



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 - 22/06/2012 TASSO FISSO 1,90%

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 - 22/06/2012 TASSO FISSO 1,90%

(cod. ISIN IT0004615792)

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.

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)

Valori espressi in Euro / 000	31.12.2007	31.12.2008
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

Valori espressi in Euro / 000	31.12.2007	31.12.2008
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
FITCH RATINGS	A	F1	stabile

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. Poiché l'Emittente si può coprire dal rischio di mercato stipulando contratti di copertura con la propria controllante Banco di Desio e della Brianza S.p.A., la comune appartenenza al medesimo Gruppo bancario potrebbe determinare un'ulteriore situazione di conflitto di interessi nei confronti degli investitori.

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 – 22/06/2012 TASSO FISSO 1,90%” (cod. ISIN IT0004615792) 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 prezzo

L'investimento nei titoli oggetto della presente Offerta, comporta gli elementi di rischio “mercato” propri di un investimento in titoli obbligazionari a tasso fisso.

Le fluttuazioni dei tassi di interesse sui mercati finanziari si ripercuotono sui prezzi e quindi sui rendimenti dei titoli, in modo tanto più accentuato quanto più lunga è la loro vita residua. In particolare ad un aumento dei tassi di interesse sui mercati finanziari corrisponderà una diminuzione del prezzo dei titoli a tasso fisso. Conseguentemente, qualora gli investitori decidessero di vendere i titoli prima della scadenza, il valore di mercato potrebbe risultare inferiore anche in maniera significativa rispetto al prezzo di sottoscrizione dei titoli; il ricavo di tale vendita potrebbe quindi essere inferiore anche in maniera significativa rispetto all'importo inizialmente investito, ovvero il rendimento effettivo dell'investimento potrebbe risultare anche significativamente inferiore a quello attribuito al titolo al momento dell'acquisto ipotizzando di mantenere l'investimento fino alla scadenza.

2.4 Rischio di deterioramento del merito di credito dell'Emittente

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

2.5 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.

2.6 Scostamento del rendimento dell'obbligazione rispetto al rendimento di un titolo *risk free*

Il rendimento effettivo su base annua delle obbligazioni potrebbe anche risultare inferiore rispetto al rendimento effettivo su base annua di un titolo di Stato (*risk free*) di durata residua simile alla data del confronto indicata nelle Condizioni Definitive.

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.

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 Multilaterale 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.

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.

Poiché l'Emittente si può coprire dal rischio di mercato stipulando contratti di copertura con la propria controllante Banco di Desio e della Brianza S.p.A., la comune appartenenza al medesimo Gruppo bancario potrebbe determinare un'ulteriore situazione di conflitto di interessi nei confronti degli investitori.

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 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

Si segnala che la presente offerta è un'operazione nella quale Banco Desio Toscana ha un interesse in conflitto, poiché i titoli offerti sono emessi e collocati dalla banca medesima.

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. 500 obbligazioni "BANCO DESIO TOSCANA 22/06/2010 – 22/06/2012 TASSO FISSO 1,90%" (cod. ISIN IT0004615792) 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 accentrare 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 regolamentazione attuativa.

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, 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

Tasso di interesse nominale

Le Obbligazioni danno diritto al pagamento a mezzo cedole, dell'interesse lordo annuo, calcolato sul valore nominale, pari al 1,90%.

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.

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”.

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 22/06/2012, 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:

1,906% lordo, 1,667% netto.

(*) = 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 obbligazionisti dovranno sottostare alle imposte e tasse, presenti e future, che per legge colpiscono o dovessero colpire le obbligazioni e/o i relativi interessi, premi ed altri frutti. Si invitano gli investitori ad avvalersi di loro consulenti in merito al regime fiscale proprio dell'acquisto, della detenzione e della vendita delle Obbligazioni.

Quanto segue è una sintesi del regime fiscale proprio delle Obbligazioni applicabile alla data di pubblicazione del presente Prospetto a certe categorie di investitori residenti in Italia che detengono le Obbligazioni non in relazione ad un'impresa commerciale.

Redditi di capitale: agli interessi, premi ed altri frutti delle Obbligazioni è applicabile l'imposta sostitutiva dell'imposta sui redditi nella misura attualmente in vigore del 12,50%, ai sensi delle disposizioni di leggi vigenti.

Redditi diversi: le plusvalenze diverse da quelle conseguite nell'esercizio di imprese commerciali, realizzate mediante cessioni a titolo oneroso, ovvero rimborso delle Obbligazioni, sono soggette ad imposta sostitutiva nella misura del 12,50%. Le plusvalenze e le minusvalenze sono determinate secondo i criteri stabiliti dall'art. 82 del TUIR e successive modifiche e saranno tassate in conformità alle disposizioni di cui all'art. 5 o dei regimi opzionali di cui agli artt. 6 (risparmio amministrato) o 7 (risparmio gestito) del D.Lgs. 461/97. Sono a carico degli obbligazionisti ogni altra imposta e tassa presente e futura che per legge colpiscono o dovessero colpire le presenti Obbligazioni, i relativi interessi ed ogni altro provento ad esse collegato.

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 5.000.000,00.

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.

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.

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 espresso in termini percentuali e sarà pari al 100% loro valore nominale.

Non vi sono spese per la sottoscrizione delle Obbligazioni 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).

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

All'Emittente e agli strumenti finanziari oggetto del presente Prospetto Informativo 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:

Agenzia	Lungo Termine	Breve Termine	Outlook
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.