



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 16/05/2011 - 16/05/2013 TASSO FISSO CRESCENTE**

#### **("STEP-UP")**

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 16/05/2011 - 16/05/2013 TASSO FISSO CRESCENTE ("STEP-UP")**

**(cod. ISIN IT0004719362)**

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**

In data 22 marzo 2011 il Consiglio di Amministrazione della società capogruppo Banco di Desio e della Brianza

S.p.A. ha dato il via libera al progetto di riorganizzazione delle reti bancarie del Gruppo; in tale contesto ha approvato il progetto di fusione per incorporazione dell'Emittente e di un'altra controllata bancaria nella società capogruppo stessa.

Si prevede che il perfezionamento delle indicate operazioni di fusione possa avvenire entro il termine dell'esercizio 2011, subordinatamente all'avvenuto rilascio delle necessarie autorizzazioni da parte dell'Autorità di Vigilanza.

### 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 finanziari riferiti all'Emittente relativi agli esercizi chiusi al 31 dicembre 2008 e al 31 dicembre 2009, 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		31.12.2009	31.12.2008
Tier one e Core Tier one capital ratio (Tier 1 e Core Tier 1)	(**)	14,86%	18,29%
Total capital ratio (coefficiente di solvibilità)	(**)	15,42%	19,95%
Sofferenze lorde / crediti v/clientela lordi		0,71%	0,50%
Sofferenze nette / crediti v/clientela netti		0,34%	0,18%
Crediti deteriorati lordi v/clientela / Crediti v/clientela lordi		2,35%	2,82%
Crediti deteriorati netti v/clientela / Crediti v/clientela netti		1,54%	1,89%
Crediti v/ clientela		303.145	224.653
Raccolta diretta (Debiti v/clientela + Titoli in circolazione + Pass. Fin. al f.v.)		330.157	271.081
Patrimonio netto (incluso l'Utile netto d'esercizio)		28.715	29.045
Patrimonio di vigilanza		28.815	30.638

(\*\*) I coefficienti individuali riportano a quanto stabilito dall'Aggiornamento del 18 novembre 2009 della Circolare 262 (2005) della Banca d'Italia con riferimento "all'ammontare delle attività di rischio ponderate che viene determinato sempre da tutte le banche come prodotto fra il totale dei requisiti prudenziali e 12,5 (inverso del coefficiente minimo obbligatorio pari all'8%)".

#### Gruppo Banco Desio

Valori espressi in Euro / 000		31.12.2009	31.12.2008
Tier one e Core Tier one capital ratio (Tier 1 e Core Tier 1)		10,40%	9,81%
Total capital ratio (coefficiente di solvibilità)		11,81%	10,49%
Sofferenze lorde / crediti v/clientela lordi		1,97%	1,44%
Sofferenze nette / crediti v/clientela netti		1,09%	0,68%
Crediti deteriorati lordi v/clientela / Crediti v/clientela lordi		4,28%	3,29%
Crediti deteriorati netti v/clientela / Crediti v/clientela netti		2,82%	2,06%
Crediti v/ clientela		6.160.151	5.710.766
Raccolta diretta (Debiti v/clientela + Titoli in circolazione + Pass. Fin. al f.v.)		7.233.998	6.466.954
Patrimonio netto (incluso l'Utile netto d'esercizio)		757.372	697.600
Patrimonio di vigilanza		752.564	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.

### **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.

## **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 28 aprile 2010 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 è rappresentata dall'attività di Market Maker svolta dalla controllante dell'Emittente 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 16/05/2011 – 16/05/2013 TASSO FISSO CRESCENTE (“STEP-UP”) (cod. ISIN IT0004719362) 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 crescente.

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 crescente. 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 Rischio connesso all'apprezzamento della relazione rischio-rendimento**

Nel presente Prospetto (al paragrafo 5.3) viene indicato il prezzo di emissione delle obbligazioni. In particolare si evidenzia che nella determinazione delle condizioni del prestito, l'Emittente può non applicare alcuno spread creditizio per tener conto di eventuali differenze del proprio merito di credito rispetto a quello implicito nei titoli *risk free*. Eventuali diversi apprezzamenti della relazione rischio-rendimento da parte del mercato possono determinare riduzioni, anche significative, del prezzo delle obbligazioni. L'investitore deve considerare che il rendimento offerto dalle obbligazioni dovrebbe essere sempre correlato al rischio connesso all'investimento nelle stesse: a titoli con maggior rischio dovrebbe sempre corrispondere un maggior rendimento.

#### **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 nel presente Prospetto.

#### **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.

Tuttavia l'Emittente o una società del Gruppo del medesimo si impegna a garantire la negoziazione dei titoli in oggetto 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.

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.

## **ESEMPLIFICAZIONI DEI RENDIMENTI**

### **Finalità di investimento**

Le obbligazioni a tasso fisso crescente "step up" consentono all'investitore il conseguimento di rendimenti certi e crescenti nel tempo non influenzati, pertanto, dalle oscillazioni dei tassi di mercato, qualora detenute fino alla scadenza.

Con il tasso fisso crescente l'investitore attenua gli effetti negativi derivanti da eventuali rialzi dei tassi.

### **Esemplificazione e comparazione del rendimento**

Le obbligazioni a tasso fisso assicurano un rendimento effettivo su base annua al lordo e al netto dell'effetto fiscale (calcolato in regime di capitalizzazione composta) pari al 2,637% e al 2,305%. Lo stesso alla data del 27/04/2011 si confronta con un rendimento effettivo su base annua al lordo e al netto dell'effetto fiscale di un titolo risk free (BTP 4,25% 15/04/2013) pari al 3,051% e al 2,521%.

## **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 16/05/2011 – 16/05/2013 TASSO FISSO CRESCENTE ("STEP-UP")" (cod. ISIN IT0004719362) 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 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 crescente, calcolato sul valore nominale, pari a: 1° anno 2,50%, 2° anno 2,75%.

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

La data di godimento è il 16/05/2011.

La periodicità delle cedole è semestrale e saranno pagate in via posticipata rispetto al periodo di maturazione degli interessi il 16/05 e il 16/11 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 civile, 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 16/05/2013, 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: 2,637% lordo, 2,305% 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 09/12/2010 ha deliberato, l'emissione di prestiti obbligazionari “plain vanilla” per un importo complessivo inferiore a Euro 50 milioni, a valere sino al 31 dicembre 2011, 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 Direttore Generale in data 27/04/2011.

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

La data prevista per l'emissione delle Obbligazioni è il 16/05/2011.

#### **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 04/05/2011 al 13/05/2011.

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 16/05/2011. 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 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 S.p.A., controllante dell'Emittente, in qualità di Market Maker (l'eventuale modifica del sistema di negoziazione adottato e/o del Market Maker 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 della presente offerta viene garantita dal Market Maker che, nel pieno rispetto del Regolamento del Mercato EuroTLX, garantisce su base continuativa la liquidità delle obbligazioni con l'impegno a quotare in acquisto ed eventualmente in vendita. I prezzi sono determinati applicando la metodologia di attualizzazione dei flussi di cassa, utilizzando la curva Interest Rate Swap, con l'applicazione di un credit spread in funzione della tipologia ( senior/subordinate ) e della durata delle obbligazioni. Inoltre è prevista l'applicazione di un bid-offer spread in base alla vita residua del titolo.

## **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 28 aprile 2010 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>

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.