



Sede legale e amministrativa: Firenze, Via De' Tornabuoni, 9  
Iscritta all'Albo delle Banche al n. 3194.8  
Capitale sociale Euro 23.774.017,00  
Numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Firenze  
Codice Fiscale e Partita IVA 05091600485

Società controllata da  
**BANCO DI DESIO E DELLA BRIANZA S.P.A.**  
Sede legale Desio, via Rovagnati n. 1  
Iscritta all'albo delle Banche n. 3440.5  
Capogruppo del "Gruppo Banco Desio"  
Iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari  
Capitale sociale Euro 67.705.040,00  
R.I. Monza e Brianza e C.F. 01181770155  
Partita IVA 00705680965

## **PROSPETTO INFORMATIVO PER L'EMISSIONE DEL PRESTITO OBBLIGAZIONARIO**

### **BANCO DESIO TOSCANA 22/06/2010 - 22/06/2014 TASSO VARIABILE**

redatto ai sensi della disciplina in materia di sollecitazione all'investimento (da consegnare al sottoscrittore che ne presenti richiesta)

**Emittente, Offerente e Responsabile del collocamento: BANCO DESIO TOSCANA S.P.A.**

Il presente documento (il "Prospetto Informativo") costituisce un prospetto informativo semplificato per le emissioni di Obbligazioni c.d. *Plain Vanilla*, ai sensi dell'articolo 34 Ter, comma 4 del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, concernente la disciplina degli Emittenti, come successivamente modificato.

### **Offerta di Obbligazioni**

### **BANCO DESIO TOSCANA 22/06/2010 - 22/06/2014 TASSO VARIABILE**

**(cod. ISIN IT0004615768)**

Il Prospetto Informativo non è sottoposto all'approvazione della CONSOB.

**Il Prospetto Informativo è a disposizione del pubblico gratuitamente, presso la sede sociale dell'Emittente e presso le succursali bancarie dell'Emittente nonché sul sito internet [www.bancodesiotoscana.it](http://www.bancodesiotoscana.it).**

## **I - INFORMAZIONI SULLA BANCA EMITTENTE**

### **1. PERSONE RESPONSABILI**

#### **1.1. Persone responsabili del Prospetto Informativo**

Banco Desio Toscana S.p.A. (l'“Emittente”), con sede legale in Firenze, Via De' Tornabuoni n. 9, legalmente rappresentata dal Presidente del Consiglio di Amministrazione, Rag. Guido Pozzoli, munito dei necessari poteri, si assume la responsabilità delle informazioni contenute nel presente Prospetto Informativo.

Non vi sono altri soggetti responsabili, provvedendo l'Emittente al collocamento delle obbligazioni di cui al presente documento esclusivamente per il tramite proprio, vale a dire per il tramite delle proprie succursali bancarie.

#### **1.2 Dichiarazione di responsabilità**

Banco Desio Toscana S.p.A., come rappresentata al punto 1.1, dichiara che le informazioni contenute nel presente Prospetto Informativo sono, per quanto a propria conoscenza, conformi ai fatti e non presentano omissioni tali da alterarne il senso ed attesta altresì di aver adottato tutta la ragionevole diligenza richiesta ai fini della redazione del presente Prospetto Informativo.

---

Rag. Guido Pozzoli  
Presidente del Consiglio di Amministrazione  
**Banco Desio Toscana S.p.A.**

---

Dott. Eugenio Mascheroni  
Presidente del Collegio Sindacale  
**Banco Desio Toscana S.p.A.**

### **2. DENOMINAZIONE E FORMA GIURIDICA**

L'Emittente è denominata Banco Desio Toscana S.p.A..

### **3. SEDE LEGALE ED AMMINISTRATIVA**

La sede legale ed amministrativa dell'Emittente è in Firenze, Via De' Tornabuoni n. 9 – CAP 50123.

### **4. NUMERO DI ISCRIZIONE ALL'ALBO DELLE BANCHE TENUTO DALLA BANCA D'ITALIA**

L'Emittente è iscritta all'Albo delle Banche con numero di codice meccanografico 3194.8.

### **5. GRUPPO BANCARIO DI APPARTENENZA E RELATIVO NUMERO DI ISCRIZIONE ALL'ALBO DEI GRUPPI BANCARI TENUTO DALLA BANCA D'ITALIA**

L'Emittente è società controllata dal Banco di Desio e della Brianza S.p.A., società capogruppo del Gruppo bancario Banco di Desio e della Brianza, iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari con numero di codice meccanografico 3440.5.

### **6. INFORMAZIONI FINANZIARIE E PRINCIPALI FATTORI DI RISCHIO RELATIVI ALL'EMITTENTE**

#### **6.1 Indici e dati patrimoniali riferiti all'Emittente e al Gruppo Banco Desio**

Si riportano di seguito alcuni indicatori rilevanti e i principali dati patrimoniali e economici riferiti all'Emittente relativi agli esercizi chiusi al 31 dicembre 2007 e al 31 dicembre 2008, nonché quelli consolidati della Capogruppo Banco di Desio e della Brianza S.p.A., relativi ai medesimi esercizi.

**Banco Desio Toscana S.p.A. (Emittente)**

<b>Valori espressi in Euro / 000</b>	<b>31.12.2007</b>	<b>31.12.2008</b>
Tier one e Core Tier one capital ratio (Tier 1 e Core Tier 1)	10,07%	13,71%
Total capital ratio (coefficiente di solvibilità Tier 2)	12,24%	14,96%
Sofferenze lorde / impieghi lordi	0,35%	0,50%
Sofferenze nette / impieghi netti	0,13%	0,18%
Partite anomale lorde (sofferenze lorde + incagli lordi) / impieghi lordi	2,25%	2,50%
Partite anomale nette (sofferenze nette + incagli netti) / impieghi netti	1,60%	1,57%
Patrimonio di vigilanza	23.026	30.638

**Gruppo Banco Desio**

<b>Valori espressi in Euro / 000</b>	<b>31.12.2007</b>	<b>31.12.2008</b>
Tier one e Core Tier one capital ratio (Tier 1 e Core Tier 1)	9,94%	9,81%
Total capital ratio (coefficiente di solvibilità Tier 2)	10,42%	10,49%
Sofferenze lorde / impieghi lordi	1,18%	1,44%
Sofferenze nette / impieghi netti	0,57%	0,68%
Partite anomale lorde (sofferenze lorde + incagli lordi) / impieghi lordi	2,05%	2,79%
Partite anomale nette (sofferenze nette + incagli netti) / impieghi netti	1,18%	1,57%
Patrimonio di vigilanza	578.637	637.179

**6.2 Principali fattori di rischio relativi all'Emittente**

I potenziali investitori devono considerare che l'investimento negli strumenti finanziari comporta certi rischi, tra i quali, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, i principali sono, come per tutte le Banche, il rischio di credito ed il rischio di mercato.

**6.2.1 Rischio di credito**

Il **Rischio di Credito**, inteso come solidità patrimoniale e prospettive economiche dell'Emittente, è connesso all'eventualità che i debitori dell'Emittente, per effetto di un deterioramento della loro solidità patrimoniale, non siano in grado di rimborsare i debiti contratti. Tale circostanza può determinare un peggioramento della solvibilità dell'Emittente.

Come riportato al precedente paragrafo 6.1, il coefficiente di solvibilità (rapporto tra il Patrimonio di Vigilanza e le attività di rischio ponderate) al 31 dicembre 2008 dell'Emittente è pari al 14,96%, in incremento rispetto al 2007, a fronte di un coefficiente di solvibilità minimo richiesto dall'Accordo sul Capitale introdotto dal Comitato di Basilea sulla Vigilanza Bancaria, recepito e reso obbligatorio per il sistema dalla Banca d'Italia, pari al 6% dal 2008, in quanto l'Emittente beneficia della riduzione del 25%, da applicare al minimo richiesto, poichè appartenente a Gruppo bancario il cui coefficiente di solvibilità a livello consolidato risulta, a sua volta, superiore al minimo richiesto.

Il coefficiente di solvibilità consolidato del Gruppo Banco Desio è risultato pari al 10,49% al 31 dicembre 2008, a fronte di un coefficiente di solvibilità minimo richiesto pari all'8%.

### **6.2.2 Rischio di mercato**

Il rischio di mercato è il rischio derivante dalla variazione del valore di mercato, per effetto di movimenti di tassi di interesse, delle eventuali valute diverse dall'Euro e dei prezzi dei titoli detenuti in portafoglio, a cui è esposto l'Emittente per i suoi strumenti finanziari.

### **6.2.3 Considerazioni generali sulle due tipologie di rischio**

I fattori di rischio di cui ai punti 6.2.1 e 6.2.2 sono monitorati tramite le procedure di "Risk Management" proprie della società controllante dell'Emittente Banco di Desio e della Brianza S.p.A., e le esposizioni sono costantemente misurate e controllate.

### **6.2.4 Altri rischi**

Rischio connesso ad attività "subprime", titoli "tossici" e posizioni in derivati "over-the-counter": in riferimento alla problematica dei mutui "subprime" e dei titoli cosiddetti "tossici", si segnala che sia l'Emittente sia il Gruppo Bancario a cui appartiene l'Emittente non sono coinvolti in questo fenomeno né sul fronte dell'erogazione di credito a clientela "subprime", né per quanto concerne i propri investimenti.

In relazione, infine, ad eventuali posizioni in derivati di tasso "over-the-counter", si segnala che l'Emittente opera su tali strumenti con finalità di copertura delle proprie emissioni obbligazionarie.

## **7. RATING**

All'Emittente non è stato attribuito alcun "rating".

Al Banco di Desio e della Brianza S.p.A., controllante dell'Emittente, in data 29 aprile 2008 sono stati assegnati i seguenti livelli di "rating" da parte della seguente principale agenzia specializzata internazionale:

Agenzia	Lungo Termine	Breve Termine	Outlook
<b>FITCH RATINGS</b>	<b>A</b>	<b>F1</b>	<b>stabile</b>

Non vi è alcuna garanzia che il "rating" assegnato rimanga immutato per tutta la durata dei titoli e variazioni in diminuzione del rating potrebbero incidere negativamente sul valore di mercato dei titoli.

## **8. CONFLITTI DI INTERESSI**

Banco Desio Toscana, in qualità di emittente e collocatore delle Obbligazioni che verranno emesse nell'ambito della presente Offerta si trova in conflitto di interesse in quanto trattasi di operazione avente ad oggetto strumenti finanziari di propria emissione. Inoltre, è previsto che l'Emittente operi anche quale responsabile del collocamento di dette Obbligazioni, e tale coincidenza di ruoli potrebbe determinare una situazione di conflitto di interessi nei confronti degli investitori. Un'ulteriore causa di conflitto di interessi potrebbe verificarsi qualora l'Emittente o una società del Gruppo del medesimo assumesse il ruolo di Market Maker nell'ambito del Sistema Multilaterale di Negoziazione prescelto, ove sono scambiate le obbligazioni emesse.

## **II - INFORMAZIONI SULLE CARATTERISTICHE DELL'EMISSIONE**

### **1. PERSONE RESPONSABILI**

#### **1.1 Persone responsabili del Prospetto Informativo**

Banco Desio Toscana S.p.A. (l'“Emittente”), con sede legale in Firenze, Via De' Tornabuoni n. 9, legalmente rappresentata dal Presidente del Consiglio di Amministrazione, Rag. Guido Pozzoli, munito dei necessari poteri, si assume la responsabilità delle informazioni contenute nel presente Prospetto Informativo.

Non vi sono altri soggetti responsabili, provvedendo l'Emittente al collocamento delle obbligazioni di cui al presente documento esclusivamente per il tramite proprio, vale a dire per il tramite delle proprie succursali bancarie.

#### **1.2 Dichiarazione di responsabilità**

Banco Desio Toscana S.p.A., come rappresentata al punto 1.1, dichiara che le informazioni contenute nel presente Prospetto Informativo sono, per quanto a propria conoscenza, conformi ai fatti e non presentano omissioni tali da alterarne il senso ed attesta altresì di aver adottato tutta la ragionevole diligenza richiesta ai fini della redazione del presente Prospetto Informativo.

---

**Rag. Guido Pozzoli**  
**Presidente del Consiglio di Amministrazione**  
**Banco Desio Toscana S.p.A.**

---

**Dott. Eugenio Mascheroni**  
**Presidente del Collegio Sindacale**  
**Banco Desio Toscana S.p.A.**

### **2. FATTORI DI RISCHIO RELATIVI AI TITOLI OFFERTI**

Le obbligazioni “BANCO DESIO TOSCANA 22/06/2010 – 22/06/2014 TASSO VARIABILE” (cod. ISIN IT0004615768) oggetto della presente offerta (di seguito le “Obbligazioni”) sono soggette in generale ai rischi di seguito indicati.

#### **2.1 Rischio Emittente**

I titoli oggetto della presente Offerta sono soggetti in generale al rischio che l'Emittente non sia in grado di pagare gli interessi o di rimborsare il capitale a scadenza. In particolare, l'Emittente è esposta ai rischi tipici dell'attività bancaria nonché al rischio relativo alla propria redditività.

#### **2.2 Rischio di assenza di garanzia**

Le Obbligazioni non sono assistite da garanzie reali o personali di terzi, né dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi. Pertanto, gli investitori che abbiano subito una diminuzione anche rilevante del proprio investimento in obbligazioni emesse da Banco Desio Toscana, non potranno rivolgersi al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi per ottenere indennizzi o rimborsi.

### **2.3 Rischio di tasso**

L'investimento nei titoli oggetto della presente offerta comporta gli elementi di rischio "mercato" propri di un investimento in titoli obbligazionari a tasso variabile.

Le fluttuazioni dei tassi di interesse sui mercati finanziari e relativi all'andamento del parametro di indicizzazione di riferimento 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 sui prezzi dei titoli.

Inoltre, è prevista l'applicazione di uno "spread" positivo, espresso in punti base (\*), a rettifica del parametro di indicizzazione di riferimento, come indicato nel successivo punto 4.7.

(\*) = un punto base indica un centesimo di un punto percentuale, ossia lo 0,01%.

### **2.4 Rischio di variazioni dell'apprezzamento della rischiosità connessa all'Emittente**

L'Emittente applicherà uno spread sul parametro di indicizzazione utilizzato per la determinazione delle cedole, determinato in funzione dei seguenti criteri qualitativi e quantitativi:

- 1) la struttura per scadenza dei tassi di interesse; da ciò deriva che la remunerazione per l'investitore è funzione anche della durata dei titoli: generalmente, a durate maggiori delle obbligazioni corrispondono remunerazioni più elevate;
- 2) il rating attribuito all'Emittente.

Tuttavia, l'eventuale applicazione di uno spread negativo sul parametro di indicizzazione, implica certamente la mancata considerazione del merito creditizio dell'Emittente; in tal caso nel prezzo di emissione saranno compresi i costi impliciti a carico degli investitori.

### **2.5 Rischio di deterioramento del merito di credito dell'Emittente**

Le obbligazioni potranno deprezzarsi in caso di peggioramento della situazione finanziaria dell'Emittente.

### **2.6 Deprezzamento dei titoli in presenza di commissioni/oneri di sottoscrizione/collocamento/altri costi**

Nel presente Prospetto (al paragrafo 5.3) viene indicato il prezzo di emissione delle obbligazioni.

Tale prezzo può incorporare commissioni/oneri di sottoscrizione/collocamento/altri costi non attribuibili alla rischiosità connessa alle obbligazioni emesse.

L'investitore deve tener presente che il prezzo delle obbligazioni sul mercato secondario subirà una diminuzione immediata in misura pari a tali costi contenuti nel Prezzo di Emissione delle obbligazioni.

### **2.7 Rischio liquidità**

Il rischio di liquidità è rappresentato dalla difficoltà o impossibilità per l'investitore di vendere le obbligazioni, prontamente, prima della scadenza.

L'Emittente non assume onere di controparte e non si impegna a riacquistare le Obbligazioni oggetto della presente Offerta; non è prevista la presentazione di una domanda di ammissione alle negoziazioni presso alcun mercato regolamentato.

L'Emittente o una società del Gruppo del medesimo si impegna a garantire la negoziazione dei titoli o tramite un Sistema Multilaterale di Negoziazione (MTF), con la presenza di uno specifico Market Maker, così come indicato nel successivo punto 6.1. Qualora, nell'ipotesi che in seguito l'Emittente o una società del Gruppo del medesimo abbia ad avvalersi di un Sistema di Negoziazione, nonché di un Market Maker diverso da quello indicato nelle Condizioni Definitive, l'eventuale modifica sarà pubblicata sul sito internet [www.bancodesiotoscana.it](http://www.bancodesiotoscana.it).

## **2.8 Rischio correlato alla presenza di conflitti di interesse**

Banco Desio Toscana, in qualità di emittente e collocatore delle Obbligazioni che verranno emesse nell'ambito della presente Offerta, si trova in conflitto di interesse in quanto trattasi di operazione avente ad oggetto strumenti finanziari di propria emissione. Inoltre, è previsto che l'Emittente operi anche quale responsabile del collocamento di dette Obbligazioni, e tale coincidenza di ruoli potrebbe determinare una situazione di conflitto di interessi nei confronti degli investitori. Un'ulteriore causa di conflitto di interessi potrebbe verificarsi qualora l'Emittente o una società del Gruppo del medesimo assumesse il ruolo di Market Maker nell'ambito del Sistema Multilaterale di Negoziazione prescelto, ove sono scambiate le obbligazioni emesse.

## **2.9 Rischio correlato all'assenza di rating dei titoli**

Ai titoli oggetto della presente Offerta non è stato attribuito - né sarà attribuito - alcun livello di "rating".

## **2.10 Coincidenza della controllante dell'Emittente con l'Agente di calcolo**

Poiché la controllante dell'Emittente, Banco di Desio e della Brianza S.p.A., opererà quale responsabile per il calcolo, cioè soggetto incaricato della determinazione degli interessi e delle attività connesse, tale coincidenza di ruoli (controllante dell'Emittente ed Agente di calcolo) potrebbe determinare una situazione di conflitto di interessi nei confronti degli investitori.

## **2.11 Rischio di eventi di turbativa riguardanti il parametro di indicizzazione**

Il regolamento dei titoli prevede, nell'ipotesi di non disponibilità del parametro di indicizzazione degli interessi, particolari modalità di determinazione dello stesso e quindi degli interessi a cura della controllante dell'Emittente, Banco di Desio e della Brianza S.p.A., operante quale Agente di calcolo. Le modalità di determinazione degli interessi nel caso di non disponibilità del parametro di indicizzazione sono riportate al successivo punto 4.7.

## **2.12 Rischio connesso alla variazione del regime fiscale**

Il rischio connesso alla variazione del regime fiscale risiede nel fatto che non è possibile prevedere se detto regime subirà delle modifiche durante la vita delle Obbligazioni né è possibile escludere che, in caso di modifiche, i valori netti possano discostarsi, anche sensibilmente, da quelli che saranno effettivamente applicabili alle Obbligazioni in corrispondenza delle date di pagamento delle cedole.

### **3. INFORMAZIONI FONDAMENTALI**

#### **3.1 Interessi di persone fisiche e giuridiche partecipanti all'emissione/offerta**

Il collocamento delle Obbligazioni oggetto della presente Offerta verrà effettuato dall'Emittente Banco Desio Toscana S.p.A. e, dunque, in una situazione di conflitto di interessi ai sensi degli articoli 13, paragrafo 3, e 18 della Direttiva 2004/39/CE e dell'articolo 21, paragrafo 4, della Direttiva 2006/73/CE così recepiti dall'articolo 23 del Regolamento congiunto Consob e Banca d'Italia adottato ai sensi dell'articolo 6, comma 2bis, del D.Lgs 24 febbraio 1998 n. 58.

#### **3.2 Ragioni dell'Offerta ed impiego dei proventi**

Le Obbligazioni saranno emesse nell'ambito dell'ordinaria attività di raccolta da parte di Banco Desio Toscana S.p.A..

L'ammontare ricavato dall'emissione delle Obbligazioni sarà destinato all'esercizio dell'attività creditizia / finanziaria di Banco Desio Toscana S.p.A..

### **4. INFORMAZIONI RIGUARDANTI GLI STRUMENTI FINANZIARI DA OFFRIRE**

#### **4.1 Tipo di strumenti finanziari oggetto dell'Offerta**

Gli strumenti finanziari oggetto della presente offerta sono costituiti da un numero massimo di n. 300 obbligazioni "BANCO DESIO TOSCANA 22/06/2010 – 22/06/2014 TASSO VARIABILE" (cod. ISIN IT0004615768) del valore nominale di Euro 10.000,00 ciascuna.

#### **4.2 Legislazione**

Le obbligazioni oggetto del presente Prospetto Informativo sono sottoposte alla legge italiana.

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

Le obbligazioni, rappresentate da titoli al portatore, sono accentrate presso la Monte Titoli S.p.A. (Via Mantegna, 6 - 20154 Milano) ed assoggettate alla disciplina di dematerializzazione di cui al decreto legislativo 24 giugno 1998, n. 213 e delibera CONSOB n. 11768/98 e successive modifiche ed integrazioni.

#### **4.4 Valuta di emissione degli strumenti finanziari**

Ogni prestito è emesso in Euro.

#### **4.5 "Ranking" degli strumenti finanziari**

Non sono previste clausole di subordinazione.

#### **4.6 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 degli interessi alle date di scadenza delle cedole ed al rimborso del capitale alla data di scadenza del prestito obbligazionario.



#### **4.7 Tasso di interesse nominale e disposizioni relative agli interessi da pagare**

##### Data di godimento e di scadenza degli interessi

La data di godimento è il 22/06/2010.

La periodicità delle cedole è semestrale e saranno pagate in via posticipata rispetto al periodo di maturazione degli interessi il 22/06 e il 22/12 di ogni anno.

##### Termine di prescrizione degli interessi e del capitale

I diritti degli obbligazionisti si prescrivono a favore dell'Emittente, per quanto concerne gli interessi, decorsi cinque anni dalla data di scadenza delle cedole e, per quanto concerne il capitale, decorsi dieci anni dalla data di rimborsabilità dei titoli.

##### Descrizione del metodo di calcolo degli interessi

Il tasso di rendimento è calcolato sulla base del parametro di indicizzazione utilizzato, tasso EURIBOR a 6 mesi aumentato di uno spread pari a 50 punti base.

Il tasso EURIBOR (Euro Interbank Offered Rate) è il tasso rilevato a cura della FBE (Banking Federation of the European Union) e dell'ACI (The Financial Markets Association) e pubblicato sul circuito Reuters alla pagina EURIBOR= (o in futuro qualsiasi altra pagina o servizio che dovesse sostituirla) e su "Il Sole 24 Ore", il quint'ultimo giorno lavorativo immediatamente precedente la data di godimento di ciascuna cedola.

Se il tasso EURIBOR a 6 mesi non fosse rilevabile nel giorno previsto, verrà utilizzata la prima rilevazione utile immediatamente antecedente al giorno di rilevazione originariamente previsto.

Per giorno lavorativo si intende qualsiasi giorno in cui il sistema TARGET è operativo.

In caso di indisponibilità permanente del parametro di indicizzazione verrà utilizzato il tasso LIBOR a 6 mesi pubblicato sul circuito Reuters, pagina EURLIBOR.

La fonte da cui si possono ottenere le informazioni sui valori del parametro di indicizzazione alle date di rilevazione è il circuito Reuters alla pagina EURIBOR=.

##### Calendario e convenzioni seguiti per il calcolo degli interessi

Gli interessi sono pagati posticipatamente e calcolati in base al calendario "TARGET", utilizzando la convenzione "Actual /Actual".

##### Nome ed indirizzo del responsabile del calcolo (Agente di calcolo)

Il responsabile del calcolo degli interessi è il Banco di Desio e della Brianza S.p.A., con sede in Desio, Via Rovagnati n. 1, controllante dell'Emittente.

#### **4.8 Data di scadenza e modalità di ammortamento del prestito**

Il rimborso delle Obbligazioni avverrà in un'unica soluzione alla data di scadenza del 22/06/2014, mediante rimborso del capitale alla pari.

Non è previsto il rimborso anticipato dei titoli.

I rimborsi saranno effettuati tramite gli intermediari autorizzati aderenti alla Monte Titoli S.p.A., Via Mantegna, n. 6 - 20154 Milano.

#### **4.9 Rendimento effettivo**

Il rendimento effettivo annuo del titolo, calcolato alla data di emissione, sulla base del prezzo di emissione e del valore di rimborso previsto (entrambi determinati in percentuale sul valore nominale) è, al lordo ed al netto (\*), il seguente: 1,501%, 1,312%.

Tale rendimento è stato determinato utilizzando il parametro di indicizzazione previsto, applicando il valore assunto da detto parametro di riferimento alla data del 03/06/2010 ed ipotizzando la costanza dello stesso.

(\*) = rendimento effettivo annuo netto calcolato ipotizzando l'applicazione dell'imposta sostitutiva sui redditi nella misura del 12,50%.

#### **4.10 Rappresentanza degli obbligazionisti**

Non è prevista alcuna rappresentanza degli obbligazionisti correlata agli strumenti finanziari offerti.

#### **4.11 Delibere, autorizzazioni e approvazioni**

Il Consiglio di Amministrazione di Banco Desio Toscana S.p.A. in data 17/12/2009 ha deliberato, l'emissione di prestiti obbligazionari "plain vanilla" per un importo complessivo inferiore a Euro 50 milioni, a valere sino al 31 dicembre 2010, conferendo mandato al Vice Presidente e al Direttore Generale, in via disgiunta, per l'autorizzazione alle singole emissioni dei prestiti obbligazionari. In virtù di tale mandato, l'emissione del presente prestito obbligazionario è stata autorizzata dal Sig. Angelo Antoniazzi in data 03/06/2010.

#### **4.12 Data di emissione degli strumenti finanziari**

La data prevista per l'emissione delle Obbligazioni è il 22/06/2010.

#### **4.13 Restrizioni alla libera trasferibilità degli strumenti finanziari**

Non esistono restrizioni imposte alla libera trasferibilità delle Obbligazioni.

#### **4.14 Regime fiscale**

Gli interessi, premi ed altri frutti delle obbligazioni sono soggetti alle disposizioni di cui al D.Lgs. 1 aprile 1996 n. 239 (applicazione di una imposta sostitutiva nei casi previsti dalla legge, attualmente nella misura del 12,50%) e successive modifiche ed integrazioni. Ricorrendone i presupposti, si applicano anche le disposizioni di cui al D.Lgs. 21 novembre 1997 n. 461 (riordino della disciplina tributaria dei redditi di capitale e redditi diversi) e successive modifiche ed integrazioni.

Il regime fiscale appena descritto è quello vigente al momento della pubblicazione del presente Prospetto Informativo.

## **5. CONDIZIONI DELL'OFFERTA**

### **5.1 Statistiche relative all'offerta, calendario previsto e modalità di sottoscrizione**

#### **5.1.1 Condizioni alle quali l'offerta è subordinata**

L'offerta non è subordinata ad alcuna condizione.

#### **5.1.2 Ammontare totale dell'offerta**

L'ammontare totale massimo del prestito obbligazionario oggetto della presente offerta, con il numero massimo di Obbligazioni da nominali Euro 10.000,00 cadauna, rappresentate da titoli al portatore in cui è suddiviso, è di Euro 3.000.000,00.

#### **5.1.3 Periodo di offerta e descrizione della procedura di sottoscrizione**

Il periodo di offerta del prestito obbligazionario, per il tramite delle succursali bancarie di Banco Desio Toscana S.p.A., è dal 10/06/2010 al 21/06/2010.

L'Emittente ha facoltà di esercitare sia la chiusura anticipata (solo in caso di esaurimento dell'importo offerto) sia la proroga dell'offerta: l'esercizio della facoltà sarà pubblicato sul sito internet [www.bancodesiotoscana.it](http://www.bancodesiotoscana.it).

La sottoscrizione delle Obbligazioni da parte dei Clienti sarà effettuata a mezzo apposito modulo di adesione che dovrà essere consegnato, debitamente sottoscritto, presso le succursali bancarie dell'Emittente.

Non è possibile effettuare la prenotazione dei titoli nel periodo antecedente il collocamento.

La domanda di sottoscrizione è revocabile nel periodo di collocamento mediante consegna di comunicazione scritta alla succursale dell'Emittente dove è stato sottoscritto il modulo di adesione.

Non viene effettuata offerta "fuori sede" e quindi l'offerta da parte dell'Emittente e la sottoscrizione della domanda da parte dei Clienti avverranno esclusivamente presso le succursali bancarie dell'Emittente.

#### **5.1.4 Possibilità di riduzione dell'ammontare delle sottoscrizioni**

Non è prevista la possibilità di riduzione dell'ammontare delle sottoscrizioni.

#### **5.1.5 Ammontare minimo e massimo dell'importo sottoscrivibile**

Le sottoscrizioni potranno essere accolte per importi minimi di Euro 10.000,00, pari al valore nominale di ogni obbligazione, e multipli di tale valore. L'importo massimo sottoscrivibile non potrà essere superiore all'ammontare totale massimo previsto per l'emissione.

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

Il regolamento delle Obbligazioni sottoscritte avverrà mediante addebito sui conti correnti dei sottoscrittori alla data di inizio del periodo di godimento ("data di godimento") delle stesse, ossia il 22/06/2010. I titoli saranno messi a disposizione degli aventi diritto in pari data mediante deposito presso la Monte Titoli S.p.A. Via Mantegna, n. 6 - 20154 Milano e contestualmente saranno contabilizzati sul dossier titoli del Cliente presso la succursale bancaria dell'Emittente nella quale è stata effettuata la sottoscrizione.

Nel caso in cui la data di sottoscrizione fosse successiva alla data di godimento del titolo, come da proroga di cui al precedente paragrafo 5.1.3, il regolamento e la contestuale consegna dei titoli avverranno il primo giorno

lavorativo successivo alla data di chiusura prevista del periodo di proroga, addebitando un valore pari al prezzo di emissione aumentato del relativo rateo di interessi.

#### **5.1.7 Diffusione dei risultati dell'offerta**

L'Emittente comunicherà, entro cinque giorni successivi alla conclusione del periodo di offerta, i risultati dell'offerta sul sito internet [www.bancodesiotoscana.it](http://www.bancodesiotoscana.it).

#### **5.1.8 Eventuali diritti di prelazione**

Non sono previsti diritti di prelazione.

### **5.2 Piano di ripartizione e di assegnazione**

#### **5.2.1 Destinatari dell'offerta**

L'offerta è indirizzata esclusivamente alla clientela di Banco Desio Toscana S.p.A. che alla data di sottoscrizione delle Obbligazioni sia titolare di un dossier titoli presso l'Emittente.

#### **5.2.2 Comunicazione ai sottoscrittori dell'ammontare assegnato e della possibilità di iniziare le negoziazioni prima della comunicazione**

Non è previsto il riparto, pertanto, come da opportuna comunicazione ai Clienti, il quantitativo assegnato corrisponderà a quello richiesto.

In virtù di procedure amministrative dell'Emittente non potrà verificarsi l'esistenza di richieste eccedenti l'importo totale massimo disponibile.

Le Obbligazioni saranno negoziabili dopo l'avvenuto regolamento contabile della sottoscrizione.

### **5.3 Fissazione del prezzo di emissione**

Fatto salvo quanto previsto al precedente paragrafo 5.1.6 in tema di pagamento del rateo di interessi, il prezzo a cui verranno emesse le Obbligazioni (il "Prezzo di emissione") sarà pari al 100% del loro valore nominale.

Non vi sono spese ed imposte per la sottoscrizione e non sono previste commissioni di collocamento.

### **5.4 Collocamento e sottoscrizione**

#### **5.4.1 Soggetti incaricati del collocamento**

Le Obbligazioni saranno offerte tramite collocamento presso le succursali bancarie di Banco Desio Toscana S.p.A., che è l'unico collocatore delle Obbligazioni oggetto del presente Prospetto Informativo.

#### **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. (Via Mantegna, n. 6 - 20154 Milano).

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

Non vi sono soggetti che accettano di sottoscrivere e/o collocare l'emissione sulla base di accordi particolari.

## **6. AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE E MODALITÀ DI NEGOZIAZIONE**

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

I titoli non saranno quotati in mercati regolamentati. L'Emittente si impegna a garantire la negoziazione dei titoli nel Sistema Multilaterale di Negoziazione (MTF) EuroTLX e con la presenza di Banco di Desio e della Brianza in qualità di Market Maker (l'eventuale modifica del sistema di negoziazione adottato sarà indicata sul sito internet [www.bancodesiotoscana.it](http://www.bancodesiotoscana.it)).

### **6.2 Quotazione su altri mercati regolamentati**

I titoli in oggetto non saranno quotati su mercati regolamentati.

### **6.3 Soggetti intermediari operanti sul mercato secondario**

La liquidità sul mercato secondario delle obbligazioni oggetto del presente Programma viene garantita dal Market Maker indicato nelle Condizioni Definitive di ciascun Prestito Obbligazionario.

## **7. INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI**

### **7.1 Consulenti legati all'emissione**

Non vi sono consulenti legati all'emissione.

### **7.2 Informazioni contenute nel Prospetto Informativo sottoposte a revisione**

Le informazioni contenute nel presente Prospetto Informativo 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**

Non vi sono pareri o relazioni di esperti nel presente Prospetto Informativo.

### **7.4 Informazioni provenienti da terzi**

Non vi sono informazioni contenute nel presente Prospetto Informativo provenienti da terzi.

### **7.5 "Rating" dell'Emittente e dello strumento finanziario**

Agli strumenti finanziari oggetto del presente Prospetto Informativo e all'Emittente in generale non sono attribuiti, né saranno attribuiti, "rating".

Al Banco di Desio e della Brianza S.p.A., controllante dell'Emittente, in data 29 aprile 2008 sono stati assegnati i seguenti livelli di rating da parte della seguente principale agenzia specializzata internazionale:

<b>Agenzia</b>	<b>Lungo Termine</b>	<b>Breve Termine</b>	<b>Outlook</b>
FITCH RATINGS	A	F1	stabile

Il rating a lungo termine assegnato a Banco di Desio e della Brianza S.p.A., controllante dell'Emittente, è "A": indica una bassa aspettativa di rischio di credito. La capacità di rispettare puntualmente gli impegni finanziari è considerata forte. Tale capacità può tuttavia essere più vulnerabile a cambiamenti di circostanze o condizioni economiche generali, rispetto a rating superiori. Il rating a breve termine assegnato a Banco di Desio e della Brianza S.p.A. è "F1": denota la massima capacità di rispettare puntualmente gli impegni finanziari.