



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

PROSPETTO DI BASE

per il programma di prestiti obbligazionari denominato

"Banca del Piemonte S.p.A. OBBLIGAZIONI A TASSO FISSO CALLABLE"

"Banca del Piemonte S.p.A. OBBLIGAZIONI STEP UP – STEP DOWN CALLABLE"

"Banca del Piemonte S.p.A. OBBLIGAZIONI ZERO COUPON"

"Banca del Piemonte S.p.A. OBBLIGAZIONI A TASSO VARIABILE con eventuale Tasso Minimo (Floor) e/o Tasso Massimo (Cap)"

Il presente Documento costituisce il Prospetto di Base (il **"Prospetto di Base"**) ai fini della Direttiva 2003/71/CE (la **"Direttiva Prospetto"**) ed è redatto in conformità al Regolamento 2004/809/CE ed al regolamento adottato dalla CONSOB con Delibera n. 11971/1999 e successive modifiche.

Il Prospetto di Base è stato pubblicato mediante deposito presso la Consob in data 27 luglio 2011 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 11063225 del 14 luglio 2011.

L'adempimento di pubblicazione del Prospetto di Base non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi. Il presente Prospetto di Base è a disposizione del pubblico gratuitamente presso la Sede Legale della Banca del Piemonte S.p.A. sita in Torino Via Cernaia n. 7, nonché presso tutte le filiali della banca e sul sito internet www.bancadelpiemonte.it

Il presente Prospetto di Base, che sarà valido per un periodo di dodici mesi dalla data di pubblicazione, si compone del Documento di Registrazione (**"Documento di Registrazione"**) che contiene informazioni sulla Banca del Piemonte S.p.A. (**"Banca del Piemonte"** e/o l' **"Emittente"** e/o la **"Banca"**), in qualità di Emittente di una o più serie di emissioni (ciascuna un **"Prestito Obbligazionario"**), titoli di debito di valore nominale unitario inferiore ad Euro 50.000 (le **"Obbligazioni"** e ciascuna una **"Obbligazione"**), di una Nota Informativa sugli strumenti finanziari (la **"Nota Informativa"**) che contiene informazioni relative a ciascuna serie di emissioni di Obbligazioni e di una Nota di Sintesi (la **"Nota di Sintesi"**) che riassume le caratteristiche dell'Emittente e degli Strumenti Finanziari, nonché i rischi associati agli stessi.

L'investitore è invitato a leggere con particolare attenzione la sezione **"Fattori di Rischio"**.

In occasione di ciascuna offerta degli strumenti finanziari il Prospetto di Base deve essere letto congiuntamente alle Condizioni Definitive nonché agli eventuali supplementi pubblicati. Infatti in occasione di ciascun prestito l'Emittente predisporrà le Condizioni Definitive che riporteranno i termini e le condizioni delle singole emissioni, pubblicate sul sito internet dell'Emittente all'indirizzo www.bancadelpiemonte.it entro il giorno antecedente l'inizio dell'offerta e contestualmente trasmesse alla Consob. I soggetti incaricati del collocamento consegneranno gratuitamente, a chi ne faccia richiesta, una copia delle Condizioni Definitive in forma stampata.

INDICE

SEZIONE I	10
1 <i>DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'</i>	10
1.1 Indicazione delle persone responsabili.....	10
1.2 Dichiarazione di responsabilità.....	10
SEZIONE II	11
DESCRIZIONE GENERALE DEL PROGRAMMA.....	11
SEZIONE III	12
FATTORI DI RISCHIO.....	12
SEZIONE IV	13
NOTA DI SINTESI.....	13
1 <i>INFORMAZIONI SULL'EMITTENTE</i>	14
1.1 Storia ed evoluzione dell'Emittente.....	14
1.2 Sede Sociale.....	14
1.3 Durata dell'Emittente.....	14
1.4 Legislazione in base alla quale l'emittente opera.....	14
1.5 Panoramica delle attività.....	14
1.6 Eventi recenti verificatisi nella vita dell'Emittente sostanzialmente rilevanti per la valutazione della sua solvibilità.....	14
2 <i>IDENTITA' DEGLI AMMINISTRATORI, DEGLI ALTI DIRIGENTI, E DEI REVISORI CONTABILI</i>	14
2.1 Composizione del Consiglio di Amministrazione.....	14
2.2 Composizione della Direzione.....	15
2.3 Composizione del Collegio Sindacale.....	15
2.4 Società di revisione.....	15
3 <i>DATI FINANZIARI SELEZIONATI, RAGIONI DELL'OFFERTA, FATTORI DI RISCHIO</i>	16
3.1 Dati finanziari e indicatori di Solvibilità.....	16
3.1.1 Cambiamenti significativi.....	18
3.2 Ragioni dell'offerta ed impiego dei proventi.....	18
3.3 FATTORI DI RISCHIO.....	18
3.3.1 Fattori di rischio relativi all'Emittente.....	18
3.3.2 Fattori di rischio relativi ai titoli offerti.....	18
3.3.2.1 Descrizione sintetica degli strumenti finanziari oggetto del programma di emissione.....	18
3.3.2.2 Elenco dei fattori di rischio relativi ai titoli offerti.....	20
4 <i>RISULTATO OPERATIVO E SITUAZIONE FINANZIARIA: RESOCONTO E PROSPETTIVE</i>	21
4.1 Commento sul risultato operativo.....	21
4.2 Dichiarazione attestante che non si sono verificati cambiamenti negativi sostanziali.....	21
4.3 Informazioni su tendenze, incertezze, richieste, impegni o fatti noti che potrebbero ragionevolmente avere ripercussioni significative sulle prospettive dell'emittente almeno per l'esercizio in corso.....	21
5 <i>PRINCIPALI AZIONISTI E OPERAZIONI CONCLUSE CON PARTI COLLEGATE ALLA SOCIETA'</i>	21
5.1 Assetto di controllo dell'Emittente.....	21
5.2 Variazione dell'assetto di controllo.....	22
6 <i>INFORMAZIONE SUGLI STRUMENTI FINANZIARI</i>	22
6.1 Caratteristiche essenziali delle Obbligazioni.....	22
7 <i>INDICAZIONI COMPLEMENTARI</i>	25
7.1 Capitale Sociale.....	25
7.2 Documenti accessibili al pubblico.....	25
SEZIONE V	26
DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE.....	26
1 <i>REVISORI LEGALI DEI CONTI</i>	27
1.1 Nome e indirizzo dei revisori dell'Emittente.....	27
1.2 Informazioni circa dimissioni, revoche dall'incarico o mancato rinnovo dell'incarico alla società di revisione.....	27
2 <i>FATTORI DI RISCHIO</i>	28
2.1 Fattori di rischio relativi all'Emittente.....	28
2.2 INFORMAZIONI FINANZIARIE SELEZIONATE.....	30
3 <i>INFORMAZIONI SULL'EMITTENTE</i>	33
3.1 Storia ed evoluzione dell'Emittente.....	33

3.1.1	Denominazione legale e commerciale dell'Emittente.....	33
3.1.2	Luogo di registrazione dell'Emittente e suo numero di registrazione.....	33
3.1.3	Data di costituzione e durata dell'Emittente.....	33
3.1.4	Domicilio e forma giuridica dell'Emittente, legislazione in base alla quale opera, paese di costituzione, nonché indirizzo e numero di telefono della sede sociale (o della principale sede di attività, se diversa dalla sede sociale).....	33
3.1.5	Qualsiasi fatto recente verificatosi nella vita dell'Emittente sostanzialmente rilevante per la valutazione della sua solvibilità.....	33
4	PANORAMICA DELLE ATTIVITA'	33
4.1	Principali attività.....	33
4.1.1	Breve descrizione delle principali attività dell'Emittente con indicazione delle principali categorie di prodotti venduti e/o servizi prestati.....	33
4.1.2	Indicazione dei nuovi prodotti e/o delle nuove attività, se significativi.....	34
4.1.3	Principali mercati.....	34
4.1.4	Base di qualsiasi dichiarazione formulata dall'Emittente nel presente Documento di Registrazione riguardo la sua posizione concorrenziale.....	34
5	INFORMAZIONI SULLE TENDENZE PREVISTE	34
5.1	Cambiamenti negativi sostanziali delle prospettive dell'Emittente dalla data dell'ultimo bilancio sottoposto a revisione pubblicato.....	34
5.2	Informazioni sulle tendenze, incertezze, richieste, impegni o fatti noti che potrebbero ragionevolmente avere ripercussioni significative sulle prospettive dell'Emittente almeno per l'esercizio in corso.....	34
6	ORGANI DI AMMINISTRAZIONE, DI DIREZIONE E DI VIGILANZA	34
6.1	Nome, indirizzo e funzioni presso l'Emittente dei membri del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale.....	35
6.1.1	Nome, indirizzo e funzioni presso l'Emittente dei membri del Consiglio di Amministrazione.....	35
6.1.2	Collegio sindacale.....	36
6.2	Conflitti di interesse degli organi di amministrazione, di direzione e di vigilanza.....	38
7	PRINCIPALI AZIONISTI	39
7.1	Informazioni relative agli assetti proprietari.....	39
7.2	Accordi, noti all'Emittente, dalla cui attuazione possa scaturire ad una data successiva una variazione dell'assetto di controllo dell'Emittente.....	39
8	INFORMAZIONI FINANZIARIE RIGUARDANTI LE ATTIVITA' E LE PASSIVITA', LA SITUAZIONE FINANZIARIA E I PROFITTI E LE PERDITE DELL'EMITTENTE	39
8.1	Informazioni finanziarie relative agli esercizi passati.....	39
8.2	Bilanci.....	40
8.3	Revisione delle informazioni finanziarie annuali relative agli esercizi passati.....	40
8.3.1	Dichiarazione attestante che le informazioni finanziarie relative agli esercizi passati sono state sottoposte a revisione.....	40
8.3.2	Eventuali altre informazioni contenute nel Documento di Registrazione controllate dai revisori dei conti.....	40
8.4	Data delle ultime informazioni finanziarie.....	40
8.5	Informazioni finanziarie infrannuali.....	40
8.6	Procedimenti giudiziari e arbitrali.....	40
8.7	Cambiamenti significativi nella situazione finanziaria dell'Emittente.....	41
9	CONTRATTI IMPORTANTI	41
10	INFORMAZIONI PROVENIENTI DA TERZI, PARERI DI ESPERTI E DICHIARAZIONI DI INTERESSI	41
10.1	Relazioni e pareri di esperti.....	41
10.2	Informazioni provenienti da terzi.....	41
11	DOCUMENTI ACCESSIBILI AL PUBBLICO	41
SEZIONE VI	NOTA INFORMATIVA RELATIVA AL PROGRAMMA "BANCA DEL PIEMONTE S.P.A. OBBLIGAZIONI A TASSO FISSO CALLABLE"	42
1	FATTORI DI RISCHIO	43
1.1	Descrizione sintetica delle caratteristiche dello strumento finanziario.....	43
1.2	Esemplificazione, scomposizione e comparazione dello strumento finanziario con altri titoli.....	43
1.3	FATTORI DI RISCHIO RELATIVI AI TITOLI OFFERTI.....	43
1.3.1	Rischio di credito per il sottoscrittore.....	44
1.3.2	Rischio connesso all'assenza di garanzie relative alle Obbligazioni.....	44
1.3.3	Rischi relativi alla vendita delle Obbligazioni prima della scadenza.....	44
1.3.3.1	Rischio di tasso di mercato.....	44
1.3.3.2	Rischio di liquidità.....	44
1.3.3.3	Rischio di deterioramento del merito di credito dell'Emittente.....	44
1.3.4	Rischio connesso alla presenza di un onere implicito nel prezzo di emissione.....	45
1.3.5	Rischio connesso all'apprezzamento della relazione rischio-rendimento.....	45

1.3.6	Rischio di rimborso anticipato	45
1.3.7	Rischio di scostamento del rendimento dell'obbligazione rispetto al rendimento di un titolo governativo	45
1.3.8	Rischi relativi ai conflitti di interesse	46
1.3.9	Rischio dovuto all'assenza di rating degli strumenti finanziari	46
1.3.10	Rischio relativo al ritiro dell'offerta	46
1.3.11	Rischio di cambiamento del regime fiscale applicabile alle Obbligazioni	46
2	ESEMPLIFICAZIONE DEL RENDIMENTO E SCOMPOSIZIONE DELLO STRUMENTO	
	FINANZIARIO	47
2.1	Esemplificazione, scomposizione e comparazione delle Obbligazioni a Tasso Fisso Callable	47
2.1.1	Caratteristiche di un'ipotetica Obbligazione a tasso fisso con rimborso anticipato / alla data di scadenza	47
2.1.2	Scomposizione dell'importo versato dal sottoscrittore	48
2.1.3	Comparazione dei rendimenti effettivi con quelli di un titolo di Stato di simile durata residua	48
3	INFORMAZIONI FONDAMENTALI	50
3.1	Interessi di persone fisiche e giuridiche partecipanti all'emissione/offerta	50
3.2	Ragioni dell'offerta e impiego dei proventi	50
4	INFORMAZIONI RIGUARDANTI GLI STRUMENTI FINANZIARI DA OFFRIRE	50
4.1	Caratteristiche del titolo	50
4.2	Legislazione in base alla quale gli strumenti finanziari sono stati creati	51
4.3	Forma degli strumenti finanziari e soggetto incaricato della tenuta dei registri	51
4.4	Valuta di emissione	51
4.5	Ranking degli strumenti finanziari	51
4.6	Diritti connessi agli strumenti finanziari procedura per il loro esercizio	51
4.7	Tasso di interesse nominale	51
4.7.1	Periodicità del pagamento degli interessi	51
4.7.2	Data di godimento e scadenza interessi	52
4.7.3	Termine di prescrizione degli interessi e del capitale	52
4.8	Data di scadenza e modalità di ammortamento del prestito	52
4.9	Rendimento effettivo	52
4.10	Rappresentanza degli obbligazionisti	53
4.11	Delibere, autorizzazioni e approvazioni	53
4.12	Data di emissione degli strumenti finanziari	53
4.13	Restrizioni alla libera trasferibilità degli strumenti finanziari	53
4.14	Regime fiscale	53
5	CONDIZIONI DELL'OFFERTA	53
5.1	Statistiche relative all'offerta, calendario previsto e modalità di sottoscrizione dell'offerta	53
5.1.1	Condizioni alle quali l'offerta è subordinata	54
5.1.2	Ammontare totale dell'offerta	54
5.1.3	Periodo di offerta e descrizione delle procedure di sottoscrizione	54
5.1.4	Possibilità di ritiro dell'offerta / riduzione dell'ammontare delle sottoscrizioni	54
5.1.5	Ammontare minimo e massimo dell'importo sottoscrivibile	55
5.1.6	Modalità e termini per il pagamento e la consegna degli strumenti finanziari	55
5.1.7	Diffusione dei risultati dell'offerta	55
5.1.8	Eventuali diritti di prelazione	55
5.2	Piano di ripartizione e di assegnazione	55
5.2.1	Destinatari dell'offerta	55
5.2.2	Comunicazione ai sottoscrittori dell'ammontare assegnato e della possibilità di iniziare le negoziazioni prima della comunicazione	55
5.3	Fissazione del prezzo	56
5.3.1	Prezzo di emissione	56
5.4	Collocamento e sottoscrizione	56
5.4.1	Soggetti incaricati del collocamento	56
5.4.2	Denominazione e indirizzo degli organismi incaricati del servizio finanziario	56
5.4.3	Accordi di sottoscrizione	56
6	AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE E MODALITA' DI NEGOZIAZIONE	56
6.1	Mercati Regolamentati e Mercati Equivalenti	56
6.2	Strumenti finanziari già ammessi alla negoziazione su Mercati Regolamentati e/o Mercati Equivalenti	56
6.3	Nome e indirizzo dei soggetti che si sono assunti il fermo impegno di agire quali intermediari nelle operazioni sul mercato secondario	57
7	INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI	57
7.1	Consulenti legati all'emissione	57
7.2	Informazioni contenute nella Nota Informativa sottoposte a revisione	57
7.3	Pareri o relazioni di esperti, indirizzo e qualifica	57
7.4	Informazioni provenienti da terzi	57

7.5	Condizioni Definitive.....	57
8	REGOLAMENTO DEI TITOLI EMESSI NELL'AMBITO DEL PROGRAMMA DI EMISSIONE "BANCA DEL PIEMONTE SPA OBBLIGAZIONI A TASSO FISSO CALLABLE".....	58
9	MODELLO DELLE CONDIZIONI DEFINITIVE.....	61

SEZIONE VII.....72

	NOTA INFORMATIVA RELATIVA AL PROGRAMMA "BANCA DEL PIEMONTE S.P.A. OBBLIGAZIONI STEP UP – STEP DOWN CALLABLE".....	72
1	FATTORI DI RISCHIO.....	73
1.1	Descrizione sintetica delle caratteristiche dello strumento finanziario.....	73
1.2	Esemplificazione, scomposizione e comparazione dello strumento finanziario con altri titoli.....	73
1.3	FATTORI DI RISCHIO RELATIVI AI TITOLI OFFERTI.....	73
1.3.1	Rischio di credito per il sottoscrittore.....	74
1.3.2	Rischio connesso all'assenza di garanzie relative alle Obbligazioni.....	74
1.3.3	Rischi relativi alla vendita delle Obbligazioni prima della scadenza.....	74
1.3.3.1	Rischio di tasso di mercato.....	74
1.3.3.2	Rischio di liquidità.....	74
1.3.3.3	Rischio di deterioramento del merito di credito dell'Emittente.....	74
1.3.4	Rischio connesso alla presenza di un onere implicito nel prezzo di emissione.....	75
1.3.5	Rischio connesso all'apprezzamento della relazione rischio-rendimento.....	75
1.3.6	Rischio di rimborso anticipato.....	75
1.3.7	Rischio di scostamento del rendimento dell'obbligazione rispetto al rendimento di un titolo governativo.....	75
1.3.8	Rischi relativi ai conflitti di interesse.....	76
1.3.9	Rischio dovuto all'assenza di rating degli strumenti finanziari.....	76
1.3.10	Rischio relativo al ritiro dell'offerta.....	76
1.3.11	Rischio di cambiamento del regime fiscale applicabile alle Obbligazioni.....	76
2	ESEMPLIFICAZIONE DEL RENDIMENTO E SCOMPOSIZIONE DELLO STRUMENTO FINANZIARIO.....	77
2.1	Esemplificazione, scomposizione e comparazione delle Obbligazioni Step Up - Step Down Callable.....	77
2.1.1	Caratteristiche di un'ipotetica Obbligazione Step Up - Step Down con rimborso anticipato / alla data di scadenza.....	77
2.1.2	Scomposizione dell'importo versato dal sottoscrittore.....	78
2.1.3	Comparazione dei rendimenti effettivi con quelli di un titolo di Stato di similare durata residua.....	78
3	INFORMAZIONI FONDAMENTALI.....	80
3.1	Interessi di persone fisiche e giuridiche partecipanti all'emissione/offerta.....	80
3.2	Ragioni dell'offerta e impiego dei proventi.....	80
4	INFORMAZIONI RIGUARDANTI GLI STRUMENTI FINANZIARI DA OFFRIRE.....	80
4.1	Caratteristiche del titolo.....	80
4.2	Legislazione in base alla quale gli strumenti finanziari sono stati creati.....	81
4.3	Forma degli strumenti finanziari e soggetto incaricato della tenuta dei registri.....	81
4.4	Valuta di emissione.....	81
4.5	Ranking degli strumenti finanziari.....	81
4.6	Diritti connessi agli strumenti finanziari procedura per il loro esercizio.....	81
4.7	Tasso di interesse nominale.....	81
4.7.1	Periodicità del pagamento degli interessi.....	81
4.7.2	Data di godimento e scadenza interessi.....	82
4.7.3	Termine di prescrizione degli interessi e del capitale.....	82
4.8	Data di scadenza e modalità di ammortamento del prestito.....	82
4.9	Rendimento effettivo.....	82
4.10	Rappresentanza degli obbligazionisti.....	83
4.11	Delibere, autorizzazioni e approvazioni.....	83
4.12	Data di emissione degli strumenti finanziari.....	83
4.13	Restrizioni alla libera trasferibilità degli strumenti finanziari.....	83
4.14	Regime fiscale.....	83
5	CONDIZIONI DELL'OFFERTA.....	83
5.1	Statistiche relative all'offerta, calendario previsto e modalità di sottoscrizione dell'offerta.....	83
5.1.1	Condizioni alle quali l'offerta è subordinata.....	84
5.1.2	Ammontare totale dell'offerta.....	84
5.1.3	Periodo di offerta e descrizione delle procedure di sottoscrizione.....	84
5.1.4	Possibilità di ritiro dell'offerta / riduzione dell'ammontare delle sottoscrizioni.....	84
5.1.5	Ammontare minimo e massimo dell'importo sottoscrivibile.....	85
5.1.6	Modalità e termini per il pagamento e la consegna degli strumenti finanziari.....	85

5.1.7	Diffusione dei risultati dell'offerta	85
5.1.8	Eventuali diritti di prelazione	85
5.2	Piano di ripartizione e di assegnazione	85
5.2.1	Destinatari dell'offerta.....	85
5.2.2	Comunicazione ai sottoscrittori dell'ammontare assegnato e della possibilità di iniziare le negoziazioni prima della comunicazione.....	85
5.3	Fissazione del prezzo	86
5.3.1	Prezzo di emissione	86
5.4	Collocamento e sottoscrizione.....	86
5.4.1	Soggetti incaricati del collocamento.....	86
5.4.2	Denominazione e indirizzo degli organismi incaricati del servizio finanziario	86
5.4.3	Accordi di sottoscrizione	86
6	AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE E MODALITA' DI NEGOZIAZIONE	86
6.1	Mercati Regolamentati e Mercati Equivalenti	86
6.2	Strumenti finanziari già ammessi alla negoziazione su Mercati Regolamentati e/o Mercati Equivalenti.....	86
6.3	Nome e indirizzo dei soggetti che si sono assunti il fermo impegno di agire quali intermediari nelle operazioni sul mercato secondario	87
7	INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI	87
7.1	Consulenti legati all'emissione	87
7.2	Informazioni contenute nella Nota Informativa sottoposte a revisione	87
7.3	Pareri o relazioni di esperti, indirizzo e qualifica	87
7.4	Informazioni provenienti da terzi	87
7.5	Condizioni Definitive.....	87
8	REGOLAMENTO DEI TITOLI EMESSI NELL'AMBITO DEL PROGRAMMA DI EMISSIONE "BANCA DEL PIEMONTE SPA OBBLIGAZIONI STEP UP - STEP DOWN CALLABLE"	88
9	MODELLO DELLE CONDIZIONI DEFINITIVE	91

SEZIONE VIII.....102

NOTA INFORMATIVA RELATIVA AL PROGRAMMA "BANCA DEL PIEMONTE S.P.A. OBBLIGAZIONI ZERO COUPON".....102

1	FATTORI DI RISCHIO	103
1.1	Descrizione sintetica delle caratteristiche dello strumento finanziario.....	103
1.2	Esempificazione, scomposizione e comparazione dello strumento finanziario con altri titoli	103
1.3	FATTORI DI RISCHIO RELATIVI AI TITOLI OFFERTI	103
1.3.1	Rischio di credito per il sottoscrittore	103
1.3.2	Rischio connesso all'assenza di garanzie relative alle Obbligazioni	104
1.3.3	Rischi relativi alla vendita delle Obbligazioni prima della scadenza.....	104
1.3.3.1	Rischio di tasso di mercato	104
1.3.3.2	Rischio di liquidità.....	104
1.3.3.3	Rischio di deterioramento del merito di credito dell'Emittente.....	104
1.3.4	Rischio connesso alla presenza di un onere implicito nel prezzo di emissione.....	104
1.3.5	Rischio connesso all'apprezzamento della relazione rischio-rendimento	105
1.3.6	Rischio di scostamento del rendimento dell'obbligazione rispetto al rendimento di un titolo governativo	105
1.3.7	Rischi relativi ai conflitti di interesse	105
1.3.8	Rischio dovuto all'assenza di rating degli strumenti finanziari	105
1.3.9	Rischio relativo al ritiro dell'offerta	105
1.3.10	Rischio di cambiamento del regime fiscale applicabile alle Obbligazioni.....	106
2	ESEMPLIFICAZIONE DEL RENDIMENTO E SCOMPOSIZIONE DELLO STRUMENTO FINANZIARIO	107
2.1	Esempificazione, scomposizione e comparazione delle Obbligazioni Zero Coupon	107
2.1.1	Caratteristiche di un'ipotetica Obbligazione Zero Coupon con rimborso a scadenza.....	107
2.1.2	Scomposizione dell'importo versato dal sottoscrittore	107
2.1.3	Comparazione dei rendimenti effettivi con quelli di un titolo di Stato di similare durata residua	108
3	INFORMAZIONI FONDAMENTALI	109
3.1	Interessi di persone fisiche e giuridiche partecipanti all'emissione/offerta	109
3.2	Ragioni dell'offerta e impiego dei proventi	109
4	INFORMAZIONI RIGUARDANTI GLI STRUMENTI FINANZIARI DA OFFRIRE	109
4.1	Caratteristiche del titolo	109
4.2	Legislazione in base alla quale gli strumenti finanziari sono stati creati.....	109
4.3	Forma degli strumenti finanziari e soggetto incaricato della tenuta dei registri	110
4.4	Valuta di emissione	110
4.5	Ranking degli strumenti finanziari	110

4.6	Diritti connessi agli strumenti finanziari procedura per il loro esercizio.....	110
4.7	Tasso di interesse nominale.....	110
4.7.1	Periodicità del pagamento degli interessi.....	110
4.7.2	Data di godimento e scadenza interessi	110
4.7.3	Termine di prescrizione degli interessi e del capitale	110
4.8	Data di scadenza e modalità di ammortamento del prestito	110
4.9	Rendimento effettivo.....	111
4.10	Rappresentanza degli obbligazionisti.....	111
4.11	Delibere, autorizzazioni e approvazioni.....	111
4.12	Data di emissione degli strumenti finanziari.....	111
4.13	Restrizioni alla libera trasferibilità degli strumenti finanziari.....	111
4.14	Regime fiscale.....	111
5	CONDIZIONI DELL'OFFERTA	112
5.1	Statistiche relative all'offerta, calendario previsto e modalità di sottoscrizione dell'offerta	112
5.1.1	Condizioni alle quali l'offerta è subordinata.....	112
5.1.2	Ammontare totale dell'offerta	112
5.1.3	Periodo di offerta e descrizione delle procedure di sottoscrizione.....	112
5.1.4	Possibilità di ritiro dell'offerta / riduzione dell'ammontare delle sottoscrizioni.....	113
5.1.5	Ammontare minimo e massimo dell'importo sottoscrivibile.....	113
5.1.6	Modalità e termini per il pagamento e la consegna degli strumenti finanziari.....	113
5.1.7	Diffusione dei risultati dell'offerta	113
5.1.8	Eventuali diritti di prelazione	113
5.2	Piano di ripartizione e di assegnazione	113
5.2.1	Destinatari dell'offerta.....	113
5.2.2	Comunicazione ai sottoscrittori dell'ammontare assegnato e della possibilità di iniziare le negoziazioni prima della comunicazione.....	113
5.3	Fissazione del prezzo	114
5.3.1	Prezzo di emissione	114
5.4	Collocamento e sottoscrizione.....	114
5.4.1	Soggetti incaricati del collocamento.....	114
5.4.2	Denominazione e indirizzo degli organismi incaricati del servizio finanziario	114
5.4.3	Accordi di sottoscrizione	114
6	AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE E MODALITÀ DI NEGOZIAZIONE	114
6.1	Mercati Regolamentati e Mercati Equivalenti.....	114
6.2	Strumenti finanziari già ammessi alla negoziazione su Mercati Regolamentati e/o Mercati Equivalenti.....	114
6.3	Nome e indirizzo dei soggetti che si sono assunti il fermo impegno di agire quali intermediari nelle operazioni sul mercato secondario	115
7	INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI	115
7.1	Consulenti legati all'emissione	115
7.2	Informazioni contenute nella Nota Informativa sottoposte a revisione	115
7.3	Pareri o relazioni di esperti, indirizzo e qualifica	115
7.4	Informazioni provenienti da terzi	115
7.5	Condizioni Definitive.....	115
8	REGOLAMENTO DEI TITOLI EMESSI NELL'AMBITO DEL PROGRAMMA DI EMISSIONE "BANCA DEL PIEMONTE SPA OBBLIGAZIONI ZERO COUPON"	116
9	MODELLO DELLE CONDIZIONI DEFINITIVE	118

SEZIONE IX.....128

NOTA INFORMATIVA RELATIVA AL PROGRAMMA "BANCA DEL PIEMONTE S.P.A. OBBLIGAZIONI A TASSO VARIABILE CON EVENTUALE TASSO MINIMO (FLOOR) E/O TASSO MASSIMO (CAP)"..... 128

1	FATTORI DI RISCHIO	129
1.1	Descrizione sintetica delle caratteristiche dello strumento finanziario.....	129
1.2	Esemplificazione, scomposizione e comparazione dello strumento finanziario con altri titoli	130
1.3	FATTORI DI RISCHIO RELATIVI AI TITOLI OFFERTI	130
1.3.1	Rischio di credito per il sottoscrittore.....	130
1.3.2	Rischio connesso alla natura strutturata del titolo.....	130
1.3.3	Rischio connesso all'assenza di garanzie relative alle Obbligazioni	130
1.3.4	Rischi relativi alla vendita delle Obbligazioni prima della scadenza.....	131
1.3.4.1	Rischio di tasso di mercato	131
1.3.4.2	Rischio di liquidità.....	131
1.3.4.3	Rischio di deterioramento del merito di credito dell'Emittente.....	131
1.3.5	Rischio di indicizzazione.....	131

1.3.6	Rischio connesso alla presenza di un onere implicito nel prezzo di emissione.....	131
1.3.7	Rischio relativo alla previsione di un Tasso Massimo (Cap)	132
1.3.8	Rischio connesso all'apprezzamento della relazione rischio-rendimento	132
1.3.9	Rischio di scostamento del rendimento dell'obbligazione rispetto al rendimento di un titolo governativo	132
1.3.10	Rischio connesso all'assenza di informazioni.....	132
1.3.11	Rischio di eventi di turbativa.....	133
1.3.12	Rischio correlato all'eventuale spread negativo sul parametro di riferimento.....	133
1.3.13	Rischi relativi ai conflitti di interesse	133
1.3.14	Rischio dovuto all'assenza di rating degli strumenti finanziari	133
1.3.15	Rischio relativo al ritiro dell'offerta	133
1.3.16	Rischio di cambiamento del regime fiscale applicabile alle Obbligazioni.....	133
2	ESEMPLIFICAZIONE DEI RENDIMENTI	134
2.1	Esemplificazione, scomposizione e comparazione delle Obbligazioni a Tasso Variabile.....	134
2.1.1	Caratteristiche di un'ipotetica Obbligazione a Tasso Variabile.....	134
2.1.2	Scomposizione dell'importo versato dal sottoscrittore	135
2.1.3	Comparazione dei rendimenti effettivi con quelli di un titolo di Stato di similare durata residua	135
2.2	Esemplificazione, scomposizione e comparazione delle obbligazioni a Tasso variabile con Tasso Minimo (Floor) e Tasso Massimo (Cap)	136
2.2.1	Caratteristiche di un'ipotetica obbligazione a Tasso Variabile con Tasso Minimo (Floor) e Tasso Massimo (Cap) con rimborso in unica soluzione a scadenza.....	136
2.2.2	Scomposizione del prezzo di emissione.....	137
2.2.3	Comparazione dei rendimenti effettivi con quelli di un titolo governativo di similare durata residua.....	139
2.3	Evoluzione storica del Parametro di riferimento	140
3	INFORMAZIONI FONDAMENTALI	142
3.1	Interessi di persone fisiche e giuridiche partecipanti all'emissione/offerta	142
3.2	Ragioni dell'offerta e impiego dei proventi	142
4	INFORMAZIONI RIGUARDANTI GLI STRUMENTI FINANZIARI DA OFFRIRE	142
4.1	Caratteristiche del titolo	142
4.2	Legislazione in base alla quale gli strumenti finanziari sono stati creati.....	143
4.3	Forma degli strumenti finanziari e soggetto incaricato della tenuta dei registri	143
4.4	Valuta di emissione	143
4.5	Ranking degli strumenti finanziari	143
4.6	Diritti connessi agli strumenti finanziari procedura per il loro esercizio.....	143
4.7	Tasso di interesse nominale.....	143
4.7.1	Periodicità del pagamento degli interessi.....	145
4.7.2	Data di godimento e scadenza interessi	146
4.7.3	Termine di prescrizione degli interessi e del capitale	146
4.8	Data di scadenza e modalità di ammortamento del prestito	146
4.9	Rendimento effettivo.....	146
4.10	Rappresentanza degli obbligazionisti.....	146
4.11	Delibere, autorizzazioni e approvazioni.....	146
4.12	Data di emissione degli strumenti finanziari.....	147
4.13	Restrizioni alla libera trasferibilità degli strumenti finanziari.....	147
4.14	Regime fiscale.....	147
5	CONDIZIONI DELL'OFFERTA	147
5.1	Statistiche relative all'offerta, calendario previsto e modalità di sottoscrizione dell'offerta.....	147
5.1.1	Condizioni alle quali l'offerta è subordinata.....	147
5.1.2	Ammontare totale dell'offerta	148
5.1.3	Periodo di offerta e descrizione delle procedure di sottoscrizione.....	148
5.1.4	Possibilità di ritiro dell'offerta / riduzione dell'ammontare delle sottoscrizioni.....	148
5.1.5	Ammontare minimo e massimo dell'importo sottoscrivibile.....	148
5.1.6	Modalità e termini per il pagamento e la consegna degli strumenti finanziari.....	149
5.1.7	Diffusione dei risultati dell'offerta	149
5.1.8	Eventuali diritti di prelazione	149
5.2	Piano di ripartizione e di assegnazione	149
5.2.1	Destinatari dell'offerta.....	149
5.2.2	Comunicazione ai sottoscrittori dell'ammontare assegnato e della possibilità di iniziare le negoziazioni prima della comunicazione.....	149
5.3	Fissazione del prezzo	149
5.3.1	Prezzo di offerta.....	149
5.4	Collocamento e sottoscrizione.....	150
5.4.1	Soggetti incaricati del collocamento	150
5.4.2	Denominazione e indirizzo degli organismi incaricati del servizio finanziario	150

5.4.3	Accordi di sottoscrizione	150
6	<i>AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE E MODALITA' DI NEGOZIAZIONE</i>	150
6.1	Mercati Regolamentati e Mercati Equivalenti	150
6.2	Strumenti finanziari già ammessi alla negoziazione su Mercati Regolamentati e/o Mercati Equivalenti	150
6.3	Nome e indirizzo dei soggetti che si sono assunti il fermo impegno di agire quali intermediari nelle operazioni sul mercato secondario	150
7	<i>INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI</i>	151
7.1	Consulenti legati all'emissione	151
7.2	Informazioni contenute nella Nota Informativa sottoposte a revisione	151
7.3	Pareri o relazioni di esperti, indirizzo e qualifica	151
7.4	Informazioni provenienti da terzi	151
7.5	Condizioni Definitive	151
8	<i>REGOLAMENTO DEL PROGRAMMA DI PRESTITI OBBLIGAZIONARI DENOMINATO "BANCA DEL PIEMONTE SPA OBBLIGAZIONI A TASSO VARIABILE CON EVENTUALE TASSO MINIMO (FLOOR) E/O TASSO MASSIMO (CAP)"</i>	152
9	<i>MODELLO DI CONDIZIONI DEFINITIVE</i>	155

SEZIONE I

1 DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

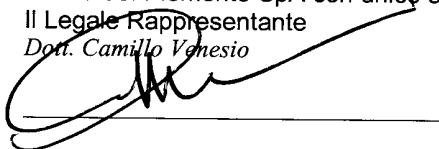
1.1 Indicazione delle persone responsabili

Banca del Piemonte SpA con unico socio (di seguito anche indicata come "**Emittente**") con sede in Torino, Via Cernaia, 7 legalmente rappresentata ai sensi dell'art. 23 dello Statuto Sociale dall'Amministratore Delegato e Direttore Generale Dott. Camillo Venesio munito dei necessari poteri, congiuntamente all'organo di controllo della Banca, rappresentato dal Presidente del Collegio Sindacale Dott. Giuseppe Ravotto, munito dei necessari poteri, si assume la responsabilità delle informazioni contenute nel presente Prospetto di Base.

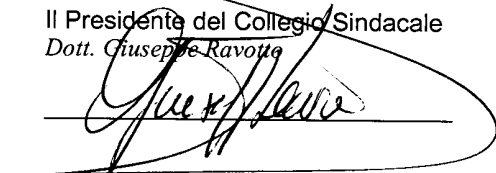
1.2 Dichiarazione di responsabilità

Banca del Piemonte SpA, come sopra rappresentata, avendo adottato tutta la ragionevole diligenza a tale scopo, dichiara che le informazioni contenute nel presente Prospetto di Base, sono, per quanto a propria conoscenza, conformi ai fatti e non presentano omissioni tali da alterarne il senso.

Banca del Piemonte SpA con unico socio
Il Legale Rappresentante
Dott. Camillo Venesio



Il Presidente del Collegio Sindacale
Dott. Giuseppe Ravotto



Torino, 27 luglio 2011

SEZIONE II

DESCRIZIONE GENERALE DEL PROGRAMMA

Banca del Piemonte SpA, ha redatto il presente Prospetto di Base nel quadro di un progetto di emissione, approvato in data 25.11.2010 dal Consiglio di Amministrazione della Banca, per l'offerta di strumenti finanziari diversi dai titoli di capitale di valore unitario inferiore ad Euro 50.000, per un ammontare complessivo massimo di nominali Euro 150.000.000,00.

Il programma di emissioni obbligazionarie prevede l'emissione in via continuativa delle seguenti tipologie di obbligazioni:

- Obbligazioni a Tasso Fisso Callable
- Obbligazioni a Step Up – Step Down Callable
- Obbligazioni Zero Coupon
- Obbligazioni a Tasso Variabile con eventuale tasso Minimo (Floor) e/o Tasso Massimo (Cap)

Le Obbligazioni oggetto del Programma di Emissione sono titoli di debito che determinano l'obbligo, per la Banca del Piemonte S.p.A., di rimborsare all'Investitore, alla scadenza o in caso di rimborso anticipato, il 100% del loro valore nominale unitamente alla corresponsione di cedole di interesse (ad esclusione delle obbligazioni zero coupon) determinate secondo le modalità di calcolo specifiche per ciascuna tipologia di prestito.

Per il dettaglio di ogni singolo prestito obbligazionario si rinvia alle specifiche Note Informativa (sezione VI - Obbligazioni a Tasso Fisso Callable, sezione VII - Obbligazioni Step Up/Step Down Callable, sezione VIII – Obbligazioni Zero Coupon – sezione IX - Obbligazioni a Tasso Variabile con eventuale tasso Minimo (Floor) e/o Tasso Massimo (Cap).

Con il presente Prospetto di Base, la Banca del Piemonte S.p.A. potrà effettuare singole sollecitazioni a valere sul programma di offerta.

Il presente Prospetto di Base sarà valido per un periodo massimo di 12 mesi dalla data di pubblicazione e consta:

- della **Nota di Sintesi**, che riassume le caratteristiche dell'emittente e dei titoli oggetto di emissione;
- del **Documento di Registrazione**, che contiene informazioni sull'Emittente;
- della **Nota Informativa**, che contiene le caratteristiche principali e i rischi di ogni singola emissione.

Le **Condizioni Definitive**, che conterranno i termini e le condizioni specifiche dei titoli di volta in volta emessi, saranno redatte secondo il modello presentato nel presente documento, messe a disposizione entro il giorno antecedente quello di inizio dell'offerta presso la sede e ogni filiale dell'emittente, nonché pubblicate sul sito internet www.bancadelpiemonte.it e, contestualmente, inviate alla CONSOB.

SEZIONE III

FATTORI DI RISCHIO

FATTORI DI RISCHIO RELATIVI ALL'EMITTENTE

In riferimento ai fattori di rischio relativi all'Emittente si rinvia al Documento di Registrazione (sezione V cap. 2) incluso nel presente Prospetto di Base.

FATTORI DI RISCHIO RELATIVI AI SINGOLI STRUMENTI FINANZIARI OFFERTI

In riferimento ai singoli strumenti finanziari offerti, si rinvia alle sezioni VI – VII - VIII – e IX contenute nella Nota Informativa.

In particolare si invitano i sottoscrittori a leggere attentamente le citate sezioni al fine di comprendere i fattori di rischio generali e specifici collegati all'acquisto delle obbligazioni:

- Obbligazioni a Tasso Fisso Callable (Sezione VI)
- Obbligazioni Step Up – Step Down Callable (Sezione VII)
- Obbligazioni Zero Coupon (Sezione VIII)
- Obbligazioni a Tasso Variabile con eventuale tasso Minimo (Floor) e/o Tasso Massimo (Cap) (Sezione IX)

SEZIONE IV
NOTA DI SINTESI

per il programma di prestiti obbligazionari denominato

"Banca del Piemonte S.p.A. OBBLIGAZIONI A TASSO FISSO CALLABLE"

"Banca del Piemonte S.p.A. OBBLIGAZIONI STEP UP – STEP DOWN CALLABLE"

"Banca del Piemonte S.p.A. OBBLIGAZIONI ZERO COUPON"

**"Banca del Piemonte S.p.A. OBBLIGAZIONI A TASSO VARIABILE con eventuale
Tasso Minimo (Floor) e/o Tasso Massimo (Cap)"**

La presente Nota di Sintesi (la "Nota di Sintesi") è stata, redatta ai sensi dell'art. 5, comma 2 della direttiva 2003/71/CE (la "Direttiva Prospetto") e deve essere letta come introduzione al Documento di Registrazione ed alla Nota Informativa (unitamente alla presente Nota di Sintesi, il "Prospetto di Base") predisposti dall'Emittente (come di seguito definito) in relazione ai programmi di emissione dei prestiti obbligazionari denominati Obbligazioni a Tasso Fisso Callable - Obbligazioni a tasso Step Up/Step Down Callable, – Obbligazioni Zero Coupon – Obbligazioni a Tasso Variabile con eventuale tasso Minimo (Floor) e/o Tasso Massimo (Cap).

Qualsiasi decisione di investire negli strumenti finanziari dovrebbe basarsi sull'esame da parte dell'investitore del Prospetto di Base completo.

Qualora sia proposta un'azione dinanzi all'autorità giudiziaria in merito alle informazioni contenute nel Prospetto, l'investitore ricorrente potrebbe essere tenuto, a norma del diritto nazionale degli Stati membri della Comunità Europea, a sostenerne le spese di traduzione prima dell'inizio del procedimento.

La responsabilità civile incombe sulle persone che hanno redatto la Nota di Sintesi, ed eventualmente la sua traduzione, soltanto qualora la Nota stessa risulti fuorviante, imprecisa o incoerente se letta congiuntamente alle altre parti del Prospetto di Base.

La presente Nota di Sintesi, unitamente al Documento di Registrazione ed alla Nota Informativa è a disposizione del pubblico gratuitamente in forma cartacea presso la sede legale e le filiali della Banca del Piemonte SpA ed è altresì consultabile sul sito internet della banca all'indirizzo web www.bancadelpiemonte.it

1 INFORMAZIONI SULL'EMITTENTE

1.1 Storia ed evoluzione dell'Emittente

L'Emittente è una società per azioni con unico socio, costituita in Italia nel 1912.

L'Emittente è iscritto al Registro delle Imprese di Torino con numero d'iscrizione 00821100013. La Banca è inoltre iscritta all'Albo delle Banche con il numero 3048.6.

La denominazione legale e commerciale dell'Emittente è Banca del Piemonte SpA con unico socio.

1.2 Sede Sociale

La Banca del Piemonte SpA ha la natura giuridica di società per azioni con unico socio, regolata ed operante in base al diritto italiano e svolge la sua attività nella Sede Legale Amministrativa ed Operativa in Via Cernaia 7 – 10121 Torino telefono: 011 – 56521.

1.3 Durata dell'Emittente

La durata dell'emittente è fissata al 31 dicembre 2090 ai sensi dell'art. 4 dello Statuto.

1.4 Legislazione in base alla quale l'emittente opera

La Banca del Piemonte SpA ha la natura giuridica di società per azioni regolata ed operante in base al diritto italiano

1.5 Panoramica delle attività

La Banca del Piemonte SpA ha per oggetto la raccolta del risparmio e l'esercizio del credito nelle sue varie forme. Essa può compiere, con l'osservanza delle disposizioni vigenti, tutte le operazioni e i servizi bancari e finanziari consentiti, nonché ogni altra operazione strumentale o comunque connessa al raggiungimento dello scopo sociale, in conformità alle disposizioni emanate dall'Autorità di Vigilanza. La Banca è autorizzata a prestare al pubblico i seguenti servizi di investimento: negoziazione per conto proprio, esecuzione di ordini per conto dei clienti, sottoscrizione e/o collocamento di strumenti finanziari, ricezione e trasmissione ordini, consulenza in materia di investimenti e gestione di portafogli. Le principali categorie di prodotti venduti sono quelli bancari, assicurativi e prodotti finanziari nonché i servizi connessi e strumentali.

1.6 Eventi recenti verificatisi nella vita dell'Emittente sostanzialmente rilevanti per la valutazione della sua solvibilità.

La Banca del Piemonte SpA attesta che non si è verificato alcun fatto recente nella vita dell'Emittente sostanzialmente rilevanti per la valutazione della solvibilità.

2 IDENTITA' DEGLI AMMINISTRATORI, DEGLI ALTI DIRIGENTI, E DEI REVISORI CONTABILI

2.1 Composizione del Consiglio di Amministrazione

NOME COGNOME	CARICA RICOPERTA IN BANCA DEL PIEMONTE
Prof. Lionello Jona Celesia (*)	Presidente
Prof. Flavio Dezzani (*)	Vice Presidente
Dott. Camillo Venesio (*)	Amministratore Delegato
Dott. Giorgio Baralis	Consigliere
Ing. Alessandro Barberis	Consigliere
Dott. Gianluca Ferrero (*)	Consigliere
Dott. Giuseppe Ferrero	Consigliere
Dott. Gianluigi Gabetti	Consigliere
Dott. Giorgio Giorgi	Consigliere
Dott. Luigi Gazzera (*)	Consigliere
Rag. Domenico Ramondetti	Consigliere

(*) Membri del Comitato Esecutivo.

2.2 Composizione della Direzione

NOME COGNOME	CARICA RICOPERTA IN BANCA DEL PIEMONTE
Dott. Camillo Venesio	Amministratore Delegato / Direttore Generale

2.3 Composizione del Collegio Sindacale

NOME COGNOME	CARICA RICOPERTA IN BANCA DEL PIEMONTE
Dott. Giuseppe Ravotto	Presidente
Dott. Mauro Bunino	Sindaco effettivo
Dott. Piergiorgio Re	Sindaco effettivo
Dott. Paolo Claretta Assandri	Sindaco supplente
Dott. Paolo Piccatti	Sindaco supplente

I membri del Consiglio di Amministrazione, dell'Organo di Direzione, e dell'Organo di Controllo sono tutti domiciliati per la carica presso la sede legale dell'Emittente.

L'Assemblea ordinaria di Banca del Piemonte tenutasi in data 29 aprile 2010 ha nominato i membri del Consiglio di Amministrazione per gli esercizi 2010-2012, che resteranno in carica fino alla data dell'assemblea convocata per approvare il bilancio dell'esercizio 2012, determinando in 12 il loro numero che in seguito alla cessazione di un amministratore in costanza di mandato è stato ricondotto a 11 con delibera dell'assemblea ordinaria tenutasi in data 28 aprile 2011.

2.4 Società di revisione

L'Assemblea degli azionisti dell'Emittente in data 29/04/2010 ha deliberato di conferire l'incarico fino al 2018 per la revisione contabile del bilancio d'esercizio individuale dell'Emittente, nonché per la revisione contabile limitata della relazione semestrale dell'Emittente alla società incaricata KPMG Spa (la "Società di Revisione") con sede in Via Vittor Pisani, 25 Milano, iscritta alla sezione ordinaria del Registro delle Imprese presso la CCIAA di Milano, al n. 00709600159, in conformità a quanto previsto dalla Legge n. 262/05 e dal successivo Decreto Legislativo n. 303/06, come successivamente modificati ed integrati.

Durante l'esercizio precedente la Società di Revisione ha svolto la propria attività senza che vi sia stata revoca o dimissione dell'incarico.

La Società di Revisione ha revisionato con esito positivo i bilanci chiusi al 31 dicembre 2009 ed al 31 dicembre 2010. Le relazioni della Società di Revisione sono incluse nei relativi bilanci, messi a disposizione del pubblico come indicato nel successivo Capitolo 7.2 "Documenti accessibili al pubblico", a cui si rinvia.

3 DATI FINANZIARI SELEZIONATI, RAGIONI DELL'OFFERTA, FATTORI DI RISCHIO

Relativamente alla situazione finanziaria dell'Emittente, si invita l'investitore a leggere attentamente il paragrafo 8 del Documento di Registrazione incluso nella successiva sezione V e disponibile, unitamente alla Nota Informativa ed alla presente Nota di Sintesi, sul sito internet dell'Emittente www.bancadelpiemonte.it.

3.1 Dati finanziari e indicatori di Solvibilità

Si riportano di seguito alcuni dati finanziari, patrimoniali e di solvibilità maggiormente significativi, relativi all'Emittente tratti dai bilanci, sottoposti a revisione, degli esercizi finanziari chiusi al 31/12/2010 e 31/12/2009. I dati, espressi in migliaia di euro, sono stati redatti secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS.

Tabella 1: Patrimonio di vigilanza e coefficienti patrimoniali

	31/12/2010	31/12/2009	Ratio minimi richiesti da Banca d'Italia
(%)			
Total Capital Ratio	12,21%	12,45%	8,00%
Tier 1 Capital Ratio	11,97%	12,25%	
Core Tier 1 Ratio*	11,50%	12,25%	
(MIGLIAIA DI €)			
Importo attività ponderate per il rischio	1.068.764	1.010.876	
Patrimonio di Vigilanza **			
<i>di base</i>	<i>127.904</i>	<i>123.814</i>	
<i>supplementare</i>	<i>2.578</i>	<i>2.085</i>	

* Il Core Tier 1 presenta un valore inferiore al Tier 1 Capital Ratio a seguito della modifica intervenuta nel corso del 2010 nella normativa in materia di vigilanza, che ha sottratto le azioni privilegiate dal Core Tier 1 Ratio.

** Il Patrimonio di Vigilanza presenta un incremento di 4.593 migliaia di euro, pari al 3,60%. La copertura delle attività di rischio ponderate, pur in lieve riduzione rispetto all'esercizio precedente, si mantiene ampiamente superiore ai requisiti minimi di vigilanza.

Tabella 2: Principali indicatori di rischiosità creditizia

	31/12/2010	31/12/2009
(%)		
Sofferenze lorde/impieghi lordi * (clientela)	3,61%	3,05%
Sofferenze nette/impieghi netti * (clientela)	1,55%	1,33%
Partite anomale lorde/impieghi lordi (clientela)	5,49%	5,62%

