



Società per Azioni
Sede sociale: Casalecchio di Reno - BO, Via del Lavoro n. 71
Iscritta all'Albo delle Banche al n. 5389, codice ABI 03110.4
Appartenente al Gruppo Bancario Banca Popolare di Vicenza
e Soggetta all'attività di Direzione e Coordinamento di Banca Popolare di Vicenza S.c.p.a.
Capitale sociale euro 28.242.100 i.v. al 31.12.2006
Numero di iscrizione nel Registro delle Imprese di Bologna,
Codice Fiscale e Partita I.V.A.: 01795501202

**PROSPETTO INFORMATIVO PER LE EMISSIONI DI OBBLIGAZIONI
BANCARIE c.d. *PLAIN VANILLA*
depositato presso la CONSOB in data 18 dicembre 2007**

PER L'OFFERTA DEL PRESTITO OBBLIGAZIONARIO:

**FARBANCA S.P.A. 13.a Emissione
Eur 5 milioni 2007–2010 a Tasso Variabile
codice ISIN IT0004304868**

EMITTENTE E RESPONSABILE DEL COLLOCAMENTO

FARBANCA S.p.A.

Il presente prospetto non è sottoposto all'approvazione della CONSOB

INDICE

I - INFORMAZIONI SULLA BANCA EMITTENTE	3
1 PERSONE RESPONSABILI.....	3
1.1 Responsabile	3
1.2 Dichiarazione di responsabilità	3
2 DATI IDENTIFICATIVI DELL'EMITTENTE.....	4
3 FATTORI DI RISCHIO RELATIVI ALL'EMITTENTE	4
4 CONFLITTO DI INTERESSI DEGLI ORGANI DI AMMINISTRAZIONE, DI DIREZIONE E DI VIGILANZA	5
II - INFORMAZIONI SULLE CARATTERISTICHE DELL'EMISSIONE.....	6
1 PERSONE RESPONSABILI.....	6
1.1 Responsabile	6
1.2 Dichiarazione di responsabilità	6
2 FATTORI DI RISCHIO.....	7
3 INFORMAZIONI FONDAMENTALI	8
3.1 Interessi di persone fisiche o giuridiche partecipanti all'emissione / all'offerta	8
3.2 Ragioni dell'offerta e impiego dei proventi.....	8
4 INFORMAZIONI RIGUARDANTI GLI STRUMENTI FINANZIARI DA OFFRIRE	8
4.1 Tipo e classe degli strumenti finanziari offerti al pubblico	8
4.2 Legislazione in base alla quale gli strumenti finanziari sono stati creati	8
4.3 Forma degli strumenti finanziari e soggetto incaricato della tenuta dei registri	8
4.4 Valuta di emissione degli strumenti finanziari	8
4.5 Ranking degli strumenti finanziari offerti al pubblico.....	8
4.6 Descrizione dei diritti connessi agli strumenti finanziari	8
4.7 Tasso di interesse nominale	8
4.8 Data di scadenza e modalità di ammortamento del prestito	9
4.9 Tasso di rendimento	9
4.10 Rappresentanza degli obbligazionisti.....	9
4.11 Delibera di emissione	10
4.12 Data di emissione degli strumenti finanziari	10
4.13 Restrizioni alla libera trasferibilità degli strumenti finanziari	10
4.14 Regime fiscale	10
5 CONDIZIONI DELL'OFFERTA.....	10
5.1 Statistiche relative all'offerta, calendario e modalità di sottoscrizione dell'offerta.....	10
5.1.1 Condizioni alle quali l'offerta è subordinata.....	10
5.1.2 Ammontare totale dell'emissione	10
5.1.3 Periodo di validità dell'offerta.....	10
5.1.4 Eventuale riparto	10
5.1.5 Ammontare minimo e/o massimo della sottoscrizione	11
5.1.6 Modalità e termini per il pagamento e per la consegna degli strumenti finanziari.....	11
5.1.7 Diffusione dei risultati dell'offerta	11
5.1.8 Eventuali diritti di prelazione	11
5.2 Piano di ripartizione e di assegnazione	11
5.2.1 Destinatari dell'offerta	11
5.2.2 Comunicazione ai sottoscrittori dell'ammontare assegnato.....	11
5.3 Prezzo di emissione.....	11
5.4 Collocamento e sottoscrizione	11
5.4.1 Soggetti incaricati del collocamento	11
5.4.2 Denominazione e indirizzo degli organismi incaricati del servizio finanziario	11
5.4.3 Soggetti che accettano di sottoscrivere/collocare l'emissione sulla base di accordi particolari	12
5.4.4 Data in cui sono stati o saranno conclusi gli accordi di cui al punto 5.4.3.....	12
6 AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE E MODALITÀ DI NEGOZIAZIONE.....	12
6.1 Mercati presso i quali è stata richiesta l'ammissione alle negoziazioni degli strumenti finanziari..	12
6.2 Quotazione su altri mercati regolamentati	12
6.3 Soggetti intermediari operanti su mercato secondario	12
7 INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI	12
7.1 Consulenti legati all'emissione	12
7.2 Informazioni contenute nel presente Prospetto sottoposte a revisione	12
7.3 Pareri o relazioni di esperti, indirizzo e qualifica.....	12
7.4 Informazioni provenienti da terzi	12
7.5 Rating dell'Emittente e dello strumento finanziario	12

Allegato A – Regolamento

Allegato B - Modulo di adesione

I - INFORMAZIONI SULLA BANCA EMITTENTE

1 PERSONE RESPONSABILI

1.1 Responsabile

Farbanca S.p.A. (l'“Emittente”, la “Banca” o “Farbanca”), con sede legale in Via del Lavoro n. 71, Casalecchio di Reno (BO), legalmente rappresentata ai sensi dell'art. 28 dello Statuto dal Presidente del Consiglio di Amministrazione Dott. Cesare Enrico Marrè, si assume la responsabilità di tutte le informazioni contenute nel presente Prospetto Informativo.

1.2 Dichiarazione di responsabilità

FARBANCA S.p.A., in persona del suo legale rappresentante Presidente del Consiglio di Amministrazione Dott. Cesare Enrico Marrè, assume la responsabilità della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nel presente Prospetto Informativo ed attesta altresì che, avendo adottato tutta la ragionevole diligenza a tale scopo, le informazioni in esso contenute sono, per quanto di sua conoscenza, conformi ai fatti e non presentano omissioni tali da alterarne il senso.

Ogni significativo fatto nuovo, errore materiale o inesattezza del prospetto informativo che possa influire sulla valutazione degli strumenti finanziari oggetto dell'offerta, e che si verifichi o venga riscontrato entro il momento in cui è definitivamente chiusa la sollecitazione, forma oggetto di apposito supplemento al prospetto informativo.

FARBANCA SPA
Il Presidente
Dott. Cesare Enrico Marrè
f.to Cesare Enrico Marrè

Il Presidente del Collegio Sindacale
Dott. Paolo Zanconato
f.to Paolo Zanconato

2 DATI IDENTIFICATIVI DELL'EMITTENTE

FARBANCA S.p.A. è una società costituita in forma di società per azioni iscritta al Registro delle Imprese di Bologna, codice fiscale e partita IVA numero 01795501202. La sede legale ed amministrativa di FARBANCA S.p.A. è sita in Casalecchio di Reno (BO), Via del Lavoro 71. Farbanca è una società costituita ai sensi della legge italiana, è iscritta all'albo delle banche al n. 5389 e appartiene al Gruppo Bancario BANCA POPOLARE DI VICENZA iscritto all'albo delle banche al N. 1515.

(Valori in migliaia di euro)	dati dal Bilancio al 31/12/2006	dati dal Bilancio al 30/06/2007
Patrimonio di vigilanza	34.276	34.632
Tier One Capital Ratio	18,15	20,35
Total Capital Ratio	18,15	20,35
Sofferenze lorde/impieghi netti	1,19	1,09
Sofferenze nette/impieghi	0,38	0,34
Partite anomale/impieghi	1,66	1,60

3 FATTORI DI RISCHIO RELATIVI ALL'EMITTENTE

Si indicano di seguito i fattori di rischio che devono essere considerati dagli investitori prima di qualsiasi decisione di investimento in titoli di debito dell'Emittente.

Per quanto attiene le offerte di titoli di debito dell'Emittente, queste presentano in particolare i rischi tipici di un investimento in titoli di debito emessi da una banca non quotata. Al fine di una migliore valutazione di tali investimenti, si invitano gli investitori a tenere in considerazione le informazioni di seguito riportate.

- **Particolare natura dell'attività svolta dall'emittente**

La Banca canalizza attualmente la quasi totalità dei propri impieghi nei confronti di operatori appartenenti al mondo della farmacia e della sanità italiana e tale aspetto può costituire un fattore di impatto nella gestione e nella redditività operativa dell'Emittente.

L'attività svolta è prevalentemente incentrata nell'attività di impiego verso la clientela. Questo determina, a livello di conto economico, una prevalenza del margine d'interesse nell'ambito del margine d'intermediazione e quindi una maggiore sensibilità della Banca alle variazioni dei tassi.

- **Rating**

L'Emittente non è stato oggetto di valutazione da parte di agenzie di rating. Tuttavia, si evidenzia che alla Banca Popolare di Vicenza S.c.p.a. (capogruppo del Gruppo BPVi, nel seguito denominata "Capogruppo"), alla cui attività di direzione e coordinamento l'Emittente è soggetto, sono attribuite, da parte di due agenzie di rating, le valutazioni di seguito riportate:

	Standard & Poor's	Fitch Ratings
LUNGO TERMINE (LONG TERM)	A-	A-
BREVE TERMINE (SHORT TERM)	A-2	F2
PREVISIONI (OUTLOOK)	STABILE	STABILE
DATA ULTIMO REPORT	08/06/2007	30/07/2007

In particolare, in data 8 giugno 2007 Standard & Poor's ha confermato il giudizio sulla Banca Popolare di Vicenza e cioè A – sul debito a medio/lungo termine e A-2 su quello a breve termine. L'outlook è stato confermato stabile.

In data 30 luglio 2007 Fitch Ratings ha anch'essa confermato il rating precedentemente assegnato alla Banca Popolare di Vicenza e cioè A- sul debito a medio/lungo termine, F2 su quello a breve termine e outlook stabile.

- **Rischio di credito**

Il settore dei servizi bancari e finanziari, in cui Farbanca opera, è influenzato da numerosi fattori imprevedibili, che comprendono l'andamento generale dell'economia, le politiche fiscali e monetarie, la liquidità e le aspettative dei mercati dei capitali ed altri fattori qui non espressamente richiamati. Dal punto di vista delle attività creditizie, in particolare durante le fasi di recessione, si potrebbe avere una contrazione della domanda di prodotti di finanziamento, congiuntamente ad una riduzione significativa della capacità di credito della clientela. Il rischio di credito risultante dall'andamento generale dell'economia potrebbe avere ripercussioni anche negative sulla solvibilità dei mutuatari tali da poter pregiudicare il recupero dei prestiti e

delle somme dovute dalle controparti con un potenziale aumento del numero di clienti inadempienti rispetto ai prestiti contratti o ad altre obbligazioni assunte. L'emittente è, infatti, esposto a potenziali perdite legate all'assunzione del rischio di credito, derivante dall'eventuale impossibilità o rifiuto da parte della clientela di onorare le proprie obbligazioni contrattuali, connesse a rapporti di concessione di finanziamenti e ad altri impegni ed operazioni.

Il rischio di credito è connesso all'eventualità che l'emittente, per effetto di un deterioramento della sua solidità patrimoniale, non sia in grado di pagare le cedole e gli interessi e/o di rimborsare il capitale.

- *Rischio di mercato*

Il core business di Farbanca è rappresentato dall'attività bancaria tradizionale, i cui risultati sono influenzati dall'andamento e dalla fluttuazione dei tassi d'interesse. Tali variazioni dipendono da fattori che sono al di fuori del controllo di Farbanca, quali le politiche monetarie adottate dalle banche centrali o dai governi nazionali, la domanda di moneta oltre alle condizioni politiche ed economiche interne ed internazionali. Di conseguenza, volumi, ricavi e utili netti potrebbero variare significativamente di periodo in periodo.

4 CONFLITTO DI INTERESSI DEGLI ORGANI DI AMMINISTRAZIONE, DI DIREZIONE E DI VIGILANZA

Trattandosi di operazione di raccolta mediante l'emissione di titoli di debito, le cui caratteristiche sono predeterminate, offerti al pubblico alle condizioni di mercato, non sussistono conflitti d'interesse da parte dei componenti il consiglio di amministrazione, il collegio sindacale, la direzione generale o dei principali dirigenti, i quali potrebbero aderire all'offerta esclusivamente alle stesse condizioni stabilite per la clientela ordinaria.

Ai sensi dell'art. 2391 del c.c. gli amministratori sono tenuti a riferire al consiglio di amministrazione e al collegio sindacale di ogni interesse di cui siano eventualmente portatori, per conto proprio o di terzi, in relazione a una determinata operazione dell'Emittente precisandone la natura, i termini, l'origine e la portata. Inoltre in ragione della natura bancaria dell'Emittente le deliberazioni concernenti le obbligazioni degli esponenti aziendali sono deliberate in conformità all'art. 136 del TUB e delle relative Istruzioni di Vigilanza.

II - INFORMAZIONI SULLE CARATTERISTICHE DELL'EMISSIONE

1 PERSONE RESPONSABILI

1.1 Responsabile

Farbanca S.p.A., con sede legale in Via del Lavoro n. 71, Casalecchio di Reno (BO), legalmente rappresentata ai sensi dell'art. 28 dello Statuto dal Presidente del Consiglio di Amministrazione Dott. Cesare Enrico Marrè, si assume la responsabilità di tutte le informazioni contenute nel presente Prospetto Informativo.

1.2 Dichiarazione di responsabilità

FARBANCA S.p.A., in persona del suo legale rappresentante Presidente del Consiglio di Amministrazione Dott. Cesare Enrico Marrè, assume la responsabilità della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nel presente Prospetto Informativo ed attesta altresì che, avendo adottato tutta la ragionevole diligenza a tale scopo, le informazioni in esso contenute sono, per quanto di sua conoscenza, conformi ai fatti e non presentano omissioni tali da alterarne il senso.

Ogni significativo fatto nuovo, errore materiale o inesattezza del prospetto informativo che possa influire sulla valutazione degli strumenti finanziari oggetto dell'offerta, e che si verifichi o venga riscontrato entro il momento in cui è definitivamente chiusa la sollecitazione, forma oggetto di apposito supplemento al prospetto informativo.

FARBANCA SPA
Il Presidente
Dott. Cesare Enrico Marrè
f.to Cesare Enrico Marrè

Il Presidente del Collegio Sindacale
Dott. Paolo Zanconato
f.to Paolo Zanconato

2 FATTORI DI RISCHIO

L'investimento in titoli del presente prestito obbligazionario è soggetto ai seguenti rischi:

- *Rischio emittente*

Rischio che l'Emittente non adempia ai propri obblighi contrattuali, cioè non sia in grado di onorare il pagamento delle cedole e/o il rimborso del capitale, nonché il rischio di una diminuzione del valore dei titoli dovuta al peggioramento del merito di credito dell'Emittente.

- *Rischio di tasso*

I titoli emessi comportano i rischi propri di un investimento obbligazionario a tasso variabile.

Tali titoli sono titoli di debito che prevedono il rimborso del 100% del loro valore nominale; inoltre danno diritto al pagamento di cedole il cui ammontare è determinato in ragione dell'andamento del parametro di indicizzazione indicato nel paragrafo 4.7.

Fluttuazioni dei tassi di interesse sui mercati finanziari potrebbero determinare temporanei disallineamenti del valore della cedola in corso di godimento, rispetto ai livelli dei tassi di riferimento espressi dai mercati, e conseguentemente determinare variazioni sul prezzo e sul rendimento delle obbligazioni.

- *Rischio di liquidità*

Non è prevista la presentazione di una domanda di ammissione alle negoziazioni delle Obbligazioni presso alcun mercato regolamentato. Si fa presente che non esiste alcun impegno dell'Emittente a fornire prezzi di acquisto e di vendita per le Obbligazioni e pertanto tali titoli potrebbero presentare problemi di liquidità per l'investitore che intenda disinvestire prima della scadenza in quanto le richieste di vendita potrebbero non trovare tempestiva e adeguata contropartita.

Inoltre la vendita anticipata rispetto alla scadenza naturale del prestito potrebbe avvenire ad un prezzo inferiore al prezzo di sottoscrizione o comunque ad un prezzo che non offre al cliente un rendimento comparabile ad investimenti simili su un mercato secondario.

- *Rischio connesso all'assenza di garanzie specifiche di pagamento*

I titoli sono obbligazioni non garantite dell'emittente, che ne risponde con il proprio patrimonio. Non sono state previste garanzie o impegni di terzi per assicurare il buon esito dei pagamenti dovuti in base ai titoli (sia con riferimento al rimborso dei titoli sia al pagamento degli interessi previsti). In particolare, i titoli non sono coperti dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi.

- *Conflitto di interesse relativo alla coincidenza della Capogruppo con l'Agente di Calcolo*

Poiché la Capogruppo opererà quale responsabile per il calcolo (l'"Agente di Calcolo"), cioè soggetto incaricato della determinazione degli interessi e delle attività connesse, tale coincidenza di ruoli potrebbe determinare una situazione di conflitto di interesse nei confronti dell'investitore.

- *Rischio correlato all'assenza di rating delle Obbligazioni*

Ai titoli oggetto del presente Prospetto non sarà attribuito alcun livello di rating.

- *Rischio di mutamento del regime fiscale*

I valori netti relativi al tasso di interesse ed al rendimento delle obbligazioni sono stati calcolati sulla base del regime fiscale in vigore alla data del presente Prospetto. Non è possibile prevedere eventuali modifiche all'attuale regime fiscale durante la vita delle obbligazioni né può essere escluso che, in caso di modifiche, i valori netti indicati con riferimento alle obbligazioni possano discostarsi, anche sensibilmente, da quelli che saranno effettivamente applicati alle Obbligazioni alle varie date di pagamento delle cedole di interessi, incidendo sul rendimento dell'investimento per tutte o talune categorie di investitori.

Sono comunque a carico del portatore delle Obbligazioni le imposte e tasse, presenti e future, che per legge colpiscono i titoli.

3 INFORMAZIONI FONDAMENTALI

3.1 Interessi di persone fisiche o giuridiche partecipanti all'emissione / all'offerta

Si segnala che la presente offerta è un'operazione nella quale Farbanca S.p.A. ha un interesse in conflitto in quanto avente ad oggetto strumenti finanziari di propria emissione.

Inoltre le Obbligazioni vengono collocate direttamente dall'Emittente e ciò configura pertanto un ulteriore potenziale conflitto di interesse.

3.2 Ragioni dell'offerta e impiego dei proventi

Con l'emissione di questo prestito la Banca offre ai propri clienti la possibilità di investire a medio termine.

La liquidità proveniente dal prestito obbligazionario sarà impiegata nell'attività creditizia svolta dalla Banca.

Inoltre il collocamento delle obbligazioni dovrebbe permettere alla banca una migliore composizione delle fonti di finanziamento, aumentando l'incidenza della raccolta a medio termine presso il pubblico rispetto alle altre fonti di raccolta a breve come il conto corrente.

4 INFORMAZIONI RIGUARDANTI GLI STRUMENTI FINANZIARI DA OFFRIRE

4.1 Tipo e classe degli strumenti finanziari offerti al pubblico

Le Obbligazioni sono titoli di debito che garantiscono il rimborso del 100% del valore nominale e danno diritto al pagamento di interessi calcolati ad un tasso variabile nominale annuo lordo, indicizzato al tasso EURIBOR a 6 mesi act/360 sul quale sarà applicato uno spread di 0,10%.

Prestito obbligazionario a tasso variabile denominato "FARBANCA S.P.A. 13.a Emissione Eur 5 milioni 2007-2010 a Tasso Variabile", codice ISIN IT0004304868.

Le obbligazioni sono al portatore.

Il regolamento del prestito obbligazionario è riportato nell'allegato A del presente prospetto.

4.2 Legislazione in base alla quale gli strumenti finanziari sono stati creati

Il presente Prestito Obbligazionario è emesso in ottemperanza alle norme vigenti nel territorio italiano in materia di raccolta del risparmio e di sollecitazione all'investimento.

Il regolamento del Prestito Obbligazionario è regolato dalla legge italiana. Per qualunque controversia ad esso relativa sarà competente esclusivamente il Foro di Bologna, ovvero, ove l'obbligazionista rivesta la qualifica di consumatore ai sensi e per gli effetti dell'art. 1469-bis, comma 2 del cod. civile, il Foro di residenza o domicilio elettivo di quest'ultimo.

4.3 Forma degli strumenti finanziari e soggetto incaricato della tenuta dei registri

Le obbligazioni sono al portatore e non sono frazionabili. I titoli sono assoggettati al regime di dematerializzazione obbligatoria (ai sensi del D. Lgs. 24 giugno 1998 n° 213 e della delibera CONSOB n. 11768/98, con successive modifiche ed integrazioni), e saranno immessi nel sistema di gestione accentrata presso "MONTE TITOLI S.p.A.", con sede a Milano Via Mantegna 6, pertanto non potranno essere materialmente emessi.

4.4 Valuta di emissione degli strumenti finanziari

Il prestito obbligazionario verrà emesso in euro.

4.5 Ranking degli strumenti finanziari offerti al pubblico

Le obbligazioni non sono soggette a vincoli di subordinazione.

4.6 Descrizione dei diritti connessi agli strumenti finanziari

Le obbligazioni incorporano i diritti previsti dalla normativa vigente per i titoli della stessa categoria e quindi segnatamente il diritto alla percezione delle cedole d'interesse alle date di pagamento interesse ed al rimborso di capitale.

4.7 Tasso di interesse nominale

Le obbligazioni fruttano un interesse variabile pagabile semestralmente e posticipatamente il 18 giugno e il 18 dicembre di ogni anno sulla base della convenzione di calcolo "civile/civile".

La prima cedola semestrale, pagabile il 18 giugno 2008 è pari al 5,00% (cinque/00) nominale annuo lordo.

Il tasso di interesse di ogni cedola successiva alla prima sarà calcolato sul valore nominale delle obbligazioni, al lordo delle ritenute di legge, nella misura del tasso EURIBOR 6 mesi Act/360 rilevato il secondo giorno lavorativo (calendario TARGET) precedente la data di godimento della cedola sulla pagina Reuters EURIBOR= alle ore 11.00, aumentato di 10 punti base. Qualora il giorno di fissazione della cedola il tasso EURIBOR 6 mesi Act/360 non fosse quotato, verrà utilizzato quello del primo giorno lavorativo antecedente (calendario TARGET) in cui tale tasso sia stato rilevato ufficialmente.

Il responsabile per il calcolo degli interessi è Banca Popolare di Vicenza S.c.p.a, con sede in Via Btg. Framarin n. 18, 36100 Vicenza, Capogruppo del Gruppo BPVi.

4.8 Data di scadenza e modalità di ammortamento del prestito

Il rimborso del capitale verrà effettuato alla pari, in unica soluzione il 18 dicembre 2010. Le obbligazioni quindi cesseranno di essere fruttifere dalla data stabilita per il loro rimborso.

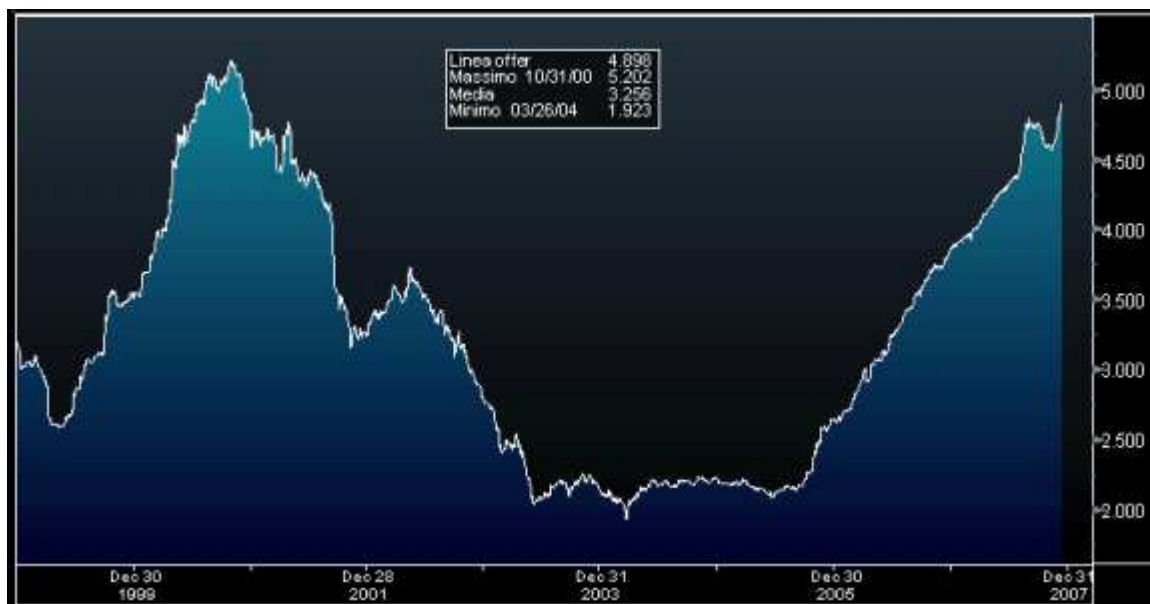
4.9 Tasso di rendimento

Nell'ipotesi di costanza nel tempo della cedola definita all'emissione, il prestito obbligazionario avrebbe un rendimento effettivo annuo lordo a scadenza, calcolato sulla base del prezzo di emissione alla pari del 5,165% (cinque/165). Per gli investitori soggetti all'attuale imposta sostitutiva (cfr. "Regime Fiscale") il rendimento effettivo annuo netto a scadenza, calcolato sulla base del prezzo di emissione alla pari e cedola costante è del 4,512% (quattro/512).

A titolo esemplificativo, se si ipotizza che il parametro di indicizzazione (Euribor 6 mesi) cresca dello 0,20% ogni anno (0,10% a semestre) il titolo avrebbe un rendimento effettivo lordo a scadenza pari a 5,414% (cinque/414), 4,730% (quattro/730) al netto della ritenuta fiscale vigente; al contrario se il parametro di indicizzazione (Euribor 6 mesi) diminuisse dello 0,20% ogni anno (0,10% a semestre) il titolo avrebbe un rendimento effettivo lordo a scadenza pari a 4,915%, 4,295% (quattro/295) al netto della ritenuta fiscale vigente.

Si riporta di seguito, a titolo puramente informativo, l'andamento del tasso EURIBOR a 6 mesi dal 1 gennaio 1999 alla data di redazione del presente Prospetto.

Euribor 6 mesi



4.10 Rappresentanza degli obbligazionisti

E' facoltà dell'assemblea degli obbligazionisti nominare un proprio rappresentante, seguendo il disposto degli artt. 2415 e ss. del codice civile.

4.11 Delibera di emissione

Il consiglio di amministrazione di Farbanca S.p.A. ha deliberato in data 30 novembre 2007 l'emissione di un'obbligazione ordinaria a tasso variabile, corredata dal prospetto informativo semplificato di cui all'art 33, comma 4 del regolamento Consob Emittenti 11971/1999, conferendo mandato al Direttore Generale al fine di provvedere, nei tempi più rapidi possibili a tale emissione.

4.12 Data di emissione degli strumenti finanziari

La data di emissione delle Obbligazioni è il 18 dicembre 2007.

La Banca può effettuare riaperture successive fino al collocamento dell'intero prestito, nel rispetto dei limiti previsti dalla normativa vigente. Il collocamento potrà essere sospeso temporaneamente o chiuso anticipatamente ad iniziativa dell'Emittente.

4.13 Restrizioni alla libera trasferibilità degli strumenti finanziari

Nessuna, fatte salve le modalità necessariamente connesse al regime di dematerializzazione cui è assoggettato il titolo.

4.14 Regime fiscale

Agli interessi, premi ed altri frutti e alle 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 e del D. Lgs. 21 novembre 1997 n. 461, e successive modificazioni ed integrazioni, nella misura attualmente del 12,50%. Sono inoltre a carico degli obbligazionisti le imposte e tasse, presenti e future, alle quali dovessero essere comunque soggette le obbligazioni.

5 CONDIZIONI DELL'OFFERTA

5.1 Statistiche relative all'offerta, calendario e modalità di sottoscrizione dell'offerta

5.1.1 Condizioni alle quali l'offerta è subordinata

Qualora il richiedente non intrattenga alcun rapporto di clientela con la Banca, la richiesta di sottoscrizione sarà subordinata alla contestuale apertura di un conto corrente e di un conto deposito titoli a custodia presso la Banca stessa. Compilate le operazioni di emissione, il sottoscrittore ha facoltà di estinguere tali rapporti.

5.1.2 Ammontare totale dell'emissione

Il valore nominale massimo del prestito obbligazionario è pari a 5.000.000 (cinquemilioni) di euro ed è costituito da massimo n. 5.000 obbligazioni del valore nominale di euro 1.000 cadauna.

5.1.3 Periodo di validità dell'offerta

Il periodo di offerta decorre dal 18/12/2007 fino al 18/12/2008. Il collocamento del prestito potrà avvenire anche in più tranches, mediante riaperture successive alla data di emissione tenendo presente i vincoli temporali imposti dalla normativa Banca d'Italia vigente che prevede al momento del collocamento una durata media del prestito non inferiore a 24 mesi.

Le riaperture successive alla data di emissione verranno regolate il 1° e il 3° venerdì di ogni mese (o il giorno lavorativo successivo).

Il collocamento potrà essere sospeso temporaneamente o chiuso anticipatamente ad iniziativa dell'Emittente.

La sottoscrizione avviene previa compilazione di un apposito modulo.

5.1.4 Eventuale riparto

La richiesta di sottoscrizione rimane valida ed efficace anche nel caso in cui le sottoscrizioni fossero superiori alle obbligazioni disponibili e al sottoscrittore fosse assegnato un numero di obbligazioni inferiore a quello richiesto.

In tal caso, la richiesta di sottoscrizione varrà per il minor numero di obbligazioni eventualmente assegnate al sottoscrittore in base all'ordine cronologico di ricevimento dell'ordine da parte dell'Emittente.

5.1.5 Ammontare minimo e/o massimo della sottoscrizione

Le sottoscrizioni potranno essere accolte per importi minimi di eur 1.000, pari al valore nominale di ogni obbligazione, e multipli di tale valore. L'importo massimo sottoscrivibile non potrà essere superiore all'ammontare totale previsto per l'emissione.

5.1.6 Modalità e termini per il pagamento e per la consegna degli strumenti finanziari

L'importo relativo alle quote sottoscritte verrà prelevato dal conto corrente intestato al cliente aperto presso Farbanca S.p.A. ed avrà valuta fissa il giorno di regolamento.

Le obbligazioni saranno emesse in regime di dematerializzazione ed accentrate presso la Monte Titoli S.p.A.

Le obbligazioni sottoscritte saranno depositate presso i conti titoli accesi presso l'emittente.

Ai sensi dell'articolo 30, comma 6, e 32 del Testo Unico, l'efficacia dei contratti conclusi fuori sede è sospesa per la durata di sette giorni di calendario decorrenti dalla data di sottoscrizione degli stessi da parte dell'investitore.

5.1.7 Diffusione dei risultati dell'offerta

Ai risultati dell'offerta non verrà data pubblicità, considerata la natura del collocamento.

5.1.8 Eventuali diritti di prelazione

Non sono previsti diritti di prelazione, in relazione alla natura degli strumenti finanziari offerti.

5.2 Piano di ripartizione e di assegnazione

5.2.1 Destinatari dell'offerta

L'offerta pubblica di sottoscrizione dei titoli è esclusivamente destinata al pubblico indistinto in Italia.

Pertanto non costituisce offerta, invito ad offrire, attività promozionale nei confronti di qualunque soggetto nei paesi nei quali tali atti non siano consentiti in assenza di specifiche esenzioni o autorizzazioni da parte delle competenti autorità.

5.2.2 Comunicazione ai sottoscrittori dell'ammontare assegnato

L'ammontare assegnato viene comunicato ai sottoscrittori tramite l'invio della nota informativa relativa all'operazione di sottoscrizione effettuata.

5.3 Prezzo di emissione

Le obbligazioni sono emesse alla pari (100%). Non sono previste commissioni o altri oneri di sottoscrizione a carico dei clienti. Il collocamento del prestito potrà avvenire anche in più tranches, mediante riaperture successive alla data di emissione. In tal caso, con riferimento a ciascuna tranche, l'Emittente potrà determinare un "prezzo di riapertura" diverso dal prezzo (alla pari) di emissione, coerentemente con le variazioni avvenute tempo per tempo nei mercati finanziari. Al "prezzo di riapertura" andrà aggiunto il rateo di interessi maturato fino alla data valuta di collocamento di ciascuna tranche.

5.4 Collocamento e sottoscrizione

Il collocamento è svolto esclusivamente da Farbanca, non sono stati acquisiti impegni di sottoscrizione da parte di terzi.

5.4.1 Soggetti incaricati del collocamento

Le Obbligazioni sono collocate esclusivamente da Farbanca.

5.4.2 Denominazione e indirizzo degli organismi incaricati del servizio finanziario

Il pagamento degli interessi ed il rimborso del capitale saranno effettuati tramite gli intermediari autorizzati aderenti a Monte Titoli S.p.A., che ha sede in via Mantegna, 6 – 20154 Milano.

5.4.3 Soggetti che accettano di sottoscrivere/collocare l'emissione sulla base di accordi particolari

Non vi sono accordi di collocamento.

5.4.4 Data in cui sono stati o saranno conclusi gli accordi di cui al punto 5.4.3

Non vi sono accordi di collocamento.

6 AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE E MODALITÀ DI NEGOZIAZIONE

6.1 Mercati presso i quali è stata richiesta l'ammissione alle negoziazioni degli strumenti finanziari

Le Obbligazioni non saranno quotate in mercati regolamentati.

6.2 Quotazione su altri mercati regolamentati

Le Obbligazioni non saranno quotate in mercati regolamentati.

6.3 Soggetti intermediari operanti su mercato secondario

Non esiste alcun impegno dell'Emittente a fornire prezzi di acquisto e di vendita delle Obbligazioni.

7 INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI

7.1 Consulenti legati all'emissione

Non vi sono consulenti legati alla presente emissione.

7.2 Informazioni contenute nel presente Prospetto sottoposte a revisione

Le informazioni contenute nel presente Prospetto non sono state sottoposte a revisione o a revisione limitata da parte dei revisori legali dei conti.

7.3 Pareri o relazioni di esperti, indirizzo e qualifica

Nel presente Prospetto non vi sono pareri o relazioni di esperti.

7.4 Informazioni provenienti da terzi

Nel presente Prospetto non vi sono informazioni provenienti da terzi.

7.5 Rating dell'Emittente e dello strumento finanziario

Farbanca S.p.A. non è stata oggetto di valutazione da parte di agenzie di rating, tuttavia, occorre evidenziare che la Banca Popolare di Vicenza S.c.p.a. - capogruppo del Gruppo Bancario Banca Popolare di Vicenza, alla cui attività di direzione e di coordinamento l'Emittente è soggetta - possiede da parte di due agenzie di rating le valutazioni di seguito riportate:

	Standard & Poor's	Fitch Ratings
LUNGO TERMINE (LONG TERM)	A-	A-
BREVE TERMINE (SHORT TERM)	A-2	F2
PREVISIONI (OUTLOOK)	STABILE	STABILE
DATA ULTIMO REPORT	08/06/2007	30/07/2007

In particolare, in data 8 giugno 2007 Standard & Poor's ha confermato il giudizio sulla Banca Popolare di Vicenza e cioè A- sul debito a medio/lungo termine e A-2 su quello a breve termine. L'"outlook" è stato confermato stabile.

In data 30 luglio 2007 Fitch Ratings ha anch'essa confermato il rating precedentemente assegnato alla Banca Popolare di Vicenza cioè A- sul debito a medio/lungo termine, F2 su quello a breve termine e "outlook" stabile.

Non sarà assegnato alcun rating agli strumenti finanziari oggetto del presente Prospetto.

REGOLAMENTO DEL PRESTITO OBBLIGAZIONARIO A TASSO VARIABILE
FARBANCA S.P.A. 13.a Emissione
Eur 5 milioni 2007 – 2010 a Tasso Variabile
codice ISIN IT0004304868

1. Emissione e godimento.

Il prestito decorre dalla data del 18 dicembre 2007 e scade il 18 dicembre 2010.

Il prestito ha godimento dal 18 dicembre 2007.

Le cedole di interesse semestrali hanno data di inizio godimento il 18 dicembre e il 18 giugno di ogni anno.

2. Importo e tagli.

Il prestito, dell'importo nominale massimo di Euro 5.000.000,00 è costituito da massimo n. 5.000 obbligazioni del valore nominale di Euro 1.000 cadauna. Le obbligazioni sono al portatore e non sono frazionabili.

3. Regime di circolazione.

I titoli sono assoggettati al regime di dematerializzazione obbligatoria e saranno immessi nel sistema di gestione accentrata presso "MONTE TITOLI S.p.A.": pertanto non potranno essere materialmente emessi.

4. Prezzo di emissione e riaperture.

Le obbligazioni sono emesse **alla pari** (100%), cioè al prezzo di Eur 1.000 (mille) per ogni obbligazione. Il collocamento del prestito potrà avvenire anche in più tranches, mediante riaperture successive alla data di emissione. In tal caso, con riferimento a ciascuna tranche, l'Emittente potrà determinare un "prezzo di riapertura" diverso dal prezzo (alla pari) di emissione, coerentemente con le variazioni avvenute tempo per tempo nei mercati finanziari. Al "prezzo di riapertura" andrà aggiunto il rateo di interessi maturato fino alla data valuta di collocamento di ciascuna tranche. Il collocamento potrà essere sospeso temporaneamente o chiuso anticipatamente ad iniziativa dell'Emittente.

5. Interessi.

Le obbligazioni fruttano un interesse variabile pagabile semestralmente e posticipatamente il 18 giugno e il 18 dicembre di ogni anno sulla base della convenzione di calcolo "civile/civile".

La prima cedola semestrale, pagabile il 18 giugno 2008 è pari al 5,00% nominale annuo lordo.

Il tasso di interesse di ogni cedola successiva alla prima sarà calcolato sul valore nominale delle obbligazioni, al lordo delle ritenute di legge, nella misura del tasso EURIBOR 6 mesi Act/360 rilevato il secondo lavorativo (calendario TARGET) precedente la data di godimento della cedola sulla pagina Reuters EURIBOR= alle ore 11.00, aumentato di 10 punti base. Qualora il giorno di fissazione della cedola il tasso EURIBOR 6 mesi Act/360 non fosse quotato, verrà utilizzato quello del primo giorno lavorativo antecedente (calendario TARGET) in cui tale tasso sia stato rilevato ufficialmente

6. Rimborso / Ammortamento.

Il rimborso del capitale verrà effettuato alla pari, in unica soluzione il 18 dicembre 2010. Le obbligazioni quindi cesseranno di essere fruttifere dalla data stabilita per il loro rimborso.

7. Pagamenti.

Il rimborso del capitale e il pagamento degli interessi sarà effettuato dalla "MONTE TITOLI S.p.A." tramite gli intermediari depositari del prestito. Qualora la data di rimborso (del capitale e/o degli interessi) coincida con un giorno non lavorativo bancario (nel luogo di pagamento, e/o secondo il calendario TARGET), l'obbligazionista riceverà il relativo pagamento nel primo giorno lavorativo successivo, senza avere diritto agli interessi per tale periodo aggiuntivo.

8. Termini di prescrizione.

I diritti degli obbligazionisti si prescrivono, per quanto riguarda gli interessi, dopo cinque anni dalla data in cui sono divenuti pagabili e dopo dieci anni dalla data di scadenza (o dalla data in cui sono divenute pagabili) per quanto riguarda le quote di capitale.

9. Garanzie.

Il prestito non è assistito dalla garanzia del Fondo Interbancario dei Depositi.

10. Accettazione del regolamento e foro competente.

Il possesso delle obbligazioni del prestito implica l'accettazione di tutte le condizioni del presente Regolamento.

Per qualunque controversia che potesse sorgere tra l'Obbligazionista e la Banca, in dipendenza del prestito obbligazionario, del presente regolamento o delle obbligazioni sarà competente esclusivamente il Foro di Bologna, ovvero, ove l'obbligazionista rivesta la qualifica di consumatore ai sensi e per gli effetti dell'art. 1469-bis, comma 2 del cod. civ., il Foro di residenza o domicilio elettivo di quest'ultimo.

11. Norme applicabili.

Il presente regolamento è redatto in ottemperanza alle norme vigenti nel territorio italiano in materia di raccolta del risparmio e di sollecitazione all'investimento. Non essendo prevista alcuna offerta o collocamento in paesi diversi dall'Italia, l'Emittente non assume alcuna responsabilità o garanzia in relazione al rispetto delle norme relative alla raccolta del risparmio e alla sollecitazione all'investimento ovvero all'ottemperanza di norme analoghe vigenti in paesi stranieri. Il presente regolamento è regolato dalla legge italiana.

12. Regime Fiscale.

Agli interessi, premi ed altri frutti e alle 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 e del D. Lgs. 21 novembre 1997 n. 461, e successive modificazioni ed integrazioni, nella misura attualmente del 12,50%. Sono inoltre a carico degli obbligazionisti le imposte e tasse, presenti e future, alle quali dovessero essere comunque soggette le obbligazioni. Nel caso di riaperture delle sottoscrizioni del presente prestito di cui all'art. 4, ai fini della differenza (scarto) di emissione o di rimborso, si considera prezzo di emissione quello di aggiudicazione della prima tranche del prestito.

Modulo di adesione relativo all'offerta di obbligazioni del
Prestito Obbligazionario Farbanca S.p.A. 13.a Emissione Eur 5 milioni 2007 - 2010 a Tasso Variabile
codice ISIN IT0004304868

Io sottoscritto _____ nato a _____ il _____,
residente a _____ in Via _____ n. _____,
Codice Fiscale n. _____

In qualità di legale rappresentante della _____, con sede legale
in _____, Via _____, n. _____,
C.F./P.I. _____.

Dichiaro di essere a conoscenza

- del "Prospetto Informativo" (in particolare dei paragrafi inerenti i fattori di rischio relativi sia all'emittente che allo strumento finanziario), nonché del "Regolamento" allegato accettandone integralmente i termini, le modalità e le condizioni di offerta ivi indicate;
- del fatto che copia del Prospetto Informativo è a disposizione gratuitamente presso la Sede legale della Banca, in Casalecchio di Reno (BO), Via del Lavoro, 71 nonché sul sito www.farbanca.com;
- che l'offerta pubblica di sottoscrizione di tale prestito è effettuata esclusivamente in Italia.

Richiedo di sottoscrivere

Le obbligazioni oggetto del presente modulo per un valore nominale complessivo di € _____, al prezzo di sottoscrizione di € _____ cadauna.

Prendo atto del fatto che la mia richiesta è irrevocabile e che il pagamento dell'importo di cui sopra avverrà con valuta il 1° venerdì del mese (o il giorno lavorativo successivo) per le sottoscrizioni effettuate nei quindici giorni precedenti oppure il 3° venerdì del mese (o il giorno lavorativo successivo) per le sottoscrizioni effettuate nei quindici giorni precedenti.

A tal fine, autorizzo il prelevamento dal conto corrente n. _____ aperto presso Farbanca S.p.A., intestato a _____, ovvero dal nuovo conto corrente che qui mi impegno irrevocabilmente ad aprire presso Farbanca S.p.A., nel pieno rispetto di quanto stabilito dalle disposizioni vigenti in materia, e che sarà intestato a _____.

Prendo atto che l'impegno all'acquisto rimarrà valido ed efficace anche nel caso in cui, ove le richieste fossero superiori alle obbligazioni disponibili, al sottoscritto fosse assegnato un numero di obbligazioni inferiore a quello sopra indicato.

In tal caso, l'impegno all'acquisto varrà per il minor numero di obbligazioni eventualmente assegnate al sottoscritto in base ai criteri di riparto indicati nel prospetto informativo.

Prendo atto che le obbligazioni assegnate saranno accentrate presso la Monte Titoli S.p.A. per il tramite di Farbanca S.p.A. e che le stesse saranno accreditate nel conto deposito titoli n. _____ aperto presso Farbanca S.p.A., ovvero nel conto deposito titoli che qui mi impegno ad aprire presso Farbanca S.p.A..

Confermo sotto la mia responsabilità, a tutti gli effetti di legge, l'esattezza e la veridicità dei dati indicati nella presente richiesta di sottoscrizione.

Qualora l'offerta delle obbligazioni avvenga fuori sede ai sensi dell'art. 30 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, l'efficacia dei contratti di collocamento è sospesa per la durata di sette giorni decorrenti dalla data di sottoscrizione 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.

Dichiaro di essere consapevole del fatto che qualunque irregolarità nell'adesione potrà comportare l'annullamento della stessa.

Ai sensi e per gli effetti dell'articolo 13 del D.Lgs. 196/2003 prendo atto di quanto segue: i dati personali forniti all'atto della sottoscrizione saranno oggetto di trattamento, anche mediante l'utilizzo di procedure informatiche e telematiche, per finalità direttamente connesse e strumentali quali la raccolta di adesioni, la verifica della correttezza delle stesse, il riparto e l'assegnazione. Relativamente al suddetto trattamento, l'interessato potrà esercitare tutti i diritti di cui all'articolo 7 della stesso D.Lgs. 196/2003, riportato a tergo. L'acquisizione dei dati personali ha natura obbligatoria ed il mancato conferimento, anche parziale degli stessi determinerà l'irricevibilità della presente. Titolare del trattamento dei dati è Farbanca S.p.A. .

Luogo e data _____ Firma _____

Prendo atto che il presente ordine si riferisce ad una operazione nella quale il collocatore si trova in conflitto di interesse in quanto è anche emittente del suddetto titolo.

Luogo e data _____ Firma _____

Visto del promotore per
l'autentica della firma

D.Lgs. 196/2003 - Art. 7- Diritti dell'interessato

1. L'interessato ha diritto di ottenere la conferma dell'esistenza o meno di dati personali che lo riguardano, anche se non ancora registrati, e la loro comunicazione in forma intelligibile.
2. L'interessato ha diritto di ottenere l'indicazione:
 - a) dell'origine dei dati personali;
 - b) delle finalità e modalità del trattamento;
 - c) della logica applicata in caso di trattamento effettuato con l'ausilio di strumenti elettronici;
 - d) degli estremi identificativi del titolare, dei responsabili e del rappresentante designato ai sensi dell'articolo 5, comma 2;
 - e) dei soggetti o delle categorie di soggetti ai quali i dati personali possono essere comunicati o che possono venirne a conoscenza in qualità di rappresentante designato nel territorio dello Stato, di responsabili o incaricati.
3. L'interessato ha diritto di ottenere:
 - a) l'aggiornamento, la rettificazione ovvero, quando vi ha interesse, l'integrazione dei dati;
 - b) la cancellazione, la trasformazione in forma anonima o il blocco dei dati trattati in violazione di legge, compresi quelli di cui non è necessaria la conservazione in relazione agli scopi per i quali i dati sono stati raccolti o successivamente trattati;
 - c) l'attestazione che le operazioni di cui alle lettere a) e b) sono state portate a conoscenza, anche per quanto riguarda il loro contenuto, di coloro ai quali i dati sono stati comunicati o diffusi, eccettuato il caso in cui tale adempimento si rivela impossibile o comporta un impiego di mezzi manifestamente sproporzionato rispetto al diritto tutelato.
4. L'interessato ha diritto di opporsi, in tutto o in parte:
 - a) per motivi legittimi al trattamento dei dati personali che lo riguardano, ancorchè pertinenti allo scopo della raccolta;
 - b) al trattamento di dati personali che lo riguardano a fini di invio di materiale pubblicitario o di vendita diretta o per il compimento di ricerche di mercato o di comunicazione commerciale.