

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

PRIMO SUPPLEMENTO AL

PROSPETTO DI BASE RELATIVO AL PROGRAMMA DI OFFERTA DI:

“OBBLIGAZIONI BANCO DI DESIO E DELLA BRIANZA A TASSO FISSO”

“OBBLIGAZIONI BANCO DI DESIO E DELLA BRIANZA A TASSO FISSO CRESCENTE (“STEP-UP”)

“OBBLIGAZIONI BANCO DI DESIO E DELLA BRIANZA A TASSO MISTO”

Il presente Documento costituisce un supplemento (il “Primo Supplemento” o il “Supplemento”) al Prospetto di Base relativo al programma di offerta al pubblico di prestiti obbligazionari denominati “Obbligazioni Banco di Desio e della Brianza a tasso fisso”, “Obbligazioni Banco di Desio e della Brianza a tasso fisso crescente (“step-up””, “Obbligazioni Banco di Desio e della Brianza a tasso misto”, depositato presso la CONSOB in data 29 agosto 2016 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0076953/16 del 24 agosto 2016 che incorpora per riferimento il Documento di Registrazione depositato presso la CONSOB in data 29 agosto 2016 a seguito dell’approvazione comunicata con nota n. 0076953/16 del 24 agosto 2016. Il presente supplemento (il “Supplemento”) è stato depositato presso la Consob in data 14 febbraio 2017 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0015899/17 del 2 febbraio 2017 e deve essere letto congiuntamente al documento di registrazione (il “Documento di Registrazione”) e al supplemento al documento di registrazione (il “Supplemento al Documento di Registrazione”) depositato presso la Consob in data 14 febbraio 2017 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0015899/17 del 2 febbraio 2017.

Il presente Supplemento è stato redatto ai sensi dell’articolo 16 della Direttiva 2003/71/CE e successive modifiche al fine di aggiornare le informazioni contenute nel Documento di Registrazione in considerazione dall’andamento del credit spread dell’Emittente, quale indicatore segnaletico di un rischio di credito.

L’informativa completa sull’Emittente e sulle obbligazioni oggetto del Programma può essere ottenuta solo sulla base della consultazione congiunta del presente Supplemento al Prospetto di Base e del Prospetto di Base nella sua totalità, nonché delle Condizioni Definitive e delle Note di Sintesi di ogni singola emissione.

Il presente Supplemento è a disposizione del pubblico gratuitamente presso la Sede legale e le Succursali dell’Emittente, presso le Succursali dei Collocatori indicati nelle Condizioni Definitive relative ai Singoli Prestiti e consultabile sul sito internet dell’Emittente www.bancodesio.it/it/content/obbligazioni-banco-desio.

L'adempimento di pubblicazione del presente Supplemento non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

AVVERTENZE PER L'INVESTITORE

Al fine di effettuare un corretto apprezzamento dell'investimento, gli investitori sono invitati a valutare attentamente le informazioni contenute nel Prospetto di Base nel suo complesso così come supplementato - incluse le informazioni relative al Documento di Registrazione incorporato mediante riferimento depositato presso la Consob in data 29/08/2016 a seguito dell'approvazione comunicata con nota n. 0076953/16 del 24/08/2016 così come supplementato inclusi gli specifici fattori di rischio relativi all'Emittente, al settore di attività in cui esso opera, nonché agli strumenti finanziari offerti. Per una dettagliata indicazione dei fattori di rischio, si rinvia al Capitolo 3 "Fattori di rischio" del Documento di Registrazione come supplementato e al Capitolo 2 della sezione VI del Prospetto di Base.

Il presente Supplemento è stato predisposto per aggiornare le informazioni relative all'Emittente contenute nel Documento di Registrazione così come supplementato al fine di dar conto dell'aumentato valore del credit spread dell'Emittente rispetto al credit spread riferito ad un paniere di obbligazioni a tasso fisso senior di emittenti finanziari europei con rating tra BBB- e BBB+, quale espressione di un rischio di credito dell'Emittente valutato dal mercato come significativo.

In particolare si richiama l'attenzione degli investitori su quanto di seguito indicato.

1. I principali indicatori lordi e netti relativi alla rischiosità dei crediti dell'Emittente risultano in peggioramento nel 2015 rispetto al 2014; anche al 30 giugno 2016 gli indicatori lordi e netti relativi alla rischiosità dei crediti evidenziano, complessivamente valori in crescita rispetto a quelli di fine esercizio precedente e superiori alla media di Sistema (per il Sistema i dati sono riferiti al 31 dicembre 2015). In occasione della revisione annuale del rating, l'Agenzia di Rating "Fitch Ratings" ha effettuato il downgrade del rating dell'Emittente, adducendo, fra l'altro, motivazioni inerenti la qualità del credito. Nel dettaglio il downgrade ha modificato il Rating a lungo termine (Long Term IDR), portandolo a "BBB-" Outlook Stabile da "BBB" Outlook Stabile. Secondo l'Agenzia Fitch i crediti deteriorati lordi sono più che raddoppiati, a seguito dell'acquisizione della Banca Popolare di Spoleto nel 2014 e, alla fine del primo trimestre 2016 i crediti deteriorati lordi, considerando anche i crediti deteriorati pro-forma della Banca Popolare di Spoleto che sono stati valutati al "fair value" al momento della sua acquisizione, rappresentano il 16,5% circa del totale degli impieghi lordi, e il grado di copertura è del 52% circa. L'Agenzia di Rating ha ritenuto che fino ad oggi le iniziative messe in campo non sono state ancora sufficienti a determinare una riduzione dei livelli di stock dei crediti deteriorati. Questo, a parere dell'Agenzia, continua a pesare sul patrimonio del Gruppo Banco Desio in modo significativo ed espone la banca ai rischi di variazione di valore delle garanzie. Per i dettagli si rinvia al fattore di rischio "Rischio relativo al deterioramento della qualità del credito" descritto nel Capitolo 3 "Fattori di Rischio" del Documento di Registrazione.

2. L'Emittente, nel corso del 2015, è stata sottoposta ad accertamenti ispettivi da parte della Banca d'Italia. In data 10 marzo 2016 è stato consegnato al Consiglio di Amministrazione dell'Emittente il verbale ispettivo recante un giudizio "parzialmente favorevole" (livello 2 su una scala da 1 a 4); il rapporto ispettivo non ha fatto emergere elementi di rilievo con riferimento al bilancio, e più in generale ha evidenziato taluni ambiti di rafforzamento delle diverse funzioni del Gruppo. I principali ambiti di riferimento del rapporto hanno riguardato lo stato degli interventi attuativi del Piano Industriale 2015-2017, taluni aspetti di governo e controllo, con richiesta d'integrazione di indicatori, a livello di Risk Appetite Framework, dei rischi di credito, di liquidità, operativi e di reputazione e taluni aspetti in tema di servizi d'investimento. A seguito degli accertamenti ispettivi non è stato notificato l'avvio di alcun procedimento sanzionatorio, talché alla data del DR non sono in essere procedimenti della specie. Per ulteriori dettagli si rinvia al fattore di rischio "Rischio connesso agli accertamenti ispettivi promossi dalle autorità di vigilanza" descritto nel Capitolo 3 "Fattori di Rischio" del Documento di Registrazione.

3. Si richiama l'attenzione dell'investitore sulla circostanza che l'Emittente alla data del 25 novembre 2016 ha registrato un elevato livello di credit spread. Considerato che un elevato livello di credit spread è espressione di un rischio di credito dell'emittente valutato dal mercato come significativo, si invita l'investitore a considerare anche tale indicatore al fine di un ulteriore apprezzamento della rischiosità dell'Emittente.

Per i dettagli si rinvia al fattore di rischio "Rischio relativo al credit spread dell'Emittente" descritto nel Capitolo 3 "Fattori di Rischio" del Documento di Registrazione.

4. Le obbligazioni possono deprezzarsi in caso di peggioramento della situazione finanziaria dell'Emittente ovvero in caso di deterioramento del merito creditizio, anche espresso dal peggioramento del giudizio di rating relativo all'Emittente. In particolare ogni peggioramento effettivo o atteso del giudizio di rating ovvero dell'outlook attribuito all'Emittente può influire sul prezzo delle obbligazioni. Si fa presente che in data 27 giugno 2016 l'agenzia Fitch Ratings ha effettuato un downgrade sul debito a lungo termine dell'Emittente, portandolo da BBB a BBB- con outlook stabile. Non si può quindi escludere che i corsi dei titoli sul mercato secondario possano essere influenzati da un diverso apprezzamento del rischio Emittente.

Per i dettagli si rinvia al fattore di rischio "Rischio relativo di deterioramento del merito di credito dell'Emittente" descritto nel Capitolo 2 "Fattori di Rischio" della Nota Informativa del Prospetto di Base.

5. L'investimento nelle Obbligazioni comporta il rischio di perdita, anche integrale, del capitale investito laddove, nel corso della vita delle Obbligazioni, la Banca sia sottoposta a procedure concorsuali ovvero venga a trovarsi in una situazione di dissesto o rischio di dissesto (come definito dall'art. 17, comma 2, del D. Lgs. n. 180 del 16 novembre 2015). In particolare, in tale ultimo caso, la Banca d'Italia ha il potere di adottare alcune misure di risoluzione tra cui il c.d. "Bail-in" o "salvataggio interno" ai fini della gestione della crisi della Banca. Laddove sia applicato lo strumento del "Bail in", l'investitore potrebbe perdere, anche integralmente, il capitale investito o vederlo convertito in azioni. Per maggiori informazioni si rimanda alla Sezione 6, paragrafo 2.1 "Rischio connesso all'utilizzo del "bail-in" e "Rischio di Credito per il sottoscrittore" della Nota Informativa del Prospetto di Base.

Ai sensi dell'Art. 95 bis comma 2 del Testo Unico della Finanza come successivamente modificato, gli investitori sottoscrittori che hanno già concordato di acquistare o sottoscrivere le obbligazioni di seguito riportate:

Banco di Desio e della Brianza 30/11/2016 – 30/11/2018 TF 0,50% COD. ISIN IT0005219966

Banco di Desio e della Brianza 30/11/2016 – 30/11/2019 STEP-UP COD. ISIN IT0005219974

Banco di Desio e della Brianza 01/02/2017 – 01/02/2020 STEP-UP COD. ISIN IT0005239600

Banco di Desio e della Brianza 01/02/2017 – 01/02/2021 STEP-UP COD. ISIN IT0005239592

prima della pubblicazione del presente Supplemento, hanno il diritto, esercitabile entro due giorni lavorativi dalla pubblicazione, ovvero se successivo dall'Avviso, di revocare la loro accettazione mediante comunicazione scritta all'Emittente da inviare a mezzo lettera raccomandata con avviso di ricevimento al seguente indirizzo:

Banco di Desio e della Brianza S.p.A., Via Rovagnati n.1 - 20832 Desio (MB).

MOTIVAZIONI DEL SUPPLEMENTO

La redazione del presente Supplemento si è resa necessaria per aggiornare le informazioni relative all'Emittente contenute nel Documento di Registrazione così come supplementato al fine di dar conto dell'aumentato valore del credit spread dell'Emittente rispetto al credit spread riferito ad un paniere di obbligazioni a tasso fisso senior di emittenti finanziari europei con rating tra BBB- e BBB+, quale espressione di un rischio di credito dell'Emittente valutato dal mercato come significativo.

In occasione del supplemento dal Documento di Registrazione l'Emittente ha inoltre ritenuto opportuno integrare le informazioni finanziarie selezionate con l'informativa resa disponibile con il Comunicato Stampa del 20 ottobre 2016 "Resoconto Intermedio di Gestione Consolidato al 30 settembre 2016".

Il Supplemento apporterà pertanto, modifiche ed integrazioni al Prospetto di Base mediante sostituzione di sezioni o paragrafi del Prospetto di Base cui si riferisce, come di seguito indicato:

- Frontespizio del Prospetto di Base (interamente sostituito);
- Avvertenze per l'investitore (interamente sostituito);
- Sezione Terza – Nota di Sintesi "Sezione B – Emittente (parzialmente aggiornato);
- Sezione Terza – Nota di Sintesi "Sezione D – Rischi" (parzialmente aggiornato);
- Sezione Quinta – Documento Di Registrazione (interamente sostituita);
- Sezione Sesta – Nota Informativa, allegato A – Modello delle condizioni definitive (parzialmente aggiornato).

Ai sensi dell'Art. 95 bis comma 2 del Testo Unico della Finanza come successivamente modificato, gli investitori sottoscrittori che hanno già concordato di acquistare o sottoscrivere le obbligazioni di seguito riportate:

Banco di Desio e della Brianza 30/11/2016 – 30/11/2018 TF 0,50% COD. ISIN IT0005219966

Banco di Desio e della Brianza 30/11/2016 – 30/11/2019 STEP-UP COD. ISIN IT0005219974

Banco di Desio e della Brianza 01/02/2017 – 01/02/2020 STEP-UP COD. ISIN IT0005239600

Banco di Desio e della Brianza 01/02/2017 – 01/02/2021 STEP-UP COD. ISIN IT0005239592

prima della pubblicazione del presente Supplemento, hanno il diritto, esercitabile entro due giorni lavorativi dalla pubblicazione, ovvero se successivo dall'Avviso, di revocare la loro accettazione mediante comunicazione scritta all'Emittente da inviare a mezzo lettera raccomandata con avviso di ricevimento al seguente indirizzo: Banco di Desio e della Brianza S.p.A., Via Rovagnati n.1 - 20832 Desio (MB).

MODIFICHE ED INTEGRAZIONI ALLE “AVVERTENZE PER L’INVESTITORE”

Si riportano di seguito le modifiche ed integrazioni apportate alle “Avvertenze per l’investitore”: Si segnala che le integrazioni vengono riportate fra parentesi quadre.

AVVERTENZE PER L’INVESTITORE

Al fine di effettuare un corretto apprezzamento dell’investimento, gli investitori sono invitati a valutare attentamente le informazioni contenute nel Prospetto di Base nel suo complesso [così come supplementato] - incluse le informazioni relative al Documento di Registrazione incorporato mediante riferimento depositato presso la Consob in data 29/08/2016 a seguito dell’approvazione comunicata con nota n. 0076953/16 del 24/08/2016 [così come supplementato] e [inclusi] gli specifici fattori di rischio relativi all’Emittente, al settore di attività in cui esso opera, nonché agli strumenti finanziari offerti. Per una dettagliata indicazione dei fattori di rischio, si rinvia al Capitolo 3 “Fattori di rischio” del Documento di Registrazione come supplementato e al Capitolo 2 della sezione VI del Prospetto di Base.

[Il presente Supplemento è stato predisposto per aggiornare le informazioni relative all’Emittente contenute nel Documento di Registrazione così come supplementato al fine di dar conto dell’aumentato valore del credit spread dell’Emittente rispetto al credit spread riferito ad un paniere di obbligazioni a tasso fisso senior di emittenti finanziari europei con rating tra BBB- e BBB+, quale espressione di un rischio di credito dell’Emittente valutato dal mercato come significativo.]

In particolare si richiama l’attenzione degli investitori su quanto di seguito indicato:

[3. Si richiama l’attenzione dell’investitore sulla circostanza che l’Emittente alla data del 25 novembre 2016 ha registrato un elevato livello di credit spread. Considerato che un elevato livello di credit spread è espressione di un rischio di credito dell’emittente valutato dal mercato come significativo, si invita l’investitore a considerare anche tale indicatore al fine di un ulteriore apprezzamento della rischiosità dell’Emittente. Per i dettagli si rinvia al fattore di rischio “Rischio relativo al credit spread dell’Emittente” descritto nel Capitolo 3 “Fattori di Rischio” del Documento di Registrazione.

Ai sensi dell’Art. 95 bis comma 2 del Testo Unico della Finanza come successivamente modificato, gli investitori sottoscrittori che hanno già concordato di acquistare o sottoscrivere le obbligazioni di seguito riportate:

Banco di Desio e della Brianza 30/11/2016 – 30/11/2018 TF 0,50% COD. ISIN IT0005219966

Banco di Desio e della Brianza 30/11/2016 – 30/11/2019 STEP-UP COD. ISIN IT0005219974

Banco di Desio e della Brianza 01/02/2017 – 01/02/2020 STEP-UP COD. ISIN IT0005239600

Banco di Desio e della Brianza 01/02/2017 – 01/02/2021 STEP-UP COD. ISIN IT0005239592

prima della pubblicazione del presente Supplemento, hanno il diritto, esercitabile entro due giorni lavorativi dalla pubblicazione, ovvero se successivo dall’Avviso, di revocare la loro accettazione mediante comunicazione scritta all’Emittente da inviare a mezzo lettera raccomandata con avviso di ricevimento al seguente indirizzo: Banco di Desio e della Brianza S.p.A., Via Rovagnati n.1 - 20832 Desio (MB).]

INDICE

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'	7
AGGIORNAMENTO DEL FRONTESPIZIO DEL PROSPETTO DI BASE.....	8
AGGIORNAMENTO DELLA SEZIONE TERZA - NOTA DI SINTESI.....	9
AGGIORNAMENTO DELLA SEZIONE QUINTA – DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE.....	16
AGGIORNAMENTO FRONTESPIZIO MODELLO DELLE CONDIZIONI DEFINITIVE	17

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

1. PERSONE RESPONSABILI

1.1 Persone responsabili del Supplemento al Prospetto di Base

Banco di Desio e della Brianza S.p.A., con sede sociale in Desio, Via Rovagnati n. 1, legalmente rappresentata dal Presidente del Consiglio di Amministrazione, Ing. Agostino Gavazzi, munito dei necessari poteri, si assume la responsabilità delle informazioni contenute nel presente Supplemento.

1.2 Dichiarazione di responsabilità

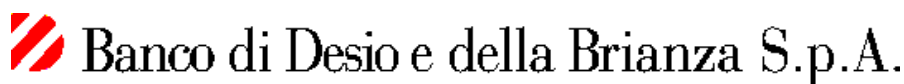
La Banca, nella persona del Presidente del Consiglio di Amministrazione Ing. Agostino Gavazzi, avendo adottato tutta la ragionevole diligenza a tale scopo, attesta che le informazioni contenute nel presente Supplemento al Prospetto di Base sono, per quanto a propria conoscenza, conformi ai fatti e non presentano omissioni tali da alterarne il senso.

BANCO DI DESIO E DELLA BRIANZA S.P.A.

Il Presidente
Agostino Gavazzi

AGGIORNAMENTO DEL FRONTESPIZIO DEL PROSPETTO DI BASE

Il Frontespizio del prospetto di Base si intende integralmente sostituito dal seguente:



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 DI BASE RELATIVO AL PROGRAMMA DI OFFERTA DI:

“OBBLIGAZIONI BANCO DI DESIO E DELLA BRIANZA A TASSO FISSO”

“OBBLIGAZIONI BANCO DI DESIO E DELLA BRIANZA A TASSO FISSO CRESCENTE (“STEP-UP”)”

“OBBLIGAZIONI BANCO DI DESIO E DELLA BRIANZA A TASSO MISTO”

Emittente e Responsabile del Collocamento: Banco di Desio e della Brianza S.p.A.

Il presente documento costituisce un Prospetto di Base (il “Prospetto di Base”) sugli strumenti finanziari ai fini della Direttiva 2003/71/CE ed è redatto in conformità all'articolo 26 del Regolamento 809/2004/CE e successive modifiche ed integrazioni ed in conformità alla delibera CONSOB 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche ed integrazioni.

Il presente Prospetto di Base è composto 1) dalla nota di sintesi che riassume le caratteristiche dell'Emittente e dei titoli oggetto di emissione (la “Nota di Sintesi”); 2) dal documento di registrazione contenente informazioni sull'Emittente (il “Documento di Registrazione”) depositato presso la CONSOB in data 29/08/2016 a seguito dell'approvazione comunicata con nota n. 0076953/16 del 24/08/2016, incluso mediante riferimento alla sezione V del presente Prospetto di Base e consultabile sul sito internet dell'Emittente www.bancodesio.it/it/content/obbligazioni-banco-desio, come modificato ed integrato dal Primo Supplemento al Documento di Registrazione depositato presso la Consob in data 14 febbraio 2017 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0015899/17 del 2 febbraio 2017 3) dalla nota informativa sui titoli oggetto di emissione (la “Nota informativa”), nonché dagli ulteriori documenti indicati come inclusi mediante riferimento.

Il presente Prospetto di Base è stato depositato presso la CONSOB in data 29/08/2016 a seguito dell'approvazione comunicata con nota n. 0076953/16 del 24/08/2016, come modificato ed integrato dal Primo Supplemento al Prospetto di Base depositato presso la Consob in data 14 febbraio 2017 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0015899/17 del 2 febbraio 2017.

L'adempimento di pubblicazione del presente Prospetto di Base non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

Il presente Prospetto di Base è a disposizione del pubblico gratuitamente presso la Sede legale e le Succursali dell'Emittente, presso le Succursali dei Collocatori indicati nelle Condizioni Definitive relative ai Singoli Prestiti e consultabile sul sito internet dell'Emittente www.bancodesio.it/it/content/obbligazioni-banco-desio

AGGIORNAMENTO DELLA SEZIONE TERZA – NOTA DI SINTESI

Per effetto del presente Supplemento la “Sezione B – Emittente”, elemento B.4b “Descrizione delle tendenze note riguardanti l’emittente e i settori in cui opera” viene sostituito con quanto di seguito riportato

B.4b	Descrizione delle tendenze note riguardanti l’emittente e i settori in cui opera	<p>L’andamento della gestione al 30 settembre 2016, risentendo degli effetti dell’andamento dei tassi finanziari e più in generale del settore bancario pur a fronte del rallentamento dell’entità delle rettifiche su crediti, lascia ipotizzare il raggiungimento di risultati economici positivi per l’esercizio in corso, anche considerando gli effetti ad oggi potenzialmente ipotizzabili dell’adesione al fondo di solidarietà.</p> <p>Con riferimento ai principali rischi e incertezze, si precisa che il Resoconto intermedio di gestione consolidato al 30 settembre 2016 è stato predisposto nella prospettiva della continuità aziendale, non essendovi ragioni per ritenere plausibile il contrario in un futuro prevedibile.</p>
-------------	---	--

Per effetto del presente Supplemento la “Sezione B – Emittente”, elemento B.10 “Descrizione della natura di eventuali rilievi contenuti nella relazione di revisione relativa alle informazioni finanziarie relative agli esercizi passati” viene sostituito con quanto di seguito riportato

B.10	Descrizione della natura di eventuali rilievi contenuti nella relazione di revisione relativa alle informazioni finanziarie relative agli esercizi passati	<p>Le relazioni di revisione relative alle informazioni finanziarie relative agli esercizi 2014 e 2015 non contengono rilievi.</p> <p>La Relazione Finanziaria Semestrale Consolidata al 30 giugno 2016 è stata sottoposta a revisione contabile limitata da parte di Deloitte & Touche S.p.A.</p> <p>Il Resoconto intermedio di gestione consolidato al 30 settembre 2016 è soggetto a revisione contabile limitata per quanto attiene ai prospetti contabili trimestrali utilizzati per la determinazione dell’utile di periodo ai fini della determinazione dei Fondi Propri. Dalla relazione della Società di Revisione non sono emerse eccezioni o richiami di informativa.</p>
-------------	---	--

Per effetto del presente Supplemento la “Sezione B – Emittente”, elemento B.12 “Informazioni finanziarie selezionate (...)” viene integrata con quanto di seguito riportato

B.12	Informazioni finanziarie selezionate e dichiarazione relativa a cambiamenti negativi sostanziali nelle prospettive e nella situazione finanziaria commerciale dell’emittente	<p>[...omissis...]</p> <p>Dati patrimoniali e finanziari selezionati riferiti all’Emittente al 30 settembre 2016</p> <p>Principali indicatori patrimoniali</p> <p>Al 30 settembre 2016 il coefficiente patrimoniale Common Equity Tier1 ratio, costituito dal Capitale primario di classe 1 (CET1) rapportato alle Attività di rischio ponderate, è risultato pari al 11,0% (10,8% al 31 dicembre 2015). Il Tier1 ratio, costituito dal totale Capitale di classe 1 (T1) rapportato alle Attività di rischio ponderate, è risultato pari al 11,1% (11% al 31 dicembre 2015), mentre il Total Capital ratio, costituito dal totale Fondi Propri rapportato alle Attività di rischio ponderate, è risultato pari al 13,7% (13,9% al 31 dicembre 2015).</p> <p>Tabella 1 - Fondi Propri consolidati del Gruppo Banco Desio e Coefficienti Patrimoniali – composizione</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: center;"><i>Valori in €/000</i></th> <th style="text-align: center;">30/09/2016</th> <th style="text-align: center;">31/12/2015</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Capitale Primario di Classe 1 (CET1)</td> <td style="text-align: center;">877.731</td> <td style="text-align: center;">860.154</td> </tr> </tbody> </table>	<i>Valori in €/000</i>	30/09/2016	31/12/2015	Capitale Primario di Classe 1 (CET1)	877.731	860.154
<i>Valori in €/000</i>	30/09/2016	31/12/2015						
Capitale Primario di Classe 1 (CET1)	877.731	860.154						

Capitale Aggiuntivo di Classe 1 (AT1)	10.729	10.568
Capitale di classe 2 (T2)	205.685	235.348
Fondi Propri	1.094.145	1.106.070
CET 1 Capital Ratio	10,950%	10,845%
Tier 1 Capital Ratio	11,084%	10,978%
Total Capital Ratio	13,650%	13,946%
Attività di rischio ponderate	8.015.543	7.931.181
Attività di rischio ponderate (RWA) / Totale Attivo	62,65%	64,75%

A conclusione del Supervisory Review and Evaluation Process (SREP), Banca d'Italia aveva comunicato nell'agosto 2015 alla Capogruppo i requisiti di capitale minimi che deve rispettare a livello consolidato e che corrispondono per il Gruppo Banco Desio a quelli minimi previsti dalla normativa di vigilanza che, inclusa la riserva di conservazione del capitale pari al 2,5%, corrispondono ai seguenti coefficienti di capitale: 7% di Common Equity Tier1 ratio, 8,5% di Tier1 ratio e 10,5% di Total Capital ratio.

Tabella 2 - Coefficienti di capitale

	Banco Desio Brianza	Banca Popolare Spoleto	Gruppo Banco Desio [A]	SREP [B]	Differenza [A]-[B]
CET 1	16,3%	9,5%	11,0%	7,0%	+ 4,0%
TIER 1	16,4%	9,5%	11,1%	8,5%	+ 2,6%
Total Capital Ratio	20,1%	9,7%	13,7%	10,5%	+ 3,2%

Conseguentemente, anche al 30 settembre 2016 il Gruppo evidenzia coefficienti di capitale superiori ai requisiti minimi stabiliti a conferma della propria elevata solidità patrimoniale. Non è escluso che i coefficienti comunicati a conclusione dello SREP 2015 possano variare in seguito all'aggiornamento del processo di revisione dei requisiti patrimoniali (SREP) del 2016 condotto dalla Banca d'Italia.

Principali indicatori di rischio creditizia

Vengono esposti di seguito i principali indicatori in merito alle coperture dei crediti deteriorati e di quelle dei crediti in bonis, che sostanzialmente confermano i livelli di copertura dei crediti deteriorati registrati al 31 dicembre 2015 e al 30 giugno 2016.

Tabella 3.1 – Principali indicatori di rischio creditizia – valori assoluti

<i>Qualità del credito - valori assoluti (importi in migliaia di Euro)</i>	30/09/2016	31/12/2015
Totale Crediti Lordi verso clientela ⁽¹⁾	10.653.477	10.262.262
Totale Crediti Netti verso clientela	9.727.683	9.386.311
Totale Crediti Deteriorati (Esposizione Lorda) ⁽¹⁾	1.791.076	1.723.050
Totale Crediti Deteriorati (Esposizione Netta)	915.586	904.556
Sofferenze lorde ⁽¹⁾	1.179.200	1.069.107
Sofferenze nette	474.456	443.926
Rettifiche di valore crediti deteriorati ⁽¹⁾	875.490	818.494
Rettifiche di valore sofferenze ⁽¹⁾	704.744	625.181
Patrimonio netto	886.348	870.449

Tabella 3.2 – Principali indicatori di rischiosità creditizia – incidenza % e rapporti di copertura

Valori in percentuale	Gruppo Bancario	
	30/09/2016	31/12/2015
Sofferenze Lorde / Impieghi Lordi	11,07%	10,42%
Sofferenze Nette / Impieghi Netti	4,88%	4,73%
Crediti Deteriorati Lordi / Impieghi Lordi	16,81%	16,79%
Crediti Deteriorati Netti / Impieghi Netti	9,41%	9,64%
Rapporto di copertura dei crediti deteriorati ⁽¹⁾	48,88%	47,50%
Rapporto di copertura delle sofferenze	59,76%	58,48%
Rapporto sofferenze nette / patrimonio netto	53,53%	51,00%

(1) Ai fini di un più puntuale calcolo degli indicatori sulla rischiosità dei crediti e di una più completa esposizione, delle informazioni relative al rischio di credito, si segnala che l'ammontare complessivo dei crediti deteriorati lordi, così come le rettifiche di valore relative a crediti deteriorati, considerano i crediti deteriorati acquistati per il tramite dell'operazione di acquisizione del controllo di Banca Popolare di Spoleto S.p.A, iscritti nel bilancio consolidato in applicazione al Principio contabile Internazionale IFRS 3. Il valore lordo di detti crediti è espresso al prezzo di acquisto. La differenza fra valore nominale dei crediti e il loro prezzo di acquisto è pari rispettivamente a 238.166 migliaia di euro al 30 settembre 2016, 242.997 migliaia di euro al 30 giugno 2016, a 254.244 migliaia di euro al 31 dicembre 2015 e a 401.332 migliaia di euro al 31 dicembre 2014.

Nella tabella di seguito si riporta il confronto tra gli indicatori di qualità del credito del Gruppo e i dati medi di Sistema al 31 dicembre 2015 e 2014. Per tale confronto viene considerata la categoria "Banche Piccole" che costituiva la classe dimensionale in cui l'Emittente era incluso con riferimento a tali date. A partire dal 30 giugno 2016, Banca d'Italia ha modificato la definizione delle categorie in cui sono suddivise le banche italiane all'interno del documento "Rapporto sulla stabilità finanziaria n.2-2016", da cui sono tratti i dati medi di Sistema con riferimento al 30 giugno 2016. In base alla nuova classificazione il Gruppo è incluso nella categoria "Banche meno significative". Alla data del presente Documento, non sono disponibili dati medi di Sistema riferiti alla data del 30 settembre 2016.

Tabella 3.3 – Principali indicatori di rischiosità creditizia, dati di Sistema – incidenza % e rapporti di copertura

Valori in percentuale	Gruppo Bancario			SISTEMA - Banche meno significative	SISTEMA - Banche Piccole ⁽²⁾		SISTEMA - Totale Sistema		
	30/06/2016	31/12/2015	31/12/2014	30/06/2016 ⁽⁶⁾	31/12/2015 ⁽²⁾	31/12/2014 ⁽¹⁾	30/06/2016 ⁽⁶⁾	31/12/2015 ⁽²⁾	31/12/2014 ⁽¹⁾
Sofferenze Lorde / Impieghi Lordi	11,19%	10,42%	9,78%	11,78%	10,14%	10,69%	10,62%	-	-
Sofferenze Nette / Impieghi Netti ⁽⁴⁾	4,97%	4,73%	4,41%	5,61%	-	-	4,78%	4,80%	4,50%
Crediti Deteriorati Lordi / Impieghi Lordi	17,26%	16,79%	15,65%	20,06%	16,89%	17,56%	17,66%	-	-
Crediti Deteriorati Netti / Impieghi Netti ⁽⁴⁾	9,78%	9,64%	8,83%	12,63%	-	-	10,38%	10,80%	10,80%
Rapporto di copertura dei crediti deteriorati	48,35%	47,50%	48,11%	43,60%	47,60%	42,90%	46,40%	45,40%	44,40%
Rapporto di copertura delle sofferenze	59,55%	58,48%	58,52%	57,60%	61,50%	55,70%	59,00%	58,70%	58,70%

⁽¹⁾ Fonte: elaborazioni su dati Banca d'Italia, Rapporto sulla Stabilità Finanziaria Numero 1/2015, Aprile, pag. 21

⁽²⁾ Fonte: elaborazioni su dati Banca d'Italia, Rapporto sulla Stabilità Finanziaria Numero 1/2016 Aprile, pag. 34

⁽³⁾ L'aggregato "Banche piccole" comprende le banche appartenenti a gruppi o indipendenti con totale fondi intermediati compreso tra 3,6 e 21,5 miliardi di euro.

⁽⁴⁾ Per i dati relativi al 31/12/2015 e al 31/12/2014 fonte: Banca d'Italia, Appendice alla Relazione annuale 2014 Tavola al3.14 (dati al 31/12/2014) e Banca d'Italia, Appendice alla Relazione annuale 2015 Tavola al3.13 (dati al 31/12/2015).

⁽⁵⁾ Fonte: elaborazioni su dati Banca d'Italia, Rapporto sulla Stabilità Finanziaria Numero 2/2016, Novembre, pag. 35.

Portafoglio di proprietà

Le attività finanziarie complessive del Gruppo al 30 settembre 2016 sono risultate pari a 2,1 miliardi di euro, con un incremento di circa 0,2 miliardi di euro rispetto al consuntivo di fine 2015 (+9%). Con riferimento agli emittenti dei titoli, il portafoglio complessivo al 30 settembre 2016 è costituito per il 88,7% da titoli di Stato, per il 5,8% da titoli di emittenti bancari e per la quota rimanente da altri emittenti.

La posizione interbancaria netta è risultata a debito per circa 0,7 miliardi di euro, rispetto al saldo sempre a debito per circa 0,5 miliardi di euro a fine esercizio precedente.

Liquidità

Tabella 4 – Indicatori di liquidità

	30/09/2016	31/12/2015
Loan to Deposit Ratio	94,05%	92,16%
Liquidity Coverage Ratio ⁽¹⁾	127,32%	77,83%
Net Stable Funding Ratio ⁽²⁾	n.d.	n.d.

⁽¹⁾ Si precisa che l'Emittente non espone in Bilancio il valore dell'indicatore Liquidity Coverage Ratio (LCR).

⁽²⁾ Con riferimento all'indicatore Net Stable Funding Ratio (NSFR) si segnala che, alla Data del Documento di Registrazione, l'Emittente ha in corso di definizione e test le regole e le procedure informatiche per la relativa misurazione, e che tale indicatore non viene esposto in Bilancio.

Il ratio LCR è previsto dal 1° ottobre 2015 con una soglia minima richiesta del 60%, che verrà innalzata annualmente del 10% fino a raggiungere il 100% nel 2018, mentre entro la fine dell'anno si completerà il processo di definizione dell'NSFR, che però entrerà in vigore nel 2018.

Il valore dell'indicatore LCR alla data del 30 settembre 2016 a livello di Gruppo Desio è pari al 127,32% rispetto al requisito da rispettare ai sensi dell'art. 460 del Regolamento (UE) n. 575/2013 (CRR) e art. 38 del Regolamento Delegato della Commissione (EU) n. 61/2015 (RD) che è pari al 70% nel periodo dal 1 gennaio 2016 al 31 dicembre 2016.

Di particolare rilevanza per il Gruppo nel trimestre è stata l'adesione alla procedura A.BA.CO. (Attivi Bancari Collateralizzati), predisposta da Banca d'Italia per la gestione di prestiti "stanzabili" in Banca Centrale Europea, ovvero idonei al funding collateralizzato presso la stessa. A conclusione del processo di autorizzazione, è stata messa a disposizione della Capogruppo una linea di finanziamento pari ad Euro 767,9 milioni al 30 settembre 2016. Ciò ha consentito alla Capogruppo di migliorare la posizione di liquidità consolidata, facendo registrare un valore dell'indicatore LCR superiore al livello minimo previsto dalla normativa che avrà decorrenza a partire dal 1 gennaio 2018.

Principali grandezze di conto economico

Tabella 5 - Principali dati di conto economico (da schema di conto economico consolidato)

Valori in (€/1.000)	30/09/2016	30/09/2015
Margine d'interesse	178.808	202.182
Commissioni nette	112.212	118.491
Margine d'intermediazione	306.554	338.747
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento dei crediti	- 61.624	- 105.040
Risultato netto della gestione finanziaria	246.689	233.534

Costi operativi (-)	- 202.373	- 203.745
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte	49.602	31.362
Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza della Capogruppo	36.408	25.539

L'utile netto di pertinenza della Capogruppo al 30 settembre 2016 (risultato riferito ai primi nove mesi dell'esercizio 2016) si attesta a circa 36,4 milioni di euro, in incremento del 42,6% rispetto all'utile del periodo di confronto pari a 25,5 milioni di euro. Le principali variazioni, con riferimento al conto economico riclassificato, sono relative al calo delle rettifiche di valore nette per deterioramento di crediti che si attestano a 61,8 milioni di euro (a fronte di 106 milioni di euro al 30 settembre 2015) e all'Utile non ricorrente al netto delle imposte per 5,3 milioni di euro (a fronte di 0,1 milioni al 30 settembre 2015), in parte compensati dal più contenuto contributo del risultato netto dell'attività di negoziazione, di copertura e di cessione/riacquisto crediti, attività e passività finanziarie e di attività e passività finanziarie valutate al fair value, pari ad Euro 13,9 milioni (a fronte di 19,8 milioni al 30 settembre 2015), dall'erosione per circa 23,4 milioni del margine di interesse e per circa 6,3 milioni delle commissioni nette per effetto della situazione dei mercati monetari.

Principali grandezze di stato patrimoniale
Tabella 6 - Principali dati di stato patrimoniale

Valori in (€/1.000)	30/09/2016	31/12/2015	Variazioni ass.	Variazioni %
Totale raccolta diretta	10.343.560	10.185.042	158.518	1,6%
di cui Debiti verso clientela	8.863.375	8.244.110	619.265	7,5%
di cui Titoli in circolaz. e Passività finanz. val. al f.v.	1.480.185	1.940.932	- 460.747	-23,7%
Totale raccolta indiretta	13.113.332	12.310.102	803.230	6,5%
di cui da clientela Ordinaria	8.345.115	8.343.925	1.190	0,0%
di cui da clientela Istituzionale	4.768.217	3.966.177	802.040	20,2%
Attività finanziarie ⁽¹⁾	2.070.041	1.897.169	172.872	9,1%
Posizione interbancaria netta ⁽²⁾	-652.404	-460.123	- 192.281	41,8%
Impieghi ⁽³⁾	9.727.683	9.386.311	341.372	3,6%
Totale dell'Attivo	12.794.085	12.248.130	545.955	4,5%
Patrimonio netto	886.348	870.449	15.899	1,8%
Capitale sociale	67.705	67.705	0	0,0%

(1) Include le seguenti voci dell'attivo di Stato Patrimoniale: 20 Attività finanziarie detenute per la negoziazione, 30 Attività finanziarie valutate al fair value, 40 Attività finanziarie disponibili per la vendita e 50 Attività finanziarie detenute fino alla scadenza;

(2) Calcolata come differenza tra la voce 60 dell'attivo di Stato Patrimoniale – Crediti verso banche e la voce 10 del passivo di Stato Patrimoniale – Debiti verso banche;

(3) Voce 70 Stato Patrimoniale – Crediti verso la clientela.

Il valore complessivo degli impieghi verso clientela al 30 settembre 2016 si è attestato a 9,7 miliardi di euro, in crescita rispetto al saldo di fine esercizio 2015 (+3,6%).

Il totale delle masse amministrate della clientela al 30 settembre 2016 è circa 23,5 miliardi di euro, con un incremento di circa 1 miliardo di euro rispetto al saldo di fine esercizio 2015, pari al 4,3%, attribuibile prevalentemente all'andamento della raccolta indiretta.

La raccolta diretta al 30 settembre 2016 ammonta a circa 10,3 miliardi di euro ed evidenzia

		<p>un incremento di circa 0,2 miliardi di euro che riviene dalla crescita del saldo relativo ai debiti verso clientela di circa 0,6 miliardi (+7,5%) parzialmente rettificata dalla riduzione dei titoli in circolazione e delle passività finanziarie valutate al fair value di circa 0,4 miliardi di euro (-23,7%).</p> <p>La raccolta indiretta ha complessivamente registrato al 30 settembre 2016 un incremento del 6,5% del saldo di fine esercizio precedente, attestandosi a 13,1 miliardi di euro. La raccolta riferibile alla clientela ordinaria è risultata di circa 8,3 miliardi di euro, in linea rispetto al dato di fine esercizio precedente; la contrazione del comparto del risparmio amministrato (-7,5%) è stata infatti rettificata dalla crescita del risparmio gestito (+6,3%). Con riferimento alla raccolta da clientela istituzionale, l'incremento del periodo è risultato del 20,2%, pari a 0,8 miliardi di euro.</p> <p>Credit spread</p> <p>Il valore del credit spread dell'Emittente (inteso come differenza tra il rendimento di una obbligazione plain vanilla di propria emissione – c.d. titolo benchmark – e il tasso interest rate swap medio di durata corrispondente) calcolato come media dei valori giornalieri sui 14 giorni di calendario antecedenti il 25 novembre 2016 (incluso) è pari a 142,85 basis point, mentre il credit spread dell'Emittente calcolato come valore puntuale alla medesima data è pari a 154,85 basis point.</p> <p>Il credit spread inteso come differenza tra il tasso di rendimento a scadenza di un paniere di obbligazioni senior a tasso fisso emesse da emittenti finanziari europei aventi rating compreso tra BBB- e BBB+ con medesima durata residua del titolo benchmark (calcolato facendo riferimento alla curva IGEEFB, debitamente interpolata, come elaborata da Bloomberg) e il tasso interest rate swap medio di durata corrispondente alla data del 25 novembre 2016 è pari a 41,57 basis point.</p>
--	--	---

[...omissis...]

Per effetto del presente Supplemento la “Sezione D - Rischi” Elemento D.2 deve intendersi aggiornato attraverso la modifica del paragrafo *Ratios Patrimoniali* all’interno del “*Rischio connesso all’evoluzione della regolamentazione del settore bancario e finanziario ed alle modifiche intervenute nella disciplina sulla risoluzione delle crisi bancarie*” e integrato attraverso l’aggiunta del “*Rischio relativo al Credit Spread dell’Emittente*”.

<p>D.2 Informazioni fondamentali sui principali rischi che sono specifici per l’emittente</p>	<p>[...omissis...]</p> <p>Rischio connesso all’evoluzione della regolamentazione del settore bancario e finanziario ed alle modifiche intervenute nella disciplina sulla risoluzione delle crisi bancarie</p> <p>[...omissis...]</p> <p><i>Ratios patrimoniali</i></p> <p>In data 26 agosto 2015, la Capogruppo ha ricevuto il provvedimento della Banca d’Italia riguardante i requisiti patrimoniali da rispettare a conclusione del Supervisory Review and Evaluation Process (SREP), che confermano i seguenti coefficienti di capitale a livello consolidato: 7% di Common Equity Tier1 ratio, 8,5% di Tier1 ratio, 10,5% Total Capital ratio. Al 30 giugno 2016 i coefficienti di capitale a livello consolidato presentano i seguenti valori: CET 1 Capital Ratio 10,77%, Tier 1 Capital Ratio 10,89% e Total Capital Ratio 13,55%, confermandosi così al di sopra dei coefficienti minimi richiesti dal processo di SREP. Al 30 settembre 2016 i coefficienti di capitale a livello consolidato presentano i seguenti valori: CET 1 Capital Ratio 11,0%, Tier 1 Capital Ratio 11,1% e Total Capital Ratio 13,7%, confermandosi così al di sopra dei coefficienti minimi richiesti dal processo di SREP. Non è escluso che i coefficienti comunicati a conclusione dello SREP 2015 possano variare in seguito all’aggiornamento del processo di revisione dei requisiti patrimoniali (SREP) del 2016 condotto dalla Banca d’Italia. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione “Principali indicatori patrimoniali” del paragrafo 3.1 “Dati patrimoniali e finanziari selezionati riferiti all’Emittente” del presente Documento di Registrazione.</p> <p>[...omissis...]</p> <p>Rischio relativo al Credit Spread dell’Emittente</p> <p>Si richiama l’attenzione dell’investitore sulla circostanza che il credit spread dell’Emittente (inteso come differenza tra il rendimento di una obbligazione plain vanilla di riferimento dell’Emittente e il tasso Interest Rate Swap di durata corrispondente) rilevato il 25 novembre 2016 è pari a 154,85 basis point. Inoltre, il medesimo indicatore calcolato come media dei valori giornalieri su 14 giorni di calendario antecedenti il 25 novembre 2016 (incluso) è pari a 142,85 basis point e risulta superiore al credit spread riferito ad un paniere di obbligazioni a tasso fisso senior di emittenti finanziari europei con rating tra BBB- e BBB+ maggiorato di una soglia pari a 100 punti base. Il credit spread del paniere, che ricomprende titoli di emittenti il cui giudizio di rating appartiene al livello più basso dell’investment grade, precedente il livello speculativo, con medesima durata della obbligazione di riferimento e rilevato alla stessa data è pari a 41,57 basis point. Considerato che un elevato livello di credit spread è espressione di un rischio di credito dell’emittente valutato dal mercato come significativo, si invita l’investitore a considerare anche tale indicatore al fine di un ulteriore apprezzamento della rischiosità dell’Emittente.</p>
---	---

AGGIORNAMENTO DELLA SEZIONE QUINTA – DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE

Per effetto del presente Supplemento la “Sezione Quinta – Documento Di Registrazione” si intende sostituita come segue:

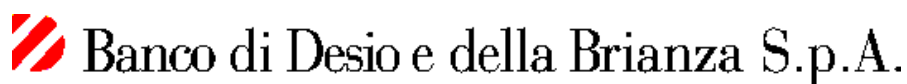
Per quanto riguarda le informazioni richieste dall’articolo 14 del Regolamento 809/2004/CE si fa riferimento ai dati contenuti nel Documento di Registrazione depositato presso la Consob in data 29/08/2016, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0076953/16 del 24/08/2016 ed integrato con Supplemento depositato presso la Consob in data 14 febbraio 2017 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0015899/17 del 2 febbraio 2017; il Documento di Registrazione così integrato deve intendersi incluso mediante riferimento nel presente Prospetto di Base.

Il Documento di Registrazione, unitamente al Supplemento, è a disposizione in forma elettronica sul sito web dell’Emittente www.bancodesio.it ed incorporato mediante riferimento al presente Prospetto di Base.

AGGIORNAMENTO DELLA SEZIONE SESTA – NOTA INFORMATIVA:

ALLEGATO A – MODELLO DELLE CONDIZIONI DEFINITIVE

Per effetto del presente Supplemento i frontespizi dell'Allegato A – Modello delle Condizioni Definitive della Nota Informativa riferite alle emissioni di “Obbligazioni Banco di Desio e della Brianza a tasso fisso”, “Obbligazioni Banco di Desio e della Brianza a tasso fisso crescente (“Step-up”)” “Obbligazioni Banco di Desio e della Brianza a tasso misto” si intendono rispettivamente sostituite integralmente dalle seguenti:



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

CONDIZIONI DEFINITIVE RELATIVE ALL'EMISSIONE DI

“OBBLIGAZIONI BANCO DI DESIO E DELLA BRIANZA A TASSO FISSO [[Denominazione delle Obbligazioni] – ISIN[*]]

di seguito le “Obbligazioni” o i “Titoli” per un importo massimo di nominali Euro [.]

Le presenti Condizioni Definitive sono state trasmesse a CONSOB in data [•] e si riferiscono al Prospetto di Base depositato presso la CONSOB in data 29/08/2016 a seguito dell'approvazione comunicata con nota n. 0076953/16 del 24/08/2016, come modificato ed integrato dal Primo Supplemento al Prospetto di Base depositato presso la Consob in data 14 febbraio 2017 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0015899/17 del 2 febbraio 2017.

Le presenti Condizioni Definitive sono state elaborate ai fini dell'art. 5, paragrafo 4, della direttiva 2003/71/CE, e devono essere lette congiuntamente al Prospetto di Base e ad eventuali Supplementi.

Il Prospetto di Base ed eventuali Supplementi saranno pubblicati sul sito internet dell'emittente: www.bancodesio.it/it/content/obbligazioni-banco-desio e, in forma stampata e gratuita, richiedendone una copia presso la sede legale dell'Emittente in Desio, Via Rovagnati n.1 e/o presso le filiali dello stesso.

Si invita l'investitore a leggere le presenti Condizioni Definitive congiuntamente al Prospetto di Base al fine di ottenere informazioni complete sull'Emittente e sulle Obbligazioni.

La Nota di Sintesi relativa alla singola emissione è allegata alle presenti Condizioni Definitive.

L'adempimento di pubblicazione delle presenti Condizioni Definitive non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità dell'investimento e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

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

CONDIZIONI DEFINITIVE RELATIVE ALL'EMISSIONE DI

“OBBLIGAZIONI BANCO DI DESIO E DELLA BRIANZA A TASSO FISSO CRESCENTE (“STEP-UP”) [[Denominazione delle Obbligazioni] – ISIN[*]]

di seguito le “Obbligazioni” o i “Titoli” per un importo massimo di nominali Euro [.]

Le presenti Condizioni Definitive sono state trasmesse a CONSOB in data [•] e si riferiscono al Prospetto di Base depositato presso la CONSOB in data 29/08/2016 a seguito dell'approvazione comunicata con nota n. 0076953/16 del 24/08/2016, come modificato ed integrato dal Primo Supplemento al Prospetto di Base depositato presso la Consob in data 14 febbraio 2017 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0015899/17 del 2 febbraio 2017.

Le presenti Condizioni Definitive sono state elaborate ai fini dell'art. 5, paragrafo 4, della direttiva 2003/71/CE, e devono essere lette congiuntamente al Prospetto di Base e ad eventuali Supplementi.

Il Prospetto di Base ed eventuali Supplementi saranno pubblicati sul sito internet dell'emittente: www.bancodesio.it/it/content/obbligazioni-banco-desio e, in forma stampata e gratuita, richiedendone una copia presso la sede legale dell'Emittente in Desio, Via Rovagnati n.1 e/o presso le filiali dello stesso.

Si invita l'investitore a leggere le presenti Condizioni Definitive congiuntamente al Prospetto di Base al fine di ottenere informazioni complete sull'Emittente e sulle Obbligazioni.

La Nota di Sintesi relativa alla singola emissione è allegata alle presenti Condizioni Definitive.

L'adempimento di pubblicazione delle presenti Condizioni Definitive non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità dell'investimento e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

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

CONDIZIONI DEFINITIVE RELATIVE ALL'EMISSIONE DI

"OBBLIGAZIONI BANCO DI DESIO E DELLA BRIANZA A TASSO MISTO [[Denominazione delle Obbligazioni] – ISIN[*]]

di seguito le "Obbligazioni" o i "Titoli" per un importo massimo di nominali Euro [.]

Le presenti Condizioni Definitive sono state trasmesse a CONSOB in data [•] e si riferiscono al Prospetto di Base depositato presso la CONSOB in data 29/08/2016 a seguito dell'approvazione comunicata con nota n. 0076953/16 del 24/08/2016, come modificato ed integrato dal Primo Supplemento al Prospetto di Base depositato presso la Consob in data 14 febbraio 2017 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0015899/17 del 2 febbraio 2017.

Le presenti Condizioni Definitive sono state elaborate ai fini dell'art. 5, paragrafo 4, della direttiva 2003/71/CE, e devono essere lette congiuntamente al Prospetto di Base e ad eventuali Supplementi.

Il Prospetto di Base ed eventuali Supplementi saranno pubblicati sul sito internet dell'emittente: www.bancodesio.it/it/content/obbligazioni-banco-desio e, in forma stampata e gratuita, richiedendone una copia presso la sede legale dell'Emittente in Desio, Via Rovagnati n.1 e/o presso le filiali dello stesso.

Si invita l'investitore a leggere le presenti Condizioni Definitive congiuntamente al Prospetto di Base al fine di ottenere informazioni complete sull'Emittente e sulle Obbligazioni.

La Nota di Sintesi relativa alla singola emissione è allegata alle presenti Condizioni Definitive.

L'adempimento di pubblicazione delle presenti Condizioni Definitive non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità dell'investimento e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.