

REGOLAMENTO

del prestito obbligazionario denominato

“VENETO BANCA TASSO VARIABILE 5^A EMISSIONE 2009/2012”

EMITTENTE e RESPONSABILE DEL COLLOCAMENTO: Veneto Banca società per azioni

Premesse

Il presente regolamento (il “**Regolamento**”) disciplina gli strumenti finanziari, di seguito indicati, che VENETO BANCA Società per Azioni, Sede Sociale in Montebelluna (TV) – Piazza G. B. Dall’Armi, 1 Cod. ABI 5418.9, C. F./P. IVA/ Registro Imprese Treviso N. 04167010265 Capitale Sociale € 1.006.500.000,00 i.v., Aderente al Fondo Interbancario di tutela dei depositi, appartenente al Gruppo Bancario VENETO BANCA, iscritto all’Albo dei gruppi bancari in data 08/06/1992 cod. n. 5035.1, Società soggetta alla direzione e coordinamento di “Veneto Banca Holding società cooperativa per azioni”, con sede in Montebelluna (TV), piazza G.B. dall’Armi n. 1 (l’**Emittente**” o “**Veneto Banca**”), ha emesso nell’ambito del programma di offerta denominato “PROGRAMMA DI OFFERTA DI PRESTITI OBBLIGAZIONARI ORDINARI 2009/2010” (il “**Programma di Offerta**”).

Nell’ambito del Programma di Offerta, Veneto Banca società per azioni potrà emettere, in una o più tranche di emissione (ciascuna un “**Prestito Obbligazionario**” o “**Prestito**”), obbligazioni non convertibili a tasso variabile di valore nominale unitario inferiore a Euro 50.000 (le “**Obbligazioni**”) e ciascuna una “**Obbligazione**”) aventi le caratteristiche e le condizioni di cui alla Nota Informativa .

Le Obbligazioni Tasso Variabile sono strumenti finanziari che danno diritto al rimborso del 100% del Valore Nominale alla scadenza, nonché diritto ad interessi sul valore nominale delle Obbligazioni, corrisposti periodicamente, al netto della ritenuta fiscale (“**Cedole**” e ciascuna la “**Cedola**”), il cui ammontare è determinato in ragione di un tasso di interesse variabile calcolato sulla base di un Parametro di Indicizzazione corrispondente al Tasso EURIBOR (Euro Interbank Offered Rate) a 3, 6 o a 12 mesi, con la possibilità di applicare un margine positivo o negativo (“**Spread**”) predeterminato in misura fissa per tutta la vita dell’obbligazione in punti percentuali, come sarà indicato nelle Condizioni Definitive. Il parametro di indicizzazione utilizzato avrà la medesima scadenza rispetto alla periodicità della cedola (Es.: Euribor 3 Mesi cedola trimestrale, Euribor 6 Mesi cedola semestrale ecc.)

Salvo quanto previsto dal presente Regolamento, le condizioni e le caratteristiche definitive del singolo Prestito Obbligazionario saranno indicate in apposito documento, uno per ciascun Prestito (le “**Condizioni Definitive**”). Le Comunicazioni Definitive saranno trasmesse alla CONSOB e pubblicate almeno il giorno antecedente l’inizio dell’offerta mediante le stesse modalità attraverso le quali è messo a disposizione il Prospetto di Base relativo al Programma di Offerta, vale a dire messo a disposizione del pubblico sul sito internet dell’Emittente (www.venetobanca.it) e gratuitamente presso la sede sociale e le filiali dell’Emittente medesima e presso gli eventuali collocatori.

Le Premesse al Regolamento ne costituiscono parte integrante e sostanziale e vincolano le parti, Emittente e singolo sottoscrittore.

Articolo 1 - Importo e valore nominale delle Obbligazioni

In occasione di ciascun Prestito, l’emittente indicherà nelle Condizioni Definitive l’ammontare totale del Prestito, sempre espresso in Euro, e, correlativamente, il numero totale di Obbligazioni emesse a fronte di tale Prestito.

Il valore nominale unitario delle Obbligazioni è indicato nelle Condizioni Definitive.

Le Obbligazioni sono rappresentate da titoli al portatore.

Articolo 2 - Prezzo di Offerta

Il prezzo di offerta è pari al 100% del valore nominale, senza aggravio di spese o commissioni a carico dei sottoscrittori.

Resta fermo che nell’ipotesi in cui la sottoscrizione delle Obbligazioni da parte degli investitori avvenisse ad una data successiva alla Data di Godimento, il Prezzo di Offerta dovrà essere maggiorato del rateo interessi calcolato dalla data di godimento fino alla data di sottoscrizione.

Articolo 3 – Durata e godimento

Le Obbligazioni saranno emesse con termini di durata che potranno variare, di volta in volta, in relazione al singolo Prestito.

Nelle Condizioni Definitive sarà indicata la data a far corso dalla quale le Obbligazioni incominciano a produrre interesse (la “**Data di Godimento**”) e la data in cui le Obbligazioni cessano di essere fruttifere (la “**Data di Scadenza**”).

Articolo 4 - Rendimento

Durante la vita del Prestito, gli Obbligazionisti riceveranno, a titolo di interesse, il pagamento di cedole (le “**Cedole**” e ciascuna la “**Cedola**”), calcolate come segue.

Le Obbligazioni sono fruttifere di interessi a tasso variabile indicizzato all’Euribor “actual su 365”

alternativamente, per ciascun Prestito, a tre, sei o dodici mesi (di seguito “**Euribor**” o “**Parametro di Indicizzazione**”) con la possibilità di applicare un margine (“**Spread**”) predeterminato in misura fissa per tutta la vita dell’obbligazione in punti percentuali.

Per ogni periodo di interessi, l’ammontare della relativa Cedola per ciascuna Obbligazione sarà determinato come segue:

C = valore nominale dell’Obbligazione * i
 $i = (\text{Tasso Euribor} \pm S\%) / Y$ con arrotondamento allo 0,001 più vicino (0,0005 Euro arrotondato al millesimo superiore).

Dove:

- “C” sta ad indicare l’ammontare della Cedola per ogni Obbligazione del valore nominale che sarà stabilito per ciascun Prestito;
- “i” sta ad indicare il tasso della Cedola;
- “Tasso Euribor” sta ad indicare la quotazione dell’Euribor rilevato dall’Emittente per il periodo di interessi predeterminato in riferimento a ciascun Prestito ed indicato nelle Condizioni Definitive.
- “S%” sta ad indicare lo Spread che sarà determinato con riferimento a ciascun Prestito ed indicato nelle Condizioni Definitive.
- “Y” sta ad indicare il numero di Cedole previste nel corso di un anno solare con riferimento a ciascun Prestito, ed indicato nelle Condizioni Definitive.

Per ogni periodo di interessi (come successivamente definito), la quotazione dell’Euribor sarà rilevata il secondo Giorno Lavorativo Bancario antecedente il primo giorno del relativo periodo di interessi, dalla pubblicazione effettuata sulle pagine del circuito Telerate (attualmente pagina 248), ovvero, in difetto, da ogni altra qualificata fonte di equipollente ufficialità. Qualora alla data di determinazione dell’Euribor, stabilita come indicato, non fosse comunque possibile per qualsiasi motivo rilevare l’Euribor sulla suindicata pagina Telerate ovvero in difetto su ogni altra qualificata fonte di equipollente ufficialità, l’Emittente richiederà a cinque primari operatori bancari operanti nell’Unione Europea, dal medesimo Emittente selezionati a propria ragionevole discrezione, la quotazione del tasso interbancario lettera Euro alle ore 11:00 a.m. (ora di Bruxelles) e determinerà la media aritmetica delle quotazioni così ottenute. Ove in tale data siano disponibili meno di cinque quotazioni, l’Emittente procederà alla determinazione della media aritmetica sulla base delle quotazioni ottenute, che non dovranno comunque essere inferiori a tre. Ove risultino disponibili meno di tre quotazioni, l’Emittente procederà, sempre in tale data, secondo propria ragionevole discrezione e comunque in buona fede, alla determinazione del tasso interbancario lettera euro prevalente in tale data alle ore 11:00 a.m. (ora di Bruxelles). La media aritmetica delle rilevazioni, determinata come sopra, ovvero il tasso autonomamente determinato dall’Emittente sempre in conformità a quanto sopra precede, terrà luogo, a tutti gli effetti del presente Regolamento, all’Euribor come sopra definito.

L’importo delle Cedole ed i relativi elementi di calcolo saranno comunicati dall’Emittente alla Monte Titoli S.p.A. non oltre il giorno antecedente il primo giorno di godimento della relativa Cedola.

Per “periodo d’interesse” s’intende, il periodo compreso fra una Data di Pagamento degli Interessi e la Data di Pagamento degli Interessi immediatamente successiva (la prima data inclusa, la seconda esclusa), ovvero, con riferimento al primo periodo d’interesse, il periodo compreso fra la Data di Godimento e la Data di Pagamento degli interessi immediatamente successiva.

Gli interessi saranno calcolati su base convenzione ACT/ACT, come intesa nella prassi di mercato.

L’Emittente potrà tuttavia prefissare il valore della prima Cedola, intendendosi per essa la prima cedola in scadenza dopo l’emissione del Prestito, in misura indipendente dal Parametro di Indicizzazione; l’entità della prima Cedola sarà indicata su base lorda nelle Condizioni Definitive del Prestito.

Articolo 5 - Rimborso

Il rimborso verrà effettuato alla pari.

Alla Data di Scadenza, dalla quale non decorreranno più gli interessi, i portatori delle Obbligazioni (i “**Portatori**”) riceveranno, a titolo di rimborso del Prestito Obbligazionario, in unica soluzione, un ammontare pari al valore nominale delle Obbligazioni.

Articolo 6 - Collocamento

Le Obbligazioni potranno essere offerte per l’intero ammontare esclusivamente al pubblico indistinto in Italia.

Ciascun singolo Prestito sarà offerto per il tramite di Veneto Banca e dei propri promotori finanziari e, se indicato nelle Condizioni Definitive, anche tramite le filiali ed i promotori finanziari di altre società del Gruppo Veneto Banca (i “**Collocatori**”), che collocheranno le Obbligazioni secondo quanto indicato al Paragrafo 17.4 della Nota Informativa, esclusivamente in Italia, con conseguente esclusione di qualsiasi mercato internazionale.

Veneto Banca opererà quale unico responsabile del collocamento (il “**Responsabile del Collocamento**”) ai sensi della disciplina vigente.

L’adesione al Prestito potrà essere effettuata nel corso del periodo di offerta (il “**Periodo di Offerta**”), la cui durata sarà indicata nelle Condizioni Definitive.

Non è previsto il riparto, pertanto il quantitativo assegnato corrisponderà a quello richiesto.

Nel corso del Periodo di Offerta, gli investitori potranno sottoscrivere un numero di Obbligazioni non inferiore a una. Il Collocatore ed Emittente riceveranno le richieste di sottoscrizione secondo l’ordine cronologico generale di arrivo degli ordini pervenuti e provvederanno a soddisfarle nei limiti del plafond di Obbligazioni disponibile.

Nel caso di offerta fuori sede, i promotori finanziari trasmetteranno l'ordine alle filiali di competenza che proveranno a inserirlo rispettando l'ordine cronologico generale di arrivo degli ordini pervenuti.

Il sottoscrittore riceverà in ogni caso copia del modulo di inserimento dell'ordine a conferma dell'avvenuta esecuzione dello stesso.

Di conseguenza non è prevista una procedura per la comunicazione dell'assegnazione e le obbligazioni saranno negoziabili dopo l'avvenuto regolamento contabile della sottoscrizione, mediante addebito del Prezzo di Offerta nel conto corrente del sottoscrittore.

L'Emittente si riserva la facoltà di disporre, nel corso del Periodo di Offerta, ed a suo insindacabile giudizio, la chiusura anticipata o la proroga del Periodo di Offerta, nel primo caso per il raggiungimento del plafond nel secondo per il mancato raggiungimento del numero massimo di Obbligazioni offerte.

L'eventuale chiusura anticipata o la proroga verranno comunicate al pubblico prima della chiusura del Periodo di Offerta mediante avviso pubblicato sul sito internet dell'Emittente www.venetobanca.it, del Responsabile del Collocamento e dei Collocatori. Copia di tale avviso verrà contestualmente trasmessa alla CONSOB. In ogni caso saranno assegnate ai richiedenti tutte le Obbligazioni prenotate prima della data di chiusura anticipata della Singola Offerta.

La sottoscrizione delle Obbligazioni sarà effettuata a mezzo apposito modulo di adesione, disponibile esclusivamente presso l'Emittente ed i Collocatori, debitamente compilata e sottoscritta dal richiedente o dal suo mandatario speciale, che dovrà essere consegnata esclusivamente di persona presso i Collocatori.

Al richiedente che non intrattenga alcun rapporto di clientela con l'Emittente o con il Collocatore (tra quelli indicati nelle relative Condizioni Definitive) presso cui viene presentato il modulo di adesione, sarà richiesta l'apertura di un conto corrente ovvero il versamento di un deposito temporaneo infruttifero di importo pari al controvalore delle Obbligazioni richieste, calcolato sulla base del Prezzo di Offerta. In caso di incapienza del plafond di Obbligazioni effettivamente disponibili, la totalità delle somme versate in deposito temporaneo verrà corrisposta al richiedente senza alcun onere a suo carico. E' comunque richiesta l'apertura di un deposito titoli presso il Collocatore.

Le domande di adesione sono revocabili mediante disposizione scritta da consegnare presso le sedi e le filiali dell'Emittente o dei Collocatori entro il termine dell'ultimo giorno del periodo di collocamento, o, se precedente, entro la Data di Godimento indicata nelle condizioni definitive del singolo Prestito ovvero ancora, in caso di chiusura anticipata, fino alla data di quest'ultima. Decorsi i termini applicabili per la revoca, le adesioni divengono irrevocabili.

Nel caso di collocamento delle Obbligazioni fuori sede (cioè in luogo diverso dalla sede legale o dalle filiali dell'Emittente, mediante promotori finanziari), ai sensi dell'art. 30, comma 6, del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 (Testo Unico delle disposizioni in materia di intermediazione finanziaria) l'efficacia del contratto è sospesa per la durata di sette giorni decorrenti dalla data di sottoscrizione delle Obbligazioni da parte dell'investitore. Entro detto termine l'investitore può comunicare il proprio recesso senza spese né corrispettivo al promotore finanziario o al soggetto abilitato. In caso di mancato esercizio della facoltà di recesso nei termini suddetti, il regolamento del corrispettivo sarà effettuato entro il primo giorno utile successivo ai sette giorni dalla sottoscrizione delle Obbligazioni.

Articolo 7 – Forma di circolazione

Le Obbligazioni, rappresentate da titoli di debito al portatore, saranno accentrate presso la Monte Titoli S.p.A. ed assoggettate al regime della dematerializzazione di cui al D.Lgs. 24 giugno 1998 n. 213 ed alla delibera Consob n. 11768/98 del 23/12/1998. Conseguentemente, sino a quando le obbligazioni saranno gestite in regime di dematerializzazione presso la Monte Titoli S.p.A., il trasferimento delle Obbligazioni e l'esercizio dei relativi diritti potrà avvenire esclusivamente per il tramite degli intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata presso la Monte Titoli S.p.A..

I titolari delle Obbligazioni non potranno chiedere la consegna materiale dei tritoli rappresentativi delle medesime.

Articolo 8 - Servizio del prestito

Il pagamento delle Cedole, nonché la liquidazione del valore nominale avrà luogo esclusivamente per il tramite della Monte Titoli S.p.A. e degli intermediari ad essa aderenti.

Qualora la scadenza di pagamento di qualsiasi importo dovuto ai sensi del Prestito Obbligazionario (tanto a titolo di rimborso del capitale quanto a titolo di pagamento degli interessi) maturasse in un giorno che non è un giorno lavorativo bancario, tale pagamento verrà eseguito il primo giorno lavorativo bancario immediatamente successivo, senza che ciò comporti la spettanza di alcun importo aggiuntivo ai titolari delle Obbligazioni.

Ai fini del presente Regolamento, per "giorno lavorativo bancario" si intende un qualsiasi giorno in cui il sistema TARGET sia aperto alla sua normale attività.

Articolo 9 - Termine di prescrizione e di decadenza

I diritti degli Obbligazionisti si prescrivono, per quanto riguarda gli interessi, decorsi 5 anni dalla data di scadenza delle Cedole e, per quanto riguarda il capitale, decorsi 10 anni dalla data in cui l'Obbligazione è divenuta rimborsabile.

Articolo 10 - Condizioni alle quali l'offerta è subordinata

Secondo quanto indicato di volta in volta nelle Condizioni Definitive relative al singolo Prestito, Le Obbligazioni potranno:

- essere sottoscritte senza che l'offerta sia soggetta ad alcuna condizione, oppure
- essere sottoscritte esclusivamente con "denaro fresco" del sottoscrittore; per "denaro fresco" si intendono nuove disponibilità accreditate dal sottoscrittore presso l'Emittente a partire dalla data di tre settimane di calendario prima di quella di inizio del Periodo di Offerta indicata nelle Condizioni Definitive; ove detta data cada in un giorno festivo, si farà riferimento al primo giorno lavorativo antecedente. Pertanto l'investitore, anche se già cliente dell'Emittente, non potrà utilizzare somme che, antecedentemente alla data come sopra determinata e che verrà indicata nelle singole Condizioni Definitive, siano già in giacenza presso l'Emittente o somme provenienti dal disinvestimento o dal rimborso di prodotti finanziari di cui egli risulti, antecedentemente alla suddetta data, già intestataria presso l'Emittente.

Al richiedente che non intrattenga alcun rapporto di clientela con l'Emittente o con il Collocatore (tra quelli indicati nelle relative Condizioni Definitive) presso cui viene presentato il modulo di adesione, sarà richiesta l'apertura di un conto corrente ovvero il versamento di un deposito temporaneo infruttifero di importo pari al controvalore delle Obbligazioni richieste, calcolato sulla base del Prezzo di Offerta. In caso di incapienza del plafond di Obbligazioni effettivamente disponibili, la totalità delle somme versate in deposito temporaneo verrà corrisposta al richiedente senza alcun onere a suo carico. E' comunque richiesta l'apertura di un deposito titoli presso il Collocatore.

Articolo 11 - Regime fiscale

Gli interessi, premi ed altri frutti delle Obbligazioni sono assoggettati ad un'aliquota d'imposta del 12,5% secondo il regime fiscale previsto dal D. Lgs. 1° aprile 1996, n. 239 con le modifiche apportate dall'art. 12 del D.Lgs. 21 novembre 1997, n. 461, così come aggiornato dal D.Lgs. 16 giugno 1998, n. 201. Si rinvia alla Condizioni definitive per il regime fiscale effettivamente applicabile alle singole emissioni.

Articolo 12 - Legislazione e Foro competente

Le Obbligazioni e il Presente Regolamento sono disciplinate dalla legge Italiana.

Per qualsiasi controversia connessa con il presente Prestito Obbligazionario, le obbligazioni od il presente Regolamento sarà competente, in via esclusiva, il Foro di Treviso ovvero, qualora l'obbligazionista rivesta la qualifica di consumatore come definito ai sensi dell'articolo 3, comma 1, lett. a), del D.Lgs. 206/2005 (Codice del Consumo), il foro di residenza o domicilio elettivo di quest'ultimo.

Articolo 13 - Varie

Tutte le comunicazioni dell'Emittente Veneto Banca agli Obbligazionisti verranno effettuate, ove non diversamente disposto dalla legge o dal presente Regolamento, mediante avviso pubblicato sul sito internet dell'Emittente www.venetobanca.it e degli eventuali altri Collocatori.

Le Obbligazioni non sono coperte dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi.

Il possesso delle Obbligazioni comporta la piena accettazione di tutte le condizioni fissate nel Prospetto di Base, nel presente Regolamento e nelle allegate Condizioni Definitive relative a ciascun Prestito Obbligazionario.

CONDIZIONI DEFINITIVERiferite alla **NOTA INFORMATIVA**

del

PROSPETTO DI BASErelativo alla pubblica offerta di strumenti finanziari emessi da
VENETO BANCA società per azioni

sulla base del

“PROGRAMMA DI OFFERTA DI PRESTITI OBBLIGAZIONARI ORDINARI 2009/2010”

EMITTENTE e RESPONSABILE DEL COLLOCAMENTO: Veneto Banca società per azioni

PRESTITO OBBLIGAZIONARIO DENOMINATO**“VENETO BANCA TASSO VARIABILE 5^A EMISSIONE 2009/2012”**codice **ISIN IT0004550866**

Le Presenti Condizioni Definitive sono state redatte in conformità alla Direttiva 2003/71/CE (**Direttiva sul prospetto informativo**) e al regolamento 2004/809/CE e, con il Prospetto di Base unitamente ai documenti inclusi per riferimento nel medesimo, costituiscono il prospetto informativo relativo al programma di offerta di prestiti obbligazionari descritto nel Prospetto di Base, denominato “PROGRAMMA DI OFFERTA DI PRESTITI OBBLIGAZIONARI ORDINARI 2009/2010” (il “**Programma di Offerta**”), nell’ambito del quale l’Emittente potrà emettere, in una o più tranches di emissione (ciascuna un “**Prestito Obbligazionario**” o “**Prestito**”), obbligazioni non convertibili a tasso variabile del valore nominale unitario inferiore ad Euro 50.000 (le “**Obbligazioni**”, e ciascuna una “**Obbligazione**”) aventi le caratteristiche e le condizioni di cui alla relativa Nota Informativa e alle presenti Condizioni Definitive.

Le Presenti Condizioni Definitive contengono tutte le informazioni relative alle condizioni e alle caratteristiche definitive del Prestito Obbligazionario “**VENETO BANCA TASSO VARIABILE 5^A EMISSIONE 2009/2012**”, emesso a valere sul Programma di Offerta, ed a integrazione delle informazioni di cui al Prospetto di Base depositato presso CONSOB in data 5 giugno 2009 a seguito dell’approvazione comunicata dalla CONSOB con nota n. 9050150 del 27 maggio 2009.

L’adempimento di pubblicazione delle presenti Condizioni Definitive non comporta alcun giudizio della CONSOB sull’opportunità dell’investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie ad esso relative.

Al fine di ottenere informazioni complete sull’Emittente e sulle Obbligazioni, si invita l’investitore, prima ad ogni eventuale scelta sull’investimento, a leggere attentamente le presenti Condizioni Definitive congiuntamente al Prospetto di Base depositato presso CONSOB in data 5 giugno 2009 a seguito dell’approvazione comunicata dalla CONSOB con nota n. 9050150 del 27 maggio 2009.

Le presenti Condizioni Definitive sono state trasmesse alla CONSOB in data 16 novembre 2009.

Le presenti Condizioni Definitive, unitamente al Prospetto di Base e ai documenti inclusi per riferimento nel medesimo, sono a disposizione del pubblico sul sito internet dell’Emittente (www.venetobanca.it) e gratuitamente presso la sede sociale e le filiali dell’Emittente medesima e presso gli eventuali Collocatori.

FATTORI DI RISCHIO

1. FATTORI DI RISCHIO.

Prima di pervenire a qualsiasi decisione di investimento, si invitano i potenziali investitori a leggere attentamente il Documento di Registrazione al fine di comprendere i fattori di rischio relativi all'Emittente, nonché la Nota Informativa, al fine di comprendere i fattori di rischio collegati alla sottoscrizione delle Obbligazioni.

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

DESCRIZIONE SINTETICA DELLE CARATTERISTICHE DELLO STRUMENTO FINANZIARIO.

Le Obbligazioni Tasso Variabile sono strumenti finanziari che danno diritto al rimborso del 100% del Valore Nominale alla scadenza, nonché diritto ad interessi sul valore nominale delle Obbligazioni, corrisposti periodicamente, al netto della ritenuta fiscale ("Cedole" e ciascuna la "Cedola"), il cui ammontare è determinato in ragione di un tasso di interesse variabile calcolato sulla base di un Parametro di Indicizzazione corrispondente al Tasso EURIBOR (Euro Interbank Offered Rate) a 6 mesi, con l'applicazione di un margine positivo ("Spread") pari a 0,30%.

Il parametro di indicizzazione utilizzato avrà la medesima scadenza rispetto alla periodicità della cedola Euribor 6 Mesi cedola semestrale.

Il valore della prima Cedola, intendendosi per essa la prima cedola in scadenza dopo l'emissione del Prestito, è determinato in misura indipendente dal Parametro di Indicizzazione ed è pari a 1,30%.

ESEMPLIFICAZIONI E SCOMPOSIZIONE DELLO STRUMENTO FINANZIARIO

Le obbligazioni a tasso variabile non prevedono alcun rendimento minimo garantito.

Nelle presenti Condizioni Definitive sono forniti il rendimento effettivo su base annua al netto dell'effetto fiscale (in regime di capitalizzazione composta). Lo stesso verrà confrontato con il rendimento effettivo su base annua al netto dell'effetto fiscale di un titolo *free risk* di pari durata (CCT).

Le obbligazioni a tasso variabile non prevedono alcun rendimento minimo garantito.

Si precisa che le informazioni di cui sopra sono fornite nei paragrafi 3, 3.1 e 3.2.

• RISCHIO EMITTENTE

La sottoscrizione delle Obbligazioni oggetto dell'Offerta comporta, per l'investitore, oltre all'eventuale assunzione degli elementi di rischio tipici di un investimento in titoli obbligazionari di seguito evidenziati, anche l'assunzione del **rischio emittente**. L'acquirente del titolo diventa, infatti, finanziatore dell'Emittente assumendosi così il rischio che quest'ultimo non sia in grado di onorare i propri obblighi relativamente al pagamento delle cedole e/o al rimborso del capitale relativo agli strumenti finanziari emessi.

Le Obbligazioni non sono assistite dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi.

Per ulteriori Fattori di Rischio relativi all'Emittente si rinvia al Paragrafo 3.1 del Documento di Registrazione.

• RISCHIO DI SPREAD NEGATIVO

L'ammontare degli interessi cui danno diritto le Obbligazioni di cui alla Nota Informativa è determinato in ragione di un tasso di interesse variabile calcolato sulla base di un Parametro di Indicizzazione (Euribor) con la possibilità di applicare allo stesso un margine positivo o negativo ("**Spread**"), come sarà indicato nelle Condizioni Definitive per ciascun Prestito.

Si evidenzia che l'eventuale applicazione di un margine negativo comporterebbe che il tasso di interesse ed il corrispondente rendimento delle Obbligazioni risultino inferiori al valore del Parametro di Indicizzazione. In ogni caso, il rendimento delle Obbligazioni non può mai essere inferiore a zero.

FATTORI DI RISCHIO

• RISCHIO DI TASSO

L'investimento nelle obbligazioni di cui alla sezione 3 della Nota Informativa comporta gli elementi di rischio propri di un investimento in titoli obbligazionari a tasso variabile, quali le fluttuazioni dei tassi di interesse sui mercati finanziari e relativi all'andamento del parametro di indicizzazione di riferimento, che potrebbero determinare temporanei disallineamenti del valore della cedola in corso di godimento, rispetto ai livelli dei tassi di riferimento espressi dai mercati finanziari, e conseguentemente determinare variazioni sul prezzo dei titoli.

• RISCHIO DI LIQUIDITÀ

Tale rischio è rappresentato dalla difficoltà di monetizzare il proprio investimento prima della scadenza.

Il sottoscrittore potrebbe subire delle perdite in conto capitale nel disinvestimento delle Obbligazioni in quanto l'eventuale vendita potrebbe avvenire ad un prezzo inferiore al prezzo di emissione delle Obbligazioni. Inoltre, le Obbligazioni potrebbero presentare problemi di liquidità per l'investitore che intenda disinvestire prima della scadenza in quanto le richieste di vendita potrebbero non trovare tempestiva ed adeguata contropartita.

L'Emittente si impegna a far inserire le Obbligazioni in un Sistema Multilaterale di Negoziazione ai sensi degli articoli 77-bis e 78 del D.Lgs 58/98 (TUF).

Non sarà formulata richiesta di ammissione a quotazione in un mercato regolamentato.

L'Emittente non si impegna a riacquistare le Obbligazioni in contropartita diretta prima della scadenza. L'Emittente si riserva la facoltà di effettuare operazioni di acquisto delle Obbligazioni prima della scadenza nell'ambito del servizio di negoziazione in conto proprio.

• RISCHIO DI EVENTI DI TURBATIVA RIGUARDANTI IL PARAMETRO DI INDICIZZAZIONE

Il Regolamento del Programma prevede, nell'ipotesi di non disponibilità del Parametro di Indicizzazione degli interessi, particolari modalità di determinazione dello stesso e quindi degli interessi a cura dell'Emittente operante quale agente di calcolo. Le modalità di determinazione degli interessi nel caso di non disponibilità del parametro di indicizzazione sono riportate in maniera dettagliata nell'articolo 4 del Regolamento ed al successivo paragrafo 16.7.

• RISCHIO CORRELATO ALL'ASSENZA DI RATING DELLE OBBLIGAZIONI

Alle Obbligazioni oggetto della Nota Informativa non verrà attribuito alcun livello di "rating".

• RISCHIO CONNESSO ALLA PRESENZA DI ONERI IMPLICITI NEL PREZZO DI EMISSIONE

Il prezzo di emissione delle obbligazioni può incorporare costi impliciti attribuibili alla non adeguata remunerazione della rischiosità connessa alle obbligazioni emesse.

L'investitore deve tenere presente che le obbligazioni sconteranno immediatamente sul Mercato Secondario tali costi impliciti contenuti nel prezzo di emissione delle obbligazioni, con la conseguenza che il prezzo rifletterà l'effettivo valore del titolo. L'Investitore deve inoltre considerare che tali costi sono pagati up-front, cioè versati per intero al momento della sottoscrizione e non sono rimborsabili in caso di dismissione dell'investimento prima della scadenza.

• RISCHIO LEGATO ALLA PRESENZA DI PARTICOLARI CONDIZIONI DELL'OFFERTA

Laddove indicato nelle relative Condizioni Definitive, le Obbligazioni potranno essere sottoscritte esclusivamente con l'apporto di "denaro fresco", per tale intendendosi nuove disponibilità accreditate dal sottoscrittore presso l'Emittente a partire dalla data di tre settimane di calendario prima di quella di inizio del periodo di offerta indicata nelle condizioni definitive. Vi è pertanto il rischio che non possano aderire a determinate singole offerte quegli investitori che non siano in grado di soddisfare tale condizione e in particolare coloro che siano già clienti dell'Emittente e non abbiano altrove altre disponibilità da accreditare presso la stessa nell'arco di tempo come sopra determinato.

sul punto si rinvia al paragrafo 17.1.1 della nota informativa.

FATTORI DI RISCHIO

- **RISCHIO DI CONFLITTO DI INTERESSI**

Il rischio di conflitto di interessi può riguardare i seguenti casi:

- **COINCIDENZA DELL'EMITTENTE CON L RESPONSABILE DEL COLLOCAMENTO**

Si segnala che il Programma di Offerta è un'operazione nella quale Veneto Banca ha un interesse in conflitto in quanto avente ad oggetto strumenti finanziari di propria emissione e collocati dallo stesso Emittente, che è altresì il Responsabile del Collocamento.

- **COLLOCAMENTO EFFETTUATO DA BANCHE APPARTENENTI AL MEDESIMO GRUPPO**

Il collocamento delle Obbligazioni emesse ai sensi del Programma potrà essere effettuato da banche appartenenti allo stesso gruppo di cui è capo l'Emittente (il Gruppo) e, dunque, in una situazione di potenziale conflitto di interessi.

- **OPERAZIONI DI COPERTURA DAL RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE.**

Tenuto conto che l'Emittente potrebbe coprirsi dal rischio di tasso di interesse stipulando contratti di copertura con controparti sia esterne sia interne al Gruppo, la comune appartenenza dell'Emittente e della controparte interna al medesimo Gruppo potrebbe determinare una situazione di conflitto di interessi. Vedasi il paragrafo 17.4.1 della Nota Informativa.

- **COINCIDENZA DELL'EMITTENTE CON L'AGENTE DI CALCOLO**

Poiché l'Emittente opererà anche quale responsabile per il calcolo, cioè soggetto incaricato della determinazione degli interessi e delle attività connesse, tale coincidenza di ruoli (emittente ed agente di calcolo) potrebbe determinare una situazione di conflitto di interessi nei confronti degli investitori.

NEGOZIAZIONE IN CONTROPARTITA DIRETTA

Nel caso in cui l'Emittente negoziasse in contropartita diretta le Obbligazioni, tali operazioni saranno effettuate in conflitto di interesse.

- **ASSENZA DI INFORMAZIONI SUCCESSIVE ALL'EMISSIONE**

L'Emittente non fornirà, successivamente all'emissione, alcuna informazione relativamente all'andamento dei parametri sottostanti le Obbligazioni o comunque al valore di mercato corrente delle Obbligazioni.

2. CONDIZIONI DELL'OFFERTA

| | |
|---|--|
| Emittente | Veneto Banca s.p.a. |
| Tipologia del Titolo | Obbligazioni Tasso Variabile |
| Valuta | Euro |
| Ammontare nominale massimo complessivo dell'emissione | L'Ammontare totale nominale massimo complessivo dell'emissione è pari a Euro 30.000.000 per un totale di n. 30.000 Obbligazioni del valore nominale di Euro 1.000 ciascuna. |
| Numero di tranches | 1 |
| Data di Godimento | La Data di Godimento del Prestito è 19 novembre 2009. |
| Data di Scadenza | La Data di Scadenza del Prestito è 19 novembre 2012. |
| Durata del Periodo di offerta | Le Obbligazioni saranno offerte dal 18/11/2009 al 28/12/2009. E' fatta salva la facoltà dell'Emittente nel corso del Periodo di Offerta, di prorogare o chiudere anticipatamente il Periodo di Offerta, dandone comunicazione mediante apposito avviso da pubblicarsi presso il sito internet dell'Emittente www.venetobanca.it , reso disponibile presso le filiali dell'Emittente e, contestualmente, trasmesso alla CONSOB. |
| Lotto minimo di adesione | Le domande di adesione all'offerta dovranno essere per quantitativi non inferiori a n. 1 Obbligazione. |

| | |
|--------------------|--|
| Prezzo di Offerta | <p>Il Prezzo di Offerta è pari al 100% del valore nominale, cioè Euro 1.000 per ciascuna Obbligazione.</p> <p>Nell'ipotesi in cui la sottoscrizione delle Obbligazioni da parte degli investitori avvenisse ad una data successiva alla Data di Godimento, il Prezzo di Offerta dovrà essere maggiorato del rateo interessi maturato dalla data di godimento alla data di sottoscrizione.</p> |
| Tasso di interesse | <p>Le Obbligazioni sono fruttifere di interessi a tasso variabile indicizzato all'Euribor "actual su 365" a 6 mesi (di seguito "Euribor" o "Parametro di Indicizzazione") + 0,30% (Spread).</p> <p>Per ogni periodo di interessi, l'ammontare della relativa Cedola per ciascuna Obbligazione da nominali Euro 1.000 sarà determinato come segue:</p> $C = \text{Valore nominale dell'Obbligazione} * i$ $i = (\text{Tasso Euribor} \pm S\%) / Y \text{ con arrotondamento allo } 0,001 \text{ più vicino (0,0005 Euro arrotondato al millesimo superiore).}$ <p>Dove:</p> <ul style="list-style-type: none"> - "C" sta ad indicare l'ammontare della Cedola per ogni Obbligazione da nominali Euro 1.000; - "i" sta ad indicare il tasso della Cedola; - "Tasso Euribor" sta ad indicare la quotazione dell'Euribor (di seguito anche l'Euribor) rilevato dall'Emittente per il periodo di interessi predeterminato. - "S%" sta ad indicare lo Spread, pari a 0,30%. - "Y" sta ad indicare il numero di Cedole previste nel corso di un anno solare con riferimento a ciascun Prestito, pari a 2. <p>Per ogni periodo di interessi (come successivamente definito), la quotazione dell'Euribor sarà rilevata il secondo Giorno Lavorativo Bancario antecedente il primo giorno del relativo periodo di interessi, dalla pubblicazione effettuata sulle pagine del circuito Telerate (attualmente pagina 248), ovvero, in difetto, da ogni altra qualificata fonte di equipollente ufficialità.</p> <p><u>Caso di indisponibilità del Parametro di Indicizzazione.</u></p> <p>Qualora alla data di determinazione dell'Euribor, stabilita come indicato, non fosse comunque possibile per qualsiasi motivo rilevare l'Euribor sulla suindicata pagina Telerate ovvero in difetto su ogni altra qualificata fonte di equipollente ufficialità, l'Emittente richiederà a cinque primari operatori bancari operanti nell'Unione Europea, dal medesimo Emittente selezionati a propria ragionevole discrezione, la quotazione del tasso interbancario lettera Euro alle ore 11:00 a.m. (ora di Bruxelles) e determinerà la media aritmetica delle quotazioni così ottenute. Ove in tale data siano disponibili meno di cinque quotazioni, l'Emittente procederà alla determinazione della media aritmetica sulla base delle quotazioni ottenute, che non dovranno comunque essere inferiori a tre. Ove risultino disponibili meno di tre quotazioni, l'Emittente procederà, sempre in tale data, secondo propria ragionevole discrezione e comunque in buona fede, alla determinazione del tasso interbancario lettera Euro prevalente in tale data alle ore 11:00 a.m. (ora di Bruxelles). La media aritmetica delle rilevazioni, determinata come sopra, ovvero il tasso autonomamente determinato dall'Emittente sempre in conformità a quanto sopra precede, terrà luogo, a tutti gli effetti del Regolamento del Prestito Obbligazionario, all'Euribor come sopra definito.</p> <p>L'importo delle Cedole ed i relativi elementi di calcolo saranno comunicati dall'Emittente alla Monte Titoli S.p.A. non oltre il giorno antecedente il primo giorno di godimento della relativa Cedola.</p> <p>Per "periodo d'interesse" s'intende, il periodo compreso fra una Data di Pagamento degli Interessi e la Data di Pagamento degli Interessi immediatamente successiva (la prima data inclusa, la seconda esclusa), ovvero, con riferimento al primo periodo d'interesse, il periodo compreso fra la Data di Godimento e la Data di Pagamento degli interessi immediatamente successiva.</p> <p>Gli interessi saranno calcolati su base convenzione ACT/ACT, come intesa nella prassi di mercato.</p> |

| | |
|---|--|
| Prima Cedola (clausola eventuale) | Il Tasso nominale annuo lordo applicato per determinare il valore della prima Cedola, pagabile il 19/05/2010 è l' 1,30%. |
| Frequenza nel pagamento delle Cedole | Le Cedole saranno pagate con frequenza semestrale in occasione delle seguenti date: 19/05/2010, 19/11/2010, 19/05/2011, 19/11/2011, 19/05/2012, 19/11/2012. |
| Commissioni e spese a carico del sottoscrittore | Oltre al Prezzo di Offerta, non sono previsti altri costi ed oneri all'atto della sottoscrizione. |
| Responsabile del Collocamento | L'Emittente Veneto Banca s.p.a. |
| Destinatari dell'Offerta | Pubblico in Italia. |
| Restrizioni alla vendita | Le Obbligazioni non potranno essere offerte o vendute a soggetti indicati nella Nota Informativa, Paragrafo 16.13 |
| Condizioni alle quali l'offerta è subordinata | Nessuna. Al richiedente che non intrattenga alcun rapporto di clientela con l'Emittente o con il Collocatore (tra quelli indicati nelle relative Condizioni Definitive) presso cui viene presentato il modulo di adesione, sarà richiesta l'apertura di un conto corrente ovvero il versamento di un deposito temporaneo infruttifero di importo pari al controvalore delle Obbligazioni richieste, calcolato sulla base del Prezzo di Offerta. In caso di incapienza del plafond di Obbligazioni effettivamente disponibili, la totalità delle somme versate in deposito temporaneo verrà corrisposta al richiedente senza alcun onere a suo carico. E' comunque richiesta l'apertura di un deposito titoli presso il Collocatore. |
| Soggetti Collocatori | Il soggetto Collocatore è l'Emittente Veneto Banca società per azioni. |
| Quotazione | Nessuna |

3. ESEMPLIFICAZIONE DEI RENDIMENTI

A titolo esemplificativo, si fornisce di seguito l'indicazione dei rendimenti delle Obbligazioni, al lordo e al netto dell'effetto fiscale:

- o Valore nominale: Euro 1.000
- o Prezzo di emissione e di rimborso: 100%
- o Durata prestito obbligazionario: 3 anni dal 19/11/2009 al 19/11/2012
- o Pagamento della cedola: semestrale
- o Parametro di Indicizzazione: Euribor 6 mesi (Act /365)
- o Imposta sostitutiva: 12,50%
- o Spread applicato al Parametro di Indicizzazione: 0,30%
- o Commissioni: Zero

A fronte della sottoscrizione di Euro 1.000 di capitale nominale, ipotizziamo che la prima cedola sia pari 1,30% e resti invariata per tutta la durata del Prestito Obbligazionario. In tale ipotesi, alla scadenza, **il rendimento effettivo globale su base annua, al lordo dell'effetto fiscale, sarebbe pari a 1,301% (1,138% al netto dell'effetto fiscale).**

3.1 COMPARAZIONE CON TITOLI DI SIMILARE SCADENZA

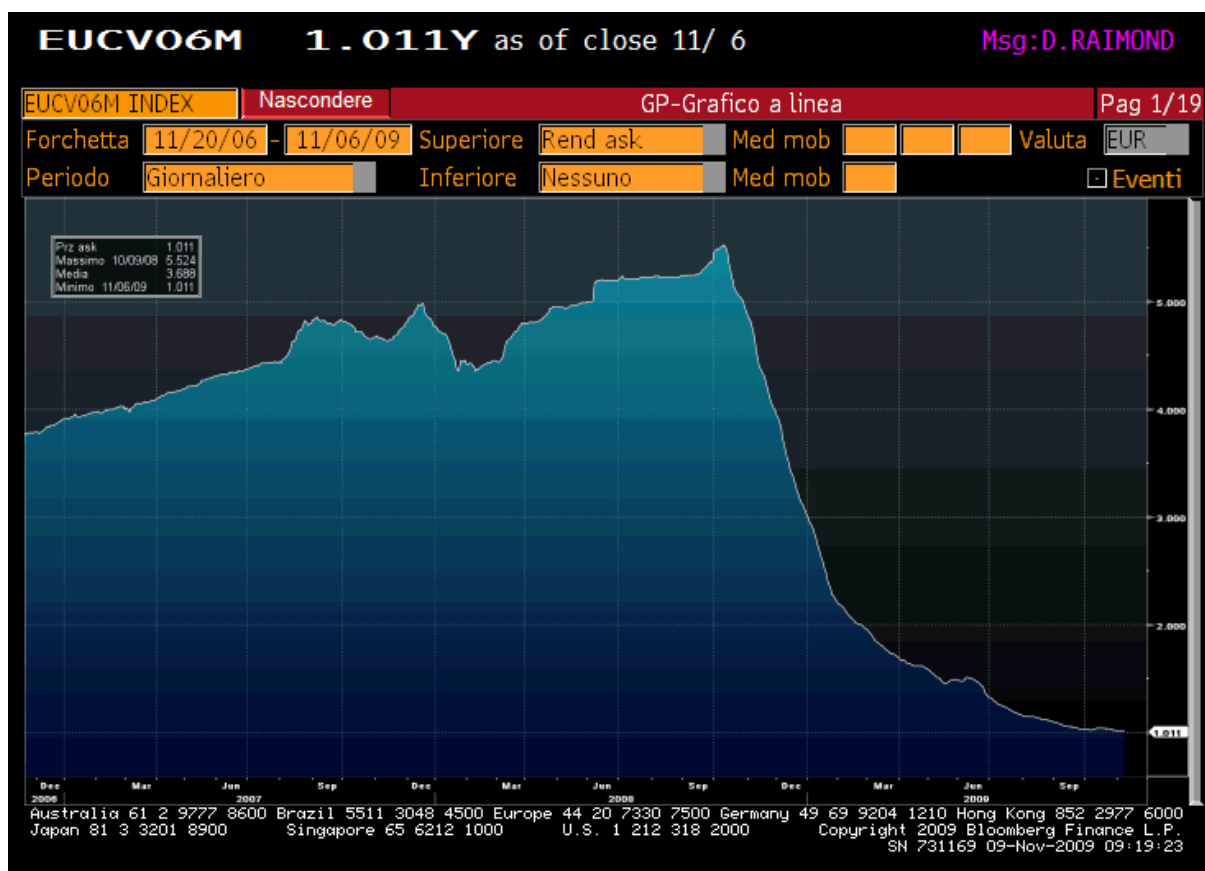
La tabella sottostante illustra, a titolo meramente esemplificativo, il possibile rendimento delle Obbligazioni, al lordo ed al netto dell'effetto fiscale, a confronto con il rendimento di un CCT, di similare scadenza.

| | Rendimento annuo lordo | Rendimento annuo netto* |
|--|------------------------|-------------------------|
| Obbligazione Veneto Banca Tasso Variabile | 1,301% | 1,138% |
| CCT01/11/2012 – cod. IT0003993158 (06/11/09) | 0,87% | 0,75% |

* Rendimento annuo effettivo netto in regime di capitalizzazione composta, calcolato ipotizzando l'applicazione dell'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi nella misura del 12,50%.

3.2 EVOLUZIONE STORICA DEL PARAMETRO DI RIFERIMENTO

Si riporta di seguito l'andamento del Parametro di Indicizzazione 2006 / 2009.



Avvertenza: l'andamento storico del parametro di indicizzazione non è necessariamente indicativo del futuro andamento dei medesimi, per cui la suddetta simulazione avrà un valore puramente esemplificativo e non costituirà garanzia di ottenimento dello stesso livello di rendimento.

3.3 SIMULAZIONE RETROSPETTIVA

Si è provveduto ad effettuare una simulazione ipotizzando che il titolo obbligazionario a tasso variabile fosse stato emesso nel 19/11/2006, con data di scadenza 19/11/2009.

Dalla simulazione di cui all'esemplificazione precedente, effettuata prendendo come riferimento le serie storiche ricavate dal circuito Telerate (attualmente pagina 248), dei "Valori di Riferimento" del tasso Euribor "actual su 365" a sei mesi, è emerso che alla data del 19/11/2009, considerando un prezzo di emissione del 100%, il titolo avrebbe presentato un rendimento annuo lordo del **4,267%** (**3,734%** netto, in regime di capitalizzazione composta, calcolato ipotizzando l'applicazione dell'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi nella misura del 12,50%.

| Data pagamento cedole | Valore Euribor | Tasso cedola lordo | Tasso cedola netto |
|-----------------------|----------------|--------------------|--------------------|
| 19/05/2007 | 3,776% | 4,076% | 3,566% |
| 19/11/2007 | 4,273% | 4,573% | 4,001% |
| 19/05/2008 | 4,678% | 4,978% | 4,356% |
| 19/11/2008 | 4,964% | 5,264% | 4,606% |
| 19/05/2009 | 4,228% | 4,528% | 3,962% |
| 19/11/2009 | 1,454% | 1,754% | 1,535% |

4. AUTORIZZAZIONI RELATIVE ALL'EMISSIONE

L'emissione delle Obbligazioni oggetto delle presenti Condizioni Definitive, per un ammontare massimo di Euro 30.000.000, è stata approvata dal Direttore Generale in forza di delibera del Consiglio di Amministrazione dell'Emittente del 10 marzo 2009.

16 novembre 2009

VENETO BANCA SPA
il Vice Presidente
