissione Nazionale per le Società e la Borsa.
Covenant	Impegni contrattuali presi dalla Banca nei confronti degli investitori e contenuti nel Regolamento dei Titoli.
Data di Emissione	La data di emissione dei Titoli di volta in volta emessi ai sensi del Programma.
Data di Godimento	La data a partire dalla quale i Titoli di volta in volta emessi ai sensi del Programma maturano diritto al pagamento degli importi nonché all'esercizio dei diritti ad essi collegati.
Data di Pagamento degli Interessi	Ciascuna data di pagamento degli interessi relativi ai Titoli che verranno emessi ai sensi del Programma.
Data di Regolamento	Data in cui i Titoli sono accreditati sui conti degli investitori a fronte dell'avvenuto pagamento del corrispettivo per la sottoscrizione dei Titoli medesimi.
Data di Rimborso	Data in cui è previsto il rimborso dei Titoli di volta in volta emessi ai sensi del Programma.
Direttiva Prospetti	La Direttiva 2003/71/CE del Parlamento Europeo e del Consiglio del 4 novembre 2003.
Documento di Registrazione	Il Documento di Registrazione, depositato presso la CONSOB in data 4 settembre 2006, a seguito di nulla osta comunicato con nota n. 6058861 del 12 luglio 2006.
Emittente	Cassa di Risparmio di Biella e Vercelli S.p.A.
Gruppo Banca Intesa	Banca Intesa S.p.A. e le società bancarie, finanziarie e strumentali da essa controllate, tra cui l'Emittente, secondo le previsioni del D. Lgs. 1.9.1993 n. 385 – Testo Unico delle leggi in materia bancaria e creditizia.
Investitori Professionali	Gli operatori qualificati, così come definiti dall'articolo 31, comma 2, del Regolamento Intermediari.
Negative Pledge	Previsione nel regolamento di un prestito obbligazionario grazie alla quale l'emittente si impegna a non emettere altri prestiti obbligazionari con rimborso

privilegiato rispetto ai titoli già emessi.

Nota Informativa	La presente nota informativa, depositata presso la CONSOB in data 4 settembre 2006, a seguito di nulla osta comunicato con nota n. 6071534 del 30 agosto 2006.
Nota di Sintesi	La nota di sintesi, depositata presso la CONSOB in data 4 settembre 2006, a seguito di nulla osta comunicato con nota n. 6071534 del 30 agosto 2006.
Obbligazioni o Titoli	Le obbligazioni che saranno di volta in volta emesse dall'Emittente ai sensi del Programma.
Programma	Il Programma di Emissione di obbligazioni a tasso fisso di Cassa di Risparmio di Biella e Vercelli S.p.A.
Prospetto di Base	Il Prospetto di Base, composto dal Documento di Registrazione, Nota Informativa e Nota di Sintesi.
Regolamento dei Titoli	Il regolamento che disciplina i Titoli emessi ai sensi del Programma, integrato dalle Condizioni Definitive di volta in volta rilevanti.
Regolamento Emittenti	Il Regolamento adottato dalla CONSOB con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato.
Regolamento Intermediari	Il Regolamento adottato dalla CONSOB con delibera n. 11522 del 1 luglio 1998, come successivamente modificato.
Responsabile del Collocamento	Il soggetto che organizza e costituisce il consorzio di collocamento, il coordinatore del collocamento o il collocatore unico dei Titoli di volta in volta emessi. Con riferimento alle offerte di volta in volta effettuate ai sensi del Programma, il responsabile del collocamento sarà l'Emittente medesimo o il diverso soggetto indicato nelle rilevanti condizioni Definitive.
Singole Offerte	Le singole offerte di Titoli effettuate ai sensi del Programma.
Spread di credito	Il differenziale di rendimento tra obbligazioni emesse da emittenti con differenti di meriti di credito, a parità di ogni altra condizione di mercato e delle caratteristiche dell'emissione.

1. PERSONE RESPONSABILI

1.1 Denominazione e sede della persona giuridica che si assume la responsabilità del presente documento

La responsabilità per i dati e le notizie contenuti nella presente Nota Informativa sugli Strumenti Finanziari è assunta da Cassa di Risparmio di Biella e Vercelli S.p.A., con sede in Via Carso 15, 13900 Biella.

1.2 Dichiarazione di responsabilità

La presente Nota Informativa sugli Strumenti Finanziari è conforme al modello depositato presso la CONSOB in data 4 settembre 2006 e contiene tutte le informazioni necessarie a valutare con fondatezza i diritti connessi con i Titoli.

La Cassa di Risparmio di Biella e Vercelli S.p.A., con sede legale in Via Carso 15, 13900 Biella, attesta che, avendo adottato tutta la ragionevole diligenza a tale scopo, le informazioni contenute nella Nota Informativa sugli Strumenti Finanziari sono, per quanto di sua conoscenza, conformi ai fatti e non presentano omissioni tali da alterarne il senso.

2. FATTORI DI RISCHIO

I Titoli che potranno essere emessi ai sensi del Programma oggetto della presente Nota Informativa (unitamente al Documento di Registrazione sull'Emittente ed alla Nota di Sintesi, il Prospetto di Base) presentano elementi di rischio che gli investitori devono considerare nel decidere se investire nei Titoli medesimi.

Nel prendere una decisione di investimento, anche in base ai recenti sviluppi dell'attività dell'Emittente, gli investitori sono invitati a valutare gli specifici fattori di rischio relativi all'Emittente, ai settori di attività in cui esso opera, nonché agli strumenti finanziari proposti. I fattori di rischio descritti nel presente capitolo 2 devono essere letti congiuntamente agli ulteriori fattori di rischio contenuti nel capitolo 3 del Documento di Registrazione.

Gli investitori, pertanto, sono invitati a sottoscrivere tali Titoli solo qualora abbiano compreso la loro natura e il grado di rischio sotteso.

I termini in maiuscolo non definiti nel presente capitolo hanno il significato ad essi attribuito in altri capitoli della Nota Informativa, ovvero del Documento di Registrazione.

2.1 RISCHIO EMITTENTE

ACQUISTANDO I TITOLI, L'INVESTITORE DIVENTA UN FINANZIATORE DELL'EMITTENTE ED ACQUISTA IL DIRITTO A PERCEPIRE IL PAGAMENTO DI QUALSIASI IMPORTO RELATIVO AI TITOLI (QUALI SPECIFICAMENTE INDICATI NELLE CONDIZIONI DEFINITIVE) NONCHÉ IL RIMBORSO DEL CAPITALE INVESTITO ALLA DATA DI RIMBORSO. PERTANTO, NEL CASO IN CUI L'EMITTENTE NON SIA IN GRADO DI ONORARE I PROPRI OBBLIGHI RELATIVI A TALI PAGAMENTI, TALE DIRITTO POTREBBE ESSERE PREGIUDICATO.

PER ULTERIORI RISCHI RELATIVI ALL'EMITTENTE SI RINVIA AL CAPITOLO 3 "FATTORI DI RISCHIO" DI CUI AL DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE.

2.2 RISCHIO DI TASSO

IL VALORE DI MERCATO DEI TITOLI A TASSO FISSO POTREBBE DIMINUIRE DURANTE LA VITA DEI TITOLI MEDESIMI A CAUSA DELL'ANDAMENTO DEI TASSI DI MERCATO. IN GENERE, A FRONTE DI UN AUMENTO DEI TASSI D'INTERESSE, CI SI ASPETTA LA RIDUZIONE DEL PREZZO DI MERCATO DEI TITOLI A TASSO FISSO, MENTRE, A FRONTE DI UNA CONTRAZIONE DEI TASSI D'INTERESSE, SI ATTENDE UN RIALZO DEL PREZZO DI MERCATO DEI TITOLI A TASSO FISSO.

FLUTTUAZIONI DEI TASSI DI INTERESSE SUI MERCATI FINANZIARI SI RIPERCUOTONO SUI PREZZI E QUINDI SUI RENDIMENTI DEI TITOLI A TASSO FISSO, IN MODO TANTO PIÙ ACCENTUATO QUANTO PIÙ LUNGA È LA LORO VITA RESIDUA. CONSEGUENTEMENTE, QUALORA GLI INVESTITORI DECIDESSERO DI VENDERE I TITOLI PRIMA DELLA SCADENZA, IL VALORE DI MERCATO POTREBBE RISULTARE INFERIORE ANCHE IN MANIERA SIGNIFICATIVA AL PREZZO DI SOTTOSCRIZIONE DEI TITOLI. IL RICAVO DI TALE VENDITA POTREBBE QUINDI ESSERE INFERIORE ANCHE IN MANIERA SIGNIFICATIVA ALL'IMPORTO INIZIALMENTE INVESTITO OVVERO IL RENDIMENTO EFFETTIVO DELL'INVESTIMENTO POTREBBE RISULTARE ANCHE SIGNIFICATIVAMENTE DIVERSO OVVERO SIGNIFICATIVAMENTE INFERIORE A QUELLO ATTRIBUITO AL TITOLO AL MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE, IPOTIZZANDO DI MANTENERE L'INVESTIMENTO FINO ALLA SCADENZA.

2.3 RISCHIO DI RIMBORSO ANTICIPATO

LA PRESENZA DI UNA CLAUSOLA DI RIMBORSO ANTICIPATO DEI TITOLI, OVE PREVISTA NELLE RILEVANTI CONDIZIONI DEFINITIVE, PUÒ INCIDERE NEGATIVAMENTE SUL VALORE DI MERCATO DEI TITOLI STESSI. GENERALMENTE, DURANTE IL PERIODO IN CUI L'EMITTENTE HA LA FACOLTÀ DI ESERCITARE L'OPZIONE PER IL RIMBORSO DEI TITOLI, IL VALORE DI MERCATO DI TALI TITOLI NON ECCEDE IN MANIERA SIGNIFICATIVA IL PREZZO AL QUALE I TITOLI POSSONO ESSERE RIMBORSATI.

NEL CASO IN CUI L'EMITTENTE SI AVVALGA DELLA FACOLTÀ DI ESERCITARE IL RIMBORSO ANTICIPATO, L'INVESTITORE POTREBBE VEDERE DISATTESE LE PROPRIE ASPETTATIVE IN TERMINI DI RENDIMENTO IN QUANTO IL RENDIMENTO ATTESO AL MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE, CALCOLATO O IPOTIZZATO SULLA BASE DELLA DURATA ORIGINARIA DEI TITOLI, POTREBBE SUBIRE DELLE VARIAZIONI IN DIMINUZIONE.

NON VI È INOLTRE ALCUNA ASSICURAZIONE CHE, IN IPOTESI DI RIMBORSO ANTICIPATO, LA SITUAZIONE DEL MERCATO FINANZIARIO SIA TALE DA CONSENTIRE ALL'INVESTITORE DI REINVESTIRE LE SOMME PERCEPITE AD ESITO DEL RIMBORSO ANTICIPATO AD UN RENDIMENTO ALMENO PARI A QUELLO DEI TITOLI ANTICIPATAMENTE RIMBORSATI.

2.4 RISCHIO DI LIQUIDITÀ DEI TITOLI

SALVO OVE DIVERSAMENTE INDICATO NELLE RILEVANTI CONDIZIONI DEFINITIVE, NON È PREVISTA LA PRESENTAZIONE DI UNA DOMANDA DI AMMISSIONE ALLE NEGOZIAZIONI PRESSO ALCUN MERCATO REGOLAMENTATO DEI TITOLI DI CUI ALLA PRESENTE NOTA INFORMATIVA.

IL RISCHIO È RAPPRESENTATO DALLA DIFFICOLTÀ O IMPOSSIBILITÀ PER UN INVESTITORE DI VENDERE I TITOLI PRONTAMENTE PRIMA DELLA SCADENZA AD UN PREZZO CHE CONSENTA ALL'INVESTITORE DI REALIZZARE UN RENDIMENTO ANTICIPATO.

GLI INVESTITORI POTREBBERO AVERE DIFFICOLTÀ A LIQUIDARE IL LORO INVESTIMENTO E POTREBBERO DOVER ACCETTARE UN PREZZO INFERIORE A QUELLO DI SOTTOSCRIZIONE, INDIPENDENTEMENTE DALL'EMITTENTE E DALL'AMMONTARE DEI TITOLI, IN CONSIDERAZIONE DEL FATTO CHE LE RICHIESTE DI VENDITA POSSANO NON TROVARE PRONTA ED ADEGUATA CONTROPARTITA.

L'EMITTENTE, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, POTRÀ OPERARE QUALE MARKET MAKER CON RIFERIMENTO AI TITOLI SU MERCATI NON REGOLAMENTATI. NELLO SVOLGIMENTO DI TALE ATTIVITÀ, L'EMITTENTE ACQUISTERÀ E VENDERÀ I TITOLI PROCEDENDO ALLA DETERMINAZIONE DEL PREZZO DEI MEDESIMI, DETERMINANDO UNA SITUAZIONE DI CONFLITTO DI INTERESSI NEI CONFRONTI DEGLI INVESTITORI.

2.5 RISCHIO CONNESSO ALL'APPARTENENZA DELL'EMITTENTE E DELLA CONTROPARTE DI COPERTURA AL MEDESIMO GRUPPO BANCARIO

L'EMITTENTE POTRÀ STIPULARE CONTRATTI DI COPERTURA DEL RISCHIO DI INTERESSE CON CONTROPARTI CHE FANNO PARTE DEL GRUPPO INTESA, CUI L'EMITTENTE MEDESIMO FA PARTE. L'APPARTENENZA DELL'EMITTENTE E DELLA CONTROPARTE PER LA COPERTURA DEL RISCHIO ALLO STESSO GRUPPO BANCARIO DETERMINEREBBE UNA SITUAZIONE DI CONFLITTO DI INTERESSI NEI CONFRONTI DEGLI INVESTITORI.

2.6 RISCHIO CONNESSO ALLA VARIAZIONE DEL REGIME FISCALE

I VALORI LORDI E NETTI RELATIVI AL TASSO DI INTERESSE ED AL RENDIMENTO DEI TITOLI SARANNO CONTENUTI NELLE CONDIZIONI DEFINITIVE DI VOLTA IN VOLTA RILEVANTI E SARANNO CALCOLATI SULLA BASE DEL REGIME FISCALE IN VIGORE ALLA DATA DI PUBBLICAZIONE DEL RELATIVO AVVISO INTEGRATIVO.

NON È POSSIBILE PREVEDERE SE IL REGIME FISCALE SULLA BASE DEL QUALE TALI VALORI NETTI RELATIVI AL RENDIMENTO ED AL TASSO DI INTERESSE, VIGENTE ALLA DATA DI PUBBLICAZIONE DELLO SPECIFICO AVVISO INTEGRATIVO, POTRÀ SUBIRE EVENTUALI MODIFICHE DURANTE LA VITA DELLE OBBLIGAZIONI NÉ PUÒ ESSERE ESCLUSO CHE, IN CASO DI MODIFICHE, I VALORI NETTI INDICATI CON RIFERIMENTO AI TITOLI POSSANO DISCOSTARSI, ANCHE SENSIBILMENTE, DA QUELLI CHE SARANNO EFFETTIVAMENTE APPLICABILI AI TITOLI ALLE VARIE DATE DI PAGAMENTO.

SONO A CARICO DELL'OBBLIGAZIONISTA LE IMPOSTE E LE TASSE, PRESENTI E FUTURE, CHE PER LEGGE COLPISCANO I TITOLI E/O I RELATIVI INTERESSI, PREMI ED ALTRI FRUTTI. DI CONSEGUENZA, QUALORA TRATTENUTE SI RENDANO NECESSARIE IN SEGUITO A MODIFICHE DEL REGIME FISCALE APPLICABILE, GLI INVESTITORI RICEVERANNO UN IMPORTO INFERIORE A QUELLO CUI AVREBBERO AVUTO DIRITTO QUALE PAGAMENTO RELATIVO AI TITOLI. L'EMITTENTE NON È IN GRADO DI PREVEDERE SE MODIFICHE NORMATIVE SI VERIFICHERANNO ENTRO LA DATA DI RIMBORSO DELLE OBBLIGAZIONI E, QUALORA CIÒ ACCADESSE, QUALI SARANNO GLI IMPORTI CHE DOVRÀ TRATTENERE.

IN NESSUN CASO POTRÀ ESSERE DECISA ALCUNA TRATTENUTA A DISCREZIONE DELL'EMITTENTE.

L'EMITTENTE AVRÀ IL DIRITTO DI RIMBORSARE ANTICIPATAMENTE LE OBBLIGAZIONI NELL'EVENTUALITÀ DI MODIFICHE RILEVANTI ALLA NORMATIVA FISCALE APPLICABILE AI TITOLI, CON LE MODALITÀ PREVISTE ALL'ARTICOLO 8 DEL REGOLAMENTO DEI TITOLI.

A TALE PROPOSITO, UNA BREVE DESCRIZIONE DEL REGIME FISCALE PROPRIO DELL'ACQUISTO, DELLA DETENZIONE E DELLA CESSIONE DELLE OBBLIGAZIONI PER CERTE CATEGORIE DI INVESTITORI, AI SENSI DELLA LEGISLAZIONE TRIBUTARIA ITALIANA E DELLA PRASSI VIGENTE ALLA DATA DI PUBBLICAZIONE DELLA PRESENTE NOTA INFORMATIVA, È RIPORTATA AL CAPITOLO 4, PARAGRAFO 4.14 CHE SEGUE, FERMO RESTANDO CHE IL DESCRITTO REGIME FISCALE RIMANE SOGGETTE A POSSIBILI CAMBIAMENTI CHE POTREBBERO AVERE EFFETTI RETROATTIVI.

2.7 RISCHI CONNESSI ALL'ASSENZA DI GARANZIE SPECIFICHE DI PAGAMENTO

I TITOLI CHE SARANNO EMESSI AI SENSI DEL PROGRAMMA NON SARANNO COPERTI DALLA GARANZIA DEL FONDO INTERBANCARIO DI TUTELA DEI DEPOSITI.

IL RIMBORSO DEI TITOLI E IL PAGAMENTO DEGLI INTERESSI NON SONO ASSISTITI DA GARANZIE SPECIFICHE, NÉ SONO PREVISTI IMPEGNI RELATIVI ALLA ASSUNZIONE DI GARANZIE. IL REGOLAMENTO DEI TITOLI, INOLTRE, NON CONTIENE CLAUSOLE DI SUBORDINAZIONE. PERTANTO, IN CASO DI SCIoglimento, LIQUIDAZIONE, INSOLVENZA O LIQUIDAZIONE COATTA AMMINISTRATIVA DELL'EMITTENTE, IL SODDISFACIMENTO DEI DIRITTI DI CREDITO DEI TITOLARI DEI TITOLI SARÀ SUBORDINATO ESCLUSIVAMENTE A QUELLO DEI CREDITORI MUNITI DI UNA LEGITTIMA CAUSA DI PRELAZIONE E CONCORRENTE CON QUELLO DEGLI ALTRI CREDITORI CHIROGRAFARI.

INOLTRE, NON SONO PREVISTE CLAUSOLE DI *NEGATIVE PLEDGE* O ALTRI *COVENANT* A FAVORE DEI PORTATORI DEI TITOLI, PER CUI L'EMITTENTE PUÒ LIBERAMENTE PROCEDERE A SUCCESSIVE ED ULTERIORI EMISSIONI, ED A RIAPERTURE DI EMISSIONI GIÀ EFFETTUATE, CON LA CONSEGUENZA CHE, IN TAL CASO, I PORTATORI DEI TITOLI CONCORRERANNO NEL SODDISFACIMENTO DEI PROPRI DIRITTI, ANCHE CON I PORTATORI DELLE OBBLIGAZIONI SUCCESSIVAMENTE EMESSE.

2.8 RISCHIO CONNESSO ALL'EVENTUALE *RATING* ASSEGNATO AI TITOLI O ALL'EMITTENTE

AI TITOLI OGGETTO DELLA PRESENTE NOTA INFORMATIVA NON È STATO ATTRIBUITO ALCUN GIUDIZIO DI *RATING*.

UNA O PIÙ AGENZIE DI *RATING* INDIPENDENTI POTREBBERO ATTRIBUIRE DEI *RATING* ALL'EMISSIONE DI TITOLI. IL *RATING* POTREBBE NON RIFLETTERE IL POTENZIALE IMPATTO DI TUTTI I RISCHI RELATIVI ALLA STRUTTURA E AL MERCATO, GLI ULTERIORI FATTORI DI RISCHIO SOPRA MENZIONATI, E DEGLI ALTRI FATTORI CHE POSSONO INFLUENZARE IL VALORE DEI

TITOLI. IL *RATING* NON COSTITUISCE UN INVITO A SOTTOSCRIVERE, VENDERE O DETENERE TITOLI E PUÒ ESSERE OGGETTO DI REVISIONE, SOSPENSIONE O CANCELLAZIONE IN OGNI MOMENTO DA PARTE DELLE AGENZIE DI *RATING*.

L'EVENTUALE *RATING* ATTRIBUITO ALL'EMITTENTE COSTITUISCE UNA VALUTAZIONE DELLA CAPACITÀ DELL'EMITTENTE DI ASSOLVERE I PROPRI IMPEGNI FINANZIARI, IVI COMPRESI QUELLI RELATIVI AI TITOLI. NE CONSEGUE CHE OGNI CAMBIAMENTO EFFETTIVO O ATTESO DEI *RATING* DI CREDITO EVENTUALMENTE ATTRIBUITI ALL'EMITTENTE POTREBBE INFLUIRE SUL PREZZO DI MERCATO DEI TITOLI STESSI. TUTTAVIA, POICHÉ IL RENDIMENTO SUI TITOLI DIPENDE DA UNA SERIE DI FATTORI E NON SOLO DALLE CAPACITÀ DELL'EMITTENTE DI ASSOLVERE I PROPRI IMPEGNI FINANZIARI RISPETTO AI TITOLI, UN MIGLIORAMENTO DEI *RATING* EVENTUALMENTE ATTRIBUITI ALL'EMITTENTE NON DIMINUIREBBE GLI ALTRI RISCHI DI INVESTIMENTO CORRELATI AI TITOLI.

2.9 RISCHIO DI CAMBIO

I TITOLI CHE SARANNO DI VOLTA IN VOLTA EMESSI AI SENSI DEL PROGRAMMA POTRANNO, OVE PREVISTO NELLE RILEVANTI CONDIZIONI DEFINITIVE, ESSERE EMESSI IN VALUTE DIVERSE DALL'EURO. IN TALE CASO, L'INVESTITORE SARÀ ESPOSTO AL RISCHIO DI CAMBIO, OVVERO AL RISCHIO CONNESSO ALLA VARIABILITÀ DEL RAPPORTO DI CAMBIO TRA LA VALUTA DI EMISSIONE DEI TITOLI E L'EURO.

2.10 ESEMPLIFICAZIONE DEI RENDIMENTI

Esemplificazioni quantitative riferite al rendimento effettivo dei Titoli di volta in volta emessi ai sensi del Programma ed un confronto tra il rendimento dei Titoli e quello di un altro strumento finanziario a basso rischio emittente (BTP di simile scadenza) saranno fornite nelle rilevanti Condizioni Definitive.

3. INFORMAZIONI FONDAMENTALI

3.1 Conflitto di interessi

Ove previsto che il collocamento dei Titoli emessi ai sensi del Programma sia effettuato dall'Emittente medesimo attraverso la rete dei propri sportelli, o da altro soggetto appartenente al Gruppo Intesa o che l'Emittente agisca quale Responsabile del Collocamento, questi si troverà in una situazione di potenziale conflitto di interessi.

Inoltre, l'Emittente potrà stipulare contratti di copertura del rischio di mercato con controparti che fanno parte del Gruppo Intesa, cui l'Emittente medesimo fa parte. L'appartenenza dell'Emittente e della controparte per la copertura del rischio allo stesso gruppo bancario determinerebbe una situazione di conflitto di interessi nei confronti degli investitori.

3.2 Ragioni dell'offerta ed impiego dei proventi

L'Emittente intende procedere all'offerta dei Titoli (**l'Offerta**) al fine di soddisfare sia le esigenze di investimento della propria clientela offrendo ad essa strumenti finanziari sia le proprie esigenze di raccolta a medio/lungo termine connesse alla continuazione ed allo sviluppo dell'attività di intermediazione creditizia.

4. INFORMAZIONI RIGUARDANTI GLI STRUMENTI FINANZIARI DA OFFRIRE

4.1 Descrizione del Tipo e della classe dei Titoli offerti

I Titoli oggetto della presente Nota Informativa (i **Titoli**) sono rappresentati da Obbligazioni a Tasso Fisso (le **Obbligazioni a Tasso Fisso**), secondo quanto specificato nelle rilevanti Condizioni Definitive, emesse da Cassa di Risparmio di Biella e Vercelli S.p.A. (**l'Emittente**).

Ciascuna Obbligazione a Tasso Fisso frutta, a partire dalla Data di Godimento, un interesse sul relativo importo nominale in circolazione al(i) tasso(i) annuale, semestrale o trimestrale, secondo quanto indicato nelle rilevanti Condizioni Definitive, pari al(i) Tasso(i) di Interesse pagabile(i) in via posticipata a ciascuna data di pagamento degli interessi specificata nelle rilevanti Condizioni Definitive (ciascuna, una **Data di Pagamento degli Interessi**) fino alla Data di Rimborso (inclusa od esclusa, secondo quanto indicato nelle rilevanti Condizioni Definitive).

Fatto salvo ove diversamente previsto nelle rilevanti Condizioni Definitive, a ciascuna Data di Pagamento degli Interessi saranno corrisposti interessi pari all'importo della Cedola Fissa (come specificato nelle rilevanti Condizioni Definitive).

Ciascuna emissione di Titoli sarà contraddistinta da un codice ISIN (*International Security Identification Number*) che verrà rilasciato dall'Ufficio Italiano Cambi (**UIC**) e che sarà indicato nelle relative Condizioni Definitive.

I Titoli da emettere ai sensi del Programma saranno titoli non subordinati.

4.2 Legislazione in base alla quale i Titoli sono stati creati

I Titoli saranno emessi e creati in Italia ed il Regolamento dei Titoli è sottoposto alla, e deve essere interpretato secondo la, legge italiana.

L'autorità giudiziaria competente per le controversie relative ai Titoli sarà il Tribunale di Biella; tuttavia, ove il portatore delle Obbligazioni rivesta la qualifica di consumatore ai sensi e per gli effetti dell'art. 33 del codice del consumo (Decreto Legislativo 6 settembre 2005, n. 206), il foro competente sarà quello di residenza o domicilio elettivo di quest'ultimo.

4.3 Accentramento dei Titoli e Anagrafica

I Titoli saranno rappresentati da titoli al portatore e saranno ammessi al sistema di gestione e amministrazione accentrata presso Monte Titoli S.p.A., in regime di dematerializzazione ai sensi del Decreto Legislativo 24 giugno 1998 n. 213 (il **D. Lgs. n. 213/98**) e deliberazione CONSOB 23 dicembre 1998 n. 11768 e successive modifiche ed integrazioni.

4.4 Valuta di emissione dei Titoli

I Titoli saranno denominati in Euro, o in altra valuta specificata nelle rilevanti Condizioni Definitive.

4.5 Ranking dei Titoli

I Titoli rappresentano una forma di indebitamento non garantita dell'Emittente, vale a dire il rimborso dei Titoli e il pagamento degli interessi non saranno assistiti da garanzie specifiche né saranno previsti impegni relativi alla assunzione di garanzie finalizzate al buon esito delle singole emissioni.

I diritti inerenti i Titoli saranno parimenti ordinati rispetto ad altri debiti chirografari (i.e. non garantiti e non privilegiati) dell'Emittente già contratti o futuri.

Il credito dei portatori verso l'Emittente verrà quindi soddisfatto *pari passu* con gli altri debiti non garantiti e non privilegiati dell'Emittente.

Ne consegue, pertanto, che il pagamento degli interessi non sarà assistito da alcuna specifica garanzia né viene garantito il successo dell'emissione, né sono previste clausole di *negative pledge* o altri *covenants* con riferimento ai Titoli a favore degli obbligazionisti.

4.6 Diritti connessi ai Titoli e relative limitazioni

I Titoli incorporano i diritti e i benefici previsti dal Regolamento dei Titoli, governato dalla legge italiana, nonché i diritti ed i benefici previsti dalla normativa italiana applicabile agli strumenti finanziari della stessa categoria.

Oltre a quelli espressamente indicati nella presente Nota Informativa e/o nelle Condizioni Definitive relative a ciascuna emissione, non vi saranno oneri, condizioni o gravami – di qualsiasi natura – che potranno incidere sui diritti dei sottoscrittori dei Titoli. Non vi saranno, inoltre, clausole di convertibilità in altri titoli.

4.7 Tasso di interesse

Ciascuna Obbligazione a Tasso Fisso frutta, a partire dalla Data di Godimento, un interesse sul relativo importo nominale in circolazione al(i) tasso(i) annuale, semestrale o trimestrale, secondo quanto indicato nelle rilevanti Condizioni Definitive, pari al(i) Tasso(i) di Interesse pagabile(i) in via posticipata a ciascuna data di pagamento degli interessi specificata nelle rilevanti Condizioni Definitive (ciascuna, una **Data di Pagamento degli Interessi**) fino alla Data di Rimborso (inclusa od esclusa, secondo quanto indicato nelle rilevanti Condizioni Definitive).

Fatto salvo ove diversamente previsto nelle rilevanti Condizioni Definitive, a ciascuna Data di Pagamento degli Interessi saranno corrisposti interessi pari all'Importo della Cedola Fissa (come specificato nelle rilevanti Condizioni Definitive).

Qualora la Data di Pagamento degli Interessi coincida con un giorno non lavorativo, il pagamento avrà luogo il primo giorno successivo che sia un giorno lavorativo.

Il conteggio utilizzato per il calcolo degli interessi sarà indicato nelle rilevanti Condizioni Definitive.

Eventuali arrotondamenti saranno altresì indicati nelle rilevanti Condizioni Definitive.

4.7.1 Durata, data di godimento e data di scadenza dei Titoli

La durata dei Titoli, la Data di Emissione, la Data di Godimento e la Data di Rimborso dei Titoli saranno indicate nelle rilevanti Condizioni Definitive.

4.7.2 Termine di prescrizione degli interessi e del capitale

Il diritto al pagamento degli interessi si prescrive decorsi cinque anni dalla data in cui gli interessi sono divenuti esigibili. Il diritto al rimborso del capitale si prescrive decorsi dieci anni dalla data in cui i Titoli sono divenute rimborsabili.

4.8 Data di Scadenza e procedure di Rimborso

Salvo il caso di rimborso anticipato, se previsto nelle rilevanti Condizioni Definitive, riacquisto o cancellazione dei Titoli, come descritto nel Regolamento dei Titoli, alla Data di Scadenza, l'Emittente corrisponderà ai portatori dei Titoli l'importo dovuto a titolo di rimborso determinato nel modo specificato nelle Condizioni Definitive relative a ciascuna emissione.

I Titoli saranno rimborsati al valore indicato nelle Condizioni Definitive. Salvo quanto diversamente previsto nelle Condizioni Definitive relative a ciascuna emissione, non saranno previsti né premi né oneri di rimborso, né altri elementi di maggiorazione o di decurtazione (commissioni, spese ed altri oneri a carico degli investitori) del valore di rimborso dei Titoli.

Il rimborso del capitale investito nei Titoli potrà essere effettuato secondo le modalità alternative descritte di seguito:

- in unica soluzione alla Data di Scadenza (*bullet*); o
- in un numero di rate periodiche (*amortising*) il cui importo sarà determinato nelle Condizioni Definitive relative a ciascuna emissione, pagabili alle date indicate nelle Condizioni Definitive medesime.

Le Condizioni Definitive relative a ciascuna emissione indicheranno quale delle modalità di rimborso alternative sopra descritte sarà applicabile.

I Titoli cesseranno di essere fruttiferi dalla data stabilita per il rimborso.

4.9 Tasso di rendimento effettivo

Il tasso di rendimento effettivo relativo ai Titoli di volta in volta emessi ai sensi del Programma sarà indicato nelle rilevanti Condizioni Definitive.

4.10 Organizzazioni rappresentative dei portatori dei Titoli

Non è prevista la costituzione di una o più organizzazioni (né il mero coinvolgimento di organizzazioni già esistenti) per rappresentare gli interessi dei portatori dei Titoli.

Qualora l'Emittente, in connessione ad una determinata emissione di Titoli decida di nominare una o più di tali organizzazioni per rappresentare gli interessi dei portatori dei Titoli, provvederà a darne comunicazione ai portatori dei Titoli specificando nelle Condizioni Definitive relative a ciascuna emissione, i nomi e gli altri dati identificativi di tali organizzazioni, le regole che tali organizzazioni osserveranno nell'adempimento delle proprie funzioni di rappresentanza, nonché le indicazioni circa il luogo in cui il pubblico potrà avere accesso ai contratti relativi a tali forme di rappresentanza, ovvero le modalità di comunicazione dei dati di cui sopra.

4.11 Delibere ed autorizzazioni relative ai Titoli

In data 16 maggio 2006, il Comitato Esecutivo dell'Emittente ha deliberato di procedere nei 12 mesi successivi alla pubblicazione del presente Prospetto di Base ad operazioni di raccolta di fondi a medio/lungo termine per un importo complessivo fino ad Euro 500 milioni, tramite l'emissione di prestiti obbligazionari o altri strumenti di debito, ordinari o subordinati, e ha approvato il relativo programma di emissione.

4.12 Data di Emissione

La data di emissione relativa ai Titoli di volta in volta emessi ai sensi del Programma sarà indicata nelle rilevanti Condizioni Definitive.

4.13 Restrizioni alla libera trasferibilità dei Titoli

Salvo ove diversamente indicato nelle Condizioni Definitive relative a ciascuna emissione, non sono previste restrizioni alla libera negoziabilità dei Titoli.

4.14 Regime fiscale

Le disposizioni fiscali di seguito descritte non sono applicabili a soggetti non residenti in Italia né ad imprese commerciali.

Sono a carico dei portatori dei Titoli le imposte e tasse che per legge colpiscono i Titoli e/o i relativi proventi.

Redditi di capitale: gli interessi ed gli altri frutti delle obbligazioni sono soggetti - nelle ipotesi e nei modi e termini previsti dal Decreto Legislativo 1 Aprile 1996, n. 239, come successivamente modificato e integrato - all'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi nella misura del 12,50%. I redditi di capitale sono determinati in base all'art. 45 comma 1 del D.P.R. 22 dicembre 1986, n. 917 (**T.U.I.R.**).

Tassazione delle plusvalenze: le plusvalenze, che non costituiscono redditi di capitale, diverse da quelle conseguite nell'esercizio di imprese commerciali, realizzate mediante cessione a titolo oneroso ovvero rimborso delle Obbligazioni (art. 67 del T.U.I.R. come successivamente modificato ed integrato) sono soggette ad imposta sostitutiva delle imposte sui redditi con l'aliquota del 12,50%. Le plusvalenze e minusvalenze sono determinate secondo i criteri stabiliti dall'art. 68 del T.U.I.R. come successivamente modificato ed integrato e secondo le disposizioni di cui all'art. 5 e dei regimi opzionali di cui all'art.6 (risparmio amministrato) e all'art. 7 (risparmio gestito) del Decreto Legislativo 21 novembre 1997, n. 461.

5. CONDIZIONI DELL'OFFERTA

5.1 Statistiche relative all'Offerta, calendario previsto e modalità di sottoscrizione dell'Offerta

5.1.1 Condizioni cui l'Offerta è subordinata

Le Singole Offerte non saranno subordinate ad alcuna condizione.

I Titoli saranno offerti sul mercato italiano ai sensi del Programma fino ad un valore massimo nominale complessivo che verrà indicato nelle rilevanti Condizioni Definitive.

L'emissione dei Titoli ai sensi del Programma verrà effettuata nell'ambito della delibera consiliare menzionata al Capitolo 4, Paragrafo 4.11, salvo ove diversamente previsto nelle rilevanti Condizioni Definitive.

L'emissione dei Titoli sarà effettuata in conformità all'articolo 129 del D.Lgs. 1 settembre 1993, n. 385 e successive modifiche.

I Titoli saranno offerti ed interamente collocati sul mercato italiano.

5.1.2 Ammontare totale dell'emissione e dell'Offerta

L'ammontare nominale massimo di ciascuna singola emissione ed offerta dei Titoli in base al Programma (**Singola Offerta**) sarà indicato nelle relative Condizioni Definitive.

L'Emittente si riserva il diritto di aumentare, a sua discrezione, l'ammontare nominale massimo della Singola Offerta, dandone comunicazione ai portatori dei Titoli, salvo modifiche della vigente normativa applicabile, mediante pubblicazione di un avviso integrativo sul sito internet dell'Emittente, del Responsabile del Collocamento e dei Collocatori. Copia di tale avviso è trasmesso alla CONSOB contestualmente alla pubblicazione.

5.1.3 Periodo di validità dell'Offerta

Il Prospetto di Base sarà valido ed efficace per 12 mesi dalla data della pubblicazione dello stesso.

Il periodo di validità di ciascuna Singola Offerta effettuata in base al Programma sarà indicato nelle relative Condizioni Definitive (il **Periodo di Offerta**).

L'Emittente si riserva la facoltà di disporre – in qualsiasi momento ed a suo insindacabile giudizio – la chiusura anticipata della Singola Offerta nel caso in cui:

- in relazione ai propri effettivi fabbisogni di raccolta a medio/lungo termine, ritenga che non sia più necessario proseguire nel collocamento dei Titoli;
- l'andamento dei tassi di mercato renda incompatibile o non più conveniente il rendimento previsto per i Titoli offerti con gli obiettivi di costo massimo della raccolta a medio/lungo termine che l'Emittente ritenga adeguati, o
- sia stato raggiunto l'ammontare nominale complessivo di ciascuna Singola Offerta, indicato nelle rilevanti Condizioni Definitive.

L'Emittente comunicherà al pubblico l'eventuale chiusura anticipata, mediante apposito avviso da pubblicarsi, salvo modifiche della vigente normativa applicabile, sul sito internet dell'Emittente, del Responsabile del Collocamento e dei Collocatori, fermo restando che saranno assegnati ai richiedenti tutti i Titoli prenotati prima della data di chiusura anticipata della Singola Offerta.

L'Emittente si riserva altresì la facoltà di prorogare il Periodo di Offerta. Tale decisione verrà tempestivamente comunicata al pubblico, mediante apposito avviso da pubblicarsi, salvo modifiche della vigente normativa applicabile, sul

sito internet dell'Emittente, del Responsabile del Collocamento e dei Collocatori, entro l'ultimo giorno del Periodo di Offerta.

Qualora, successivamente alla pubblicazione delle relative Condizioni Definitive e prima della data di chiusura della Singola Offerta o dell'emissione dei Titoli, dovessero verificarsi circostanze che siano tali, secondo il ragionevole giudizio dell'Emittente, da pregiudicare in maniera sostanziale la fattibilità e/o la convenienza della Singola Offerta, l'Emittente avrà la facoltà di non dare inizio alla Singola Offerta, ovvero di ritirla, e la stessa dovrà ritenersi annullata. In caso di annullamento della Singola Offerta le parti saranno libere da ogni obbligo reciproco, anche in relazione ai Titoli eventualmente già prenotati.

Le predette decisioni verranno comunicate al pubblico dall'Emittente entro, rispettivamente, la data di inizio della Singola Offerta e la Data di Emissione, mediante apposito avviso da pubblicarsi, salvo modifiche della vigente normativa applicabile, sul sito internet dell'Emittente, del Responsabile del Collocamento e dei Collocatori.

Infine, ai sensi degli Articoli 8 e 16 della Direttiva Prospetti, nel caso in cui l'Emittente proceda alla pubblicazione di un supplemento al Prospetto di Base, secondo le modalità indicate nel Regolamento CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999, come di volta in volta integrato, e nella Direttiva Prospetti, i portatori dei Titoli, che abbiano già concordato di acquistare o sottoscrivere i Titoli prima della pubblicazione del supplemento, potranno revocare la propria accettazione, entro il secondo Giorno Lavorativo successivo alla pubblicazione del supplemento medesimo, mediante l'invio di una comunicazione scritta ai sensi dell'Articolo 12 del Regolamento dei Titoli.

5.1.4 Modalità di adesione e quantitativi minimi e massimi

Le domande di adesione alla Singola Offerta dovranno essere presentate esclusivamente presso i Collocatori e, ai soli fini della sottoscrizione, per quantitativi minimi indicati nelle Condizioni Definitive rilevanti per ciascuna Singola Offerta. Salvo ove diversamente indicato nelle rilevanti Condizioni Definitive, i Titoli verranno collocati attraverso la rete di sportelli della Banca.

Le domande di adesione alla Singola Offerta dovranno essere presentate mediante la consegna dell'apposita Scheda di Adesione, disponibile esclusivamente presso i Collocatori, debitamente compilata e sottoscritta dal richiedente o dal suo mandatario speciale.

Le domande di adesione sono irrevocabili e non possono essere soggette a condizioni, salvo ove diversamente indicato nelle rilevanti Condizioni Definitive. Non saranno ricevibili né considerate valide le domande di adesione pervenute prima dell'inizio del Periodo di Offerta e dopo il termine del Periodo di Offerta.

Ciascun richiedente potrà presentare più domande di adesione alla Singola Offerta le quali verranno integralmente soddisfatte, fatto salvo quanto previsto al seguente Paragrafo 5.2.4.

All'aderente che non intrattenga alcun rapporto di clientela con l'Emittente potrebbe essere richiesta l'apertura di un conto corrente, ovvero di un dossier titoli, ovvero il versamento di un deposito temporaneo infruttifero di importo pari al controvalore dei Titoli richiesti calcolato sulla base del Prezzo di Offerta. In caso di mancata assegnazione dei Titoli, per qualsiasi ragione (ivi inclusa l'ipotesi di annullamento dell'Offerta) la totalità delle somme versate in deposito temporaneo, ovvero l'eventuale differenza rispetto al controvalore dei Titoli assegnati, verrà corrisposta al richiedente senza alcun onere a suo carico.

Ai sensi degli articoli 30 e 32 del Testo Unico, la Banca si riserva la possibilità di effettuare Singole Offerte mediante l'utilizzo di tecniche di comunicazione a distanza con raccolta delle schede di adesione tramite il proprio sito Internet (collocamento *on-line*). L'eventuale utilizzo della modalità di collocamento *on-line*, verrà comunicata nelle Condizioni Definitive di volta in volta rilevanti. La Banca si riserva altresì la possibilità di procedere al collocamento dei Titoli mediante offerta fuori sede, avvalendosi di promotori finanziari di cui all'articolo 31 del Testo Unico.

Ai sensi degli articoli 30, comma 6, e 32 del Testo Unico, l'efficacia dei contratti conclusi fuori sede ovvero tramite l'uso di tecniche a distanza è sospesa per la durata di 7 (sette) giorni di calendario decorrenti dalla data di sottoscrizione degli stessi da parte dell'investitore. Conseguentemente, la data ultima in cui sarà possibile aderire alle Singole Offerte

mediante contratti conclusi fuori sede ovvero tramite l'uso di tecniche a distanza, sarà indicata di volta in volta nelle rilevanti Condizioni Definitive.

Gli interessati potranno aderire alla Singola Offerta anche tramite soggetti autorizzati all'attività di gestione individuale di portafogli di investimento per conto terzi, ai sensi del Testo Unico e relative disposizioni di attuazione, purché gli stessi sottoscrivano l'apposita Scheda di Adesione in nome e per conto del cliente investitore, e tramite soggetti autorizzati, ai sensi dello stesso Testo Unico, e delle relative disposizioni di attuazione, all'attività di ricezione e trasmissione ordini, alle condizioni indicate nel Regolamento Intermediari.

Le società fiduciarie autorizzate alla gestione patrimoniale di portafogli d'investimento mediante intestazione fiduciaria potranno aderire alla Singola Offerta esclusivamente per conto dei loro clienti, indicando sulla Scheda di Adesione il solo codice fiscale del cliente.

Il Responsabile del Collocamento si riserva di verificare la regolarità delle domande di adesione alla Singola Offerta, sulla base dei dati identificativi degli intestatari, avuto riguardo per le modalità e condizioni stabilite per la Singola Offerta stessa, nonché per la regolarità delle operazioni di collocamento, e si impegna a comunicare alla CONSOB l'esito di tale verifica. Il Responsabile del Collocamento si impegna inoltre a pubblicare, ai sensi della vigente normativa applicabile, secondo le modalità indicate nelle rilevanti Condizioni Definitive, entro 5 giorni dalla conclusione del Periodo di Offerta, i risultati della Singola Offerta (si veda paragrafo 5.1.6 che segue).

Il Prospetto di Base e le Condizioni Definitive relative ad ogni Singola Offerta verranno messi a disposizione per la consultazione presso il sito Internet dell'Emittente, del Responsabile del Collocamento e dei Collocatori, ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento Emittenti e verranno consegnati gratuitamente agli investitori che ne faranno richiesta.

5.1.5 Modalità e termini di pagamento e assegnazione dei Titoli

L'Emittente potrà prevedere che durante il Periodo di Offerta vi siano una o più date nelle quali dovrà essere effettuato il pagamento del Prezzo di Emissione (le **Date di Regolamento** e ciascuna una **Data di Regolamento**). Le Date di Regolamento verranno indicate nelle rilevanti Condizioni Definitive.

Alla Data di Emissione dei Titoli, ovvero alla Data di Regolamento, ove diversa, sui conti correnti degli investitori verrà automaticamente addebitato un importo pari al prezzo d'offerta, eventualmente maggiorato dei ratei di interessi maturati tra la Data di Emissione e la Data di Regolamento, come indicato nelle Condizioni Definitive di volta in volta rilevanti (il **Prezzo di Regolamento**), a cura dell'Emittente. Contestualmente, i Titoli sottoscritti verranno messi a disposizione degli aventi diritto mediante contabilizzazione sui conti di deposito intrattenuti, direttamente o indirettamente, presso Monte Titoli S.p.A. dall'Emittente, come previsto nella Scheda di Adesione.

Non è previsto alcun aggravio di commissioni o spese a carico dell'investitore.

5.1.6 Comunicazione al pubblico e alla CONSOB dei risultati della sollecitazione

Il Responsabile del Collocamento comunicherà, entro i cinque giorni successivi alla conclusione del Periodo di Offerta, i risultati della stessa mediante apposito avviso da pubblicarsi, salvo modifiche della vigente normativa applicabile, sul sito internet dell'Emittente, del Responsabile del Collocamento e dei Collocatori. Copia di tale avviso verrà contestualmente trasmessa alla CONSOB.

Entro due mesi dalla pubblicazione del suddetto avviso, l'Emittente, ove agisca quale responsabile del collocamento ovvero il Responsabile del Collocamento indicato nelle rilevanti Condizioni Definitive, comunicherà altresì a CONSOB gli esiti delle verifiche sulla regolarità delle operazioni di collocamento, nonché i risultati riepilogativi della Singola Offerta, ai sensi della vigente normativa applicabile.

5.2 Piano di ripartizione e di assegnazione

5.2.1 Investitori potenziali ai quali sono offerti i Titoli

L'Emittente si riserva di indicare nelle rilevanti Condizioni Definitive le categorie di investitori cui le Singole Offerte saranno di volta in volta dirette:

- (i) i Titoli potranno essere offerti esclusivamente al pubblico in Italia fino ad un massimo del 100% (comprensivo dell'importo, che sarà indicato nelle rilevanti Condizioni Definitive, destinato all'assegnazione delle Obbligazioni prenotate prima della chiusura anticipata dell'Offerta ovvero l'ultimo giorno dell'Offerta ed eccedente un importo per ciascuna Singola Offerta, indicato nelle rilevanti Condizioni Definitive) dell'importo nominale complessivo; e/o
- (ii) contestualmente all'offerta al pubblico in Italia, le Obbligazioni potranno essere altresì offerte ad operatori qualificati, così come definiti dall'Articolo 31, comma 2, del Regolamento Intermediari (gli **Investitori Professionali**); o
- (iii) l'Emittente si riserva di collocare le Obbligazioni che risultassero, al termine del periodo d'offerta, non sottoscritte dal pubblico in Italia, presso Investitori Professionali successivamente alla data di chiusura della Singola Offerta e nel rispetto della vigente normativa applicabile; o
- (iv) Ciascuna Singola Offerta potrà essere suddivisa in più *tranche*:
 - una rivolta al pubblico in Italia. Non possono aderire a tale *tranche* gli Investitori Professionali, i quali potranno aderire esclusivamente alla *tranche* loro riservata, di cui al successivo punto; e/o
 - una contestuale *tranche* riservata alle adesioni da parte di Investitori Professionali e/o altre particolari categorie di soggetti.

Ciascuna Singola Offerta sarà effettuata per il tramite dei Collocatori, secondo quanto indicato al Capitolo 5, Paragrafo 5.4, esclusivamente in Italia, con conseguente esclusione di qualsiasi mercato internazionale. Salvo ove diversamente indicato nelle rilevanti Condizioni Definitive, i Titoli saranno collocati attraverso la rete di sportelli della Banca.

Pertanto la presente Nota Informativa, unitamente ai relativi Avvisi Integrativi, non costituisce offerta, invito ad offrire, attività promozionale relativa ai Titoli nei confronti di alcun cittadino o soggetto residente o soggetto passivo di imposta negli Stati Uniti d'America, in Canada, Australia, Giappone o in qualsiasi altro paese nel quale tali atti non siano consentiti in assenza di specifiche esenzioni o autorizzazioni da parte delle competenti autorità (gli **Altri Paesi**). I Titoli non sono stati né saranno registrati ai sensi del *Securities Act* del 1933, e successive modifiche, vigente negli Stati Uniti d'America né ai sensi delle corrispondenti normative in vigore in Canada, Giappone, Australia e negli Altri Paesi e non potranno conseguentemente essere offerti, venduti o comunque consegnati, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America, in Canada, in Giappone, in Australia o negli Altri Paesi.

5.2.2 Procedura per la comunicazione dell'ammontare assegnato

I Collocatori comunicheranno al sottoscrittore entro un massimo di 5 giorni dalla Data di Regolamento le condizioni di aggiudicazione dei Titoli tramite apposita nota di eseguito.

5.2.3 Eventuali incentivi alla sottoscrizione nell'ambito della sollecitazione

Salvo quanto indicato nelle rilevanti Condizioni Definitive, non sarà previsto alcun tipo di incentivo all'acquisto.

5.2.4 Criteri di riparto e piani di assegnazione

Non essendo previste procedure competitive per l'aggiudicazione dei Titoli, non vi sono criteri di riparto né piani di assegnazione. Saranno assegnati tutti i Titoli richiesti dai sottoscrittori durante il Periodo di Offerta fino al raggiungimento dell'importo massimo della Singola Offerta destinato al pubblico, come indicato nelle rilevanti Condizioni Definitive (comprensivo dell'importo, che sarà indicato nelle Condizioni Definitive medesime, destinato all'assegnazione delle Obbligazioni prenotate prima della chiusura anticipata dell'Offerta ovvero l'ultimo giorno dell'Offerta ed eccedente un importo predeterminato per ciascuna Singola Offerta). Qualora durante il Periodo di Offerta le richieste dovessero eccedere l'importo indicato nelle rilevanti Condizioni Definitive, l'Emittente potrà procedere alla

chiusura anticipata della Singola Offerta e sospenderà immediatamente l'accettazione di ulteriori richieste. La chiusura anticipata sarà comunicata al pubblico con apposito avviso da pubblicarsi, salvo modifiche della vigente normativa applicabile, sul sito internet dell'Emittente, del Responsabile del Collocamento e dei Collocatori.

Eventuali differenziazioni per categoria dei potenziali investitori cui saranno offerti i Titoli, o eventuali divisioni delle emissioni dei Titoli in diverse *tranches*, alcune delle quali riservate a categorie particolari di investitori o a mercati di uno o più paesi diversi dall'Italia ed eventuali criteri di riparto, saranno indicate nelle Condizioni Definitive di volta in volta rilevanti.

5.3 Prezzo d'Offerta

I Titoli saranno offerti al prezzo indicato nelle relative Condizioni Definitive.

Il prezzo di offerta potrà essere alla pari (100% del valore nominale di ciascun Titolo), sotto la pari (per un valore inferiore al valore nominale di ciascun Titolo) o sopra la pari (per un valore superiore al valore nominale di ciascun Titolo).

5.4 Collocamento e sottoscrizione

5.4.1 Nome e indirizzo dei Coordinatori dell'Offerta

Ciascuna Singola Offerta avrà luogo in Italia e sarà effettuata per il tramite dei Collocatori. Salvo ove diversamente indicato nelle rilevanti Condizioni Definitive, i Titoli saranno collocati attraverso la rete di sportelli della Banca.

Salvo ove diversamente indicato nelle rilevanti Condizioni Definitive, il coordinamento e la direzione delle attività di collocamento verranno svolti dalla Banca, in qualità di responsabile del collocamento (il **Responsabile del Collocamento**).

5.4.2 Commissioni

Ove fosse prevista una commissione di collocamento, questa sarà indicata nelle Condizioni Definitive di volta in volta rilevanti.

6. AMMISSIONE E MODALITÀ DI NEGOZIAZIONE

L'Emittente non ha presentato richiesta di giudizio di ammissibilità alla quotazione del Programma di emissione.

L'Emittente si riserva il diritto di presentare richiesta di ammissione alle negoziazioni dei Titoli emessi ai sensi del Programma in mercati regolamentati, italiani o esteri, come di volta in volta indicato nelle rilevanti Condizioni Definitive.

I Titoli potranno essere negoziati su un mercato non regolamentato o sistema di scambi organizzati (**SSO**), come di volta in volta indicato nelle rilevanti Condizioni Definitive.

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

La presente Nota Informativa non contiene informazioni sottoposte a revisione o a revisione limitata da parte dei revisori legali dei conti.

7.3 Pareri o relazioni di esperti, indirizzo e qualifica

La presente Nota Informativa non contiene pareri o relazioni di terzi in qualità di esperti.

7.4 Informazioni provenienti da terzi

La presente Nota Informativa non contiene informazioni provenienti da terzi.

7.5 Rating

L'Emittente non ha richiesto assegnazione di *rating* con riferimento al Programma di emissione.

L'eventuale *rating* attribuito all'Emittente o ai Titoli di volta in volta emessi ai sensi del Programma, sarà indicato nelle rilevanti Condizioni Definitive.

8. DOCUMENTAZIONE A DISPOSIZIONE DEL PUBBLICO

Il Prospetto di Base sarà consultabile sul sito internet dell'Emittente www.biverbanca.it, del Responsabile del Collocamento nonché sul sito internet dei Collocatori.

Ciascun investitore può richiedere gratuitamente all'Emittente ed ai Collocatori la consegna di una copia cartacea del Prospetto di Base.

I documenti a disposizione del pubblico indicati ai Capitoli 11 e 14 del Documento di Registrazione, sono inoltre depositati presso la sede dell'Emittente in Via Carso 15, 13900 Biella (ove saranno depositati, salvo ove in futuro diversamente comunicato, i documenti che ai sensi della normativa e regolamentazione italiana applicabile alle offerte di strumenti finanziari dovranno essere messi a disposizione del pubblico dall'Emittente).

Per ulteriori informazioni relative ai documenti inclusi mediante riferimento ed ai documenti a disposizione del pubblico, si veda rispettivamente, il Capitolo 11 ed il Capitolo 14 del Documento di Registrazione.

Si invitano i potenziali investitori a leggere la documentazione a disposizione del pubblico al fine ottenere maggiori informazioni in merito alle condizioni finanziarie e all'attività dell'Emittente.

9. REGOLAMENTO DEI TITOLI

*I Titoli emessi ai sensi del Programma saranno disciplinati dalle disposizioni del seguente Regolamento dei Titoli (il **Regolamento**) così come di volta in volta supplementato ed integrato dalle rilevanti Condizioni Definitive e, per quanto ivi non specificamente previsto, dalle disposizioni normative e regolamentari applicabili.*

Il seguente Regolamento sarà allegato all'Avviso Integrativo, contenente le rilevanti Condizioni Definitive di ciascuna emissione ed offerta dei Titoli emessi ai sensi del Programma. Le Condizioni Definitive relative a ciascuna emissione potranno includere ulteriori termini e condizioni dei Titoli, che, laddove fossero in contrasto con una o più disposizioni del presente Regolamento, sostituiranno o modificheranno, a seconda dei casi, tale o tali disposizioni del presente Regolamento ai fini di, e limitatamente a, quell'emissione.

1 Natura, Taglio e Moneta dei Titoli

I Titoli oggetto della presente Nota Informativa (i **Titoli**) sono rappresentati da Obbligazioni a Tasso Fisso (le **Obbligazioni a Tasso Fisso**), secondo quanto specificato nelle rilevanti Condizioni Definitive, emesse da Cassa di Risparmio di Biella e Vercelli S.p.A. (l'**Emittente**).

I Titoli sono al portatore e sono ammessi al sistema di gestione e amministrazione accentrata presso Monte Titoli S.p.A., in regime di dematerializzazione ai sensi del Decreto Legislativo 24 giugno 1998 n. 213 (il **D. Lgs. N. 213/98**) e deliberazione CONSOB 23 dicembre 1998 n. 11768 e successive modifiche ed integrazioni.

I portatori dei Titoli non potranno richiedere la consegna materiale dei Titoli, fatto salvo il diritto di richiedere il rilascio della certificazione di cui all'articolo 85 del Decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 e all'articolo 31, comma 1, lettera b), del D. Lgs. N. 213/98.

Il taglio, il numero e il valore nominale dei Titoli è specificato nelle rilevanti Condizioni Definitive.

I Titoli sono denominati in Euro, o nella diversa valuta specificata nelle rilevanti Condizioni Definitive.

2 Regime di Circolazione

I Titoli sono interamente ammessi al sistema di gestione ed amministrazione accentrata gestito da Monte Titoli S.p.A., in regime di dematerializzazione ai sensi del D. Lgs. N. 213/98 e della deliberazione CONSOB 23 dicembre 1998, n. 11768 e successive modifiche ed integrazioni.

Pertanto, in conformità a quanto previsto dalla citata normativa, ogni operazione avente ad oggetto i Titoli (ivi inclusi i trasferimenti e la costituzione di vincoli), nonché l'esercizio dei relativi diritti patrimoniali potranno essere effettuati esclusivamente per il tramite degli intermediari autorizzati italiani o esteri, aderenti al sistema di gestione e amministrazione accentrata gestito da Monte Titoli S.p.A.

3 Status dei Titoli

I Titoli costituiscono obbligazioni dirette, non garantite e non subordinate dell'Emittente e sono parimenti ordinate (*pari passu*) tra loro e con altre obbligazioni non assistite da garanzie reali dell'Emittente.

Non sono previste clausole di *negative pledge* o altri *covenants* con riferimento ai Titoli a favore degli obbligazionisti.

4 Prezzo di Emissione

Le Obbligazioni sono emesse al prezzo unitario per Titolo specificato nelle Condizioni Definitive (il **Prezzo di Emissione**).

5 Durata, Godimento e Scadenza dei Titoli

La durata dei Titoli, la data a partire dalla quale matureranno gli interessi sui Titoli (la **Data di Godimento**), nonché la data di rimborso (la **Data di Rimborso**) dei Titoli sono specificati nelle Condizioni Definitive dell'emissione.

6 Interessi

Ciascuna Obbligazione a Tasso Fisso frutta, a partire dalla Data di Godimento, un interesse sul relativo importo nominale in circolazione al(i) tasso(i) annuale, semestrale o trimestrale, secondo quanto indicato nelle rilevanti Condizioni Definitive, pari al(i) Tasso(i) di Interesse pagabile(i) in via posticipata a ciascuna data di pagamento degli interessi specificata nelle rilevanti Condizioni Definitive (ciascuna, una **Data di Pagamento degli Interessi**) fino alla Data di Rimborso (inclusa od esclusa, secondo quanto indicato nelle rilevanti Condizioni Definitive).

Fatto salvo ove diversamente previsto nelle rilevanti Condizioni Definitive, a ciascuna Data di Pagamento degli Interessi saranno corrisposti interessi pari all'Importo della Cedola Fissa (come specificato nelle rilevanti Condizioni Definitive).

Qualora la Data di Pagamento degli Interessi coincida con un giorno non lavorativo, il pagamento avrà luogo il primo giorno successivo che sia un giorno lavorativo.

Il conteggio utilizzato per il calcolo degli interessi sarà indicato nelle rilevanti Condizioni Definitive.

Eventuali arrotondamenti saranno altresì indicati nelle rilevanti Condizioni Definitive.

7 Pagamenti

(a) Modalità di pagamento

I pagamenti degli interessi maturati ed il rimborso del capitale sono effettuati su conti correnti degli investitori intrattenuti presso gli intermediari autorizzati, italiani ed esteri, aderenti al sistema di gestione ed amministrazione accentrata gestito da Monte Titoli S.p.A.

(b) Disposizioni generali applicabili ai pagamenti

I portatori dei Titoli sono i soli soggetti legittimati a ricevere i pagamenti in relazione ai rispettivi Titoli e l'Emittente sarà liberato una volta corrisposti gli importi dovuti direttamente a ciascun portatore dei Titoli, ovvero ad un terzo dal medesimo indicato.

(c) Giorno del pagamento

Nel caso in cui il giorno previsto per il pagamento da parte dell'Emittente di qualsiasi importo relativo ai Titoli non sia un Giorno Lavorativo, nessun portatore dei Titoli è legittimato a (i) ricevere tale pagamento fino al Giorno Lavorativo immediatamente successivo nel luogo previsto per il pagamento, e (ii) a ricevere ulteriori interessi a causa del ritardo nell'adempimento della propria prestazione da parte dell'Emittente.

Giorno Lavorativo indica qualunque giorno in cui il *Trans-European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer System (TARGET)* è operativo.

8 Rimborso e Acquisto

(a) Rimborso alla scadenza

Salvo il caso di rimborso anticipato, riacquisto o cancellazione dei Titoli, come di seguito specificato, alla Data di Rimborso, l'Emittente corrisponderà ai portatori dei Titoli l'importo dovuto a titolo di rimborso determinato nel modo specificato nelle Condizioni Definitive applicabili.

(b) Rimborso per motivi fiscali

I Titoli possono essere rimborsati, ad opzione dell'Emittente, totalmente, ma non parzialmente, a qualsiasi Data di Pagamento degli Interessi, mediante l'invio di una comunicazione irrevocabile (ai sensi del successivo articolo 12) ai portatori dei Titoli non meno di 30 giorni, ma non più di 60 giorni, prima della data prevista per il rimborso, qualora:

- (i) alla successiva Data di Pagamento degli Interessi, l'Emittente sia obbligato a pagare somme aggiuntive a causa di modifiche intervenute nelle leggi e/o regolamenti applicabili in materia fiscale a livello nazionale e/o locale, o imposta da altra autorità avente potere di imposizione fiscale all'interno del territorio nazionale, ovvero a causa di qualsiasi cambiamento dell'orientamento giurisprudenziale nell'applicazione e/o interpretazione di tali leggi o regolamenti; e
- (ii) tale obbligo non possa essere evitato dall'Emittente mediante l'impiego di ogni ragionevole mezzo disponibile.

I Titoli rimborsati ai sensi del presente articolo 8(b) sono rimborsati al relativo importo dovuto a titolo di rimborso anticipato di cui al successivo paragrafo (d), unitamente agli interessi maturati fino alla data di rimborso anticipato (esclusa) (ove applicabili).

(c) Rimborso ad opzione dell'Emittente

Qualora le Condizioni Definitive applicabili prevedano il rimborso ad opzione dell'Emittente, previo preavviso irrevocabile ai portatori dei Titoli, contenente l'indicazione della data prevista per il rimborso, inviato non meno di 15 e non più di 30 giorni prima ai sensi del successivo articolo 12, potrà rimborsare i Titoli, in tutto ma non in parte, a qualsiasi data di rimborso opzionale (come indicata nelle rilevanti Condizioni Definitive), mediante il pagamento importo dovuto a titolo di rimborso anticipato di cui al successivo paragrafo (d), unitamente agli interessi maturati fino alla data di rimborso opzionale (esclusa) (ove applicabili).

(d) Importo dovuto a titolo di rimborso anticipato

Ai fini dei precedenti paragrafi 8(b) e (c), l'Emittente è tenuto a corrispondere per ciascun Titolo rimborsato un ammontare pari al Prezzo di Emissione, unitamente agli interessi maturati fino alla data di rimborso opzionale (esclusa) (ove applicabili), come specificato nelle rilevanti Condizioni Definitive.

(e) Acquisti

L'Emittente può in ogni momento acquistare i Titoli ad un qualsiasi prezzo sul mercato o altrimenti. Qualora gli acquisti siano effettuati tramite offerta pubblica, l'offerta deve essere rivolta a tutti i portatori dei Titoli senza discriminazioni. Tali Titoli possono essere conservati, riemessi, rivenduti o, a scelta dell'Emittente, cancellati.

Qualora a seguito di un riacquisto dei Titoli sul mercato, ovvero di un'offerta pubblica di acquisto o scambio, l'Emittente venga a detenere una quantità di Titoli tale da determinare l'illiquidità dei Titoli stessi, potrà procedere al rimborso anticipato dei Titoli. L'importo dovuto a titoli di rimborso anticipato sarà calcolato ai sensi del precedente Articolo 8(d), ovvero, in caso di offerta pubblica di acquisto o scambio, non potrà essere superiore al corrispettivo offerto in tale sede.

(f) Annullamento

Tutti i Titoli rimborsati saranno immediatamente cancellati. I Titoli cancellati e i Titoli acquistati ed annullati ai sensi del precedente paragrafo 8(e) non potranno essere riemessi o rivenduti.

9 Regime Fiscale

Sono a carico dei portatori dei Titoli le imposte e tasse che per legge colpiscono i Titoli e/o i relativi proventi.

Redditi di capitale: gli interessi ed gli altri frutti delle obbligazioni sono soggetti - nelle ipotesi e nei modi e termini previsti dal Decreto Legislativo 1 Aprile 1996, n. 239, come successivamente modificato e integrato - all'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi nella misura del 12,50%. I redditi di capitale sono determinati in base all'art. 45 comma 1 del D.P.R. 22 dicembre 1986, n. 917 (**T.U.I.R.**).

Tassazione delle plusvalenze: le plusvalenze, che non costituiscono redditi di capitale, diverse da quelle conseguite nell'esercizio di imprese commerciali, realizzate mediante cessione a titolo oneroso ovvero rimborso delle Obbligazioni (art. 67 del T.U.I.R. come successivamente modificato ed integrato) sono soggette ad imposta sostitutiva delle imposte sui redditi con l'aliquota del 12,50%. Le plusvalenze e minusvalenze sono determinate secondo i criteri stabiliti dall'art. 68 del T.U.I.R. come successivamente modificato ed integrato e secondo le disposizioni di cui all'art. 5 e dei regimi opzionali di cui all'art.6 (risparmio amministrato) e all'art. 7 (risparmio gestito) del Decreto Legislativo 21 novembre 1997, n. 461.

10 Diritti connessi alle Obbligazioni

I Titoli incorporano i diritti e i benefici previsti dal presente Regolamento, retto dalla legge italiana, nonché i diritti ed i benefici previsti dalla normativa italiana applicabile agli strumenti finanziari delle stesse categorie.

11 Termine di prescrizione degli interessi, del capitale e degli altri diritti connessi, con indicazione di chi trae vantaggio da tale prescrizione

Il diritto al pagamento degli interessi si prescrive decorsi cinque anni dalla data in cui gli interessi sono divenuti esigibili. Il diritto al rimborso del capitale si prescrive decorsi dieci anni dalla data in cui le Obbligazioni sono divenute rimborsabili.

La prescrizione del diritto di esigere il pagamento degli interessi ed il rimborso del capitale è a beneficio dell'Emittente.

12 Comunicazioni

Tutte le comunicazioni dell'Emittente ai portatori dei Titoli saranno validamente effettuate, ove non diversamente previsto dalla vigente normativa applicabile, mediante le modalità indicate nelle rilevanti Condizioni Definitive.

Le comunicazioni all'Emittente da parte dei portatori dei Titoli dovranno essere effettuate per iscritto e fatte pervenire, tramite raccomandata con ricevuta di ritorno, all'indirizzo dell'Emittente indicato di seguito, ovvero presso lo sportelli dei Collocatori a cui hanno presentato la scheda di prenotazione:

Cassa di Risparmio di Biella e Vercelli S.p.A. – Via Carso 15, 13900 Biella.

13 Emissioni Successive

Senza che sia necessario il consenso dei portatori dei Titoli, l'Emittente si riserva la facoltà di procedere all'emissione di ulteriori titoli soggetti al medesimo regolamento dei titoli già emessi (che tuttavia si distinguerà per l'importo dell'emissione, la data dell'emissione e le date di pagamento degli interessi) prevedendo che i Titoli di nuova emissione siano consolidati e formino un'unica serie con i Titoli già emessi ed in circolazione.

14 Legge Applicabile e Foro competente

I Titoli sono stati emessi e creati in Italia ed il presente Regolamento è sottoposto alla, e deve essere interpretato secondo la, legge italiana.

L'autorità giudiziaria competente per le controversie relative ai Titoli sarà il Tribunale di Biella; tuttavia, ove il portatore delle Obbligazioni rivesta la qualifica di consumatore ai sensi e per gli effetti dell'art. 33 del codice del consumo (Decreto Legislativo 6 settembre 2005, n. 206), il foro competente sarà quello di residenza o domicilio elettivo di quest'ultimo.

15 Quotazione

Salvo ove diversamente previsto nelle rilevanti Condizioni Definitive, l'Emittente non intende presentare richiesta di ammissione alle negoziazioni dei Titoli emessi ai sensi del Programma in alcun mercato regolamentato, italiano o estero.

I Titoli potranno essere negoziati su un mercato non regolamentato o sistema di scambi organizzati (SSO), come di volta in volta indicato nelle rilevanti Condizioni Definitive.

16 Organizzazioni rappresentative dei portatori dei Titoli

Non è prevista la costituzione di una o più organizzazioni (né il mero coinvolgimento di organizzazioni già esistenti) per rappresentare gli interessi dei portatori dei Titoli.

Qualora l'Emittente, in connessione ad una determinata emissione di Titoli decida di nominare una o più di tali organizzazioni per rappresentare gli interessi dei portatori dei Titoli, provvederà a darne comunicazione ai portatori dei Titoli specificando nelle Condizioni Definitive relative a ciascuna emissione, i nomi e gli altri dati identificativi di tali organizzazioni, le regole che tali organizzazioni osserveranno nello svolgimento delle proprie funzioni di rappresentanza,

nonché le indicazioni circa il luogo in cui il pubblico potrà avere accesso ai contratti relativi a tali forme di rappresentanza, ovvero le modalità di comunicazione dei dati di cui sopra.

17 Varie

La titolarità dei Titoli comporta la piena conoscenza e accettazione di tutti i termini e condizioni fissati nel presente Regolamento, come di volta in volta integrato o modificato dalle rilevanti Condizioni Definitive.

Non esistono clausole limitative della trasferibilità e/o della circolazione dei Titoli in Italia.

I Titoli non sono garantiti dal Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi.

10. APPENDICE 1 – MODELLO DI AVVISO INTEGRATIVO CONTENENTE LE CONDIZIONI DEFINITIVE – OBBLIGAZIONI A TASSO FISSO

Ai sensi dell'articolo 6-bis, secondo comma, del Regolamento CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999, come da ultimo modificato con delibera n. 15232 del 29 novembre 2005, se le Condizioni Definitive dell'offerta non sono incluse nel prospetto di base (né in un supplemento), esse sono comunicate agli investitori e trasmesse all'autorità competente in occasione di ciascuna sollecitazione e/o quotazione non appena disponibili e, se possibili, prima dell'inizio dell'offerta. Inoltre, ai sensi dell'articolo 5, comma 2, del predetto Regolamento CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999, le indicazioni relative al prezzo e alla quantità dei prodotti finanziari, se non conosciute al momento della pubblicazione del prospetto di base, possono essere inserite in avvisi integrativi pubblicati ai sensi dell'articolo 9. Infine, ai sensi dell'articolo 26.5 del Regolamento 809/2004/CE, qualora siano riportate in un documento separato, le Condizioni Definitive possono riprodurre alcune informazioni incluse nel prospetto di base approvato.

Di seguito si riporta il modello di Avviso Integrativo contenente le Condizioni Definitive che dovrà essere completato per ciascuna emissione di Obbligazioni a Tasso Fisso effettuata ai sensi del Programma e consegnato insieme al Regolamento dei Titoli.

* * *



GRUPPO BANCA INTESA

CASSA DI RISPARMIO DI BIELLA E VERCELLI S.P.A.

Società iscritta all'Albo delle Banche
facente parte del Gruppo Bancario BANCA INTESA
iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari
Sede sociale in Via Carso 15, 13900 Biella
Capitale sociale Euro 117.500.000 interamente versato
Codice fiscale, partita I.V.A. e numero iscrizione
Registro delle Imprese di Biella: n. 01807130024
Numero Iscrizione Albo delle Banche: 5239
Codice ABI 06090.5
Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi

Condizioni Definitive

relative all'emissione di [● indicare l'ammontare nominale complessivo della tranche] di Obbligazioni a Tasso Fisso e scadenza [●]

di Cassa di Risparmio di Biella e Vercelli S.p.A.

ai sensi del Programma di Emissione

di cui alla Nota Informativa sugli Strumenti Finanziari relativa al Programma di emissione di Obbligazioni a Tasso Fisso depositata presso la CONSOB in data 4 settembre 2006 a seguito di nulla osta comunicato con nota n. 6071534 del 30 agosto 2006

Condizioni Definitive depositate presso la CONSOB in data [●]

L'adempimento di pubblicazione delle Condizioni Definitive mediante Avviso Integrativo non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi. Le informazioni complete sull'Emittente e sull'Offerta sono ottenibile solo con la consultazione congiunta del Prospetto di Base e delle Condizioni Definitive. Il Prospetto di Base è disponibile presso il sito internet dell'Emittente www.biverbanca.it, del Responsabile del Collocamento nonché sul sito internet dei Collocatori.

* * *

Il presente documento contiene le Condizioni Definitive relative all'emissione dei Titoli di seguito descritti. Esso deve essere letto congiuntamente al Documento di Registrazione depositato presso la CONSOB in data 4 settembre 2006 a seguito di nulla osta comunicato con nota n. 6058861 del 12 luglio 2006, alla Nota Informativa sugli Strumenti Finanziari e alla Nota di Sintesi relative al programma di emissione di Obbligazioni a Tasso Fisso depositate presso la CONSOB in data 4 settembre 2006, a seguito di nulla osta comunicato con nota n. 6071534 del 30 agosto 2006, congiuntamente costituenti il prospetto di base relativo al Programma di Emissione di Obbligazioni a Tasso Fisso di Cassa di Risparmio di Biella e Vercelli S.p.A. (il **Prospetto di Base**).

Le presenti Condizioni Definitive, congiuntamente al Regolamento dei Titoli qui di seguito allegato, costituiscono il Regolamento del Prestito Obbligazionario in oggetto.

In caso di difformità o contrasto con le previsioni generali previste nel Regolamento dei Titoli qui di seguito allegato, quanto contenuto nelle presenti Condizioni Definitive dovrà prevalere.

I termini di seguito utilizzati e non direttamente definiti hanno lo stesso significato attribuito loro nel Prospetto di Base.

Si riporta di seguito il paragrafo "Fattori di Rischio" di cui al Prospetto di Base, ed ogni riferimento alle "rilevanti Condizioni Definitive" va inteso come riferito alle presenti Condizioni Definitive.

FATTORI DI RSCHIO

I Titoli che potranno essere emessi ai sensi del Programma oggetto della presente Nota Informativa (unitamente al Documento di Registrazione sull'Emittente ed alla Nota di Sintesi, il Prospetto di Base) presentano elementi di rischio che gli investitori devono considerare nel decidere se investire nei Titoli medesimi.

Nel prendere una decisione di investimento, anche in base ai recenti sviluppi dell'attività dell'Emittente, gli investitori sono invitati a valutare gli specifici fattori di rischio relativi all'Emittente, ai settori di attività in cui esso opera, nonché agli strumenti finanziari proposti. I fattori di rischio descritti nel presente capitolo 2 devono essere letti congiuntamente agli ulteriori fattori di rischio contenuti nel capitolo 3 del Documento di Registrazione.

Gli investitori, pertanto, sono invitati a sottoscrivere tali Titoli solo qualora abbiano compreso la loro natura e il grado di rischio sotteso.

I termini in maiuscolo non definiti nel presente capitolo hanno il significato ad essi attribuito in altri capitoli della Nota Informativa, ovvero del Documento di Registrazione.

RISCHIO EMITTENTE

ACQUISTANDO I TITOLI, L'INVESTITORE DIVENTA UN FINANZIATORE DELL'EMITTENTE ED ACQUISTA IL DIRITTO A PERCEPIRE IL PAGAMENTO DI QUALSIASI IMPORTO RELATIVO AI TITOLI (QUALI SPECIFICAMENTE INDICATI NELLE CONDIZIONI DEFINITIVE) NONCHÉ IL RIMBORSO DEL CAPITALE INVESTITO ALLA DATA DI RIMBORSO. PERTANTO, NEL CASO IN CUI L'EMITTENTE NON SIA IN GRADO DI ONORARE I PROPRI OBBLIGHI RELATIVI A TALI PAGAMENTI, TALE DIRITTO POTREBBE ESSERE PREGIUDICATO.

PER ULTERIORI RISCHI RELATIVI ALL'EMITTENTE SI RINVIA AL CAPITOLO 3 "FATTORI DI RISCHIO" DI CUI AL DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE.

RISCHIO DI TASSO

IL VALORE DI MERCATO DEI TITOLI A TASSO FISSO POTREBBE DIMINUIRE DURANTE LA VITA DEI TITOLI MEDESIMI A CAUSA DELL'ANDAMENTO DEI TASSI DI MERCATO. IN GENERE, A FRONTE DI UN AUMENTO DEI TASSI D'INTERESSE, CI SI ASPETTA LA RIDUZIONE DEL PREZZO DI MERCATO DEI TITOLI A TASSO FISSO, MENTRE, A FRONTE DI UNA CONTRAZIONE DEI TASSI D'INTERESSE, SI ATTENDE UN RIALZO DEL PREZZO DI MERCATO DEI TITOLI A TASSO FISSO.

FLUTTUAZIONI DEI TASSI DI INTERESSE SUI MERCATI FINANZIARI SI RIPERCUOTONO SUI PREZZI E QUINDI SUI RENDIMENTI DEI TITOLI A TASSO FISSO, IN MODO TANTO PIÙ ACCENTUATO QUANTO PIÙ LUNGA È LA LORO VITA RESIDUA. CONSEGUENTEMENTE, QUALORA GLI INVESTITORI DECIDESSERO DI VENDERE I TITOLI PRIMA DELLA SCADENZA, IL VALORE DI MERCATO POTREBBE RISULTARE INFERIORE ANCHE IN MANIERA SIGNIFICATIVA AL PREZZO DI SOTTOSCRIZIONE DEI TITOLI. IL RICAVO DI TALE VENDITA POTREBBE QUINDI ESSERE INFERIORE ANCHE IN MANIERA SIGNIFICATIVA ALL'IMPORTO INIZIALMENTE INVESTITO OVVERO IL RENDIMENTO EFFETTIVO DELL'INVESTIMENTO POTREBBE RISULTARE ANCHE SIGNIFICATIVAMENTE DIVERSO OVVERO SIGNIFICATIVAMENTE INFERIORE A QUELLO ATTRIBUITO AL TITOLO AL MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE, IPOTIZZANDO DI MANTENERE L'INVESTIMENTO FINO ALLA SCADENZA.

RISCHIO DI RIMBORSO ANTICIPATO

LA PRESENZA DI UNA CLAUSOLA DI RIMBORSO ANTICIPATO DEI TITOLI, OVE PREVISTA NELLE RILEVANTI CONDIZIONI DEFINITIVE, PUÒ INCIDERE NEGATIVAMENTE SUL VALORE DI MERCATO DEI TITOLI STESSI. GENERALMENTE, DURANTE IL PERIODO IN CUI L'EMITTENTE HA LA FACOLTÀ DI ESERCITARE L'OPZIONE PER IL RIMBORSO DEI TITOLI, IL VALORE DI MERCATO DI TALI TITOLI NON ECCEDE IN MANIERA SIGNIFICATIVA IL PREZZO AL QUALE I TITOLI POSSONO ESSERE RIMBORSATI.

NEL CASO IN CUI L'EMITTENTE SI AVVALGA DELLA FACOLTÀ DI ESERCITARE IL RIMBORSO ANTICIPATO, L'INVESTITORE POTREBBE VEDERE DISATTESE LE PROPRIE ASPETTATIVE IN TERMINI DI RENDIMENTO IN QUANTO IL RENDIMENTO ATTESO AL MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE, CALCOLATO O IPOTIZZATO SULLA BASE DELLA DURATA ORIGINARIA DEI TITOLI, POTREBBE SUBIRE DELLE VARIAZIONI IN DIMINUZIONE.

NON VI È INOLTRE ALCUNA ASSICURAZIONE CHE, IN IPOTESI DI RIMBORSO ANTICIPATO, LA SITUAZIONE DEL MERCATO FINANZIARIO SIA TALE DA CONSENTIRE ALL'INVESTITORE DI REINVESTIRE LE SOMME PERCEPITE AD ESITO DEL RIMBORSO ANTICIPATO AD UN RENDIMENTO ALMENO PARI A QUELLO DEI TITOLI ANTICIPATAMENTE RIMBORSATI.

RISCHIO DI LIQUIDITÀ DEI TITOLI

SALVO OVE DIVERSAMENTE INDICATO NELLE RILEVANTI CONDIZIONI DEFINITIVE, NON È PREVISTA LA PRESENTAZIONE DI UNA DOMANDA DI AMMISSIONE ALLE NEGOZIAZIONI PRESSO ALCUN MERCATO REGOLAMENTATO DEI TITOLI DI CUI ALLA PRESENTE NOTA INFORMATIVA.

IL RISCHIO È RAPPRESENTATO DALLA DIFFICOLTÀ O IMPOSSIBILITÀ PER UN INVESTITORE DI VENDERE I TITOLI PRONTAMENTE PRIMA DELLA SCADENZA AD UN PREZZO CHE CONSENTA ALL'INVESTITORE DI REALIZZARE UN RENDIMENTO ANTICIPATO.

GLI INVESTITORI POTREBBERO AVERE DIFFICOLTÀ A LIQUIDARE IL LORO INVESTIMENTO E POTREBBERO DOVER ACCETTARE UN PREZZO INFERIORE A QUELLO DI SOTTOSCRIZIONE, INDIPENDENTEMENTE DALL'EMITTENTE E DALL'AMMONTARE DEI TITOLI, IN CONSIDERAZIONE DEL FATTO CHE LE RICHIESTE DI VENDITA POSSANO NON TROVARE PRONTA ED ADEGUATA CONTROPARTITA.

L'EMITTENTE, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, POTRÀ OPERARE QUALE MARKET MAKER CON RIFERIMENTO AI TITOLI SU MERCATI NON REGOLAMENTATI. NELLO SVOLGIMENTO DI TALE ATTIVITÀ, L'EMITTENTE ACQUISTERÀ E VENDERÀ I TITOLI PROCEDENDO ALLA DETERMINAZIONE DEL PREZZO DEI MEDESIMI, DETERMINANDO UNA SITUAZIONE DI CONFLITTO DI INTERESSI NEI CONFRONTI DEGLI INVESTITORI.

RISCHIO CONNESSO ALL'APPARTENENZA DELL'EMITTENTE E DELLA CONTROPARTE DI COPERTURA AL MEDESIMO GRUPPO BANCARIO

L'EMITTENTE POTRÀ STIPULARE CONTRATTI DI COPERTURA DEL RISCHIO DI INTERESSE CON CONTROPARTI CHE FANNO PARTE DEL GRUPPO INTESA, CUI L'EMITTENTE MEDESIMO FA PARTE. L'APPARTENENZA DELL'EMITTENTE E DELLA CONTROPARTE PER LA COPERTURA DEL RISCHIO ALLO STESSO GRUPPO BANCARIO DETERMINEREBBE UNA SITUAZIONE DI CONFLITTO DI INTERESSI NEI CONFRONTI DEGLI INVESTITORI.

RISCHIO CONNESSO ALLA VARIAZIONE DEL REGIME FISCALE

I VALORI LORDI E NETTI RELATIVI AL TASSO DI INTERESSE ED AL RENDIMENTO DEI TITOLI SARANNO CONTENUTI NELLE CONDIZIONI DEFINITIVE DI VOLTA IN VOLTA RILEVANTI E SARANNO CALCOLATI SULLA BASE DEL REGIME FISCALE IN VIGORE ALLA DATA DI PUBBLICAZIONE DEL RELATIVO AVVISO INTEGRATIVO.

NON È POSSIBILE PREVEDERE SE IL REGIME FISCALE SULLA BASE DEL QUALE TALI VALORI NETTI RELATIVI AL RENDIMENTO ED AL TASSO DI INTERESSE, VIGENTE ALLA DATA DI PUBBLICAZIONE DELLO SPECIFICO AVVISO INTEGRATIVO, POTRÀ SUBIRE EVENTUALI MODIFICHE DURANTE LA VITA DELLE OBBLIGAZIONI NÉ PUÒ ESSERE ESCLUSO CHE, IN CASO DI MODIFICHE, I VALORI NETTI INDICATI CON RIFERIMENTO AI TITOLI POSSANO DISCOSTARSI, ANCHE SENSIBILMENTE, DA QUELLI CHE SARANNO EFFETTIVAMENTE APPLICABILI AI TITOLI ALLE VARIE DATE DI PAGAMENTO.

SONO A CARICO DELL'OBBLIGAZIONISTA LE IMPOSTE E LE TASSE, PRESENTI E FUTURE, CHE PER LEGGE COLPISCANO I TITOLI E/O I RELATIVI INTERESSI, PREMI ED ALTRI FRUTTI. DI CONSEGUENZA, QUALORA TRATTENUTE SI RENDANO NECESSARIE IN SEGUITO A MODIFICHE DEL REGIME FISCALE APPLICABILE, GLI INVESTITORI RICEVERANNO UN IMPORTO INFERIORE A QUELLO CUI AVREBBERO AVUTO DIRITTO QUALE PAGAMENTO RELATIVO AI TITOLI. L'EMITTENTE NON È IN GRADO DI PREVEDERE SE MODIFICHE NORMATIVE SI VERIFICHERANNO ENTRO LA DATA DI RIMBORSO DELLE OBBLIGAZIONI E, QUALORA CIÒ ACCADESSE, QUALI SARANNO GLI IMPORTI CHE DOVRÀ TRATTENERE.

IN NESSUN CASO POTRÀ ESSERE DECISA ALCUNA TRATTENUTA A DISCREZIONE DELL'EMITTENTE.

L'EMITTENTE AVRÀ IL DIRITTO DI RIMBORSARE ANTICIPATAMENTE LE OBBLIGAZIONI NELL'EVENTUALITÀ DI MODIFICHE RILEVANTI ALLA NORMATIVA FISCALE APPLICABILE AI TITOLI, CON LE MODALITÀ PREVISTE AL CAPITOLO 4, PARAGRAFO 4.1, ARTICOLO 8.

A TALE PROPOSITO, UNA BREVE DESCRIZIONE DEL REGIME FISCALE PROPRIO DELL'ACQUISTO, DELLA DETENZIONE E DELLA CESSIONE DELLE OBBLIGAZIONI PER CERTE CATEGORIE DI INVESTITORI, AI SENSI DELLA LEGISLAZIONE TRIBUTARIA ITALIANA E DELLA PRASSI VIGENTE ALLA DATA DI PUBBLICAZIONE DELLA PRESENTE NOTA INFORMATIVA, È RIPORTATA AL CAPITOLO 4, PARAGRAFO 4.1, ARTICOLO 9 CHE SEGUE, FERMO RESTANDO CHE IL DESCRITTO REGIME FISCALE RIMANE SOGGETTE A POSSIBILI CAMBIAMENTI CHE POTREBBERO AVERE EFFETTI RETROATTIVI.

RISCHI CONNESSI ALL'ASSENZA DI GARANZIE SPECIFICHE DI PAGAMENTO

I TITOLI CHE SARANNO EMESSI AI SENSI DEL PROGRAMMA NON SARANNO COPERTI DALLA GARANZIA DEL FONDO INTERBANCARIO DI TUTELA DEI DEPOSITI.

IL RIMBORSO DEI TITOLI E IL PAGAMENTO DEGLI INTERESSI NON SONO ASSISTITI DA GARANZIE SPECIFICHE, NÉ SONO PREVISTI IMPEGNI RELATIVI ALLA ASSUNZIONE DI GARANZIE. IL REGOLAMENTO DEI TITOLI, INOLTRE, NON CONTIENE

CLAUSOLE DI SUBORDINAZIONE. PERTANTO, IN CASO DI SCIoglimento, LIQUIDAZIONE, INSOLVENZA O LIQUIDAZIONE COATTA AMMINISTRATIVA DELL'EMITTENTE, IL SODDISFACIMENTO DEI DIRITTI DI CREDITO DEI TITOLARI DEI TITOLI SARÀ SUBORDINATO ESCLUSIVAMENTE A QUELLO DEI CREDITORI MUNITI DI UNA LEGITTIMA CAUSA DI PRELAZIONE E CONCORRENTE CON QUELLO DEGLI ALTRI CREDITORI CHIROGRAFARI.

INOLTRE, NON SONO PREVISTE CLAUSOLE DI *NEGATIVE PLEDGE* O ALTRI *COVENANT* A FAVORE DEI PORTATORI DEI TITOLI, PER CUI L'EMITTENTE PUÒ LIBERAMENTE PROCEDERE A SUCCESSIVE ED ULTERIORI EMISSIONI, ED A RIAPERTURE DI EMISSIONI GIÀ EFFETTUATE, CON LA CONSEGUENZA CHE, IN TAL CASO, I PORTATORI DEI TITOLI CONCORRERANNO NEL SODDISFACIMENTO DEI PROPRI DIRITTI, ANCHE CON I PORTATORI DELLE OBBLIGAZIONI SUCCESSIVAMENTE EMESSE.

RISCHIO CONNESSO ALL'EVENTUALE *RATING* ASSEGNATO AI TITOLI O ALL'EMITTENTE

AI TITOLI OGGETTO DELLA PRESENTE NOTA INFORMATIVA NON È STATO ATTRIBUITO ALCUN GIUDIZIO DI *RATING*.

UNA O PIÙ AGENZIE DI *RATING* INDIPENDENTI POTREBBERO ATTRIBUIRE DEI *RATING* ALL'EMISSIONE DI TITOLI. IL *RATING* POTREBBE NON RIFLETTERE IL POTENZIALE IMPATTO DI TUTTI I RISCHI RELATIVI ALLA STRUTTURA E AL MERCATO, GLI ULTERIORI FATTORI DI RISCHIO SOPRA MENZIONATI, E DEGLI ALTRI FATTORI CHE POSSONO INFLUENZARE IL VALORE DEI TITOLI. IL *RATING* NON COSTITUISCE UN INVITO A SOTTOSCRIVERE, VENDERE O DETENERE TITOLI E PUÒ ESSERE OGGETTO DI REVISIONE, SOSPENSIONE O CANCELLAZIONE IN OGNI MOMENTO DA PARTE DELLE AGENZIE DI *RATING*.

L'EVENTUALE *RATING* ATTRIBUITO ALL'EMITTENTE COSTITUISCE UNA VALUTAZIONE DELLA CAPACITÀ DELL'EMITTENTE DI ASSolvere I PROPRI IMPEGNI FINANZIARI, IVI COMPRESI QUELLI RELATIVI AI TITOLI. NE CONSEGUE CHE OGNI CAMBIAMENTO EFFETTIVO O ATTESO DEI *RATING* DI CREDITO EVENTUALMENTE ATTRIBUITI ALL'EMITTENTE POTREBBE INFLUIRE SUL PREZZO DI MERCATO DEI TITOLI STESSI. TUTTAVIA, POICHÉ IL RENDIMENTO SUI TITOLI DIPENDE DA UNA SERIE DI FATTORI E NON SOLO DALLE CAPACITÀ DELL'EMITTENTE DI ASSolvere I PROPRI IMPEGNI FINANZIARI RISPETTO AI TITOLI, UN MIGLIORAMENTO DEI *RATING* EVENTUALMENTE ATTRIBUITI ALL'EMITTENTE NON DIMINUIREBBE GLI ALTRI RISCHI DI INVESTIMENTO CORRELATI AI TITOLI.

RISCHIO DI CAMBIO

I TITOLI CHE SARANNO DI VOLTA IN VOLTA EMESSI AI SENSI DEL PROGRAMMA POTRANNO, OVE PREVISTO NELLE RILEVANTI CONDIZIONI DEFINITIVE, ESSERE EMESSI IN VALUTE DIVERSE DALL'EURO. IN TALE CASO, L'INVESTITORE SARÀ ESPOSTO AL RISCHIO DI CAMBIO, OVVERO AL RISCHIO CONNESSO ALLA VARIABILITÀ DEL RAPPORTO DI CAMBIO TRA LA VALUTA DI EMISSIONE DEI TITOLI E L'EURO.

1. Emittente: Cassa di Risparmio di Biella e Vercelli S.p.A.
[eventuale rating assegnato all'Emittente]
2. Tipologia di Titolo: [Obbligazioni a Tasso Fisso]
3. [(i)] Numero dell'emissione: []
[(ii)] Numero della *Tranche*: [] (se fungibile con una Serie esistente, dettagli di tale Serie, ivi compresa la data in cui i Titoli sono divenuti fungibili)
4. Valuta: Euro (€)
[Altro]
5. Ammontare Nominale complessivo:
- *Tranche*: []
- Serie: []
6. Ammontare destinato all'assegnazione dei Titoli prenotati prima della chiusura anticipata dell'Offerta ovvero l'ultimo giorno

- dell'Offerta ed eccedente l'importo di cui al punto successivo. []
7. Ammontare raggiunto il quale il Responsabile del collocamento procederà alla chiusura anticipata dell'Offerta. []
8. Prezzo di Emissione: [] per cento dell'Ammontare Nominale complessivo [oltre a interessi con godimento da [data] (*solo nel caso di emissioni fungibili, se applicabile*)]
9. Taglio dei Titoli⁽¹⁾: []
[]
10. (i) Data di Emissione: []
[(ii) Data di godimento degli interessi (se differente dalla Data di Emissione): []
11. Data di Rimborso: []
12. Tasso di Interesse: [[] per cento – Tasso Fisso Nominale Annuo Lordo]
13. Periodicità di pagamento degli Interessi [Annuale]
[Semestrale]
[Trimestrale]
[Altro]
14. Meccanismo di Rimborso/Pagamento: [Rimborso alla pari / sotto la pari / sopra la pari]
[in un'unica soluzione alla scadenza (*bullet*) / in rate periodiche (*amortising*)]
[specificare altro]
15. *Status* dei Titoli: [Titoli non subordinati]
16. Quotazione: [Nessuna]
[altro]

DISPOSIZIONI RELATIVE AGLI INTERESSI PAGABILI

17. Disposizioni relative alle Obbligazioni:

- (i) Tasso/i di Interesse: [] per cento per anno [pagabile [annualmente / semestralmente / trimestralmente / mensilmente] [altro] e in via posticipata]
- (ii) Data/e di Pagamento Interessi: [] di ogni anno fino [alla Data di Rimborso/ *specificare altro*] inclusa / esclusa
[altro]
- (iii) Ammontare della Cedola Fissa⁽²⁾: [] per [] in valore nominale
- (iv) Ammontare relativo a cedole non intere: [*Inserire i dettagli relativi ad eventuali importi corrisposti a titolo di interessi per il primo o l'ultimo periodo di interessi non corrispondenti all'Ammontare della Cedola Fissa*]

⁽¹⁾ Essendo i Titoli dematerializzati, per "Taglio dei Titoli" deve intendersi l'importo minimo richiesto per ciascun trasferimento dei Titoli.

⁽²⁾ Essendo i Titoli dematerializzati, per "Cedola Fissa" deve intendersi l'importo degli interessi.

- (v) Convenzione di Calcolo: [30/360/Effettivo/Effettivo (*Actual/Actual*) (ISMA) / *specificare altro*]
- (vi) Data/e di Determinazione: [] di ogni anno
 [Inserire le regolari date di pagamento degli interessi, ignorando la data di emissione o la data di rimborso nel caso in cui la prima o l'ultima cedola sia lunga o corta. Ciò dovrà essere modificato nel caso di regolari date di pagamento degli interessi che abbiano una durata diversa. (Rilevante unicamente nel caso in cui la Convenzione di Calcolo sia Effettivo/Effettivo (*Actual/Actual*) (ISMA))]
- (vii) Altre clausole relative al metodo di calcolo degli interessi relative alle Obbligazioni a Tasso Fisso: [Nessuna/*specificare i dettagli*]
- (viii) Rendimento effettivo annuo lordo []
- (ix) Rendimento effettivo annuo netto []

DISPOSIZIONI RELATIVE AL RIMBORSO

18. Opzione di rimborso anticipato a favore dell'Emittente: [Applicabile / Non Applicabile. Se applicabile, specificare i casi] (*qualora non applicabile cancellare i restanti sottoparagrafi del presente paragrafo*)

(i) Data/e del Rimborso Opzionale: []

(ii) Ammontare/i del Rimborso Opzionale e, se previsto, metodo per il calcolo di tale/i ammontare/i: []

(iii) Durata del Preavviso (se diversa da quanto previsto nel Regolamento): []

19. Ammontare del Rimborso Finale: [Alla pari / *specificare altro*]

20. Ammontare/i del Rimborso Anticipato pagabile/i nell'ipotesi di rimborso per ragioni fiscali oppure in caso di inadempimento e/o metodo di calcolo del/i medesimo/i (se richiesto e se differente da quanto previsto nella Condizione 9 del Regolamento): []

COLLOCAMENTO E OFFERTA

21. (i) Responsabile del Collocamento: Cassa di Risparmio di Biella e Vercelli S.p.A.
 [*altro*]

(ii). Collocatori: [La rete di sportelli della Banca]
 [*altro*]

(iii) Agente per il Calcolo Cassa di Risparmio di Biella e Vercelli S.p.A.
 [*altro*]

(iv) Destinatari dell'Offerta [Pubblico in Italia]
 [Investitori Professionali]
 [*tranche riservate*]

- [*altro*]
- (v) Paesi Esclusi [*specificare*]
22. Condizioni dell'Offerta [Non Applicabile / *specificare i dettagli*]
23. Restrizioni alla vendita: [Non Applicabile / *specificare i dettagli*]
24. Periodo di validità dell'Offerta: Dal [] al [] (date entrambe incluse) salvo chiusura anticipata del collocamento ad insindacabile giudizio dell'Emittente e/o del Responsabile per il Collocamento.
- Solo per i contratti conclusi fuori sede, ovvero tramite l'uso di tecniche a distanza, dal [] al [] (date entrambe incluse) salvo chiusura anticipata del collocamento ad insindacabile giudizio dell'Emittente e/o del Responsabile per il Collocamento.
25. Prezzo di Offerta: []
26. Prezzo di Regolamento []
27. Lotto Minimo []
28. Termine/i per il pagamento del Prezzo di Offerta: []
29. Modalità di pagamento del Prezzo di Offerta: []
30. Commissioni per i Collocatori [Non Applicabile] [*Specificare*]
31. Incentivi all'acquisto [Non Applicabile] [*Specificare*]

INFORMAZIONI OPERATIVE

32. Sistema/i di gestione accentrata: Alla data dell'emissione i Titoli saranno accentrati presso Monte Titoli S.p.A. in regime di dematerializzazione ai sensi e per gli effetti del decreto legislativo 24 giugno 1998, n. 213 e delibera CONSOB n. 11768/1998
33. Anagrafica dei Titoli
- (i) Codice ISIN: []
- (ii) Rating: []

ALTRE INFORMAZIONI

34. Quotidiano/i su cui pubblicare gli eventuali avvisi per il pubblico: []
35. Dettagli della delibera dell'organo competente dell'Emittente che ha approvato la specifica emissione, ove diversa da quella che ha approvato il Programma: []

Le Obbligazioni sono emesse in conformità alle disposizioni di cui all'articolo 129 del decreto legislativo n. 385 del 1 settembre 1993.

ESEMPLIFICAZIONE DEI RENDIMENTI

Il rendimento effettivo annuo lordo a scadenza è pari a [●]% e il rendimento effettivo annuo netto è pari a [●]%.

Comparazione con titoli non strutturati di similare durata

Di seguito si riporta una tabella esemplificativa, nella quale vengono confrontati il rendimento effettivo annuo al netto della ritenuta fiscale del Titolo offerto e di un altro strumento finanziario a basso rischio emittente (BTP di similare scadenza, rilevato alla data del [●]).

	BTP	TITOLO A TASSO FISSO CASSA DI RISPARMIO DI BIELLA E VERCELLI
Scadenza	[●]	[●]
Rendimento Effettivo Annuo Netto	[●]%	[●]%

RESPONSABILITA'

La Cassa di Risparmio di Biella e Vercelli S.p.A. si assume la responsabilità per le informazioni contenute nelle presenti Condizioni Definitive.

[●]

(Firma Autorizzata)

ALLE PRESENTI CONDIZIONI DEFINITIVE SARA' ALLEGATA COPIA DEL REGOLAMENTO DEI TITOLI CONTENUTO NELLA PRESENTE NOTA INFORMATIVA