



GRUPPO BANCARIO MONTE DEI PASCHI DI SIENA
CASSA DI RISPARMIO DI BIELLA E VERCELLI S.P.A.

Società iscritta all'Albo delle Banche
facente parte del Gruppo Bancario Monte dei Paschi di Siena
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

DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE SULL'EMITTENTE

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

L'adempimento di pubblicazione del presente Documento di Registrazione non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi. Il presente Documento di Registrazione, nonché ogni eventuale successivo supplemento, è a disposizione del pubblico per la consultazione, ed una copia cartacea di tale documentazione sarà consegnata gratuitamente agli investitori che ne facciano richiesta, presso la sede legale dell'Emittente in Via Carso 15, 13900 Biella nonché presso le filiali dell'Emittente. Il presente Documento di Registrazione è altresì consultabile sul sito internet dell'Emittente www.biverbanca.it.

Il presente documento costituisce un documento di registrazione (il "**Documento di Registrazione**") ai fini della Direttiva 2003/71/CE (la "**Direttiva Prospetto**") ed è redatto in conformità al Regolamento adottato dalla Consob con Delibera n. 11971/1999, come successivamente modificato, (il "**Regolamento 11971**") ed all'articolo 14 del Regolamento 2004/809/CE (il "**Regolamento 809**"). Il presente Documento di Registrazione contiene informazioni su Cassa di Risparmio di Biella e Vercelli S.p.A., (l'"**Emittente**" o la "**Banca**"), in qualità di emittente di volta in volta di una o più serie di strumenti finanziari (gli "**Strumenti Finanziari**"). In occasione dell'emissione di ciascuna serie di Strumenti Finanziari, il presente Documento di Registrazione deve essere letto congiuntamente alla nota informativa sugli strumenti finanziari (la "**Nota Informativa sugli Strumenti Finanziari**") relativa a tale serie di Strumenti Finanziari ed alla nota di sintesi (la "**Nota di Sintesi**"), nonché ad ogni eventuale successivo supplemento, entrambi redatti ai fini della Direttiva Prospetto. La Nota Informativa sugli Strumenti Finanziari conterrà le informazioni relative agli Strumenti Finanziari e la Nota di Sintesi riassumerà le caratteristiche dell'Emittente e degli Strumenti Finanziari e i rischi associati agli stessi. Il Documento di Registrazione, la Nota Informativa sugli Strumenti Finanziari di riferimento e la Nota di Sintesi, nonché ogni eventuale successivo supplemento, costituiscono il "prospetto" (il "**Prospetto**") per una serie di Strumenti Finanziari ai fini della Direttiva Prospetto. Il presente Documento di Registrazione è stato depositato in data 30 luglio 2009 presso la CONSOB, quale autorità competente per la Repubblica Italiana ai sensi della Direttiva Prospetto, a seguito di approvazione comunicata in data 30 luglio 2009 con nota n. prot. 9071134 e fornisce informazioni relative all'Emittente in quanto emittente di titoli di debito e strumenti finanziari derivati per i dodici mesi successivi a tale data.

L'investimento negli Strumenti Finanziari comporta dei rischi. L'investitore è invitato a leggere la sezione "Fattori di Rischio".

INDICE

1.	PERSONE RESPONSABILI.....	5
1.1	Indicazione delle persone responsabili	5
1.2	Dichiarazione di responsabilità	5
2.	REVISORI LEGALI DEI CONTI	6
2.1	Informazioni sui rapporti con la Società di Revisione	6
3.	FATTORI DI RISCHIO	7
3.1	Rischi Emittente.....	7
3.2	Rischi connessi alla crisi dei mercati finanziari	7
3.3	Rischio connesso alla mancata assegnazione di rating all'Emittente	9
3.4	Rischio connesso alla presenza di derivati c.d. Otc nel portafoglio dell'emittente.....	9
3.5	Rischi relativi alle controversie legali pendenti	9
4.	INFORMAZIONI SULL'EMITTENTE	13
4.1	Storia ed evoluzione dell'emittente.....	13
5.	PANORAMICA DELLE ATTIVITA'	14
5.1	Principali attività	14
6.	STRUTTURA ORGANIZZATIVA	22
6.1	Breve descrizione del gruppo e della posizione che l'emittente occupa alla data del Documento di Registrazione.....	22
6.2	Dipendenza dell'Emittente da altri soggetti all'interno del gruppo	22
7.	INFORMAZIONI SULLE TENDENZE PREVISTE	22
7.1	Cambiamenti negativi sulle prospettive dell'Emittente.....	22
7.2	Tendenze, incertezze, richieste, impegni o fatti noti che potrebbero avere ripercussioni sulle prospettive dell'Emittente	22
8.	PREVISIONI O STIME DEGLI UTILI	22
9.	ORGANI DI AMMINISTRAZIONE, DI DIREZIONE E DI VIGILANZA	23
9.1	Componenti degli organi di amministrazione, di direzione e di vigilanza	23
9.2	Conflitti di interesse degli organi di amministrazione, di direzione e di vigilanza	25

10.	PRINCIPALI AZIONISTI.....	26
11.	INFORMAZIONI FINANZIARIE RIGUARDANTI LE ATTIVITA' E LE PASSIVITA', LA SITUAZIONE FINANZIARIA E I PROFITTI E LE PERDITE DELL'EMITTENTE.....	26
11.1	Informazioni finanziarie relative agli esercizi passati	26
11.2	Bilanci	27
11.3	Revisione delle informazioni finanziarie annuali relative agli esercizi passati	27
11.4	Data delle ultime informazioni finanziarie	27
11.5	Informazioni finanziarie infrannuali	27
11.6	Procedimenti giudiziari e arbitrali	27
11.7	Cambiamenti significativi nella situazione finanziaria o commerciale dell'emittente .	28
12.	CONTRATTI IMPORTANTI	28
13.	INFORMAZIONI PROVENIENTI DA TERZI, PARERI DI ESPERTI E DICHIARAZIONI DI INTERESSI	28
14.	DOCUMENTI ACCESSIBILI AL PUBBLICO	28

PERSONE RESPONSABILI

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

La responsabilità per i dati e le notizie contenuti nel presente Documento di Registrazione è assunta da Cassa di Risparmio di Biella e Vercelli S.p.A., con sede in Via Carso 15, 13900 Biella.

Dichiarazione di responsabilità

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 nel presente Documento di Registrazione sono, per quanto di sua conoscenza, conformi ai fatti e non presentano omissioni tali da alterarne il senso.

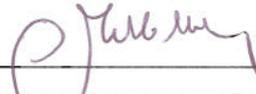
Biella, 30 LUGLIO 2009



Dott. Angelo Barbarulo

Direttore Generale

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



Dott. Gabriele Mello Rella

Presidente del Collegio Sindacale

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



2. **REVISORI LEGALI DEI CONTI**

L'assemblea degli azionisti in data 31 marzo 2006 ha conferito alla società Reconta Ernst & Young S.p.A., con sede in Roma, via Romagnosi 18/A, l'incarico di revisione contabile del bilancio individuale dell'Emittente per gli esercizi 2006/2011.

Reconta Ernst & Young S.p.A. (la "**Società di Revisione**"), è iscritta alla sezione ordinaria del Registro delle Imprese presso la CCIAA di Roma, al n. 00434000584.

La società di revisione ha provveduto alla certificazione del bilancio di esercizio 31 dicembre 2007, con relazione emessa in data 12 marzo 2008.

Con riferimento all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2008, la società di revisione ha proceduto alla certificazione del bilancio di esercizio con relazione emessa in data 25 marzo 2009.

A giudizio della Società di Revisione, i bilanci d'esercizio dell'Emittente chiusi al 31 dicembre 2008 e al 31 dicembre 2007 sono conformi agli IFRS adottati dall'Unione Europea, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D.Lgs n. 38/2005 e pertanto sono redatti con chiarezza e rappresentano in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale, finanziaria, il risultato economico, le variazioni del patrimonio netto ed i flussi di cassa dell'Emittente per gli esercizi chiusi a tale data.

Le relazioni delle società di revisione al bilancio di esercizio di Cassa di Risparmio di Biella e Vercelli S.p.A. al 31 dicembre 2008 e al 31 dicembre 2007 sono allegate ai fascicoli di bilancio messi a disposizione del pubblico secondo le modalità descritte al Capitolo 14.

2.1 **Informazioni sui rapporti con la Società di Revisione**

Durante il periodo cui si riferiscono le informazioni finanziarie relative agli esercizi passati, la Società di Revisione non si è dimessa e non è stata rimossa dal relativo incarico.

3. FATTORI DI RISCHIO

Si invitano gli investitori a leggere attentamente i presenti fattori di rischio, prima di qualsiasi decisione sull'investimento, al fine di comprendere i rischi generali e specifici collegati all'emittente ed agli strumenti finanziari emessi dall'emittente.

Nel prendere una decisione di investimento, 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 presenti fattori di rischio devono essere letti congiuntamente alle altre informazioni contenute nel documento di registrazione nonché con i fattori di rischio di cui alla nota informativa.

I rinvii a capitoli e paragrafi si riferiscono a capitoli e paragrafi del documento di registrazione.

Nello svolgimento delle proprie attività, l'emittente, potrà essere esposto ad una serie di rischi caratteristici del settore bancario. Alcuni di questi rischi sono gestiti secondo politiche e procedure di gestione del rischio prestabilite, la maggior parte delle quali è descritta nella sezione "e – informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura" del bilancio dell'emittente relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2007, incluso mediante riferimento nel presente documento di registrazione ed a disposizione del pubblico, come indicato rispettivamente al capitolo 11 ed al capitolo 14.

3.1 Rischio Emittente

Il Sottoscrittore, diventando finanziatore dell'Emittente, si assume il rischio che l'Emittente non sia in grado di adempiere all'obbligo del pagamento delle cedole maturate e del rimborso del capitale a scadenza.

L'Emittente ritiene che la sua posizione finanziaria sia tale da garantire l'adempimento nei confronti degli investitori degli obblighi derivanti dall'emissione degli strumenti finanziari.

3.2 Rischi connessi alla crisi dei mercati finanziari**Rischi connessi all'esposizione della Banca nei confronti del mercato dei mutui subprime**

La crisi che ha colpito il mercato americano dei mutui sub-prime a partire dal 2007 ha avuto effetti negativi sui mercati internazionali influenzando le quotazioni dei titoli da essi originati quali CDO, ABS e similari.

In riferimento alla problematica derivante dalla crisi, a livello internazionale, del settore dei mutui "subprime" a seguito delle turbolenze emerse sui mercati finanziari, si segnala che la Banca non è coinvolta in tale fenomeno.

Rischi connessi all'esposizione della Banca nei confronti del Gruppo Lehman Brothers

A far data dal 15 settembre 2008, la società capogruppo del Gruppo Lehman Brothers, la Lehman Brothers Holdings Inc. è stata sottoposta alla procedura concorsuale di cui al Chapter 11 della legge fallimentare americana, che prevede il proseguimento delle attività nell'interesse della migliore realizzazione degli interessi e dei diritti dei creditori. Molte altre società appartenenti al medesimo Gruppo Lehman sono rimaste coinvolte nella crisi e risultano ad oggi sottoposte a procedure concorsuali nei diversi Paesi di incorporazione.

In ordine all'esposizione diretta ed indiretta della Banca alla crisi in parola, si segnala quanto segue:

-per quanto riguarda la posizione della Banca nei confronti del mercato con riguardo ai titoli di debito emessi e/o garantiti dalle società appartenenti al Gruppo Lehman Brothers, si segnala che la Banca stessa non ha collocato titoli emessi dal Gruppo Lehman Brothers.

-per quanto riguarda l'esposizione diretta della Banca nei confronti di società appartenenti al Gruppo Lehman Brothers, e riveniente dalla detenzione, nel portafoglio di proprietà, di titoli di debito emessi e/o garantiti dalle società appartenenti al Gruppo Lehman Brothers, la Banca, tramite la Capogruppo BMPS, ha provveduto ad espletare tempestivamente le formalità previste nelle diverse giurisdizioni al fine di tutelare gli eventuali crediti vantati ed insinuarsi al passivo delle diverse procedure. Tuttavia, le procedure di recupero dei crediti vantati nei confronti delle società del Gruppo Lehman Brothers si prospettano lunghe e di esito incerto. Pertanto, sussiste il concreto rischio che il recupero in parola abbia esito negativo o, comunque, che gli ammontari realizzabili alla luce del suddetto recupero siano inferiori al credito effettivamente vantato.

Si segnala comunque che l'esposizione complessiva della Banca nei confronti di società appartenenti al Gruppo Lehman Brothers, alla data del 31 dicembre 2008, ammontava a nominali € 2.758.000. Detto ammontare è stato oggetto di svalutazione alla data del 31 dicembre 2008 in una percentuale pari a circa l'80%. Al netto di tale svalutazione, tale esposizione risulta pari a € 551.600.

Rischi connessi all'esposizione della Banca in titoli emessi dalle banche islandesi coinvolte nella crisi finanziaria

Alla luce dei recenti eventi che hanno coinvolto i mercati finanziari internazionali, la Icelandic Financial Supervisory Authority (FME - Autorità islandese preposta alla vigilanza sui mercati finanziari) ha usufruito dei poteri conferitegli dal Parlamento Islandese per assumere, in data 6 ottobre 2008 il controllo della Kaupthing Bank e in data 7 ottobre 2008, il controllo della Landsbanki Islands Hf e della Islandsbanki (ex Glitnir).

All'assunzione di tale provvedimento è seguita la previsione di un moratoria nei pagamenti, volta a salvaguardare le menzionate banche da eventuali azioni esecutive da parte dei creditori e tutelare, allo stesso tempo, la par condicio creditorum, massimizzando il valore degli assets patrimoniali fino a che non avrà inizio il procedimento formale di pagamento dei creditori.

Pertanto, alla luce di quanto sopra, il pagamento degli interessi e del capitale relativo ai titoli di debito emessi dalle banche islandesi in argomento risulta sospeso e si ritiene, ragionevolmente, che non possa essere effettuato a breve.

La Banca non ha sottoscritto e non detiene nel proprio portafoglio titoli emessi da Banche Islandesi.

3.3 Rischio connesso alla mancata assegnazione di rating all'Emittente

Alla data del presente Documento di Registrazione all'Emittente non è stato attribuito alcun giudizio di rating.

Pertanto l'investitore deve tenere presente che potrebbe disporre di minori informazioni in merito al grado di solvibilità dell'Emittente.

3.4 Rischio connesso alla presenza di derivati c.d. Otc nel portafoglio dell'emittente

L'Investitore deve tenere presente che nel portafoglio dell'Emittente sono ricompresi derivati c.d. OTC "over the counter" (si veda parte E sezione 2.6 – Prospetti A.4, A.5, A.6 - strumenti finanziari derivati pagg. 196/197 e 198 del bilancio), obbligazioni societarie e titoli di capitale e operazioni di impiego effettuate dall'Emittente sul mercato interbancario. L'Emittente non ritiene comunque che tale circostanza possa comportare rischi rilevanti per la sua solvibilità.

3.5 Rischi relativi alle controversie legali pendenti

Alla data del presente Documento di Registrazione l'Emittente è coinvolto in alcune azioni legali correlate alla propria attività ordinaria, alcune delle quali hanno ad oggetto cospicue richieste di risarcimento danni. Sebbene l'esito di tali procedimenti non possa essere previsto, il management non ritiene che le passività derivanti da tali procedimenti siano in grado di penalizzare in modo rilevante il risultato d'esercizio consolidato o la situazione finanziaria dell'Emittente.

Sulla base di una valutazione interna del potenziale rischio derivante da tali controversie giudiziarie sono stati effettuati, al 31 dicembre 2008, accantonamenti al Fondo per Rischi ed Oneri per una somma pari a € 2.935.218.

Per ulteriori informazioni si rinvia a quanto meglio specificato al paragrafo 11.6 "Procedimenti giudiziari ed arbitrari" del presente documento.

Posizione finanziaria dell'Emittente

Si riportano di seguito i principali indicatori economico-finanziari relativi all'Emittente.

Indici	2008	2007	Variazione (%)
TIER ONE CAPITAL RATIO (a)	7,79%	7,59%	+2,6
CORE TIER ONE CAPITAL RATIO (a)	7,79%	7,59%	+2,6
TOTAL CAPITAL RATIO (a)	7,79%	7,59%	+2,6
SOFFERENZE LORDE SU IMPIEGHI LORDI ¹ (b)	4,42%	3,47%	+27,4
SOFFERENZE NETTE SU IMPIEGHI NETTI (b)	1,72%	1,13%	+52,2
PARTITE ANOMALE LORDE SU IMPIEGHI LORDI (c)	7,05%	6,87%	+2,6
PARTITE ANOMALE NETTE SU IMPIEGHI NETTI (d)	3,98%	4,01%	-0,7
PATRIMONIO DI VIGILANZA (IN MIGLIAIA DI EURO) (e)	190.151	184.761	+2,9

a) I valori relativi ai due esercizi non sono comparabili, poiché determinati, per quanto riguarda l'esercizio 2007, con la metodologia derivante dalla normativa di Basilea 1, mentre, per il 2008, le risultanze derivano dall'applicazione dei metodi standardizzati previsti dall'Accordo sul Capitale - Basilea 2.

b) L'aumento percentuale delle sofferenze lorde e nette rispetto agli impieghi deriva da un peggioramento della qualità del credito da attribuirsi alle difficoltà congiunturali in cui si trovano gli operatori economici del territorio.

c) L'aumento percentuale delle partite anomale lorde rispetto agli impieghi lordi è attribuibile alle stesse cause di cui al punto b.

d) Il rapporto tra le partite anomale nette rispetto agli impieghi netti è sostanzialmente in linea nei due esercizi di confronto.

e) La variazione positiva derivante dal confronto tra il dato al 31/12/2008 e quello di fine 2007 è da ricondurre all'aumento del patrimonio di base dovuto all'attribuzione di parte dell'utile d'esercizio 2008 alla riserva straordinaria.

Al 31.12.2008 il coefficiente di solvibilità dell'Emittente (rapporto tra il Patrimonio di Vigilanza e le attività di rischio ponderate) era pari al 7,79% a fronte di un coefficiente di solvibilità minimo richiesto da Banca d'Italia pari al 6%. Il coefficiente di solvibilità consolidato del Gruppo Bancario Monte dei Paschi di Siena ("**Gruppo MPS**") al 31.12.2007, è risultato pari al 8,88%, ed al 31.12.2008, è risultato pari al 9,33%, a fronte di un coefficiente di solvibilità minimo richiesto dall'Accordo sul Capitale introdotto dal Comitato di Basilea sulla Vigilanza Bancaria, pari all'8%.

Con riferimento al *free capital* (inteso come patrimonio al netto degli investimenti in immobilizzazioni materiali e immateriali, delle partecipazioni e delle sofferenze nette), il valore individuale dell'Emittente al 31.12.2008 era pari a 124.141 migliaia di Euro, mentre quello consolidato del Gruppo MPS per l'anno 2007 era pari a 3.913.216 migliaia di Euro.

Si riporta di seguito altresì una sintesi dei principali dati patrimoniali e di conto economico dell'Emittente. Per maggiori dettagli in merito alle informazioni finanziarie dell'Emittente si

¹ Le partite anomale lorde comprendono tutti i crediti deteriorati (sofferenze, incagli, crediti ristrutturati, crediti scaduti/sconfinanti) per un totale, come rilevato in data 31 dicembre 2008, pari a 171 milioni di euro. Con riferimento invece all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2007, il dato relativo alle partite anomale lorde era pari a 168 milioni di euro.

rinvia al successivo Capitolo 11 "Informazioni finanziarie riguardanti le attività e le passività, la situazione finanziaria e i profitti e le perdite dell'Emittente".

Voce	2008 in migliaia di Euro	2007 in migliaia di Euro	Variazione (%)
Margine di interesse	102.211	93.481	+9,3
Margine di intermediazione	129.900	139.009	-6,6
Risultato netto della gestione finanziaria	115.746	119.148	-2,9
Utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte	43.627	47.997	-9,1
Utile di esercizio	27.044	28.600	-5,4

La flessione dell'utile di esercizio 2008 rispetto al corrispondente dato riferito al 2007 è prevalentemente riconducibile alla combinazione dei seguenti fattori:

- incremento del margine di interesse, sostanzialmente ascrivibile all'attività sul mercato interbancario e sul portafoglio titoli di proprietà;
- riduzione delle commissioni nette, negativamente influenzate da un contesto macroeconomico generale che ha implicato una marcata contrazione dei volumi delle gestioni patrimoniali e dei fondi comuni, parzialmente mitigata da una buona attività di collocamento dei nuovi prodotti di bancassicurazione.
- contributo negativo dell'attività di negoziazione, ascrivibile alle notevoli turbolenze che nel corso del 2008 hanno caratterizzato i mercati finanziari;
- minori rettifiche nette su crediti rispetto al 2007;
- lieve incremento degli oneri operativi, sostanzialmente dovuto alle tipiche dinamiche inerziali che caratterizzano le spese del personale;
- aumento dell'incidenza fiscale.

Voce	2008 in migliaia di Euro	2007 in migliaia di Euro	Variazione (%)
Raccolta diretta da clientela (a)	2.676.931	2.601.742	+2,9
Impieghi verso clientela (b)	2.325.983	2.356.100	-1,3
Patrimonio netto (c)	217.777	224.035	-2,8

a) l'incremento dell'aggregato è essenzialmente riconducibile all'aumento dello stock delle obbligazioni emesse da Biverbanca parzialmente compensato da una riduzione delle operazioni di pronti contro termine.

b) la diminuzione dell'aggregato trova spiegazione nella naturale minor propensione dei privati all'indebitamento e nella fisiologica frenata degli investimenti, circostanze legate entrambe all'attuale fase di forte congiuntura negativa; si sottolinea inoltre l'effetto del venir meno di impieghi di natura finanziaria nei confronti di una partecipata della ex Capogruppo Intesa Sanpaolo, insieme ad una contrazione dei volumi impiegati in operazioni di denaro caldo;

c) sulla dinamica del patrimonio netto ha influito la variazione negativa della riserva da valutazione di attività finanziarie disponibili per la vendita.

Si segnala che la società di revisione ha espresso un giudizio senza rilievi sul bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2008 (si veda il seguente Paragrafo 11.2 per ulteriori informazioni sulla relazione della società di revisione).

Si segnala altresì che non vi sono stati deterioramenti della solvibilità aziendale a decorrere dal bilancio relativo all'esercizio chiuso il 31 dicembre 2008 (si veda anche il seguente Paragrafo 4.1.5).

4. INFORMAZIONI SULL'EMITTENTE

4.1 Storia ed evoluzione dell'emittente

4.1.1 Denominazione legale

La denominazione legale dell'emittente è Cassa di Risparmio di Biella e Vercelli S.p.A.

4.1.2 Luogo di registrazione dell'emittente e suo numero di registrazione

Cassa di Risparmio di Biella e Vercelli S.p.A. è iscritta nel Registro delle Imprese di Biella al numero 01807130024. L'Emittente è inoltre iscritta all'Albo delle Banche tenuto dalla Banca d'Italia al n. 5239.

Alla data del Documento di Registrazione la Banca è soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. ed appartiene al Gruppo MPS, iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari.

4.1.3 Data di costituzione e durata dell'emittente

L'emittente è una società per azioni costituita per atto del notaio Giovanni Fulcheris, n. 51575/16036 in data 23 novembre 1994.

La durata dell'emittente è fissata, ai sensi dell'art. 3 dello Statuto, sino al 31 dicembre 2050 e può essere prorogata con deliberazione dell'Assemblea Straordinaria dei Soci.

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

Cassa di Risparmio di Biella e Vercelli S.p.A. è una società per azioni costituita in Biella e regolata ed operante in base al diritto italiano. L'emittente ha sede legale in via Carso 15 – 13900 Biella, tel. 015.35081.

4.1.5 Qualsiasi evento recente verificatosi nella vita dell'emittente sostanzialmente rilevante per la valutazione della sua solvibilità

Non si sono verificati fatti recenti nella vita dell'Emittente sostanzialmente rilevanti per la valutazione della sua solvibilità dalla data dell'ultimo bilancio relativo all'esercizio chiuso il 31 dicembre 2008.

5. PANORAMICA DELLE ATTIVITA'

5.1 Principali attività

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

L'Emittente è stato costituito in data 23 novembre 1994 in seguito alla fusione della Cassa di Risparmio di Biella S.p.A. e della Cassa di Risparmio di Vercelli S.p.A. ed è entrato a far parte del Gruppo Intesa, oggi Gruppo Bancario Intesa Sanpaolo, nel 2001.

In data 20 dicembre 2007 Intesa Sanpaolo S.p.A. e MPS, ottenute le necessarie autorizzazioni, hanno perfezionato l'operazione di compravendita riguardante la cessione a MPS della quota partecipativa di Biverbanca detenuta da Intesa Sanpaolo S.p.A..

La Banca ha per oggetto l'esercizio dell'attività bancaria in tutte le sue forme e può esercitare ogni altra attività finanziaria, secondo la disciplina propria di ciascuna, nonché ogni attività strumentale o connessa alle stesse. Con l'osservanza delle disposizioni vigenti, la Società può pertanto compiere tutte le operazioni e i servizi bancari e finanziari nonché ogni altra operazione strumentale o comunque connessa al raggiungimento dello scopo sociale. La Società può altresì esercitare il credito artigiano, il credito agrario, il credito su pegno, il servizio di tesoreria e cassa, e comunque tutte le attività che potevano esercitare la Cassa di Risparmio di Biella S.p.A. e la Cassa di Risparmio di Vercelli S.p.A. in forza di leggi o provvedimenti amministrativi ed è succeduta nei diritti, nelle attribuzioni e nelle situazioni giuridiche di cui erano titolari tali Aziende di Credito. La Società può emettere obbligazioni in conformità alle vigenti disposizioni normative.

L'Emittente offre alla propria clientela un'ampia gamma di servizi essendo attivo nell'intermediazione creditizia, che consiste per lo più in attività di raccolta ed impieghi nei confronti di clientela *retail*, *corporate* e *private*, nell'intermediazione finanziaria, nel risparmio gestito, nel collocamento e nella negoziazione di strumenti finanziari (anche mediante trading on line), nei servizi di incasso e pagamento (anche offerti mediante l'*on-line banking*) e nel *private banking*. L'Emittente, inoltre, offre alla propria clientela prodotti di *bancassurance*, *leasing*, e *factoring*.

La tabella che segue evidenzia il contributo che ciascuna delle summenzionate attività ha apportato al totale dei proventi operativi netti dell'Emittente per ciascuno dei periodi indicati.

	31.12.2008		31.12.2007		Variazione
	(Euro migliaia)	(%)	(Euro migliaia)	(%)	(%)
Intermediazione creditizia (a)	103.729	79,9	95.492	68,7	+8,6
Intermediazione finanziaria (b)	-13.769	-10,6	-1.409	-1,0	+877,1
Risparmio gestito (c)	5.214	4,0	5.988	4,3	-12,9
Servizi di collocamento (d)	7.975	6,1	10.063	7,2	-20,7
Altri (e)	26.750	20,6	28.875	20,8	-7,4
Totale margine gestione finanziaria	129.900	100,0	139.009	100,0	-6,6

a) L'incremento di questo aggregato deriva in prevalenza dal positivo contributo dell'attività riferita al mercato interbancario ed al portafoglio titoli di proprietà.
b) Il contributo negativo dell'attività di intermediazione finanziaria è ascrivibile alle notevoli turbolenze che nel corso del 2008 hanno caratterizzato i mercati finanziari globali;
c) Questo comparto è stato negativamente influenzato da uno sfavorevole contesto macroeconomico generale che ha condotto ad un'elevata contrazione dei volumi delle gestioni patrimoniali e dei fondi comuni, parzialmente mitigata da una buona attività di distribuzione dei nuovi prodotti di bancassicurazione;
d) La riduzione registrata in questo comparto è legata alla contrazione dei volumi degli strumenti finanziari collocati, a sua volta causata dal già citato contesto generale di mercato;
e) Questo aggregato ha risentito sia di un'operatività meno intensa da parte della clientela, fenomeno indotto dalla congiuntura economica negativa, sia dei minori dividendi incassati su strumenti finanziari detenuti per finalità di trading.

Al 31 dicembre 2008, il margine della gestione finanziaria ha raggiunto 129.900 migliaia di Euro mentre al 31 dicembre 2007 era pari a 139.009 migliaia di Euro.

La tabella che segue evidenzia invece come sia distribuita la clientela e gli stock della raccolta e degli impieghi tra i mercati *retail*, *corporate* e *private*. I dati degli stock sono una media riferita all'anno 2008.

Mercato	N.° clienti		Impieghi		Raccolta	
		(%)	(Euro migliaia)	(%)	(Euro migliaia)	(%)
Retail	138.214	98,3	1.660.597	76,0	2.338.142	90,6
Corporate	865	0,6	512.343	23,5	84.986	3,3
Private	1.584	1,1	11.830	0,5	157.646	6,1
TOTALE	140.663	100,0	2.184.770	100,0	2.580.774	100,0

(*) ai soli fini della presente tabella per retail si intende la clientela privata, mentre per corporate si intende la clientela aziende.

Al 31 dicembre 2008 l'Emittente aveva 105 sportelli.

A) *Attività di intermediazione creditizia*

Nell'ambito dell'intermediazione creditizia l'attività dell'Emittente può essere distinta in attività di raccolta ed in attività di impiego, sia verso clientela *retail*, *corporate* e *private* sia verso banche.

La Banca ha diversificato la gamma dei prodotti finanziari offerti, rendendoli funzionali alle specifiche esigenze della clientela. La clientela tradizionale della Banca è costituita da privati e famiglie, piccole e medie imprese ed enti pubblici, ivi comprese scuole, enti sanitari e Comuni.

Il forte radicamento territoriale della Banca nelle principali aree di attività, nonché la qualità dei prodotti e dei servizi offerti, hanno permesso una significativa fidelizzazione della clientela.

Raccolta da clientela

La raccolta diretta dell'Emittente è espletata attraverso conti correnti, obbligazioni, pronti contro termine, depositi a risparmio e certificati di deposito. Nelle forme tecniche a breve termine vi è una prevalenza di conti correnti, mentre nel medio lungo termine è rilevante l'importo delle obbligazioni.

Al 31 dicembre 2008 la raccolta diretta della Banca comprensiva della raccolta da banche ammontava a Euro 3.066.048.060, di cui Euro 1.567.408.729 (pari al 51,1%) da clientela, Euro 1.109.522.420 per titoli in circolazione ed Euro 389.116.911 da banche.

La seguente tabella indica la ripartizione per forme tecniche della raccolta diretta da clientela della Banca al 31 dicembre 2008 e 2007.

	31.12.2008		31.12.2007		Variazione	
Debiti verso clientela	(Euro migliaia)	(%)	(Euro migliaia)	(%)	(%)	(Euro migliaia)
Conti correnti e depositi liberi	1.345.049	85,8	1.331.943	83,3	+1,0	1.345.049
Depositi vincolati	687	-	947	0,1	-27,5	687
Pronti contro termine	214.727	13,7	256.021	16,0	-16,1	214.727
Altri debiti	6.946	0,5	10.437	0,6	-33,4	6.946
Totale debiti verso clientela (*)	1.567.409	100,0	1.599.348	100,0	-2,0	1.567.409

	31.12.2008		31.12.2007		Variazione	
Titoli in circolazione	(Euro migliaia)	(%)	(Euro migliaia)	(%)	(%)	(Euro migliaia)
Obbligazioni	1.091.386	98,4	984.448	98,2	+10,9	1.091.386
Altri titoli	18.136	1,6	17.946	1,8	+1,1	18.136
Totale titoli in circolazione (*)	1.109.522	100,0	1.002.394	100,0	+10,7	1.109.522

(*) Il decremento dei debiti verso clientela, sostanzialmente riconducibile alla riduzione delle operazioni di pronti contro termine, è stato ampiamente compensato dal rilevante aumento dello stock delle obbligazioni emesse da Biverbanca.

Raccolta da banche

La Banca svolge attività di intermediazione con banche italiane ed estere, sia appartenenti al Gruppo MPS, sia ad esso esterne, a seconda delle proprie esigenze.

La seguente tabella indica i dati relativi alla raccolta da banche della Banca, ripartita per forme tecniche, rispettivamente al 31 dicembre 2008 e 2007.

	31.12.2008		31.12.2007		Variazione	
Debiti verso Banche	(Euro migliaia)	(%)	(Euro migliaia)	(%)	(%)	(Euro migliaia)
Conti correnti e depositi liberi	163.874	42,1	77.951	10,7	+110,2	163.874
Depositi vincolati	225.180	57,9	652.654	89,3	-65,5	225.180
Altro	63	-	19	-	+231,6	63
Totale debiti verso Banche (*)	389.117	100,0	730.624	100,0	-46,7	389.117

(*) La riduzione dei debiti verso banche discende da un minore fabbisogno di fondi, condizione resa possibile dalla politica di riduzione degli impieghi interbancari perseguita nel corso del 2008.

Impieghi verso clientela

Il portafoglio impieghi della Banca è composto sia da crediti per cassa a breve termine ed a medio/lungo termine, sia da crediti di firma. Alla data del 31 dicembre 2008, i crediti per cassa ammontavano a 2.330.050 migliaia di Euro, mentre i crediti di firma ammontavano a 71.085 migliaia di Euro.

Le principali tipologie di credito erogato dalla Banca alla clientela sono le seguenti:

- *Credito a breve termine*: rientrano in questa categoria tutte le forme tecniche di impiego a vista o a breve termine (entro i 12 mesi), principalmente verso clientela "imprese" sia *corporate* che *retail*, quali, ad esempio, aperture di credito in conto corrente, finanziamenti con piano di rimborso predefinito, forme tecniche di portafoglio, anticipazioni su documenti commerciali e prestiti personali. Al 31 dicembre 2008, tali forme di impiego ammontavano a 921.633 migliaia di Euro, corrispondenti al 39,6% del totale degli impieghi per cassa della Banca;
- *Credito a medio/lungo termine* (oltre i 12 mesi): tali forme di impiego sono rappresentate da mutui ipotecari per l'acquisto di immobili ad uso abitativo e residenziale, nonché prestiti personali e altre tipologie di finanziamenti, principalmente a clientela *retail*. I crediti a medio/lungo termine ammontavano per la

Banca al 31 dicembre 2008 a 1.404.350 migliaia di Euro, corrispondenti al 60,4%, del totale degli impieghi per cassa della Banca.

La distribuzione della clientela si concentra in modo prevalente nel segmento retail.

Dal punto di vista della concentrazione per "territorio" si rileva che circa l'85,4% degli impieghi è erogato nelle province di Biella e Vercelli.

Impieghi verso banche

La Banca svolge attività di intermediazione con banche italiane ed estere, sia appartenenti al Gruppo MPS, sia ad esso esterne, a seconda delle proprie esigenze.

La seguente tabella indica i dati relativi agli impieghi della Banca verso banche, ripartiti per forme tecniche, al 31 dicembre 2008 e 2007.

	31.12.2008		31.12.2007		Variazione	
Crediti verso Banche	(Euro migliaia)	(%)	(Euro migliaia)	(%)	(%)	(Euro migliaia)
Riserva obbligatoria	32.330	8,0	16.098	2,1	+100,8	32.330
Conti correnti e depositi liberi	67.205	16,6	92.239	12,0	-27,1	67.205
Depositi vincolati	182.986	45,4	558.144	72,5	-67,2	182.986
Titoli di debito	118.914	29,5	102.061	13,3	+16,5	118.914
Altro	1.933	0,5	1.058	0,1	+82,7	1.933
Totale debiti verso Banche (*)	403.368	100,0	769.600	100,0	-47,6	403.368

(*) La marcata contrazione dei crediti verso banche è frutto della politica di contenimento degli impieghi interbancari perseguita nel corso del 2008 e mirata a limitare l'esposizione creditizia nei confronti delle controparti di mercato, con particolare riferimento alle banche estere.

B) Attività di Intermediazione Finanziaria

Le attività di negoziazione sui mercati finanziari possono essere svolte dalla Banca sia per conto proprio sia per conto della clientela. In tal modo la Banca persegue il duplice obiettivo di una efficiente pianificazione finanziaria nella gestione ed ottimizzazione dei rischi finanziari dei portafogli di mercato monetario, valutario ed obbligazionario e di una elevata capacità di servizio a favore della rete di dipendenze e quindi del cliente. L'Emittente svolge anche attività di vendita di prodotti derivati a copertura dei rischi tassi e cambi della clientela e attività di negoziazione cambi per conto della clientela.

C) Raccolta indiretta

L'Emittente è attivo nel settore del risparmio gestito con un'ampia gamma di prodotti e servizi che includono gestioni patrimoniali mobiliari e fondi comuni di investimento. L'Emittente distribuisce, inoltre, polizze assicurative del ramo vita e danni.

Al 31 dicembre 2008 la raccolta indiretta ammontava a 2.574,0 milioni di Euro, di cui il 37,2% sotto forma di risparmio gestito.

La seguente tabella indica i dati relativi alla raccolta indiretta effettuata dalla Banca sia nel risparmio gestito sia in quello amministrato:

	31.12.2008 (milioni Euro)	31.12.2007 (milioni Euro)	Variazione (%)
-Fondi Comuni e Sicav	426,1	617,3	-31,0
-Fondi pensione	3,7	3,7	-
-GPM e GPF	177,2	271,9	-34,8
Patrimoni gestiti	607,0	892,9	-32,0
Prodotti assicurativi	349,5	356,8	+2,0
Totale Risparmio Gestito (*)	956,5	1.249,7	-23,5

(*) La componente gestita risulta fortemente ridimensionata rispetto all'esercizio precedente poiché, essendo valorizzata ai prezzi di mercato di fine 2008, ha risentito dell'andamento decisamente negativo dei mercati finanziari. Tale circostanza ha inoltre generato un'ulteriore contrazione di questo aggregato a causa della tendenza della clientela a privilegiare prodotti più conservativi, con particolare riferimento a quelli impostati sulla salvaguardia dell'investimento.

D) Bancassurance, leasing, factoring

La Banca offre alla propria clientela prodotti e servizi cd. "parabancari", tra questi la commercializzazione di contratti di *leasing* e di *factoring* e prodotti assicurativi (cd. *bancassurance*), a mezzo di accordi di collaborazione con intermediari specializzati.

Bancassurance

I prodotti assicurativi, caratterizzati da un elevato contenuto finanziario e strutturati ai fini della distribuzione attraverso il canale bancario, vengono commercializzati tramite la rete di sportelli della Banca.

Al 31 dicembre 2008, lo *stock* delle polizze collocato dalla Banca presso la propria clientela, ammontava a 349,5 milioni di Euro circa.

Leasing

Le attività di leasing sono svolte dalla Banca tramite MPS Commerciale Leasing S.p.A. con cui la Banca ha stipulato una convenzione avente ad oggetto la distribuzione di servizi di *leasing* per beni immobiliari e strumentali.

Nel 2008 l'attività di *leasing* ha generato un volume di attività per Euro 8.985.518 circa, generando commissioni per circa Euro 61.394.

Factoring

Le attività di *factoring* sono svolte dalla Banca tramite MPS Leasing e Factoring S.p.A.

Nel corso dell'anno 2008 non sono state perfezionate operazioni di rilievo.

E) Rete distributiva

La Banca eroga servizi attraverso un'articolata ed integrata rete multicanale. Al 31 dicembre 2008 i servizi della Banca erano offerti attraverso:

- **una rete tradizionale di sportelli** - Complessivamente l'articolazione territoriale della Banca risultava costituita da 105 insediamenti operativi.
- **una rete di ATM e POS** - La Banca dispone di una rete capillarmente diffusa nel territorio di 110 sportelli ATM (*Sportelli Automatici abilitati all'erogazione di contante ed alla fornitura di servizi elettronici*) e 3.083 POS (*Terminali Points of Sale*) installati presso esercizi commerciali per il pagamento elettronico degli acquisti attraverso l'utilizzo di carte di credito e di debito. Tutti gli sportelli ATM ed i terminali POS sono collegati con la rete nazionale ed i principali circuiti internazionali e consentono pertanto l'utilizzo sia delle carte emesse dalla Banca sia di quelle di altre banche ed emittenti.
- **carte di debito, di credito e di pagamento** - La Banca offre alla propria clientela, oltre alla tradizionale carta di debito Bancomat, carte di debito e di credito sui circuiti nazionali ed internazionali. La Banca offre altresì carte di credito di altri emittenti. Al 31 dicembre 2008, le carte di debito e di credito appoggiate su conti correnti della Banca erano, complessivamente, circa 112.900.
- **canali distributivi multimediali (e-banking)** - Nel perseguimento della strategia di realizzazione e sviluppo del programma di offerta multicanale, la Banca mira ad offrire servizi di *e-banking* rivolti prevalentemente alla clientela aziendale e professionale della Banca nel rispetto degli standard *corporate banking* interbancario (CBI) omologati dall'ABI. La Banca offre servizi da attivare su richiesta della clientela che consentono tra l'altro di acquisire informazioni su conti correnti e dossier titoli e impartire ordini dispositivi, limitati per importo e modalità, utilizzando mezzi di comunicazione a distanza.

- **rete di unità di *private banking*** – Sono attive 2 unità di *private banking*, una per la zona di Biella e una per la zona di Vercelli.

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

La Banca non ha introdotto prodotti non rientranti nelle categorie usualmente commercializzate, che concorrano significativamente al margine di redditività.

5.1.3 **Principali mercati**

Il bacino operativo in cui opera prevalentemente l'Emittente è quello della regione Piemonte, nell'area definita dai confini delle due province di Biella e di Vercelli, e quello della regione Valle d'Aosta. La Banca opera complessivamente in 4 regioni e 8 province, per un totale di 105 sportelli.

5.1.4 **Posizione concorrenziale dell'emittente**

In base alle segnalazioni periodiche obbligatorie a Banca d'Italia, con riferimento al 30 giugno 2008 (ultimo dato disponibile), la quota di mercato dell'Emittente nella Regione Piemonte per quanto riguarda i crediti ammontava all'1,82%, per i depositi era del 2,20% e per gli sportelli era del 3,66%. Al 30 giugno 2008 la quota di mercato sui crediti a livello nazionale era allo 0,15%, sui depositi allo 0,17% mentre la quota sportelli era allo 0,31%.

6. STRUTTURA ORGANIZZATIVA

6.1 Breve descrizione del gruppo e della posizione che l'emittente occupa alla data del Documento di Registrazione

A livello internazionale, il Gruppo MPS è attivo tramite una rete di uffici di rappresentanza, filiali estere e società controllate estere, che soddisfano principalmente le esigenze locali dei clienti del Gruppo MPS.

Il Gruppo MPS è attivo tramite una rete di filiali che hanno solide radici nelle loro rispettive aree operative e consentono al Gruppo MPS di sviluppare legami stretti con l'ampia base di clientela al dettaglio.

Tramite la sua rete di 31 filiali e uffici di rappresentanza all'estero, il Gruppo MPS offre prodotti e servizi internazionali per soddisfare le esigenze della clientela italiana.

Per la maggior parte gli attivi e l'utile d'esercizio del Gruppo MPS derivano dalla sua attività in Italia, dove svolge un ruolo particolarmente significativo nell'offerta di servizi finanziari a privati e società di piccole-medie dimensioni.

In relazione all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2008, il Gruppo MPS ha riportato un utile netto consolidato pari approssimativamente a Euro 953,0 milioni e un ROE (Return on Equity), sul patrimonio medio, dell'8,1%.

La relazione trimestrale, chiusa al 31 marzo 2009, riporta un utile netto di periodo del Gruppo MPS pari a Euro 300,6 milioni e un ROE (Return on Equity), sul patrimonio medio, del 4,3%.

6.2 Dipendenza dell'Emittente da altri soggetti all'interno del gruppo

L'Emittente non dipende da altri soggetti all'interno del Gruppo MPS.

7. INFORMAZIONI SULLE TENDENZE PREVISTE

7.1 Cambiamenti negativi sulle prospettive dell'Emittente

Non si sono verificati cambiamenti negativi sostanziali delle prospettive dell'Emittente dalla data dell'ultimo bilancio relativo all'esercizio chiuso il 31 dicembre 2008 pubblicato sottoposto a revisione.

7.2 Tendenze, incertezze, richieste, impegni o fatti noti che potrebbero avere ripercussioni sulle prospettive dell'Emittente

Non si sono verificate tendenze, incertezze, richieste, impegni o fatti noti che potrebbero ragionevolmente avere ripercussioni significative sulle prospettive dell'Emittente almeno per l'esercizio in corso.

8. PREVISIONI O STIME DEGLI UTILI

Il presente Documento di Registrazione non include previsioni o stime degli utili.

9. ORGANI DI AMMINISTRAZIONE, DI DIREZIONE E DI VIGILANZA

9.1 Componenti degli organi di amministrazione, di direzione e di vigilanza

Di seguito è riportata l'elencazione dei membri degli organi di amministrazione, direzione e vigilanza dell'Emittente alla data del presente Documento di Registrazione.

Consiglio di Amministrazione

Pasquale Carciotto	Presidente
Lucia Coccheri	Vice Presidente
Luciano Boggio	Consigliere
Fabio Carlesi	Consigliere
Fabio Corsico	Consigliere
Roberto De Battistini	Consigliere
Valter Fucecchi	Consigliere
Piero Eusebio Garrione	Consigliere
Emilio Jona	Consigliere
Fernando Lombardi	Consigliere
Pietro Pecorini	Consigliere
Giovanni Pozzi	Consigliere
Franco Prina Cerai	Consigliere
Carlo Alberto Prosino	Consigliere
Ermanno Rondi Totto	Consigliere

Direzione Generale

Angelo Barbarulo	Direttore Generale
Roberto Cerreia Vioglio	Vice Direttore Generale

Collegio Sindacale

Gabriele Mello Rella	Presidente
Roberto Comoli	Sindaco Effettivo
Pierangelo Ogliaro	Sindaco Effettivo

Tutti domiciliati per la carica presso la sede dell'Emittente.

Di seguito sono indicate le cariche ricoperte dai membri degli organi di amministrazione, direzione e vigilanza dell'Emittente in altre società alla data del presente Documento di Registrazione.

Nome	Carica Ricoperta nell'Emittente	Cariche Ricoperte in Altre Società
Lucia Coccheri	Vice Presidente	Presidente: Paschi Gestioni Immobiliari Spa, Sienambiente Spa Consigliere: Banca Monte dei Paschi di Siena Spa, Finsoc – Finanziaria dell'Economia Sociale Spa, Ombrone Spa, Scarlino Energia Srl, S.T.A. Spa

Luciano Boggio	Consigliere	Consigliere: Fondazione Pietro Seveso
Fabio Carlesi	Consigliere	Direttore: Ente Autonomo Mostra Vini Consigliere: Banca Agricola Mantovana Spa
Fabio Corsico	Consigliere	Consigliere: Base per Altezza Srl, Cementir Holding Spa, Grandi Stazioni Spa, SEP Società Editrice Padana Spa, Fondazione CRT
Valter Fucecchi	Consigliere	Amministratore Unico: Samel Srl, Confesercenti Impresa Srl Vice Presidente: CCIAA di Siena Amministratore Delegato: Conf. Imm. Confesercenti Immobiliare Srl Consigliere: Hygeia Mutua Sanitaria, Assicoop Siena Spa Consigliere Delegato: Società Cooperativa Esercenti Senesi Direttore: Confesercenti Siena
Piero Eusebio Garrione	Consigliere	Presidente: Ente Nazionale Risi, Immobiliare Agricola Srl Consigliere: Associazione Risicoltori Vercellesi, Consorzio Vendita Risone Soc. Coop.
Emilio Jona	Consigliere	Consigliere: Fondazione Museo del Territorio di Biella
Fernando Lombardi	Consigliere	Presidente: Azienda Territoriale Energia Ambiente Vercelli – ATENA Spa Consigliere: C.C.I.A.A. di Vercelli, Formater Servizi Srl, Secom Srl, Forum Scarl; Sister Scarl Amm. Delegato: Comtur Vercellese Servizi Srl, Elcom Srl Direttore: Ascom Vercelli, Confcommercio Piemonte, Unione Regionale Commercio Turismo Servizi PMI del Piemonte
Pietro Pecorini	Consigliere	Consigliere: Fidi Toscana Spa, Prime Investimenti Srl; A.C. Sansovino Srl
Giovanni Pozzi	Consigliere	Consigliere: Il Chioso 1992 ss; Immobiliare Araucaria ss; Immobiliare Civile Agricola La Colombara ss; Immobiliare Civile Cedro ss; Immobiliare Civile Roseto ss; Immobiliare Civile Floralpina ss; Immobiliare Civile Pergine ss
Franco Prina Cerai	Consigliere	Presidente: Associazione Artigiani Provincia di Biella; Confartigianato Biella Servizi Srl Vice Presidente: CCIAA di Biella Consigliere: Biella Intraprendere Spa; Confexport Consulting Scarl Membro: Commissione Provinciale Artigianato
Carlo Alberto Prosino	Consigliere	Vice Presidente: Unione Industriale del Vercellese e della Valsesia Amministratore Delegato: Prosino Srl
Ermanno Rondi Totto	Consigliere	Presidente: Incas Bologna Srl; Tech Ingegneria Srl, Fondazione Scuola, Istituto Editoriale Biellese Srl Amministratore Delegato: Incas Spa, By Biella Srl Consigliere: Biella The Art of Excellence, Città

		Studi Spa, Tecnotessile Srl, Nuova Servizi Industria srl
Angelo Barbarulo	Direttore Generale	Consigliere: Cedacri Spa
Roberto Cerreia Vioglio	Vice Direttore Generale	Consigliere: Eurofidi Scpa
Gabriele Mello Rella	Presidente Collegio Sindacale	Presidente: Eda Srl, Publibiella Srl, Prestigio Immobiliare Spa Amministratore Unico: C.P. Srl, Across Srl; Edizioni Vega Srl Consigliere: Solaria Wohnungen Srl, Filatura di Pollone Spa, Cascina San Cassiano Srl; Palladio Srl Presidente Collegio Sindacale: C.C.I.A.A. di Biella, Agenzia Territoriale per la Casa, Immobiliare Sant'Agata Spa, Macdermid Italiana Spa, Sviluppo Elementi d'Impresa Srl, Biverbroker Srl, Paradiso Spa, Percorsi Spa, Aprochim Spa, Consorzio Euroqualità Scrl, Montepo Spa, S.I.I. Spa, Cogei Spa, Marchi & Fildi Spa Sindaco: Società per Azioni Ettore Barberis & C., Finissaggio e Tintoria Ferraris Spa, Nuova Servizi Industria Srl, Lanificio di Pray Spa, Gruppo Tessile Industriale Spa; Assoservizi Biella Srl; Sarnub Srl
Roberto Comoli	Sindaco	Vice Presidente: Collegio dei Ragionieri di Vercelli Presidente Collegio Sindacale: Rubinetterie Ritmonio Srl, Prosino Srl; B.R.V. Rubinetterie Valduggia Srl Sindaco: Gestione Imm. Da-Em Srl, Officine Rigamonti Spa, Platini Costruzioni Spa, Rubinetterie Condor Srl, S.I.S.T.A. Srl
Pierangelo Ogliaro	Sindaco	Consigliere: Immobiliare Concordia 69 Srl, Centro Residenziale Buon Ricordo Srl, Fondazione Famiglia Caraccio, Fondazione Clelio Angelino; Filatura di Pollone Spa; Immobiliare Civile Sant'Angela ss; Immobiliare Cristallo ss Sindaco: Avia Spa, Biella Intraprendere Spa, Biella Leasing Spa, Burgay Finanziaria Spa, Società per Azioni Ettore Barberis & C., Filatura di Grignasco Spa, Filatura e Tessitura di Tollegno Spa, Francesco Franchi Spa, H.M.S. Sipac Spa, Immobiliare Lanificio Maurizio Sella Spa, Labinf Spa, Labinf Sistemi Srl, Labinf Tecnologie Srl, Lanificio di Sordevolo Spa, Lanificio Vitale Barberis Canonico Spa, Mosca Srl, Motorlandia Spa, Octir Spa, Vitale Barberis Canonico Spa, Marchi & Fildi Spa; Officine Rigamonti Spa

9.2 Conflitti di interesse degli organi di amministrazione, di direzione e di vigilanza

Nessuno dei suddetti membri degli organi di amministrazione, direzione e vigilanza svolge attività che potrebbero configurare un conflitto di interesse rilevante nei confronti della Banca. Per maggiori dettagli si rinvia al Capitolo "Operazioni con Parti Correlate" contenuto alle pagine 211 e 212 del Bilancio relativo all'esercizio chiuso il 31 dicembre 2008.

10. **PRINCIPALI AZIONISTI**

Alla data del presente Documento di Registrazione l'Emittente è controllato al **59%** da Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A., al **35%** dalla Fondazione Cassa di Risparmio di Biella ed al **6%** dalla Fondazione Cassa di Risparmio di Vercelli.

Non esistono patti parasociali, di sindacato, di voto o di blocco.

11. **INFORMAZIONI FINANZIARIE RIGUARDANTI LE ATTIVITA' E LE PASSIVITA', LA SITUAZIONE FINANZIARIA E I PROFITTI E LE PERDITE DELL'EMITTENTE**

11.1 **Informazioni finanziarie relative agli esercizi passati**

I seguenti documenti, a disposizione del pubblico secondo quanto indicato al Capitolo 14, sono da considerarsi inclusi mediante riferimento nel presente Documento di Registrazione.

Fascicolo del Bilancio di Esercizio dell'Emittente per l'esercizio chiuso al 31.12.2008 assoggettato a revisione contabile completa e relativi allegati:

- Stato Patrimoniale: da pagina 73 a pagina 74.
- Conto Economico: pagina 75.
- Prospetto delle variazioni del patrimonio netto: pagina 76.
- Rendiconto finanziario: da pagina 77 a pag. 78.
- Rapporti con Parti Correlate: da pagina 211 a pag. 212.
- Politiche e Procedure di Gestione del Rischio: da pagina 159 a pagina 207.
- Criteri contabili e note esplicative: da pagina 81 a pagina 158.
- Relazione della Società di Revisione: da pagina 69 a pagina 70.

Fascicolo del Bilancio di Esercizio dell'Emittente per l'esercizio chiuso al 31.12.2007 ssogettato a revisione contabile completa e relativi allegati:

- L'adozione dei nuovi principi contabili IAS/IFRS: da pagina 73 a pagina 74.
- Stato Patrimoniale: da pagina 65 a pagina 66.
- Conto Economico: pagina 67.
- Prospetto delle variazioni del patrimonio netto: pagina 68
- Rendiconto finanziario: pagina 69.

- Rapporti con Parti Correlate: pagina 203.
- Politiche e Procedure di Gestione del Rischio: da pagina 144 a pagina 198.
- Criteri contabili e note esplicative: da pagina 73 a pagina 143.
- Relazione della Società di Revisione: pagina 61.

11.2 Bilanci

L'Emittente non ha predisposto un bilancio consolidato.

11.3 Revisione delle informazioni finanziarie annuali relative agli esercizi passati

Le informazioni finanziarie relative agli esercizi 2008 e 2007 sono state sottoposte a certificazione da parte della società di revisione Reconta Ernst & Young, che ha espresso un giudizio senza rilievi con apposite relazioni incluse mediante riferimento nel presente Documento di Registrazione come indicato al Capitolo 11, Paragrafo 11.1.

11.4 Data delle ultime informazioni finanziarie

Le ultime informazioni finanziarie relative all'Emittente sono datate 31 dicembre 2008.

11.5 Informazioni finanziarie infrannuali

In data 18 maggio 2009 è stata pubblicata la relazione trimestrale consolidata relativa al Gruppo MPS con riferimento al trimestre chiuso al 31 marzo 2009.

11.6 Procedimenti giudiziari e arbitrati

Nel corso della propria attività ordinaria la Banca, similmente a ciò che si riscontra per altre Banche, è coinvolta in diversi procedimenti giudiziari, aventi ad oggetto contestazioni in materia di: (i) anatocismo; (ii) collocamento di titoli obbligazionari emessi da Paesi e società poi in default.

La Banca ritiene che tali procedimenti non siano in grado di incidere significativamente sulle proprie attività e sulla propria situazione economico-finanziaria.

Peraltro, a fronte delle stime effettuate circa la probabilità di soccombenza nei giudizi suddetti, sono stati effettuati, al 31 dicembre 2008, accantonamenti nel Fondo per Rischi ed Oneri per una somma pari a € 2.935.218. Tali fondi sono ritenuti adeguati per la copertura delle potenziali passività che potrebbero derivare dai giudizi in corso.

Di seguito si riporta una sintesi dei procedimenti legali più significativi (esposti in ordine decrescente per importanza, rischiosità e valore) che, alla data del presente Documento di Registrazione, coinvolgono la Banca:

Collocamento obbligazioni

Sono pendenti cause con petitum complessivo di circa Euro 4.000.000 per le quali peraltro la Banca è impegnata nella ricerca di possibili sbocchi transattivi.

Anatocismo

Sono pendenti n. 4 cause con petitum complessivo di Euro 127.000.

11.7 **Cambiamenti significativi nella situazione finanziaria o commerciale dell'emittente**

L'Emittente attesta che non si sono verificati cambiamenti significativi nella situazione finanziaria o commerciale dell'Emittente e del Gruppo MPS verificatisi dalla chiusura dell'ultimo esercizio per il quale sono state pubblicate informazioni finanziarie sottoposte a revisione (31.12.2008).

12. **CONTRATTI IMPORTANTI**

La Banca non ha concluso alcun contratto negli ultimi due anni al di fuori del normale svolgimento dell'attività, che abbia comportato o possa ragionevolmente comportare per la Banca medesima un'obbligazione o un diritto tale da influire in misura rilevante sulla capacità dell'emittente di adempiere alle sue obbligazioni nei confronti dei possessori degli strumenti finanziari che intende emettere.

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

Il presente Documento di Registrazione non contiene pareri o relazioni provenienti da terzi in qualità di esperti, con l'eccezione della relazione delle Società di Revisione di cui al Capitolo 11, Paragrafo 11.2.

14. **DOCUMENTI ACCESSIBILI AL PUBBLICO**

Dalla data di pubblicazione del presente Documento di Registrazione e per tutta la durata della sua validità, i seguenti documenti possono essere consultati presso la sede sociale della Banca, nonché sul sito web dell'Emittente www.biverbanca.it.

- Atto costitutivo e statuto dell'Emittente;
- Fascicolo del Bilancio di Esercizio dell'Emittente per l'esercizio chiuso al 31.12.2008 assoggettato a revisione contabile completa e relativi allegati;
- Fascicolo del Bilancio di Esercizio dell'Emittente per l'esercizio chiuso al 31.12.2007 assoggettato a revisione contabile completa e relativi allegati.

L'Emittente si impegna a rendere disponibili con le modalità di cui sopra le informazioni concernenti le proprie vicende societarie e le informazioni finanziarie e contabili periodiche successive al 31 dicembre 2008, data dell'ultimo documento contabile pubblicato.