



# BANCA DEL CENTROVENETO

CREDITO COOPERATIVO S.C. - LONGARE

## REGOLAMENTO DEL PRESTITO OBBLIGAZIONARIO SUBORDINATO LOWER TIER II "BANCA DEL CENTROVENETO 01/10/2012 - 01/10/2019 TASSO FISSO 5,00% 268^EMISSIONE" - IT0004853815

Il prestito obbligazionario subordinato Lower Tier II "Banca del Centroveneto 01/10/2012 - 01/10/2019 Tasso Fisso 5,00% 268^ emissione", costituisce una passività subordinata dell'Emittente, ai sensi e per gli effetti delle disposizioni contenute nel Titolo I, Capitolo 2, Sezione II, Paragrafo 4.2 della Circolare della Banca d'Italia n. 263 del 27 dicembre 2006 e successive modificazioni.

Il presente prestito obbligazionario è emesso in esenzione dall'obbligo di redazione del Prospetto Informativo ai sensi dell'art. 34-ter, comma 1, lettera c) del Regolamento Emittenti, approvato dalla Consob con Delibera 11971 del 1999, in quanto avente per oggetto una offerta il cui corrispettivo totale, calcolato all'interno dell'Unione Europea, sia inferiore a 5.000.000 di euro.

Il prestito obbligazionario oggetto del presente Regolamento rispetta le condizioni necessarie per poter essere qualificato come eligibile ai fini della determinazione del c.d. Patrimonio Supplementare ai sensi e per gli effetti della sopra citata Circolare della Banca d'Italia n. 263 del 27 dicembre 2006. E' interesse dell'Emittente che tale prestito continui ad essere eligibile a tali fini anche a seguito di possibili future modifiche normative in materia (c.d. Basilea 3); in ragione di ciò, le disposizioni che seguono trovano applicazione in tanto in quanto siano idonee a qualificare il presente prestito come eligibile, in conformità alla normativa, tempo per tempo vigente, disciplinante il computo del patrimonio di vigilanza; a tal fine, l'Emittente si riserva la facoltà di apportare alle disposizioni seguenti le modifiche strettamente necessarie per renderle conformi a eventuali modifiche alla normativa sopra richiamata, dandone tempestiva comunicazione ai sottoscrittori.

<b>Articolo 1 - Importo, taglio e titoli</b>	Il prestito obbligazionario subordinato Lower Tier II "Banca del Centroveneto 01/10/2012 - 01/10/2019 Tasso Fisso 5,00% 268^emissione", emesso nell'ambito dell'attività di raccolta del risparmio per l'esercizio del credito per un importo massimo di Euro 4.900.000, è costituito da n. 4.900 obbligazioni al portatore del valore nominale di Euro 1.000 ciascuna in taglio non frazionabile. Non è presente un importo minimo sottoscrivibile. Le obbligazioni saranno immesse nel sistema di gestione accentrata gestito da Monte Titoli SPA ed assoggettate al regime di dematerializzazione ai sensi dell'art. n. 23, comma 3 del regolamento Consob n. 11768 del 23/12/1998 adottato, tra l'altro, in attuazione dell'articolo n. 36 del D. Lgs n. 213 del 24/06/1998 ed al Regolamento Congiunto della Banca d'Italia e della Consob recante la disciplina dei servizi di gestione accentrata, di liquidazione, dei sistemi di garanzia e delle relative società di gestione, adottato con provvedimento del 22 febbraio 2008 come di volta in volta modificato (o alla normativa di volta in volta vigente in materia). I titoli saranno custoditi presso l'emittente in forma non cartolare.
<b>Articolo 2 - Data e prezzo di emissione</b>	Le obbligazioni verranno emesse in data 01/10/2012 alla pari, cioè al prezzo di Euro 1.000 per ogni obbligazione.
<b>Articolo 3 - Data di godimento</b>	Le obbligazioni hanno godimento a decorrere dal 01/10/2012.
<b>Articolo 4 - Durata e prezzo di rimborso</b>	La durata del prestito obbligazionario subordinato è di sette anni dal 01/10/2012 al 01/10/2019 e sarà rimborsato alla pari, senza alcuna deduzione per spese, per quote fisse del 20% all'anno a partire dal terzo anno e fino a scadenza, il 01/10/2019. Qualora la data per il pagamento del capitale coincida con un giorno lavorativo, il pagamento sarà eseguito nel primo giorno lavorativo utile successivo, senza corresponsione di interessi per tale periodo aggiuntivo. Successivamente alla data di scadenza, le obbligazioni cesseranno di fruttare interessi.
<b>Articolo 5 - Interessi</b>	Gli interessi saranno pagati in rate semestrali posticipate il 01/04 e 01/10 di ogni anno fino alla data di scadenza. Qualora il pagamento degli interessi cada in un giorno non bancario, lo stesso sarà effettuato il primo giorno lavorativo successivo, senza che ciò dia diritto a maggiori interessi. Gli interessi sono calcolati prendendo a riferimento l'anno civile. Il tasso di interesse di ciascuna cedola è fissato nella misura dello 2,50% lordo (pari al 5,00% annuo lordo).
<b>Articolo 6 - Servizio del Prestito</b>	Il rimborso delle obbligazioni ed il pagamento delle cedole saranno effettuati presso la sede e le filiali dell'emittente, mediante accredito sul conto corrente o libretto di deposito dell'investitore.
<b>Articolo 7 - Regime fiscale</b>	Sugli interessi e sulle plusvalenze si applicano, nei casi e con le modalità ivi previste, le imposte sostitutive delle imposte sui redditi di cui al D.Lgs. 1 aprile 1996, n. 239 ed al D.Lgs. 21 Novembre 1997 n. 461, e successive modificazioni ed integrazioni, nella misura pro tempore vigente (attualmente 20,00%). Sono inoltre a carico degli obbligazionisti e dei aventi causa le imposte e tasse, presenti o

	future, alle quali saranno comunque soggette le obbligazioni.
<b>Articolo 8 - Termini di prescrizione</b>	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.
<b>Articolo 9 - Ammortamento del titolo</b>	A partire dal 01/10/2015 il prestito sarà rimborsato alla clientela per quote fisse del 20% per ciascun anno e fino a scadenza, il 01/10/2019.
<b>Articolo 10 - Clausole di subordinazione che accompagnano l'obbligazione</b>	Le presenti Obbligazioni sono titoli di debito che danno diritto del 100% del valore nominale. Tuttavia, in caso di liquidazione o sottoposizione a procedere concorsuali dell'Emittente, tale rimborso è subordinato alla preventiva soddisfazione di talune altre categorie dei debiti dell'Emittente. In particolare il rimborso delle suddette obbligazioni avverrà: 1. solo dopo che siano stati soddisfatti tutti gli altri creditori non subordinati o con grado di subordinazione meno accentuato rispetto a quello delle Obbligazioni del Prestito Subordinato; 2. insieme ed in misura proporzionale uguale fra i titolari di tutte le emissioni parimenti subordinate presenti e future dell'Emittente ed i creditori dell'Emittente caratterizzati dal medesimo grado di subordinazione; 3. in ogni caso con precedenza rispetto ai titolari di obbligazioni, titoli assimilabili, strumenti o posizioni negoziali caratterizzati da un grado di subordinazione più accentuato rispetto a quello delle suddette Obbligazioni.
<b>Articolo 11 - Destinatari dell'offerta</b>	Le obbligazioni di cui al presente regolamento, sono emesse interamente ed esclusivamente sul mercato italiano e sono destinate ad un numero inferiore a cento clienti della Banca del Centroveneto con un profilo di rischio alto.
<b>Articolo 12 - Mercati Negoziazione</b>	La Banca si impegna, nel caso di richiesta di vendita delle Obbligazioni da parte dei sottoscrittori, a garantire i massimi livelli di liquidità fornendo prezzi in acquisto ed in vendita determinati in conformità a quanto meglio dettagliato nel seguito. La Banca non si assume l'onere di controparte, non si impegna a riacquistare qualunque quantitativo di obbligazioni su richiesta dell'investitore. Tuttavia, al fine di garantire la massima liquidità al prestito in oggetto anche ai sensi e per gli effetti della Comunicazione Consob n. 9019104 del 2 marzo 2009 nonché di quanto previsto dalle Linee Guida interassociative (Abi-Assosim-Federkasse) in materia di distribuzione di prodotti finanziari illiquidi, validate dalla Consob in data 5 agosto 2009, la Banca si impegna a dare esecuzione alle proposte di negoziazione presentate dalla clientela, entro e non oltre i 3 giorni lavorativi successivi alla data di ricezione della proposta. Tale impegno a dare esecuzione alle proposte di negoziazione varrà solo fino ad un ammontare massimo del 10% del valore nominale del prestito obbligazionario collocato anche in ottemperanza di quanto attualmente previsto dalle Istruzioni di Vigilanza della Banca d'Italia in materia (Titolo IV, Capitolo I, Paragrafo 4.5). Al raggiungimento del limite del 10% di cui sopra, la Banca provvederà a dare comunicazione alla clientela tramite avviso a disposizione del pubblico in formato cartaceo presso la Sede Legale dell'Emittente in via Ponte di Costozza , 12 36023 Longare (VI) e presso tutte le sue filiali nonché, in formato elettronico, sul sito internet della Banca <a href="http://www.centroveneto.it">www.centroveneto.it</a> .  Si riportano di seguito le modalità di determinazione del prezzo delle obbligazioni nell'ipotesi di riacquisto dei titoli da parte dell'Emittente. In "condizioni normali" di mercato, così come definito nella policy indicata di seguito, il prezzo del titolo viene determinato secondo la metodologia di valutazione cosiddetta "Frozen Spread", che comporta la formulazione del prezzo di acquisto sul mercato secondario alle medesime condizioni applicate in sede di emissione, fatta eccezione per la curva swap euro. Questa metodologia, in particolare, si basa sulla tecnica dello sconto finanziario che determina la valutazione dell'obbligazione sulla base del calcolo del valore attuale dei futuri flussi di cassa dell'obbligazione, mantenendo costante lo spread corrisposto all'atto dell'emissione del titolo (Spread di Emissione), pari alla differenza tra il tasso interno di rendimento e la curva swap euro. Le valutazioni successive rispetto a quella iniziale rifletteranno pertanto solo le variazioni della curva swap euro. La curva dei tassi utilizzata sarà rilevata lo stesso giorno in cui viene richiesta la negoziazione del titolo. Per ulteriori informazioni e per la definizione di "condizioni normali" di mercato, si rimanda al documento "Politica di valutazione, Pricing - Regole interne per la negoziazione dei Prestiti Obbligazionari emessi dalla Banca del Centroveneto Credito Cooperativo S. C. - Longare", come meglio specificato nella "Strategia per l'esecuzione e la trasmissione degli ordini". I documenti sopracitati sono disponibili sul sito internet <a href="http://www.centroveneto.it">www.centroveneto.it</a> e presso la Sede e le Filiali della Banca. In "condizioni normali" di mercato, al valore dell'obbligazione determinato come sopra descritto, sarà applicata in fase di negoziazione una commissione sotto forma di spread denaro/lettera che potrà arrivare ad un massimo di 50 punti base per anno o frazione di anno che manca alla scadenza del titolo senza applicazione di ulteriori commissioni di negoziazione, come meglio

	<p>specificato nel documento "Strategia per l'esecuzione e la trasmissione degli ordini", disponibile sul sito internet <a href="http://www.centroveneto.it">www.centroveneto.it</a> e presso la Sede e le Filiali della Banca.</p> <p>Trattandosi di un'emissione obbligazionaria qualificata come eligibile ai fini della determinazione del c.d. Patrimonio Supplementare della Banca ai sensi e per gli effetti della sopra citata Circolare della Banca d'Italia n. 263 del 27 dicembre 2006, in caso di eventuali modifiche normative in materia di eligibilità di prestiti obbligazionari subordinati, l'Emittente si riserva di apportare alle presenti disposizioni le modifiche strettamente necessarie affinché sia mantenuta la richiamata eligibilità del prestito stesso, dandone tempestiva comunicazione ai sottoscrittori.</p>
<b>Articolo 13 - Garanzie</b>	Le obbligazioni non rientrano tra gli strumenti di raccolta assistiti dal Fondo di Garanzia dei depositanti del Credito Cooperativo e del Fondo di Garanzia dei portatori di titoli obbligazionari emessi da banche appartenenti al Credito Cooperativo.
<b>Articolo 14 - Legge applicabile e foro competente</b>	Il presente prestito obbligazionario è regolato dalla legge italiana. Il foro competente è quello di domicilio dell'Emittente; ove il portatore delle Obbligazioni rivesta la qualifica di consumatore ai sensi e per gli effetti del D.Lgs.06.09.2005 n. 206 (Codice del Consumo), il foro di residenza o domicilio elettivo di quest'ultimo.
<b>Articolo 15 - Agente per il calcolo</b>	L'agente per il calcolo è la Banca del Centroveneto Credito Cooperativo S.C. - Longare.
<b>Articolo 16 - Comunicazioni</b>	Tutte le comunicazioni dall'Emittente agli obbligazionisti saranno effettuate, ove non diversamente disposto dalla legge, mediante avviso pubblicato presso la sede, presso tutte le filiali e sul sito internet dell'Emittente <a href="http://www.centroveneto.it">www.centroveneto.it</a> .
<b>Articolo 17 - Rating dell'Emittente</b>	L'Emittente non è fornito di rating.
<b>Articolo 18 - Rating dell'Obbligazione</b>	Le Obbligazioni non sono provviste di rating.
<b>Articolo 19 - Commissioni e oneri</b>	Non è prevista nessuna commissione di sottoscrizione. E' previsto un onere pari a 1 euro ogni stacco cedola effettuato.
<b>Articolo 20 - Responsabile per il collocamento ed incaricati al collocamento</b>	Le obbligazioni saranno offerte tramite collocamento presso la sede, le filiali e i promotori finanziari della Banca del Centroveneto Credito Cooperativo S.C. - Longare, che opererà quale responsabile del collocamento.

#### **MODALITÀ DI COLLOCAMENTO**

Il prestito può essere sottoscritto presso gli sportelli e i promotori finanziari della Banca del Centroveneto Credito Cooperativo S.C. - Longare:

- dal 24 settembre 2012 al 15 marzo 2013 le obbligazioni sono offerte in sottoscrizione salvo chiusura anticipata dell'offerta;

*Dichiaro che, prima di dare l'ordine di sottoscrizione relativo al prestito obbligazionario "Banca del Centroveneto 01/10/2012 - 01/10/2019 Tasso Fisso 5,00% 268^ emissione" codice titolo IT0004853815, ho preso visione e mi è stato consegnato il regolamento del prestito.*

\_\_\_\_\_