



Società per Azioni con Unico Socio

Sede Legale e Sede Centrale: via Cernaia, 7, 10121 Torino

Iscritta all'Albo delle Banche al n. 03048.6

Capitale sociale Euro € 25.010.800

Numero di iscrizione nel Registro delle Imprese di Torino e Codice Fiscale:

00821100013

Partita I.V.A.: 00821100013

CONDIZIONI DEFINITIVE

DI OFFERTA DI PRESTITI OBBLIGAZIONARI DENOMINATI

“BANCA DEL PIEMONTE S.P.A. OBBLIGAZIONI A TASSO VARIABILE CON EVENTUALE TASSO MINIMO (FLOOR) E/O TASSO MASSIMO (CAP)”

Banca del Piemonte SpA a Tasso Variabile con Floor e Cap 23/09/2014 – 23/09/2019

ISIN IT0005046997

Le presenti Condizioni Definitive sono state trasmesse a CONSOB in data 4 settembre 2014 e si riferiscono al Prospetto di Base depositato presso la CONSOB in data 20 giugno 2014 a seguito dell'approvazione comunicata con nota n. 0051335/14 del 18 giugno 2014.

Le presenti Condizioni Definitive sono state elaborate ai fini dell'art. 5, paragrafo 4, della direttiva 2003/71/CE, e devono essere lette congiuntamente al Prospetto di Base e ad eventuali Supplementi.

Il Prospetto di Base ed eventuali Supplementi saranno pubblicati sul sito internet dell'emittente: www.bancadelpiemonte.it e, in forma stampata e gratuita, richiedendone una copia presso la sede legale dell'Emittente in Via Cernaia, 7 – 10121 Torino (TO) e/o presso le filiali dello stesso.

Si invita l'investitore a leggere le presenti Condizioni Definitive congiuntamente al Prospetto di Base ed eventuale supplemento al fine di ottenere informazioni complete sull'Emittente e sulle Obbligazioni.

La Nota di Sintesi relativa alla singola emissione è allegata alle presenti Condizioni Definitive.

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

INFORMAZIONI ESSENZIALI	
Ulteriori conflitti di interesse	Non applicabile
Ragioni dell'Offerta e impiego dei proventi	Le Obbligazioni sono emesse nell'ambito dell'ordinaria attività di raccolta da parte dell'Emittente. L'ammontare ricavato dall'emissione obbligazionaria, sarà destinato all'esercizio dell'attività creditizia dell'Emittente.

INFORMAZIONI RIGUARDANTI GLI STRUMENTI FINANZIARI DA OFFRIRE	
Denominazione dell'Obbligazione	Banca del Piemonte SpA a Tasso Variabile con Floor e Cap 23/09/2014 – 23/09/2019
Valore nominale	Euro 1.000,00 (mille/00)
Periodicità pagamento cedole	Le cedole interessi saranno pagate con frequenza trimestrale.
Prima cedola indipendente dal Parametro di Indicizzazione	0,75% (tasso annuo)
Codice Isin	IT0005046997
Parametro di indicizzazione	Il parametro di indicizzazione prescelto è: il tasso Euribor base 360 a 3 mesi. Il tasso Euribor base 360 a 3 mesi è il tasso rilevato, a cura della FBE (Banking Federation of the European Union) e della Financial Market Association. La quotazione del parametro di indicizzazione presa a riferimento sarà quella pubblicata dopo le ore 12:00 a.m. sul sito internet www.euribor-ebf.eu relativa al secondo giorno lavorativo antecedente il godimento della nuova cedola arrotondato ai 5 millesimi per difetto.
Spread	50 punti base
Calendario	Target
Convenzione di Calcolo	Following Business Day Convention
Base di calcolo	Actual/360
Data di Godimento	23 settembre 2014
Data di pagamento delle cedole	Le cedole saranno pagate in occasione delle seguenti date: 23 dicembre 2014; 23 marzo 2015; 23 giugno 2015; 23 settembre 2015; 23 dicembre 2015; 23 marzo 2016; 23 giugno 2016; 23 settembre 2016; 23 dicembre 2016; 23 marzo 2017; 23 giugno 2017; 23 settembre 2017; 23 dicembre 2017; 23 marzo 2018; 23 giugno 2018; 23 settembre 2018; 23 dicembre 2018; 23 marzo 2019; 23 giugno 2019 e 23 settembre 2019
Arrotondamenti	Per difetto ai 5 millesimi

Data di Rilevazione del parametro di indicizzazione	2 giorni lavorativi antecedenti la data di godimento della cedola.
Tasso Minimo (Floor)	0,75% (tasso annuo)
Tasso Massimo (Cap)	2,75% (tasso annuo)
Calcolo della Cedola	<p>Alla data di rilevazione del Parametro di Indicizzazione, per la determinazione della cedola successiva, verrà confrontato il Parametro di Indicizzazione aumentato dello spread espresso in punti base, con il Tasso Massimo (CAP) ed il Tasso Minimo (FLOOR).</p> <p>Se il Parametro di indicizzazione aumentato dello spread espresso in punti base avrà un valore superiore al Tasso Massimo (CAP), a titolo di interesse, verrà riconosciuto il pagamento di una cedola il cui tasso annuo è pari al valore nominale dell'obbligazione moltiplicato per il Tasso Massimo (CAP).</p> <p>Se il Parametro di Indicizzazione aumentato dello spread espresso in punti base avrà un valore inferiore al Tasso Minimo (FLOOR), a titolo di interesse, verrà riconosciuto il pagamento di una cedola il cui tasso annuo è pari al valore nominale dell'obbligazione moltiplicato per il Tasso Minimo (FLOOR).</p> <p>Se il Parametro di Indicizzazione aumentato dello spread espresso in punti base avrà un valore inferiore al Tasso Massimo (CAP) e superiore al Tasso Minimo (FLOOR), a titolo di interesse, verrà riconosciuto il pagamento di una cedola il cui tasso annuo è pari al valore nominale dell'obbligazione moltiplicato per il Parametro di Indicizzazione aumentato dello spread espresso in punti base.</p> <p>La cedola dell'obbligazione avrà quindi un valore massimo pari al Tasso Massimo (CAP) ed un valore minimo pari al Tasso Minimo (FLOOR).</p>
Fonte Informativa	La Fonte Informativa del tasso Euribor è rappresentata dal sito internet www.euribor-ebf.eu
Data di scadenza	23 settembre 2019
Procedura di rimborso	Rimborso al 100% del valore nominale per il tramite degli intermediari autorizzati aderenti a Monte Titoli.
Tasso di rendimento effettivo lordo su base annua	Il Tasso di rendimento effettivo lordo su base annua è pari allo 0,752%. Tale valore è stato calcolato ipotizzando l'applicazione del tasso Annuo Lordo Minimo (Floor) per tutte le scadenze cedolari.
Tasso di rendimento effettivo netto su base annua	Il Tasso di rendimento effettivo netto su base annua è pari allo 0,556%. Tale valore è stato calcolato ipotizzando l'applicazione del tasso Annuo Netto Minimo (Floor) per tutte le scadenze cedolari.
Data di delibera del prestito obbligazionario	27 agosto 2014
Data di Emissione	23 settembre 2014

CONDIZIONI DELL'OFFERTA

Condizioni dell'Offerta	L'offerta è indirizzata al pubblico indistinto.
--------------------------------	---

Ammontare totale dell'Offerta	L'ammontare Totale dell'Offerta è pari a Euro 10.000.000, per un totale di n. 10.000 Obbligazioni, ciascuna del Valore Nominale pari a Euro 1.000. L'Emittente nel Periodo di Offerta ha la facoltà di aumentare l'Ammontare Totale tramite comunicazione mediante apposito avviso da pubblicarsi sul sito internet dell'Emittente stesso www.bancadelpiemonte.it e, contestualmente, trasmesso alla CONSOB.
Periodo dell'Offerta	Le obbligazioni saranno offerte dall'8 settembre 2014 al 30 dicembre 2014, salvo chiusura anticipata/proroga del Periodo di Offerta che verrà comunicata al pubblico con apposito avviso da pubblicarsi sul sito internet dell'Emittente e trasmesso a CONSOB.
Importo Minimo Sottoscrivibile	Le domande di adesione all'offerta dovranno essere presentate per quantitativi non inferiori a n. 1 Obbligazione.
Importo Massimo Sottoscrivibile	L'importo massimo sottoscrivibile non potrà essere superiore all'ammontare totale massimo previsto per l'emissione.
Data di Regolamento	La prima Data di Regolamento coincide con la Data di Godimento. Successivamente a tale data le sottoscrizioni pervenute saranno regolate con frequenza giornaliera pari alla valuta di addebito, il Prezzo di Emissione sarà maggiorato del rateo di interessi maturato.
Sistema di Gestione Accentrata	Monte Titoli S.p.A.
Prezzo di emissione / Prezzo di sottoscrizione.	Il Prezzo di Emissione delle Obbligazioni è pari al 100 % del Valore Nominale, e cioè Euro 1.000,00. Il Prezzo di Sottoscrizione delle Obbligazioni è pari al Prezzo di Emissione, e cioè Euro 1.000,00 per obbligazione, oltre al rateo di interessi eventualmente maturato dalla Data di Godimento del prestito a quella di sottoscrizione.
Commissioni di sottoscrizione/collocamento /altre spese.	Non vi sarà alcun aggravio di commissioni di sottoscrizione/collocamento/altre spese a carico del sottoscrittore.

AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE E MODALITA' DI NEGOZIAZIONE	
Modalità di determinazione del prezzo sul mercato secondario ed eventuali spread di negoziazione	La metodologia adottata ai fini della determinazione del prezzo sul mercato secondario è quella prevista dalla "Strategia di esecuzione degli ordini" della Banca del Piemonte S.p.A. disponibile presso la sede e le filiali dell'Emittente e sul sito internet www.bancadelpiemonte.it
Limiti quantitativi	L'Emittente si impegna a negoziare le obbligazioni, senza limiti di quantità, nell'ambito del servizio di negoziazione in conto proprio.
Spese di negoziazione	Sulle operazioni di vendita/acquisto sul mercato secondario è prevista l'applicazione di una spesa fissa che, alla data delle presenti Condizioni Definitive è pari a 5,16 euro per ordine.

INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI	
Rating degli strumenti finanziari oggetto dell'Offerta	Non presente

Torino, 2 settembre 2014

Banca del Piemonte S.p.A.
con unico Socio

