



Sede legale e amministrativa: Vicenza, P.zza Castello n. 27  
Iscritta all'Albo delle Banche al n. 3327.4  
Capitale sociale Euro 23.100.000,00  
Numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Vicenza  
Codice Fiscale e Partita IVA 03272100243

### **Emittente e unico Collocatore**

Società controllata da:  
**Banco di Desio e della Brianza S.p.A.**,  
Iscritta all'albo delle Banche n. 3440.5  
e Capogruppo del "Gruppo Banco Desio"  
Iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari  
Capitale sociale Euro 67.705.040,00  
Numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano  
e Codice Fiscale 01181770155  
Partita IVA 00705680965

## **PROSPETTO DI BASE RELATIVO AL PROGRAMMA DI OFFERTA DI "OBBLIGAZIONI BANCO DESIO VENETO A TASSO FISSO CRESCENTE ("STEP-UP")"**

depositato presso la Consob in data 29 febbraio 2008, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 8017914 del 27 febbraio 2008.

**L'adempimento di pubblicazione del Prospetto di Base non comporta alcun giudizio della Consob sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.**

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

Il presente documento costituisce il **Prospetto di Base** ai sensi della Direttiva 2003/71/CE, ed è redatto in conformità al Regolamento Consob Emittenti adottato con Delibera n. 11971/1999 e successive modifiche ed integrazioni, ed in conformità agli schemi previsti dal Regolamento 2004/809/CE. Il Prospetto di Base si compone della Nota di Sintesi del Prospetto di Base, che riassume le caratteristiche dell'Emittente e degli Strumenti Finanziari, nonché i rischi associati agli stessi, del Documento di Registrazione, che contiene informazioni su Banco Desio Veneto S.p.A., e della Nota Informativa, che conterrà le informazioni relative agli Strumenti Finanziari oggetto dell'offerta.

Nell'ambito del Programma di emissione di prestiti obbligazionari descritto nel presente Prospetto di Base (il "**Programma**"), Banco Desio Veneto S.p.A. potrà emettere in una o più serie di emissioni (ciascuna un "**Prestito Obbligazionario**" o un "**Prestito**"), titoli di debito di valore nominale unitario inferiore a 50.000,00 euro (le "**Obbligazioni**" e ciascuna una "**Obbligazione**") aventi le caratteristiche indicate nel presente Prospetto di Base.

In occasione di ciascun Prestito, l'Emittente predisporrà delle Condizioni Definitive, secondo il Modello riportato nella Nota Informativa, che descriveranno le caratteristiche delle obbligazioni e che saranno pubblicate almeno entro il giorno antecedente l'inizio dell'offerta (le "Condizioni Definitive").

L'investitore è invitato a leggere con particolare attenzione la sezione "Fattori di rischio".

## INDICE

	Pag.
<b>SEZIONE 1 - DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'</b>	<b>6</b>
<b>1. Persone Responsabili</b>	<b>6</b>
1.1 Persone responsabili del Prospetto di Base	6
1.2 Dichiarazione di responsabilità	6
<b>SEZIONE 2 - DESCRIZIONE GENERALE DEL PROGRAMMA</b>	<b>7</b>
<b>SEZIONE 3 - FATTORI DI RISCHIO</b>	<b>8</b>
<b>SEZIONE 4 - NOTA DI SINTESI</b>	<b>9</b>
<b>1. Fattori di Rischio</b>	<b>10</b>
1.1 Fattori di rischio relativi all'Emittente	10
1.2 Fattori di rischio relativi ai Titoli Offerti	10
<b>2. Informazioni sull'Emittente</b>	<b>12</b>
2.1 Descrizione dell'Emittente ed attività esercitate	12
2.2 Organi sociali e dipendenti	13
2.3 Principali azionisti	14
2.4 Informazioni finanziarie sull'Emittente	15
2.5 Dichiarazione attestante che non si sono verificati eventi negativi delle prospettive dell'Emittente dalla pubblicazione dell'ultimo bilancio sottoposto a revisione	17
2.6 Informazioni su tendenze, incertezze, richieste, impegni o fatti noti che potrebbero ragionevolmente avere ripercussioni significative sulle prospettive dell'Emittente almeno per l'esercizio in corso	17
2.7 Qualsiasi fatto recente verificatosi nella vita dell'Emittente sostanzialmente rilevante per la valutazione della sua solvibilità	18
2.8 Cambiamenti significativi nella situazione finanziaria dell'Emittente	18
<b>3. Descrizione degli strumenti finanziari oggetto del Programma di offerta</b>	<b>18</b>
3.1 Programma di offerta	18
3.2 Informazioni riguardanti gli strumenti finanziari da offrire	18
3.3 Condizioni dell'offerta	21
3.4 Forma delle obbligazioni	23
3.5 Tipo e "status" di obbligazioni	23
3.6 Scadenza delle obbligazioni	23
3.7 Tassi di interesse	23
3.8 Quotazione delle obbligazioni	23
3.9 Restrizioni alla vendita	24
<b>4. Informazioni complementari</b>	<b>24</b>
4.1 Condizioni definitive	24

4.2	Statuto ed atto costitutivo	24
4.3	Documentazione a disposizione del pubblico	24
<b>SEZIONE 5 - DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE</b>		<b>25</b>
<b>1.</b>	<b>Revisori Legali dei Conti</b>	<b>25</b>
<b>2.</b>	<b>Fattori di Rischio</b>	<b>26</b>
2.1	Fattori di rischio relativi all'Emittente	26
2.2	Posizione finanziaria dell'Emittente	26
<b>3.</b>	<b>Informazioni sull'Emittente</b>	<b>29</b>
3.1	Storia ed evoluzione dell'Emittente	29
<b>4.</b>	<b>Panoramica delle attività</b>	<b>30</b>
4.1	Principali attività	30
<b>5.</b>	<b>Struttura organizzativa</b>	<b>31</b>
5.1	Il Gruppo Banco Desio	31
5.2	Dipendenza dell'Emittente da altri soggetti del Gruppo	32
<b>6.</b>	<b>Informazioni sulle tendenze previste</b>	<b>33</b>
6.1	Attestazione su cambiamenti dalla data dell'ultimo bilancio pubblicato soggetto a revisione	33
6.2	Informazioni su tendenze, incertezze, richieste, impegni o fatti noti che potrebbero ragionevolmente avere ripercussioni significative sulle prospettive dell'Emittente almeno per l'esercizio in corso	33
<b>7.</b>	<b>Previsione o stime degli utili</b>	<b>33</b>
<b>8.</b>	<b>Organi di Amministrazione, di Direzione e di Vigilanza</b>	<b>33</b>
8.1	Indicazione di nome, indirizzo e funzioni dei componenti degli organi di amministrazione, di direzione e di vigilanza con indicazione delle principali attività da essi esercitate al di fuori dell'Emittente stesso se significative	33
8.2	Conflitti di interesse degli organi di amministrazione, di direzione e di vigilanza	34
<b>9.</b>	<b>Principali azionisti</b>	<b>34</b>
9.1	Soggetti in possesso di partecipazioni di controllo nell'Emittente	34
9.2	Patti parasociali	35
<b>10.</b>	<b>Informazioni finanziarie riguardanti le attività e le passività, la situazione finanziaria e i profitti e le perdite dell'Emittente e del Gruppo di appartenenza</b>	<b>36</b>
10.1	Informazioni finanziarie relative agli esercizi passati	36
10.2	Revisione delle informazioni finanziarie annuali	36
10.3	Data delle ultime informazioni finanziarie	37
10.4	Informazioni finanziarie infrannuali e altre informazioni finanziarie	37
10.5	Procedimenti giudiziari e arbitrari che possono avere un effetto significativo sull'andamento dell'Emittente	37
10.6	Cambiamenti significativi nella situazione finanziaria dell'Emittente	37
<b>11.</b>	<b>Contratti importanti</b>	<b>37</b>

<b>12. Informazioni provenienti da terzi, pareri di esperti e dichiarazione di interessi</b>	<b>37</b>
<b>13. Documenti a disposizione del pubblico</b>	<b>38</b>
<b>SEZIONE 6 - NOTA INFORMATIVA</b>	<b>39</b>
<b>1. Fattori di Rischio</b>	<b>40</b>
1.1 Descrizione sintetica delle caratteristiche dello strumento finanziario	40
1.2 Esemplicazioni dello strumento finanziario	40
1.3 Fattori di rischio relativi ai titoli offerti	40
1.4 Esemplicazioni dei rendimenti	42
1.5 Comparazione dei rendimenti con quelli di un titolo <i>free risk</i> di similare durata	43
<b>2. Informazioni fondamentali</b>	<b>43</b>
2.1 Interessi di persone fisiche e giuridiche partecipanti all'offerta	43
2.2 Ragioni dell'offerta e impiego dei proventi	43
<b>3. Informazioni riguardanti gli strumenti finanziari da offrire</b>	<b>44</b>
3.1 Descrizione degli strumenti finanziari	44
3.2 Legge applicabile agli strumenti finanziari offerti	44
3.3 Forma degli strumenti finanziari e soggetto incaricato della tenuta dei registri	44
3.4 Valuta di emissione degli strumenti finanziari	44
3.5 "Ranking" degli strumenti finanziari	44
3.6 Diritti connessi agli strumenti finanziari	44
3.7 Tasso di interesse nominale e disposizioni relative agli interessi da pagare	44
3.8 Data di scadenza e modalità di ammortamento del prestito	45
3.9 Rendimento effettivo	45
3.10 Rappresentanza degli obbligazionisti	45
3.11 Delibere, autorizzazioni e approvazioni	45
3.12 Data di emissione degli strumenti finanziari	46
3.13 Restrizioni alla libera trasferibilità degli strumenti finanziari	46
3.14 Regime fiscale	46
<b>4. Condizioni dell'offerta</b>	<b>46</b>
4.1 Statistiche relative all'offerta, calendario previsto e modalità di sottoscrizione dell'offerta	46
4.2 Piano di ripartizione e di assegnazione	48
4.3 Fissazione del prezzo di emissione	48
4.4 Collocamento e sottoscrizione	48
4.5 Denominazione e indirizzo degli organismi incaricati del servizio finanziario	48
<b>5. Ammissione alla negoziazione e modalità di negoziazione</b>	<b>49</b>
5.1 Mercati presso i quali è stata richiesta l'ammissione alle negoziazioni degli strumenti finanziari	49
5.2 Quotazione su altri mercati regolamentati/mercati equivalenti di titoli obbligazionari	

	emessi dall'Emittente	49
5.3	Soggetti intermediari operanti sul mercato secondario	49
<b>6.</b>	<b>Informazioni supplementari</b>	<b>49</b>
6.1	Consulenti legati all'emissione	49
6.2	Informazioni contenute nella Nota Informativa sottoposte a revisione	49
6.3	Pareri o relazioni di esperti, indirizzo e qualifica	49
6.4	Informazioni provenienti da terzi	49
6.5	“Rating” dell'Emittente e dello strumento finanziario	49
6.6	Condizioni Definitive	54
<b>7.</b>	<b>Regolamento del Programma “Obbligazioni Banco Desio Veneto a tasso Fisso Crescente (“step-up”)</b>	<b>54</b>
<b>8.</b>	<b>Modello delle Condizioni Definitive</b>	<b>57</b>

## SEZIONE 1

### DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

#### 1. Persone Responsabili

##### *1.1 Persone responsabili del Prospetto di Base*

Banco Desio Veneto S.p.A. (l'“Emittente”), con sede legale in Vicenza, P.zza Castello n. 27, legalmente rappresentata dal Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione, Rag. Nereo Dacci, e dal Presidente del Collegio Sindacale, Dr. Eugenio Mascheroni, si assume la responsabilità delle informazioni contenute nel presente Prospetto di Base.

##### *1.2 Dichiarazione di responsabilità*

Il presente Prospetto di Base è conforme al modello depositato presso la Consob in data 29 febbraio 2008 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 8017914 del 27 febbraio 2008 e contiene tutte le informazioni necessarie a valutare con fondatezza la situazione patrimoniale e finanziaria, i risultati economici e le prospettive dell'Emittente, nonché i prodotti finanziari e relativi diritti.

Banco Desio Veneto S.p.A., come rappresentata al punto 1.1, è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nel presente Prospetto di Base e si assume altresì la responsabilità in ordine ad ogni altro dato e notizia che fosse tenuta a conoscere e verificare.

Banco Desio Veneto S.p.A. dichiara che, avendo essa adottato tutta la ragionevole diligenza richiesta a tale scopo, le informazioni contenute nel presente Prospetto di Base sono, per quanto a propria conoscenza, conformi ai fatti e non presentano omissioni tali da alterarne il senso.

---

**Rag. Nereo Dacci**  
**Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione**  
**Banco Desio Veneto S.p.A.**

---

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

## **SEZIONE 2**

### **DESCRIZIONE GENERALE DEL PROGRAMMA**

Le obbligazioni oggetto del programma di offerta per l'emissione di "Obbligazioni Banco Desio Veneto a tasso fisso crescente ("step-up")" sono titoli obbligazionari aventi caratteristiche tipiche dei titoli "plain vanilla", ovvero con struttura finanziaria semplice privi di componenti derivative che determinano l'obbligo per l'Emittente di rimborsare all'investitore, alla scadenza, una percentuale pari o superiore al 100% del loro valore nominale unitamente alla corresponsione degli interessi fissi crescenti determinati secondo la tipologia di calcolo specifica per ciascuna tipologia di prestito.

Il Consiglio di Amministrazione del Banco Desio Veneto S.p.A. in data 06/11/2007 ha deliberato il programma di offerta per l'emissione dei prestiti obbligazionari, nel periodo 1 Gennaio 2008 - 31 Dicembre 2008, fino all'importo di Euro 75 milioni (all'interno di tale importo, oltre all'offerta di "obbligazioni a tasso fisso crescente ("step-up")", rientrano anche i programmi di offerta di "obbligazioni a tasso fisso" e di "obbligazioni a tasso variabile"), conferendo mandato al Presidente, al Vice Presidente ed all'Amministratore Delegato, in via fra loro disgiunta, per l'autorizzazione alle singole emissioni dei prestiti obbligazionari.

Le Condizioni Definitive, che conterranno i termini e le condizioni specifiche dei titoli di volta in volta emessi, saranno redatte secondo il modello esposto nel presente documento e messe a disposizione almeno il giorno antecedente quello di inizio dell'offerta in ogni succursale bancaria dell'Emittente, nonché pubblicate sul sito internet [www.bancodesio.it](http://www.bancodesio.it) e, contestualmente, inviate alla Consob.

## **SEZIONE 3**

### **FATTORI DI RISCHIO**

#### **FATTORI DI RISCHIO RELATIVI ALL'EMITTENTE**

CON RIFERIMENTO AI FATTORI DI RISCHIO RELATIVI ALL'EMITTENTE, SI RINVIA AL DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE (SEZIONE 5, PARAGRAFO 2.1, PAGINA 26).

#### **FATTORI DI RISCHIO RELATIVI AI SINGOLI STRUMENTI FINANZIARI OFFERTI**

CON RIFERIMENTO AI FATTORI DI RISCHIO RELATIVI AGLI STRUMENTI FINANZIARI OFFERTI, SI RINVIA ALLA NOTA INFORMATIVA (SEZIONE 6, PARAGRAFO 1.3, PAGINA 40).

IN PARTICOLARE, SI INVITANO GLI INVESTITORI A LEGGERE ATTENTAMENTE LA CITATA SEZIONE AL FINE DI COMPRENDERE I FATTORI DI RISCHIO GENERALI E SPECIFICI COLLEGATI ALL'ACQUISTO DELLE OBBLIGAZIONI.



## **SEZIONE 4**

### **NOTA DI SINTESI**

**relativa al programma di offerta di prestiti obbligazionari denominati**

**“OBBLIGAZIONI BANCO DESIO VENETO A TASSO FISSO CRESCENTE (“STEP-UP”)”**

LA PRESENTE NOTA DI SINTESI DEL PROSPETTO DI BASE (LA “NOTA DI SINTESI”) È REDATTA AI SENSI DELL’ARTICOLO 5, COMMA 2, DELLA DIRETTIVA 2003/71/CE E DEVE ESSERE LETTA COME INTRODUZIONE AL DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE ED ALLA NOTA INFORMATIVA PREDISPOSTI DALL’EMITTENTE IN RELAZIONE AL PROGRAMMA DI OFFERTA DI PRESTITI OBBLIGAZIONARI DENOMINATI “OBBLIGAZIONI BANCO DESIO VENETO A TASSO FISSO CRESCENTE (“STEP-UP”)”.

LA NOTA DI SINTESI CONTIENE LE PRINCIPALI INFORMAZIONI NECESSARIE AFFINCHÉ GLI INVESTITORI POSSANO VALUTARE CON COGNIZIONE DI CAUSA LA SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA, I RISULTATI ECONOMICI E LE PROSPETTIVE DELL’EMITTENTE, COME PURE I DIRITTI CONNESSI ALLE OBBLIGAZIONI.

QUALUNQUE DECISIONE DI INVESTIRE IN STRUMENTI FINANZIARI DOVREBBE BASARSI SULL’ESAME DEL RELATIVO PROSPETTO DI BASE NELLA SUA TOTALITÀ.

A SEGUITO DELL’IMPLEMENTAZIONE DELLE DISPOSIZIONI DELLA DIRETTIVA PROSPETTI IN OGNUNO DEGLI STATI MEMBRI DELL’AREA ECONOMICA EUROPEA, NESSUNA RESPONSABILITÀ CIVILE POTRÀ ESSERE ATTRIBUITA ALL’EMITTENTE PER I CONTENUTI DELLA NOTA DI SINTESI, IVI COMPRESA QUALSIASI TRADUZIONE DELLA STESSA, AD ECCEZIONE DEI CASI IN CUI LA MEDESIMA RISULTI ESSERE FUORVIANTE, IMPRECISA E CONTRADDITTORIA SE LETTA CONGIUNTAMENTE ALLE ALTRE PARTI DEL PROSPETTO DI BASE.

È COMUNQUE DA TENER PRESENTE CHE LE OBBLIGAZIONI SONO COLLOCATE SOLO IN ITALIA.

IN RELAZIONE ALLA NOTA DI SINTESI, QUALORA VENGA INTRAPRESA UN’AZIONE LEGALE IN MERITO ALLE INFORMAZIONI CONTENUTE NEL PROSPETTO DI FRONTE ALLE CORTI DI GIUSTIZIA DI UNO DEGLI STATI DELL’AREA ECONOMICA EUROPEA, AL RICORRENTE, POTRÀ, IN CONFORMITÀ ALLA LEGISLAZIONE NAZIONALE DELLO STATO MEMBRO IN CUI È PRESENTATA L’ISTANZA, ESSERE RICHIESTO DI SOSTENERE I COSTI DELLA TRADUZIONE DEL PROSPETTO DI BASE PRIMA DELL’AVVIO DEL RELATIVO PROCEDIMENTO.

## 1. Fattori di Rischio

Si invitano gli investitori a leggere attentamente l'intero Documento di Registrazione, la relativa Nota Informativa sugli Strumenti Finanziari e le Condizioni Definitive di ciascun prestito obbligazionario. I termini e le espressioni definiti altrove nella presente Nota di Sintesi hanno gli stessi significati ad essi attribuiti in questa sezione. I potenziali investitori dovranno tenere in considerazione, fra l'altro, i fattori di rischio di seguito sinteticamente esposti.

### **Descrizione sintetica delle caratteristiche dello strumento finanziario**

Le Obbligazioni a tasso fisso crescente ("step-up") sono titoli di debito che garantiscono il rimborso ad una percentuale pari o superiore al 100% del valore nominale. Le Obbligazioni danno, inoltre, diritto al pagamento di Cedole il cui ammontare è determinato in ragione di un tasso di interesse prefissato alla data di emissione, che aumenterà durante la vita del prestito nella misura indicata nelle Condizioni Definitive per ciascun Prestito.

#### ***1.1 Fattori di rischio relativi all'Emittente***

I potenziali investitori dovrebbero comunque considerare, nella decisione di investimento, che l'Emittente, nello svolgimento della sua attività, è esposta ai seguenti fattori di rischio:

Il **Rischio di Credito**, inteso come solidità patrimoniale e prospettive economiche della società Emittente, è connesso all'eventualità che l'Emittente, per effetto di un deterioramento della sua solidità patrimoniale, non sia in grado di pagare le cedole e gli interessi e/o di rimborsare il capitale relativamente agli strumenti finanziari emessi.

Il **Rischio di Mercato** è il rischio derivante dalla variazione del valore di mercato, per effetto di movimenti di tassi di interesse e delle eventuali valute diverse dall'Euro, a cui è esposta l'Emittente per i suoi strumenti finanziari.

Il Rischio di Credito e il Rischio di Mercato sono monitorati tramite le procedure di "Risk Management" proprie della società controllante diretta, nonché capogruppo, Banco di Desio e della Brianza S.p.A., e le esposizioni sono costantemente misurate e controllate.

**Rischio connesso all'Assenza di Rating dell'Emittente:** alla data di redazione del presente documento, all'Emittente non è stato attribuito alcun livello di Rating.

#### ***1.2 Fattori di rischio relativi ai Titoli Offerti***

Le Obbligazioni sono strumenti finanziari che richiedono una particolare competenza ai fini della valutazione del loro valore e del loro profilo di rischio/rendimento. È opportuno che gli investitori valutino attentamente se le Obbligazioni costituiscono un investimento idoneo alla loro specifica situazione.

Si elencano di seguito i principali rischi relativi ai titoli offerti:

#### **Rischi connessi all'Emittente**

I titoli oggetto del presente programma sono soggetti in generale al rischio che l'Emittente non sia in grado di pagare gli interessi o di rimborsare il capitale a scadenza.

### **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 Veneto S.p.A. non potranno rivolgersi al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi per ottenere indennizzi o rimborsi.

### **Rischio di prezzo**

L'investimento nei titoli oggetto del presente Programma 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. 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.

### **Rischio di liquidità**

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

L'Emittente non si impegna a riacquistare le Obbligazioni oggetto del presente programma e non è prevista la presentazione di una domanda di ammissione alle negoziazioni presso alcun mercato regolamentato.

Tuttavia l'Emittente si impegna a garantire la negoziazione dei titoli in un Sistema Multilaterale di Negoziazione (MTF) e con la presenza di uno specifico Market Maker, indicati nelle Condizioni Definitive relative a ciascun prestito obbligazionario. L'eventuale modifica del Sistema Multilaterale di Negoziazione adottato nonché del Market Maker individuato sarà indicata sul sito internet [www.bancodesio.it](http://www.bancodesio.it).

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

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

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

Banco Desio Veneto S.p.A., in qualità di emittente delle Obbligazioni che verranno emesse nell'ambito del presente programma, 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.

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 di entrambe al medesimo Gruppo bancario potrebbe determinare un'ulteriore situazione di conflitto di interessi nei confronti degli investitori.

## **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 indicati nelle Condizioni Definitive possano discostarsi, anche sensibilmente, da quelli che saranno effettivamente applicabili alle Obbligazioni in corrispondenza delle date di pagamento delle cedole.

## **2. Informazioni sull'Emittente**

### **2.1 Descrizione dell'Emittente ed attività esercitate**

#### **2.1.1 Denominazione Legale**

L'Emittente è denominata "BANCO DESIO VENETO - Società per Azioni", ed è stata costituita in forma di società per azioni.

#### **2.1.2 Data di costituzione e durata dell'Emittente**

L'Emittente è un Istituto di Credito con forma giuridica di società per azioni, è stata costituita - ai sensi del diritto italiano - in Vicenza il 9 novembre 2005, per atto notaio Dott. Gian Paolo Boschetti, N. rep. 211296, iscritta al Registro delle Imprese di Vicenza, Codice Fiscale e Partita IVA 03272100243 ed attualmente ha un capitale sociale di Euro 23.100.000,00; ha sede sociale in Vicenza, P.zza Castello n. 27, ove si trova anche la sede della Direzione Generale. Il numero di telefono dell'Emittente è +39-0444-391290. La durata dell'Emittente è stabilita, ai sensi dell'art. 3 dello Statuto, fino al 31 dicembre 2100, con facoltà di proroga.

#### **2.1.3 Revisori legali dei Conti**

Per il periodo relativo agli esercizi dal 2006 al 2011 la società di Revisione dei conti dell'Emittente è PricewaterhouseCoopers S.p.A., con sede in Via Monte Rosa 91, Milano, iscritta all'Albo delle Società di Revisione tenuto dalla Consob con delibera 12282 del 21 dicembre 1999.

#### **2.1.4 Storia ed evoluzione dell'Emittente**

Banco Desio Veneto S.p.A. è stata costituita con capitale sociale pari a nominali Euro 21 milioni, sottoscritto e versato in denaro con la quota di controllo totalitaria (100%) dal Banco di Desio e della Brianza S.p.A. (di seguito "Banco Desio"), Capogruppo del Gruppo bancario "Banco di Desio e della Brianza" (di seguito "Gruppo Banco Desio").

Con efficacia a partire dal 1° ottobre 2006, data di avvio dell'operatività dell'Emittente, Banco di Desio e della Brianza S.p.A. ha conferito alla stessa, in aumento di capitale, il ramo d'azienda costituito da sei sportelli bancari operativi nelle piazze venete (tra le quali le città di Vicenza, Verona e Padova) per un valore complessivo di Euro 2,1 milioni, individuato sulla base della situazione patrimoniale al 30 giugno 2006 sottoposta a perizia giurata ai sensi di legge.

Si segnala che, sempre alla data di avvio dell'operatività, la controllante ha messo a disposizione dell'Emittente la somma di Euro 10 milioni a titolo di finanziamento subordinato fruttifero, parametrato al tasso Euribor a 3 mesi,

della durata di 10 anni.

Nell'ambito della politica di mirata espansione sul territorio, e coerentemente con gli obiettivi del piano industriale di Gruppo, alla fine del mese di settembre 2007, risultano essere già state aperte le filiali di Bassano del Grappa (VI), Treviso e Cittadella (PD), che hanno portato le Rete distributiva dell'Emittente ad un totale di nove sportelli.

Le azioni dell'Emittente non sono quotate in mercati regolamentati.

### **2.1.5 Attività dell'Emittente con indicazione delle principali categorie di prodotti venduti e/o servizi prestati**

L'Emittente ha per oggetto sociale la raccolta del risparmio e l'esercizio del credito nelle sue varie forme. Essa può compiere, con l'osservanza delle disposizioni vigenti, tutte le operazioni ed i servizi bancari e finanziari consentiti, compresa la facoltà di istituire fondi pensione aperti e di gestire forme pensionistiche complementari nei limiti della normativa vigente (attività allo stato attuale non esercitate direttamente) ed ogni altra operazione strumentale o comunque connessa al raggiungimento dello scopo sociale.

L'operatività bancaria dell'Emittente si concentra principalmente nei seguenti segmenti di business:

- “clientela retail”, dove confluiscono tutte le attività rivolte alla clientela privata ed alla piccola – media impresa. Rientrano in questo settore i prodotti sostanzialmente relativi a: prestiti e depositi sotto qualsiasi forma, servizi finanziari, servizi bancari, servizi di pagamento, servizi del risparmio gestito mediante il collocamento dei prodotti di società di gestione del risparmio e dei prodotti assicurativi tramite Chiara Vita S.p.A. e Chiara Assicurazioni S.p.A., società anch'esse facenti parte del Gruppo Banco Desio.
- “investment banking”, per il tramite della capogruppo Banco di Desio e della Brianza S.p.A., dove confluiscono le attività relative al portafoglio titoli di proprietà dell'Emittente ed al mercato interbancario per conto del medesimo.

L'Emittente fa parte del Gruppo Banco Desio, Gruppo bancario integrato polifunzionale attivo nei diversi comparti dell'intermediazione creditizia e finanziaria che opera attraverso la capogruppo Banco di Desio e della Brianza S.p.A. e le altre banche commerciali da quest'ultima controllate, quali l'Emittente stesso, il Banco Desio Lazio S.p.A. e il Banco Desio Toscana S.p.A..

L'operatività delle altre società controllate dalla Capogruppo, Brianfid S.A., Banca Credito Privato Commerciale S.A. e Valorfin S.A., nonché di Anima S.G.R.p.A., società collegata della Capogruppo, considerata la specificità dell'attività svolta dalle stesse, può essere allocata nel settore “asset management”, mentre quella delle altre controllate Chiara Vita S.p.A. e Chiara Assicurazioni S.p.A. è allocata nel settore dei prodotti assicurativi “vita” e “danni”.

## **2.2 Organi sociali e dipendenti**

### **2.2.1 Composizione del Consiglio di Amministrazione**

La composizione del Consiglio di Amministrazione dell'Emittente, nominato in data 9 novembre 2005, è la seguente (ciascun membro del Consiglio di Amministrazione è domiciliato per la carica presso la sede sociale della Banca in Vicenza, P.zza Castello n. 27):

<i>Nome e Cognome</i>	<i>Carica</i>
Stefano Lado	Presidente
Nereo Dacci	Vice Presidente
Mauro Boscolo	Amm. Delegato
Luigi Gavazzi	Consigliere
Tito Gavazzi	Consigliere
Alberto Mocchi	Consigliere
Lorenzo Rigodanza	Consigliere

### **2.2.2 Composizione del Collegio Sindacale**

La composizione del Collegio Sindacale dell'Emittente, nominato in data 9 novembre 2005, è la seguente (ciascun membro del Collegio Sindacale è domiciliato per la carica presso la sede sociale della Banca in Vicenza, P.zza Castello n. 27):

<i>Nome e Cognome</i>	<i>Carica</i>
Eugenio Mascheroni	Presidente
Marco Piazza	Sindaco Effettivo
Giuliano Trivellin	Sindaco Effettivo
Rizziero Garattini	Sindaco Supplente
Giovanni Cucchiani	Sindaco Supplente

### **2.2.3 Numero dei dipendenti**

Al 30 giugno 2007 la struttura dell'Emittente conta un organico complessivo di 62 risorse.

## **2.3 Principali azionisti**

Il Banco di Desio e della Brianza S.p.A. possiede la partecipazione di controllo totalitaria nell'Emittente.

Le azioni della società controllante Banco di Desio e della Brianza S.p.A., anche in seguito allo sviluppo territoriale ed operativo registratosi, sono quotate dal 4 maggio del 1995 sul Mercato Telematico Azionario (MTA) organizzato e gestito dalla Borsa Italiana S.p.A..

La controllante Banco di Desio e della Brianza S.p.A. è a sua volta controllata dalla società Brianza Unione di Luigi Gavazzi & C. S.a.p.A., società che ha come principale oggetto sociale “la gestione della partecipazione detenuta nel Banco di Desio e della Brianza S.p.A. e in altre società da quest’ultimo controllate” con una quota di controllo pari, a fine gennaio 2008, al 50,85%.

L’Emittente e i soggetti di cui al precedente paragrafo 2.2 sono sottoposti alle regole dettate dalla società controllante Banco Desio nella “Procedura Interna in Materia di Informazione Societaria” che, tra l’altro, contiene disposizioni finalizzate al rispetto della disciplina sul cosiddetto “market abuse”.

Le misure adottate per evitare abusi del rapporto di controllo sono quelli descritti nel paragrafo 9.1 del Documento di Registrazione.

Ogni eventuale rapporto creditizio con la società controllante diretta Banco Desio e con la controllante indiretta Brianza Unione di Luigi Gavazzi & C. S.a.p.A. è trattato secondo la vigente “Procedura per la gestione delle operazioni con Parti Correlate; detti rapporti sono soggetti, ove applicabili, ai limiti di cui all’art. 53, 4° comma, ed a vincoli di cui all’art. 136 del TUB.

## 2.4 Informazioni finanziarie sull’Emittente

### 2.4.1 Informazioni finanziarie relative agli esercizi passati

Si riportano di seguito una sintesi degli indicatori patrimoniali, economici e finanziari maggiormente significativi dell’Emittente e consolidati del Gruppo Banco Desio relativi all’esercizio chiuso al 31 dicembre 2006 (che per l’Emittente riguarda i primi tre mesi di attività) e alla Relazione semestrale al 30 giugno 2007.

#### DATI PATRIMONIALI E FINANZIARI RIFERITI ALL’EMITTENTE E AL GRUPPO BANCO DESIO

##### Banco Desio Veneto S.p.A.

Valori espressi in Euro / 000	31.12.2006	30.06.2007
Tier one capital ratio (Tier 1)	15,5%	9,7%
Total capital ratio (coefficiente di solvibilità Tier 2)	23,0%	14,5%
Sofferenze lorde <sup>(*)</sup> / impieghi lordi	-	0,06%
Sofferenze nette <sup>(*)</sup> / impieghi netti	-	0,04%
Partite anomale lorde <sup>(*)</sup> (soff. lorde + incagli lordi) / impieghi lordi	-	0,06%
Partite anomale nette <sup>(*)</sup> (soff. nette + incagli netti) / impieghi netti	-	0,04%
Patrimonio di vigilanza	30.607	29.528

<sup>(\*)</sup> = valore al 31.12.2006 uguale a zero

### Gruppo Banco di Desio e della Brianza

<i>Valori espressi in Euro / 000</i>	31.12.2006	30.06.2007
Tier one capital ratio (Tier 1)	9,4%	9,6%
Total capital ratio (coefficiente di solvibilità Tier 2)	10,5%	10,4%
Sofferenze lorde / impieghi lordi	1,25%	1,23%
Sofferenze nette / impieghi netti	0,60%	0,62%
Partite anomale lorde (soff. lorde + incagli lordi) / impieghi lordi	2,04%	2,04%
Partite anomale nette (soff. nette + incagli netti) / impieghi netti	1,15%	1,18%
Patrimonio di vigilanza	496.542	522.654

Si riportano di seguito i principali dati economici e patrimoniali dell'Emittente e consolidati del Gruppo Banco Desio relativi ai medesimi periodi.

### **DATI ECONOMICI E PATRIMONIALI RIFERITI ALL'EMITTENTE E AL GRUPPO BANCO DESIO**

#### Banco Desio Veneto S.p.A.

<i>Valori espressi in Euro / 000</i>	31.12.2006	30.06.2007
Margine d'interesse	1.071	1.519
Margine d'intermediazione	1.479	2.554
Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	-521	-1.289
Utile (Perdita) d'esercizio	-409	-940
Raccolta diretta (Debiti v/ clientela + Titoli in circolaz.)	96.651	131.562
Impieghi (Crediti v/ clientela)	115.528	177.994
Patrimonio netto	20.590	19.698

I risultati negativi economici conseguiti dall'Emittente, peraltro non tali da pregiudicare la struttura patrimoniale della società, sono tipicamente riconducibili alla fase di start-up della società ed in linea con il business plan a suo tempo presentato agli Organi di Vigilanza.



Gruppo Banco di Desio e della Brianza

<i>Valori espressi in Euro / 000</i>	31.12.2006	30.06.2007
Margine d'interesse	197.974	111.428
Margine d'intermediazione	337.875	179.631
Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	143.106	73.021
Utile (Perdita) d'esercizio	82.345	42.833
Raccolta diretta (Debiti v/ clientela + Titoli in circolaz.)	4.903.900	4.930.216
Impieghi (Crediti v/ clientela)	4.155.849	4.489.952
Patrimonio netto	541.603	560.963

Il bilancio dell'Emittente e quello consolidato di Gruppo chiusi al 31 dicembre 2006 sono stati certificati dalla Società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A., che ha rilasciato le relazioni previste dalla legge, formulando giudizi senza rilievi. Per la Relazione semestrale al 30 giugno 2007 dell'Emittente la medesima società ha effettuato la revisione contabile limitata della situazione patrimoniale ed economica predisposta per la determinazione dell'utile semestrale esclusivamente ai fini del calcolo del Patrimonio di vigilanza, in relazione alle istruzioni della Banca d'Italia, mentre per quella consolidata di Gruppo ha effettuato la revisione contabile limitata del bilancio consolidato intermedio, sempre senza formulare rilievi.

Si rimanda alla tabella del paragrafo 10.1 "Informazioni finanziarie relative agli esercizi passati" del Documento di Registrazione per l'indicazione dei numeri di pagina di bilancio nelle quali sono riportate le informazioni finanziarie relative allo Stato patrimoniale e al Conto economico dell'Emittente, della Controllante dell'Emittente e del consolidato di Gruppo per l'esercizio 2006 e le medesime informazioni finanziarie, con riferimento all'Emittente e al consolidato di Gruppo, per la Relazione semestrale al 30 giugno 2007.

***2.5 Dichiarazione attestante che non si sono verificati eventi negativi delle prospettive dell'Emittente dalla pubblicazione dell'ultimo Bilancio sottoposto a revisione***

Con la presente si attesta che dalla data dell'ultimo bilancio sottoposto a revisione e pubblicato (bilancio chiuso al 31 dicembre 2006) non si sono verificati cambiamenti negativi sostanziali delle prospettive dell'Emittente.

***2.6 Informazioni su tendenze, incertezze, richieste, impegni o fatti noti che potrebbero ragionevolmente avere ripercussioni significative sulle prospettive dell'Emittente almeno per l'esercizio in corso***

Con la presente si attesta che non vi sono informazioni su tendenze, incertezze, richieste, impegni o fatti noti che potrebbero avere ragionevolmente ripercussioni significative sulle prospettive della stessa Banca almeno per l'esercizio in corso.

## ***2.7 Qualsiasi fatto recente verificatosi nella vita dell'Emittente sostanzialmente rilevante per la valutazione della sua solvibilità***

Non si è verificato alcun fatto recente nella vita dell'Emittente che sia sostanzialmente rilevante per la valutazione della sua solvibilità.

## ***2.8 Cambiamenti significativi nella situazione finanziaria dell'Emittente***

Non si sono verificati cambiamenti significativi della situazione finanziaria o commerciale dell'Emittente dalla data dell'ultima situazione infrannuale al 30/6/2007.

# **3. Descrizione degli strumenti finanziari oggetto del Programma di offerta**

## ***3.1 Programma di offerta***

Il presente Prospetto ha ad oggetto il programma di offerta, da parte dell'Emittente, di "Obbligazioni Banco Desio a tasso fisso crescente ("step-up")" nel periodo 1 Gennaio 2008 - 31 Dicembre 2008, per un importo massimo di Euro 75 milioni. All'interno di tale importo rientrano anche i programmi di offerta di "obbligazioni a tasso fisso" e di "obbligazioni a tasso variabile".

Gli elementi relativi a ciascun prestito obbligazionario oggetto del programma di offerta saranno contenuti nelle Condizioni Definitive - riportate in modello alla Nota Informativa -, che saranno messe a disposizione del pubblico gratuitamente presso la sede sociale e le succursali bancarie dell'Emittente nonché consultabili sul sito internet [www.bancodesio.it](http://www.bancodesio.it).

## ***3.2 Informazioni riguardanti gli strumenti finanziari da offrire***

### ***3.2.1 Descrizione degli strumenti finanziari***

Le obbligazioni oggetto della Nota Informativa del presente documento sono strumenti di investimento del risparmio a medio/lungo termine, con una denominazione, durata e codice ISIN che saranno descritti nelle Condizioni Definitive relative a ciascun prestito obbligazionario (riportate in modello alla Nota Informativa).

Il prezzo di emissione, espresso in termini percentuali, sarà pari al valore nominale, come indicato nelle Condizioni Definitive di ciascun prestito obbligazionario.

Il titolo dà diritto al pagamento di cedole prefissate periodicamente crescenti. A tal fine saranno applicati al valore nominale delle obbligazioni i tassi d'interesse fissi periodicamente crescenti come indicato nelle Condizioni Definitive.

La percentuale di rimborso potrà essere pari o superiore al 100% del valore nominale delle obbligazioni: tale percentuale sarà descritta nelle Condizioni Definitive relative a ciascun titolo.

Le Condizioni Definitive di ciascuna emissione saranno messe a disposizione del pubblico gratuitamente presso la sede sociale dell'Emittente, in Vicenza, P.zza Castello n. 27 e presso le succursali bancarie dell'Emittente, nonché consultabili sul sito internet [www.bancodesio.it](http://www.bancodesio.it) e trasmesse alla Consob, il tutto non oltre il giorno antecedente l'inizio dell'offerta.

### **3.2.2 Legislazione applicabile agli strumenti finanziari offerti**

I prestiti obbligazionari offerti sono sottoposti alla legge italiana.

### **3.2.3 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 delibera Consob n. 11768/98 e successive modifiche ed integrazioni.

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

Ogni prestito è emesso in Euro.

### **3.2.5 “Ranking” degli strumenti finanziari**

Non sono previste clausole di subordinazione per i prestiti oggetto di offerta.

### **3.2.6 Diritti connessi agli strumenti finanziari**

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

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

- Data di godimento e di scadenza degli interessi

Il periodo di godimento delle obbligazioni, la periodicità delle cedole e la data di pagamento delle medesime saranno descritti nelle Condizioni Definitive di ciascun prestito obbligazionario. Le cedole verranno pagate in via posticipata rispetto al periodo di maturazione degli interessi.

- 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.

- Tasso di interesse nominale

I tassi di interesse lordi applicati sul valore nominale delle obbligazioni saranno periodicamente crescenti, come descritto nelle Condizioni Definitive di ciascun prestito obbligazionario.

- 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”.

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

Il rimborso delle obbligazioni avverrà in un’unica soluzione, alla percentuale ed alla scadenza indicate per ciascun prestito obbligazionario nelle Condizioni Definitive.

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.

### **3.2.9 Rendimento effettivo**

Il rendimento effettivo annuo del titolo, calcolato alla data di emissione, sulla base del prezzo di emissione pari al valore nominale dell'obbligazione e del valore di rimborso previsto (quest'ultimo determinato in percentuale sul valore nominale), viene indicato, al lordo ed al netto, nelle Condizioni Definitive di ciascun prestito obbligazionario.

### **3.2.10 Rappresentanza degli obbligazionisti**

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

### **3.2.11 Delibere, autorizzazioni e approvazioni**

Il Consiglio di Amministrazione del Banco Desio Veneto S.p.A. in data 06/11/2007 ha deliberato il programma di offerta per l'emissione dei prestiti obbligazionari, nel periodo 1 Gennaio 2008 - 31 Dicembre 2008, fino all'importo di Euro 75 milioni (all'interno di tale importo, oltre all'offerta di "obbligazioni a tasso fisso crescente ("step-up)"), rientrano anche i programmi di offerta di "obbligazioni a tasso fisso" e di "obbligazioni a tasso variabile"), conferendo mandato al Presidente, al Vice Presidente ed all'Amministratore Delegato, in via fra loro disgiunta, per l'autorizzazione alle singole emissioni dei prestiti obbligazionari.

Nelle Condizioni Definitive di ciascun prestito obbligazionario verranno indicati la data di tale mandato, il ruolo e il nome del soggetto che ne ha autorizzato l'emissione, nonché la data di autorizzazione.

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

Nelle Condizioni Definitive viene indicata la data di emissione del prestito obbligazionario.

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

Non esistono restrizioni imposte alla libera trasferibilità delle obbligazioni.

### **3.2.14 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.

### **3.3 Condizioni dell'offerta**

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

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

L'offerta non è subordinata ad alcuna condizione.

##### **3.3.1.2 Ammontare totale dell'offerta**

L'ammontare totale massimo del prestito obbligazionario, con il numero massimo delle obbligazioni da nominali Euro 1.000,00 cadauna, rappresentate da titoli al portatore in cui il prestito è suddiviso, viene indicato nelle relative Condizioni Definitive.

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

Il periodo di offerta di ciascun prestito obbligazionario, per il tramite delle succursali bancarie di Banco Desio Veneto S.p.A., viene indicato nelle relative Condizioni Definitive.

L'Emittente ha facoltà di esercitare sia la chiusura anticipata (solo in caso di esaurimento dell'importo offerto) sia la proroga dell'offerta durante il periodo di offerta: l'esercizio della facoltà sarà tempestivamente comunicato alla Consob e pubblicato sul sito internet [www.bancodesio.it](http://www.bancodesio.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, ai sensi del'art. 95-bis del D.Lgs. n. 58/1998 ed alle condizioni ivi previste, 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.

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

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

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

Le sottoscrizioni potranno essere accolte per importi minimi di Euro 1.000,00, 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.

### **3.3.1.6 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 obbligazioni. 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 3.3.1.3, 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.

### **3.3.1.7 Diffusione dei risultati dell’offerta**

L’Emittente comunicherà, entro cinque giorni successivi alla conclusione del periodo di offerta, i risultati dell’offerta sul sito [www.bancodesio.it](http://www.bancodesio.it). Copia di tale annuncio verrà contestualmente trasmessa alla Consob ai sensi delle disposizioni vigenti.

Entro due mesi dalla pubblicazione del suddetto annuncio, l’Emittente comunicherà alla Consob gli esiti delle verifiche sulla regolarità delle operazioni di collocamento, nonché i risultati riepilogativi dell’offerta, ai sensi delle disposizioni vigenti.

### **3.3.1.8 Eventuali diritti di prelazione**

Non sono previsti diritti di prelazione data la natura degli strumenti finanziari offerti.

## **3.3.2 Piano di ripartizione e di assegnazione**

### **3.3.2.1 Destinatari dell’offerta**

L’offerta è indirizzata esclusivamente alla clientela di Banco Desio Veneto S.p.A. che, alla data di sottoscrizione delle obbligazioni, sia titolare di un dossier titoli presso l’Emittente.

### **3.3.2.2 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.

## **3.3.3 Fissazione del prezzo di emissione**

Fatto salvo quanto previsto al precedente paragrafo 3.3.1.6 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 loro valore nominale; il prezzo sarà indicato nelle Condizioni Definitive di ciascun prestito obbligazionario.

Non vi sono spese per la sottoscrizione delle obbligazioni e non sono previste commissioni di collocamento.

### **3.3.4 Collocamento e sottoscrizione**

#### **3.3.4.1 Soggetti incaricati del collocamento**

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

#### **3.3.4.2 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.

### **3.3.5 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, 6 - 20154 Milano).

### **3.3.6 Ragioni dell'offerta e impiego dei proventi**

Le obbligazioni di cui alla Nota Informativa del presente documento saranno emesse nell'ambito dell'ordinaria attività di raccolta da parte di Banco Desio Veneto S.p.A..

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

## **3.4 *Forma delle obbligazioni***

Le obbligazioni, rappresentate da titoli al portatore, sono accentrare presso Monte Titoli S.p.A. - Via Mantegna n. 6 - 20154 Milano -, ed assoggettate alla disciplina vigente in materia di dematerializzazione degli strumenti finanziari.

## **3.5 *Tipo e "status" di obbligazioni***

Le obbligazioni sono emesse direttamente dall'Emittente e non garantite dal Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi e da altri terzi.

## **3.6 *Scadenza delle obbligazioni***

La data di scadenza delle obbligazioni è stabilita dall'Emittente ed è indicata nelle Condizioni Definitive.

## **3.7 *Tassi di interesse***

Si rimanda al paragrafo 3.7 della Nota Informativa ed alle relative Condizioni Definitive.

## **3.8 *Quotazione delle obbligazioni***

I titoli non saranno quotati in mercati regolamentati. L'Emittente si impegna a garantire la negoziazione dei titoli in un Sistema Multilaterale di Negoziazione (MTF) e con la presenza di uno specifico Market Maker, indicati nelle

Condizioni Definitive relative a ciascun prestito obbligazionario. L'eventuale modifica del Sistema Multilaterale di Negoziazione adottato nonché del Market Maker individuato sarà indicata sul sito internet [www.bancodesio.it](http://www.bancodesio.it).

### **3.9 Restrizioni alla vendita**

Non esistono restrizioni all'offerta, alla vendita ed al trasferimento delle obbligazioni.

## **4. Informazioni complementari**

### **4.1 Condizioni definitive**

Le Condizioni Definitive di ciascuna emissione saranno messe a disposizione del pubblico gratuitamente presso la sede sociale e presso le succursali bancarie dell'Emittente, nonché consultabili sul sito internet [www.bancodesio.it](http://www.bancodesio.it), e trasmesse alla Consob, il tutto non oltre il giorno antecedente l'inizio dell'offerta.

### **4.2 Statuto ed atto costitutivo**

L'Emittente è stata costituita - ai sensi del diritto italiano - in Vicenza il 9 novembre 2005, per atto del notaio Dott. Gian Paolo Boschetti, N. rep. 211296.

L'ultima modifica statutaria apportata è quella risultante dagli atti del 29 novembre 2007 con atto del notaio Dott. Luigi Roncoroni, N. rep. 144008 e 144009.

### **4.3 Documentazione a disposizione del pubblico**

Per l'intera validità del Prospetto di Base, l'Emittente si impegna a mettere a disposizione del pubblico per la consultazione presso la sede legale e direzione generale dell'Emittente in Vicenza, P.zza Castello n. 27, presso la sede legale e direzione generale della Capogruppo Banco Desio in Desio, Via Rovagnati n. 1, e presso le succursali bancarie dell'Emittente, la seguente documentazione:

- atto costitutivo e statuto dell'Emittente;
- relazione semestrale dell'Emittente e consolidata del Gruppo Banco Desio al 30 giugno 2007;
- bilancio d'esercizio dell'Emittente, della Controllante dell'Emittente e bilancio consolidato del Gruppo Banco Desio chiusi il 31 dicembre 2006;
- relazioni della società di revisione relative ai bilanci 2006.

Altre informazioni possono essere consultate sul sito internet [www.bancodesio.it](http://www.bancodesio.it), tra le quali si evidenziano i comunicati stampa redatti a livello di Gruppo.

L'Emittente si impegna espressamente a inserire, per tutta la durata di validità del Prospetto di Base, il bilancio individuale dell'Emittente, quello della Controllante dell'Emittente Banco Desio e quello consolidato di Gruppo, nonché la Relazione semestrale dell'Emittente e consolidata di Gruppo, sul sito internet [www.bancodesio.it](http://www.bancodesio.it).



## SEZIONE 5

### DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE

#### 1. Revisori Legali dei Conti

Con l'Assemblea del 19 aprile 2007 l'Emittente ha esteso agli esercizi 2009, 2010 e 2011 l'incarico per la revisione contabile del proprio bilancio d'esercizio, già precedentemente attribuito per il triennio a partire dall'esercizio 2006, alla società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A., con sede in Via Monte Rosa 91, Milano, iscritta all'Albo delle Società di Revisione tenuto dalla Consob con delibera 12282 del 21 dicembre 1999 (la "Società di Revisione").

La Società di Revisione ha certificato il bilancio chiuso al 31 dicembre 2006 rilasciando la relazione prevista dalla legge (e allegata al relativo fascicolo di bilancio, messo a disposizione del pubblico come indicato al capitolo 13 "Documentazione a disposizione del pubblico") e formulando giudizi senza rilievi.

Per la Relazione semestrale al 30 giugno 2007 dell'Emittente, la medesima società PricewaterhouseCoopers S.p.A. ha effettuato la revisione contabile limitata della situazione patrimoniale ed economica predisposta per la determinazione dell'utile semestrale esclusivamente ai fini del calcolo del Patrimonio di vigilanza, in relazione alle istruzioni della Banca d'Italia, senza formulare rilievi. La relazione rilasciata dalla società di revisione, non essendo destinata a pubblicazione, è emessa esclusivamente per il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente.

## 2. FATTORI DI RISCHIO

Si invitano gli investitori a leggere attentamente il presente Documento di Registrazione, la Nota Informativa sugli Strumenti Finanziari e le Condizioni Definitive di ciascun prestito obbligazionario.

### 2.1 FATTORI DI RISCHIO RELATIVI ALL'EMITTENTE

I potenziali investitori dovrebbero comunque considerare, nella decisione di investimento, che l'Emittente, nello svolgimento della sua attività, è esposta ai fattori di rischio di seguito elencati.

Il **Rischio di Credito**, inteso come solidità patrimoniale e prospettive economiche dell'Emittente, è connesso all'eventualità che l'Emittente, per effetto di un deterioramento della sua solidità patrimoniale, non sia in grado di pagare le cedole e gli interessi e/o di rimborsare il capitale degli strumenti finanziari emessi.

Il **Rischio di Mercato** è il rischio derivante dalla variazione del valore di mercato, per effetto di movimenti di tassi di interesse e delle eventuali valute diverse dall'Euro, a cui è esposta l'Emittente per i suoi strumenti finanziari.

I Rischi di Credito e di Mercato sono monitorati tramite le procedure di "Risk Management" proprie della società controllante diretta, nonché capogruppo, Banco di Desio e della Brianza S.p.A., e le esposizioni sono costantemente misurate e controllate.

**Rischio connesso all'Assenza di Rating dell'Emittente:** alla data di redazione del presente documento, all'Emittente non è stato attribuito alcun livello di Rating.

### 2.2 POSIZIONE FINANZIARIA DELL'EMITTENTE

Si riportano di seguito una sintesi degli indicatori patrimoniali, economici e finanziari maggiormente significativi dell'Emittente e consolidati del Gruppo Banco di Desio e della Brianza relativi all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2006 (che per l'Emittente riguarda i primi tre mesi di attività) e alla Relazione semestrale al 30 giugno 2007.

Il bilancio dell'Emittente e quello consolidato di Gruppo chiusi al 31 dicembre 2006 sono stati certificati dalla Società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A., che ha rilasciato le relazioni previste dalla legge, formulando giudizi senza rilievi. Per la Relazione semestrale al 30 giugno 2007 dell'Emittente la medesima società ha effettuato la revisione contabile limitata della situazione patrimoniale ed economica predisposta per la determinazione dell'utile semestrale esclusivamente ai fini del calcolo del Patrimonio di vigilanza, in relazione alle istruzioni della Banca d'Italia, mentre per quella consolidata di Gruppo ha effettuato la revisione contabile limitata del bilancio consolidato intermedio, sempre senza formulare rilievi.

Per maggiori dettagli in merito alle informazioni finanziarie dell'Emittente si rinvia a quanto indicato al paragrafo 10 "Informazioni finanziarie riguardanti le attività e le passività, la situazione finanziaria e i profitti e le perdite dell'Emittente e del Gruppo di appartenenza" del presente Documento di Registrazione.

**DATI PATRIMONIALI E FINANZIARI RIFERITI ALL'EMITTENTE E AL GRUPPO BANCO DESIO**Banco Desio Veneto S.p.A.

<i>Valori espressi in Euro / 000</i>	31.12.2006	30.06.2007
Tier one capital ratio (Tier 1)	15,5%	9,7%
Total capital ratio (coefficiente di solvibilità Tier 2)	23,0%	14,5%
Sofferenze lorde <sup>(*)</sup> / impieghi lordi	-	0,06%
Sofferenze nette <sup>(*)</sup> / impieghi netti	-	0,04%
Partite anomale lorde <sup>(*)</sup> (soff. lorde + incagli lordi) / impieghi lordi	-	0,06%
Partite anomale nette <sup>(*)</sup> (soff. nette + incagli netti) / impieghi netti	-	0,04%
Patrimonio di vigilanza	30.607	29.528

<sup>(\*)</sup> = valore al 31.12.2006 uguale a zero

Gruppo Banco di Desio e della Brianza

<i>Valori espressi in Euro / 000</i>	31.12.2006	30.06.2007
Tier one capital ratio (Tier 1)	9,4%	9,6%
Total capital ratio (coefficiente di solvibilità Tier 2)	10,5%	10,4%
Sofferenze lorde / impieghi lordi	1,25%	1,23%
Sofferenze nette / impieghi netti	0,60%	0,62%
Partite anomale lorde (soff. lorde + incagli lordi) / impieghi lordi	2,04%	2,04%
Partite anomale nette (soff. nette + incagli netti) / impieghi netti	1,15%	1,18%
Patrimonio di vigilanza	496.542	522.654

Si riportano di seguito i principali dati economici e patrimoniali dell'Emittente e consolidati del Gruppo Banco Desio relativi ai medesimi periodi.

**DATI ECONOMICI E PATRIMONIALI RIFERITI ALL'EMITTENTE E AL GRUPPO BANCO DESIO**Banco Desio Veneto S.p.A.

<i>Valori espressi in Euro / 000</i>	31.12.2006	30.06.2007
Margine d'interesse	1.071	1.519
Margine d'intermediazione	1.479	2.554
Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	-521	-1.289
Utile (Perdita) d'esercizio	-409	-940
Raccolta diretta (Debiti v/ clientela + Titoli in circolaz.)	96.651	131.562
Impieghi (Crediti v/ clientela)	115.528	177.994
Patrimonio netto	20.590	19.698

I risultati negativi economici conseguiti dall'Emittente, peraltro non tali da pregiudicare la struttura patrimoniale della società, sono tipicamente riconducibili alla fase di start-up della società ed in linea con il business plan a suo tempo presentato agli Organi di Vigilanza.

Gruppo Banco di Desio e della Brianza

<i>Valori espressi in Euro / 000</i>	31.12.2006	30.06.2007
Margine d'interesse	197.974	111.428
Margine d'intermediazione	337.875	179.631
Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	143.106	73.021
Utile (Perdita) d'esercizio	82.345	42.833
Raccolta diretta (Debiti v/ clientela + Titoli in circolaz.)	4.903.900	4.930.216
Impieghi (Crediti v/ clientela)	4.155.849	4.489.952
Patrimonio netto	541.603	560.963

Il bilancio dell'Emittente e quello consolidato di Gruppo chiuso al 31 dicembre 2006, la Relazione semestrale dell'Emittente e quella consolidata di Gruppo al 30 giugno 2007, inclusi mediante riferimento al presente Documento di Registrazione, sono a disposizione del pubblico per la consultazione presso la sede sociale e

direzione generale dell'Emittente in Vicenza, P.zza Castello n. 27, presso le proprie succursali bancarie, nonché consultabili sul sito internet [www.bancodesio.it](http://www.bancodesio.it).

### **3. Informazioni sull'Emittente**

#### **3.1 Storia ed evoluzione dell'Emittente**

Banco Desio Veneto S.p.A. è stata costituita con capitale sociale pari a nominali Euro 21 milioni, sottoscritto e versato in denaro con la quota di controllo totalitaria (100%) dal Banco di Desio e della Brianza S.p.A. (di seguito "Banco Desio"), Capogruppo del Gruppo bancario "Banco di Desio e della Brianza" (di seguito "Gruppo Banco Desio").

Con efficacia a partire dal 1° ottobre 2006, data di avvio dell'operatività dell'Emittente, Banco Desio ha conferito alla stessa, in aumento di capitale, il ramo d'azienda costituito da sei sportelli bancari operativi nelle piazze venete (tra le quali le città di Vicenza, Verona e Padova) per un valore complessivo di Euro 2,1 milioni, individuato sulla base della situazione patrimoniale al 30 giugno 2006 sottoposta a perizia giurata ai sensi di legge.

Si segnala che, sempre alla data di avvio dell'operatività, la controllante ha messo a disposizione dell'Emittente la somma di Euro 10 milioni a titolo di finanziamento subordinato fruttifero, parametrato al tasso Euribor a 3 mesi, della durata di 10 anni.

Nell'ambito della politica di mirata espansione sul territorio, e coerentemente con gli obiettivi del piano industriale di Gruppo, alla fine del mese di settembre 2007, risultano essere già state aperte le filiali di Bassano del Grappa (VI), Treviso e Cittadella (PD), che hanno portato la Rete distributiva dell'Emittente ad un totale di nove sportelli.

Le azioni dell'Emittente non sono quotate in mercati regolamentati.

##### **3.1.1 Denominazione Legale**

L'Emittente è denominata "BANCO DESIO VENETO - Società per Azioni", ed è stata costituita in forma di società per azioni.

##### **3.1.2 Luogo di registrazione dell'Emittente e suo numero di registrazione**

Banco Desio Veneto S.p.A. è iscritta al Registro delle Imprese di Vicenza con il numero 03272100243 ed è iscritta, dal 08/05/2006, all'Albo delle Banche, al numero di codice meccanografico 3327.4.

##### **3.1.3 Data di costituzione e durata dell'Emittente**

L'Emittente, banca ai sensi del D.Lgs. n. 385/1993 (Testo Unico Bancario - TUB), è stata costituita in Vicenza il 9 novembre 2005, per atto del notaio Dott. Gian Paolo Boschetti, N. rep. 211296, iscritta, previo ottenimento delle necessarie autorizzazioni, nel Registro delle Imprese di Vicenza al n. 03272100243 (coincidente anche col Codice Fiscale e il n. di Partita IVA). Il capitale sociale attuale sottoscritto e versato è di Euro 23.100.000,00; la sede sociale è in Vicenza, P.zza Castello n. 27, ove si trova anche la sede della Direzione Generale. Il numero di telefono dell'Emittente è +39-0444-391290. La durata dell'Emittente è stabilita, ai sensi dell'art. 3 dello Statuto, fino al 31 dicembre 2100, con facoltà di proroga.

L'ultima modifica statutaria apportata è quella risultante dagli atti del 29 novembre 2007 con atto del notaio Dott. Luigi Roncoroni, N. rep. 144008 e 144009.

### **3.1.4 Qualsiasi fatto recente verificatosi nella vita dell'Emittente sostanzialmente rilevante per la valutazione della sua solvibilità**

Non si è verificato alcun fatto recente nella vita dell'Emittente che sia sostanzialmente rilevante per la valutazione della sua solvibilità.

## **4. Panoramica delle attività**

### **4.1 Principali attività**

#### **4.1.1 Breve descrizione delle principali attività dell'Emittente e del Gruppo bancario di appartenenza con indicazione delle principali categorie di prodotti venduti e/o servizi prestati**

L'Emittente fa parte del Gruppo Banco Desio, Gruppo bancario integrato polifunzionale attivo nei diversi comparti dell'intermediazione creditizia e finanziaria che opera attraverso la capogruppo Banco Desio e le altre banche commerciali da quest'ultima controllate, quali l'Emittente stesso, il Banco Desio Toscana S.p.A. e il Banco Desio Lazio S.p.A..

L'Emittente, così come le altre banche del Gruppo, ha per oggetto sociale la raccolta del risparmio e l'esercizio del credito nelle sue varie forme. Esso può compiere, con l'osservanza delle disposizioni vigenti, tutte le operazioni ed i servizi bancari e finanziari consentiti, compresa la facoltà di istituire fondi pensione aperti e di gestire forme pensionistiche complementari nei limiti della normativa vigente (attività allo stato attuale non esercitate direttamente) ed ogni altra operazione strumentale o comunque connessa al raggiungimento dello scopo sociale.

Alla data del 30 settembre 2007 il Gruppo Banco Desio presenta la seguente Rete distributiva:

<b>Banche</b>	<b>Filiali N.</b>
- Banco di Desio e della Brianza S.p.A.	111
- Banco Desio Veneto S.p.A. (Emittente)	9
- Banco Desio Toscana S.p.A.	8
- Banco Desio Lazio S.p.A.	14
<b>Totale Rete distributiva</b>	<b>142</b>

L'operatività dell'Emittente è condotta attraverso la propria Rete distributiva di n. 9 filiali e si concentra principalmente nei seguenti segmenti di business:

- “clientela retail”, dove confluiscono tutte le attività rivolte alla clientela privata ed alla piccola – media impresa. Rientrano in questo settore i prodotti sostanzialmente relativi a: prestiti e depositi sotto qualsiasi forma, servizi finanziari, servizi bancari, servizi di pagamento, servizi del risparmio gestito mediante il collocamento dei prodotti di società di gestione del risparmio e dei prodotti assicurativi tramite Chiara Vita S.p.A. e Chiara Assicurazioni S.p.A., società anch’esse facenti parte del Gruppo Banco Desio.
- “investment banking”, per il tramite della capogruppo Banco Desio, dove confluiscono le attività relative al portafoglio titoli di proprietà dell’Emittente ed al mercato interbancario per conto del medesimo.

L’operatività delle altre società controllate dalla Capogruppo, Brianfid S.A., Banca Credito Privato Commerciale S.A. e Valorfin S.A., nonché di Anima S.G.R.p.A., società collegata della Capogruppo, considerata la specificità dell’attività svolta dalle stesse, può essere allocata nel settore “asset management”, mentre quella delle altre controllate Chiara Vita S.p.A. e Chiara Assicurazioni S.p.A. è allocata nel settore dei prodotti assicurativi “vita” e “danni”.

#### **4.1.2 Indicazione dei nuovi prodotti e/o delle nuove attività, se significative**

Non ci sono stati nuovi particolari prodotti e attività nell’ultimo periodo rispetto a quelli già commercializzati.

#### **4.1.3 Principali mercati**

L’Emittente detiene una rete commerciale che, alla fine del mese di settembre 2007, conta complessivamente n. 9 filiali nella regione Veneto (6,4% della rete bancaria del Gruppo).

Il Gruppo Banco Desio opera prevalentemente in Lombardia, dove è localizzato il 71,1% degli sportelli.

Altre presenze sul territorio nazionale si trovano in Lazio (9,9% del totale degli sportelli) (Banco Desio Lazio S.p.A.), in Toscana (5,6%) (Banco Desio Toscana S.p.A.), in Piemonte (4,9%) ed in Emilia Romagna (2,1%).

La clientela del Gruppo è composta soprattutto da soggetti privati, famiglie ed imprese di piccole e medie dimensioni, che complessivamente rappresentano oltre il 99% del numero complessivo dei clienti.

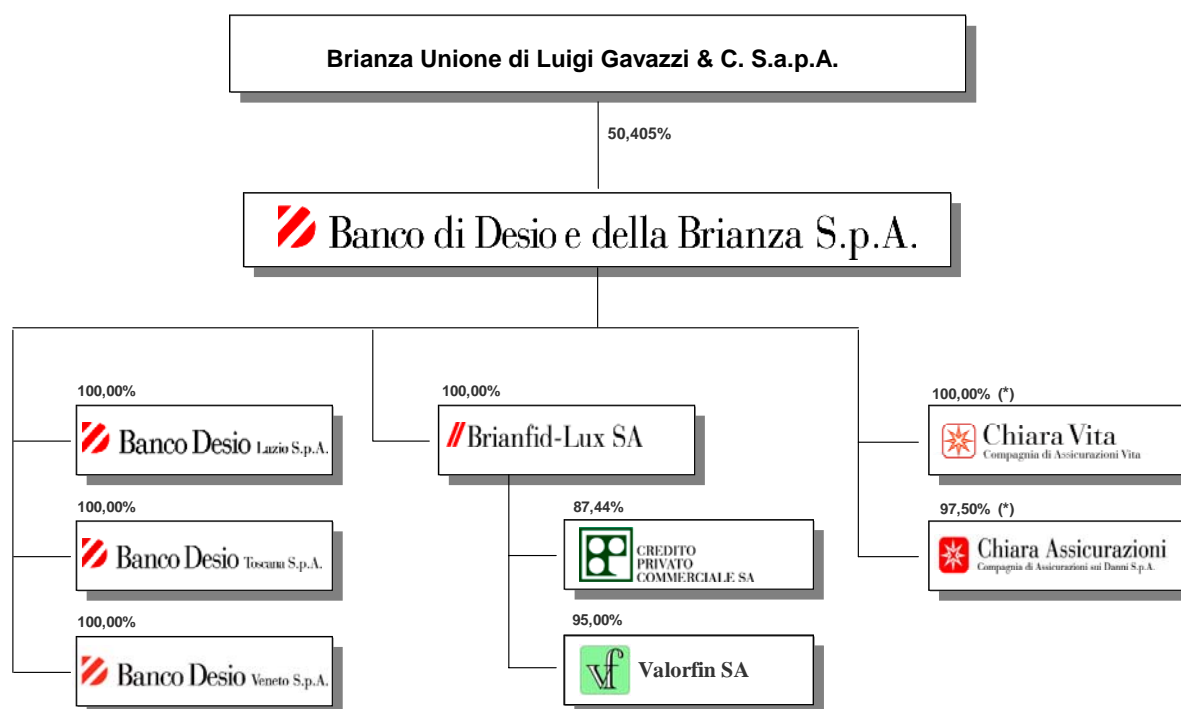
All’estero, il Gruppo è presente in Lussemburgo con la società Brianfid-Lux S.A. ed in Svizzera (Lugano) con Banca Credito Privato Commerciale S.A. e Valorfin S.A..

## **5. Struttura organizzativa**

### **5.1 Il Gruppo Banco Desio**

L’Emittente è società interamente controllata dal Banco Desio, società Capogruppo del Gruppo Banco Desio.

Si riporta di seguito la struttura del Gruppo Banco Desio al 30 settembre 2007, anche con l’indicazione di Brianza Unione di Luigi Gavazzi & C. S.a.p.A., società controllante di Banco Desio.



(\*) Società esclusa dal perimetro del Gruppo bancario

## 5.2 Dipendenza dell'Emittente da altri soggetti del Gruppo

L'Emittente è soggetta all'attività di direzione e coordinamento della controllante Banco Desio.

Nell'esercizio delle proprie attribuzioni in materia di direzione e coordinamento, il Consiglio di Amministrazione del Banco Desio - in qualità di società Capogruppo - ha emanato specifiche disposizioni in materia di controllo dei rischi al fine di garantire i diversi livelli di controllo nei confronti di tutte le società del gruppo bancario.

Il processo vede coinvolte tutte le funzioni all'interno del Gruppo, ognuna per le parti di propria competenza, a partire dal Consiglio di Amministrazione della società Capogruppo fino ad arrivare ai controlli di linea presso le singole unità operative. I livelli specifici di controllo sono di natura:

- strategica, attuata principalmente attraverso la presenza nei Consigli di Amministrazione di ciascuna società controllata, di esponenti designati dal Consiglio di Amministrazione della società Capogruppo;
- gestionale, attuata attraverso il costante esame dei risultati finanziari ed economici delle singole società;
- tecnica/operativa, attuata mediante controlli di linea, controlli sulla gestione dei rischi, e tramite la revisione interna.

Il compito di presidiare il sistema dei controlli interni nel suo complesso - con le modalità definite dal Consiglio di Amministrazione della società Capogruppo, in considerazione dello specifico modello di coordinamento prescelto per ciascuna società controllata - è attribuito alla funzione di controllo interno del Banco di Desio e della Brianza S.p.A. che è l'Area Revisione Interna di Gruppo.



## **6. Informazioni sulle tendenze previste**

### **6.1 *Attestazione su cambiamenti dalla data dell'ultimo bilancio pubblicato soggetto a revisione***

Con la presente si attesta che dalla data dell'ultimo bilancio sottoposto a revisione pubblicato (bilancio chiuso al 31 dicembre 2006, nonché relativo al primo esercizio di attività) ovvero dall'ultima situazione infrannuale non si sono verificati cambiamenti negativi sostanziali delle prospettive dell'Emittente.

### **6.2 *Informazioni su tendenze, incertezze, richieste, impegni o fatti noti che potrebbero ragionevolmente avere ripercussioni significative sulle prospettive dell'Emittente almeno per l'esercizio in corso***

Non vi sono tendenze, incertezze, richieste, impegni o fatti noti che potrebbero ragionevolmente avere ripercussioni significative sulle prospettive dell'Emittente almeno per l'esercizio in corso.

## **7. Previsioni o stime degli utili**

La previsione o la stima degli utili, la cui redazione è facoltativa, non viene elaborata.

## **8. Organi di Amministrazione, di Direzione e di Vigilanza**

### **8.1 *Indicazione di nome, indirizzo e funzioni dei componenti degli organi di amministrazione, di direzione e di vigilanza con indicazione delle principali attività da essi esercitate al di fuori dell'Emittente stesso se significative***

Di seguito sono indicati i membri del Consiglio di Amministrazione, il Direttore Generale e i membri del Collegio Sindacale alla data del presente Documento di Registrazione, gli eventuali incarichi ricoperti all'interno del Gruppo Banco Desio e le principali attività esterne esercitate dagli stessi.

Ai sensi dell'art. 12 dello statuto, l'Emittente è amministrata da un consiglio di amministrazione (il "Consiglio di Amministrazione") composto da un minimo di 5 e un massimo di 9 membri. Il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente è attualmente composto da n. 7 membri .

Il Consiglio di Amministrazione è stato nominato in data 9 novembre 2005. La durata prevista è di tre esercizi, fino all'approvazione del bilancio dell'esercizio al 31 dicembre 2008.

Ciascun membro del Consiglio di Amministrazione è domiciliato per la carica presso la sede sociale della Banca in Vicenza, P.zza Castello n. 27.

Nome e Cognome	Banco Desio Veneto S.p.A.	Banco di Desio e della Brianza S.p.A. (Controllante diretta)	Brianza Unione di Luigi Gavazzi & C. s.a.p.a. (Controllante indiretta)	Altre Società del Gruppo		Società Partecipate da Banco Desio e della Brianza S.p.A.		Altre soc. quotate - banche - assicurazioni - sim - sgr -	
	Carica	Carica	Carica	Società	Carica	Società	Carica	Società	Carica
<b>Stefano Lado</b>	Presidente	Consigliere	Vice Presidente	Banco Desio Lazio Banco Desio Toscana Chiara Vita Chiara Assicurazioni Brianfid-Lux	Presidente Consigliere Presidente Presidente	Anima SGRpA Istifid S.p.A.	Presidente Consigliere		
<b>Nereo Dacci</b>	Vice Presidente	Amministratore Delegato		Banco Desio Lazio Banco Desio Toscana Chiara Vita Chiara Assicurazioni Brianfid-Lux CPC - Lugano	Vice Presidente Vice Presidente Vice Presidente Vice Presidente Vice Presidente	Anima Sgr pA	Vice Presidente		
<b>Mauro Boscolo</b>	Amm. Delegato								
<b>Luigi Gavazzi</b>	Consigliere	Consigliere	Presidente						
<b>Tito Gavazzi</b>	Consigliere								
<b>Alberto Mocchi</b>	Consigliere	Direttore Generale		Banco Desio Lazio Chiara Assicurazioni Fides SpA	Consigliere Consigliere Vice Presidente	Anima SGRpA Cedacri S.p.a.	Consigliere Vice Presidente		
<b>Lorenzo Rigodanza</b>	Consigliere								

La composizione del Collegio Sindacale dell'Emittente, nominato in data 9 novembre 2005 ed in carica fino all'approvazione del bilancio dell'esercizio al 31 dicembre 2008, è la seguente (ciascun membro è domiciliato per la carica presso la sede sociale della Banca in Vicenza, P.zza Castello n. 27).

Nome e Cognome	Banco Desio Veneto S.p.A.	Banco di Desio e della Brianza S.p.A. (Controllante diretta)	Brianza Unione di Luigi Gavazzi & C. s.a.p.a. (Controllante indiretta)	Altre Società del Gruppo		Società Partecipate da Banco Desio e della Brianza S.p.A.		Altre soc. quotate - banche - assicurazioni - sim - sgr -	
	Carica	Carica	Carica	Società	Carica	Società	Carica	Società	Carica
<b>Eugenio Mascheroni</b>	Presidente	Presidente C.S.		Banco Desio Lazio Banco Desio Toscana Fides SpA	Presidente C. S. Presidente C. S. Presidente C. S.			First Atlantic RE Sgr SpA	Presidente C. S.
<b>Marco Piazza</b>	Sindaco Effettivo	Sindaco Effettivo				Anima SGRpA	Sindaco Effettivo		
<b>Giuliano Trivellin</b>	Sindaco Effettivo							Sadi Servizi Industriali SpA	Presidente C. S.
<b>Rizziero Garattini</b>	Sindaco Supplente	Sindaco Supplente		Banco Desio Lazio Fides SpA	Sindaco Supplente Sindaco Supplente	Anima SGRpA	Sindaco Supplente		
<b>Giovanni Cucchiani</b>	Sindaco Supplente	Sindaco Supplente	Presidente C.S.			Anima SGRpA	Presidente C.S.		

## 8.2 Conflitti di interesse degli organi di amministrazione, di direzione e di vigilanza

Alcuni membri del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale ricoprono delle cariche analoghe in altre società sia all'interno sia all'esterno del Gruppo Banco Desio e tale circostanza potrebbe far configurare situazioni di conflitto di interesse. I soggetti che rivestono tali cariche e l'Emittente gestiscono le predette situazioni nel rispetto dell'articolo 2391 c.c. e dell'articolo 136 del D.Lgs n. 385/1993 ( Testo Unico Bancario ).

Banco Desio Veneto S.p.A. dichiara, inoltre, che alla data di stesura del presente documento risultano in essere affidamenti erogati a società in cui un sindaco effettivo di Banco Desio Veneto ricopre analoga carica; da tale situazione si potrebbe ingenerare un potenziale conflitto di interesse.

## 9. Principali azionisti

### 9.1 Soggetti in possesso di partecipazioni di controllo nell'Emittente

Il Banco di Desio e della Brianza S.p.A. possiede la partecipazione di controllo totalitaria nell'Emittente.

Le azioni della società controllante Banco di Desio e della Brianza S.p.A., anche in seguito allo sviluppo territoriale ed operativo registratosi, sono quotate dal 4 maggio del 1995 sul Mercato Telematico Azionario (MTA) organizzato e gestito dalla Borsa Italiana S.p.A..

La controllante Banco di Desio e della Brianza S.p.A. è a sua volta controllata dalla società Brianza Unione di Luigi Gavazzi & C. S.a.p.A., società che ha come principale oggetto sociale “la gestione della partecipazione detenuta nel Banco di Desio e della Brianza S.p.A. e in altre società da quest’ultimo controllate”. A fine gennaio 2008, gli azionisti titolari direttamente o indirettamente di partecipazioni rilevanti risultano, sulla base delle risultanze del libro dei soci e delle comunicazioni pervenute ai sensi degli artt. 114, comma 7 e 120 del D.Lgs. n. 58/1998 (TUF), i seguenti:

<i>Azionisti di Banco di Desio e della Brianza S.p.A.</i>	<i>% Partecipazione rilevante</i>
Brianza Unione di Luigi Gavazzi & C. S.a.p.a.	50,85%
Avocetta S.p.A.	8,6%
Lado Pia	7,4%
di cui indirettamente tramite Vega Finanziaria S.p.A.	5,86%
di cui direttamente senza diritto di voto	0,68%
Gavazzi Gerolamo	2,54%
di cui indirettamente tramite Averla S.p.A.	2,25%
Fidelity International Limited S.A.	2,36%

L’Emittente e i soggetti di cui al precedente paragrafo 8.2 sono sottoposti alle regole dettate dalla società controllante Banco di Desio e della Brianza S.p.A. nella “Procedura Interna in Materia di Informazione Societaria che, tra l’altro, contiene disposizioni finalizzate al rispetto della disciplina sul cosiddetto “market abuse”.

Le misure adottate per evitare abusi del rapporto di controllo sono quelli descritti nel presente paragrafo.

Ogni eventuale rapporto creditizio con la società controllante diretta Banco di Desio e della Brianza S.p.A. e con la controllante indiretta Brianza Unione di Luigi Gavazzi & C. S.a.p.A., è trattato secondo la vigente “Procedura per la gestione delle operazioni con Parti Correlate”; detti rapporti sono soggetti, ove applicabili, ai limiti di cui all’art. 53, 4° comma, ed a vincoli di cui all’art. 136 del TUB.

Per quanto riguarda i titoli emessi da Brianza Unione di Luigi Gavazzi & C. S.a.p.A, non essendo titoli negoziati e nemmeno destinati alla diffusione tra il pubblico, questi non sono proposti alla clientela nell’ambito delle attività dei servizi d’investimento (negoziazione, ricezione ordini, collocamento, gestione patrimoniale su base individuale) e di gestione collettiva del risparmio (fondi comuni, altri oicr) e assicurative.

Nessun soggetto esercita il controllo su Brianza Unione di Luigi Gavazzi & C. S.a.p.A..

## **9.2 Patti parasociali**

L’Emittente non è a conoscenza dell’esistenza di accordi tra gli azionisti da cui possa scaturire, ad una data successiva a quella del presente Documento di Registrazione, una variazione dell’assetto di controllo dell’Emittente.

## 10. Informazioni finanziarie riguardanti le attività e le passività, la situazione finanziaria e i profitti e le perdite dell'Emittente e del Gruppo di appartenenza

### 10.1 Informazioni finanziarie relative agli esercizi passati

Le informazioni contabili relative all'Emittente e al Gruppo Banco Desio sono fornite nel bilancio dell'Emittente, in quello individuale della Controllante dell'Emittente e in quello consolidato di Gruppo chiusi al 31 dicembre 2006, nonché nella Relazione semestrale dell'Emittente e in quella consolidata al 30 giugno 2007. Tale documentazione è inclusa mediante riferimento al presente Documento di Registrazione ed è a disposizione del pubblico per la consultazione presso la sede sociale e direzione generale dell'Emittente in Vicenza, P.zza Castello n. 27, presso le proprie succursali bancarie presso la sede sociale e direzione generale della Capogruppo Banco Desio in Desio, Via Rovagnati n. 1, ed è consultabile sul sito internet [www.bancodesio.it](http://www.bancodesio.it).

La seguente tabella indica i numeri di pagina di bilancio nelle quali sono riportate le informazioni finanziarie relative allo Stato patrimoniale e al Conto economico dell'Emittente, della Capogruppo e del consolidato di Gruppo per l'esercizio 2006.

Informazioni finanziarie	Bilancio 31.12.2006		
	Emittente Banco Desio Veneto S.p.A. <i>Rif. n. pagina</i>	Capogruppo Banco di Desio e della Brianza S.p.A. <i>Rif. n. pagina</i>	Consolidato Gruppo Banco Desio <i>Rif. n. pagina</i>
Stato patrimoniale	pag. 18	pag. 62 e pag. 63	pag. 238 e pag. 239
Conto economico	pag. 19	pag. 64	pag. 240

Di seguito si riportano i numeri di pagina di bilancio, nelle quali sono riportate le informazioni finanziarie relative allo Stato patrimoniale e al Conto economico dell'Emittente e del consolidato di Gruppo, per la Relazione semestrale al 30 giugno 2007.

Informazioni finanziarie	Semestrale 30.06.2007	
	Emittente Banco Desio Veneto S.p.A. <i>Rif. n. pagina</i>	Consolidato Gruppo Banco Desio <i>Rif. n. pagina</i>
Stato patrimoniale	pag. 14	pag. 26
Conto economico	pag. 15	pag. 27

### 10.2 Revisione delle informazioni finanziarie annuali

I bilanci chiusi in data 31 dicembre 2006 sono stati certificati dalla Società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A., che ha rilasciato le relazioni previste dalla legge, formulando giudizi senza rilievi. Le relazioni della società di revisione sono inserite all'interno dei relativi bilanci d'esercizio, inclusi mediante riferimento nel presente Documento di Registrazione.

### ***10.3 Data delle ultime informazioni finanziarie***

Le ultime informazioni finanziarie sono relative al bilancio chiuso al 31 dicembre 2006, approvato con delibera assembleare del 19 aprile 2007, ovvero all'ultima situazione infrannuale al 30 giugno 2007.

### ***10.4 Informazioni finanziarie infrannuali e altre informazioni finanziarie***

Allo stato attuale le informazioni finanziarie significative relative a periodi infrannuali successivi al 31 dicembre 2006, data del bilancio relativo all'ultimo esercizio chiuso (nonché relativo al primo esercizio di attività), sono quelle della Relazione semestrale dell'Emittente e di quella consolidata del Gruppo Banco Desio al 30 giugno 2007, incluse mediante riferimento al presente Documento di Registrazione.

Per la Relazione semestrale al 30 giugno 2007 dell'Emittente la società PricewaterhouseCoopers S.p.A ha effettuato la revisione contabile limitata della situazione patrimoniale ed economica predisposta per la determinazione dell'utile semestrale esclusivamente ai fini del calcolo del Patrimonio di vigilanza, in relazione alle istruzioni della Banca d'Italia, mentre per quella consolidata di Gruppo ha effettuato la revisione contabile limitata del bilancio consolidato intermedio, entrambe senza formulare rilievi.

### ***10.5 Procedimenti giudiziari e arbitrari che possono avere un effetto significativo sull'andamento dell'Emittente***

Non vi sono procedimenti amministrativi, giudiziari o arbitrari pendenti, per un periodo relativo almeno ai 12 mesi precedenti, i quali possano avere o abbiano avuto di recente rilevanti ripercussioni sulla situazione finanziaria o sulla redditività dell'Emittente o del Gruppo di appartenenza.

### ***10.6 Cambiamenti significativi nella situazione finanziaria dell'Emittente***

Non si sono verificati cambiamenti significativi della situazione finanziaria o commerciale dell'Emittente dalla data dell'ultima situazione infrannuale al 30/6/2007.

## **11. Contratti importanti**

Non vi sono contratti importanti non conclusi nel corso del normale svolgimento dell'attività dell'Emittente che potrebbero comportare un'obbligazione o un diritto tale da influire in misura rilevante sulla capacità dell'Emittente di adempiere alle proprie obbligazioni nei confronti dei possessori degli strumenti finanziari che intende emettere.

## **12. Informazioni provenienti da terzi, pareri di esperti e dichiarazioni di interessi**

Ai fini della relazione del presente Documento di Registrazione non è stato rilasciato alcun parere o relazione di esperti.

### **13. Documenti a disposizione del pubblico**

Per l'intera validità del Prospetto di Base, l'Emittente si impegna a mettere a disposizione del pubblico per la consultazione presso la sede legale e direzione generale dell'Emittente in Vicenza, P.zza Castello n. 27, presso la sede legale e direzione generale della Capogruppo Banco Desio in Desio, Via Rovagnati n. 1, e presso le succursali bancarie dell'Emittente, la seguente documentazione:

- atto costitutivo e statuto dell'Emittente;
- relazione semestrale dell'Emittente e consolidata del Gruppo Banco Desio al 30 giugno 2007;
- bilancio d'esercizio dell'Emittente, della Controllante dell'Emittente e bilancio consolidato del Gruppo Banco Desio chiusi il 31 dicembre 2006;
- relazioni della società di revisione relative ai bilanci 2006.

Altre informazioni possono essere consultate sul sito internet [www.bancodesio.it](http://www.bancodesio.it), tra le quali si evidenziano i comunicati stampa redatti a livello di Gruppo.

L'Emittente si impegna espressamente a inserire, per tutta la durata di validità del Prospetto di Base, il bilancio individuale dell'Emittente, quello della Controllante dell'Emittente Banco Desio e quello consolidato di Gruppo, nonché la Relazione semestrale dell'Emittente e consolidata di Gruppo, sul sito internet [www.bancodesio.it](http://www.bancodesio.it).

## **SEZIONE 6**

### **NOTA INFORMATIVA**

**relativa al programma di offerta di prestiti obbligazionari denominati**

**“OBBLIGAZIONI BANCO DESIO VENETO A TASSO FISSO CRESCENTE (“STEP-UP”)”**

## **1. FATTORI DI RISCHIO**

Si invitano gli investitori a leggere attentamente la presente Nota Informativa al fine di comprendere i fattori di rischio collegati alla sottoscrizione delle Obbligazioni. Si invitano inoltre gli investitori a leggere attentamente il Documento di Registrazione al fine di comprendere i fattori di rischio relativi all'Emittente.

Le Obbligazioni sono strumenti finanziari che richiedono una particolare competenza ai fini della valutazione del loro valore e del loro profilo di rischio/rendimento. È opportuno che gli investitori valutino attentamente se le Obbligazioni costituiscono un investimento idoneo alla loro specifica situazione. In particolare, il potenziale investitore dovrebbe considerare che l'investimento nelle Obbligazioni è soggetto ai rischi di seguito elencati.

### ***1.1 Descrizione sintetica delle caratteristiche dello strumento finanziario***

Le Obbligazioni a tasso fisso crescente ("step-up") sono titoli di debito che garantiscono il rimborso ad una percentuale pari o superiore al 100% del Valore Nominale. Le Obbligazioni danno, inoltre, diritto al pagamento di Cedole il cui ammontare è determinato in ragione di un tasso di interesse prefissato alla data di emissione, che aumenterà durante la vita del prestito nella misura indicata nelle Condizioni Definitive per ciascun Prestito.

### ***1.2 Esempificazioni dello strumento finanziario***

Nelle Condizioni Definitive di ciascun prestito sarà indicato il rendimento effettivo su base annua al lordo e al netto dell'effetto fiscale (in regime di capitalizzazione composta). Lo stesso verrà confrontato con il rendimento effettivo su base annua al lordo e al netto dell'effetto fiscale di un titolo *free risk* di pari durata (BTP).

Si precisa che le informazioni di cui sopra sono fornite a titolo esemplificativo nei successivi paragrafi 1.4 e 1.5 della presente Nota Informativa.

### ***1.3 FATTORI DI RISCHIO RELATIVI AI TITOLI OFFERTI***

Si elencano di seguito i principali rischi relativi ai titoli offerti.

#### **Rischi connessi all'Emittente**

I titoli oggetto del presente programma sono soggetti in generale al rischio che l'Emittente non sia in grado di pagare gli interessi o di rimborsare il capitale a scadenza.

#### **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 Veneto S.p.A. non potranno rivolgersi al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi per ottenere indennizzi o rimborsi.



### **Rischio di prezzo**

L'investimento nei titoli oggetto del presente programma 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. 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.

### **Rischio di liquidità**

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

L'Emittente non si impegna a riacquistare le Obbligazioni oggetto del presente programma e non è prevista la presentazione di una domanda di ammissione alle negoziazioni presso alcun mercato regolamentato.

Tuttavia l'Emittente si impegna a garantire la negoziazione dei titoli in un Sistema Multilaterale di Negoziazione (MTF) e con la presenza di uno specifico Market Maker, indicati nelle Condizioni Definitive relative a ciascun prestito obbligazionario. L'eventuale modifica del Sistema Multilaterale di Negoziazione adottato nonché del Market Maker individuato sarà indicata sul sito internet [www.bancodesio.it](http://www.bancodesio.it).

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

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

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

Banco Desio Veneto S.p.A., in qualità di emittente delle Obbligazioni che verranno emesse nell'ambito del presente programma, 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.

Poichè 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 di entrambe al medesimo Gruppo bancario potrebbe determinare un'ulteriore situazione di conflitto di interessi nei confronti degli investitori.

**Rischio connesso alla variazione del regime fiscale**

Il rendimento netto delle obbligazioni indicato nelle Condizioni Definitive relative al singolo prestito sarà calcolato sulla base del regime fiscale vigente alla data di pubblicazione delle stesse.

Non è possibile prevedere se detto regime fiscale subirà delle modifiche durante la vita delle Obbligazioni né è possibile escludere che, in caso di modifiche, i valori netti indicati nelle Condizioni Definitive possano discostarsi, anche sensibilmente, da quelli che saranno effettivamente applicabili alle obbligazioni in corrispondenza delle date di pagamento delle cedole.

Sono a carico dei portatori delle obbligazioni le imposte e le tasse, presenti e future, che per legge colpiscono le obbligazioni e/o i relativi interessi, premi ed altri frutti. Conseguentemente, qualora a seguito di modifiche del regime fiscale si rendesse necessario effettuare delle trattenute, gli investitori riceverebbero un importo inferiore a quello indicato nelle Condizioni Definitive al momento della sottoscrizione del prestito. L'Emittente non è in grado di prevedere se saranno apportate delle modifiche al regime fiscale ed in quale misura le stesse avranno impatto sulle obbligazioni.

La descrizione del regime fiscale applicabile alle obbligazioni e vigente alla data di pubblicazione del presente documento è riportata nel successivo paragrafo 3.14; la descrizione del regime fiscale applicabile alle obbligazioni e vigente alla data di pubblicazione delle Condizioni Definitive di ciascun prestito sarà riportata nelle medesime Condizioni Definitive.

**1.4 Esemplificazione dei rendimenti**

Si riporta di seguito un'esemplificazione del rendimento effettivo su base annua al lordo e al netto dell'effetto fiscale (in regime di capitalizzazione composta) di un prestito obbligazionario ipoteticamente emesso dall'emittente (in quanto alla data del presente documento l'emittente non ha emesso alcun prestito obbligazionario a tasso fisso crescente) in data 02/11/2007.

Si segnala che le singole emissioni a valere sul presente programma di offerta potranno differire in termini di tasso, rendimento, durata e periodicità delle cedole.

Denominazione: Banco Desio Veneto 02/11/2007 – 02/11/2009 tasso fisso crescente ("step-up")

Valore nominale: Euro 1.000,00

Data di godimento: 02/11/2007

Data di scadenza: 02/11/2009

Durata: 2 anni

Prezzo di emissione: 100,00%

Frequenza cedole: Semestrale, posticipate il 02/05 e il 02/11

Tassi: 1° anno 4,00% - 2° anno 4,20%

Rimborso: 100,00% del valore nominale

SCADENZA CEDOLE	TASSO CEDOLA	CEDOLA LORDA (CALCOLATA SU EURO 1.000,00 V.N.)	CEDOLA NETTA (CALCOLATA SU EURO 1.000,00 V.N.)
02/05/2008	2,00%	20,00	17,50
02/11/2008	2,00%	20,00	17,50
02/05/2009	2,10%	21,00	18,37
02/11/2009	2,10%	21,00	18,37
<b>TOTALE EURO</b>		<b>82,00</b>	<b>71,75</b>
<b>RENDIMENTI</b>		<b>LORDO 4,13%</b>	<b>NETTO 3,61%</b>

Il tasso di rendimento annuo lordo e netto è pari rispettivamente a 4,13% e 3,61%.

### **1.5 Comparazione dei rendimenti con quelli di un titolo free risk di similare durata**

A mero titolo esemplificativo, si riporta di seguito il confronto tra il rendimento effettivo lordo e netto su base annua relativo al titolo ipotizzato nel precedente paragrafo 1.4 e il rendimento effettivo lordo e netto su base annua relativo a un titolo *free risk* di similare durata.

Data confronto: 2 novembre 2007

<b>DENOMINAZIONE TITOLO</b>	BANCO DESIO VENETO 02/11/2007 – 02/11/2009 TASSO FISSO CRESCENTE ("STEP-UP")	BTP 4,25% 01/05/1999 – 01/11/2009
<b>COD. ISIN</b>	IT000XXXXXXX	IT0001338612
<b>PREZZO</b>	PREZZO DI EMISSIONE: 100,00%	PREZZO DI MERCATO: 100,45%
<b>RENDIMENTO EFFETTIVO ANNUO LORDO</b>	4,13%	4,04%
<b>RENDIMENTO EFFETTIVO ANNUO NETTO</b>	3,61%	3,49%

## **2. Informazioni fondamentali**

### **2.1 Interessi di persone fisiche e giuridiche partecipanti all'offerta**

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

### **2.2 Ragioni dell'offerta e impiego dei proventi**

Le obbligazioni di cui alla presente Nota Informativa saranno emesse nell'ambito dell'ordinaria attività di raccolta da parte di Banco Desio Veneto S.p.A.

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

### **3. Informazioni riguardanti gli strumenti finanziari da offrire**

#### **3.1 Descrizione degli strumenti finanziari**

Le obbligazioni oggetto del presente programma sono strumenti di investimento del risparmio a medio/lungo termine, con una denominazione, durata e codice ISIN che saranno descritti nelle Condizioni Definitive relative a ciascun prestito obbligazionario (riportate in modello alla presente Nota Informativa).

Il prezzo di emissione, espresso in termini percentuali, sarà pari al valore nominale, come indicato nelle Condizioni Definitive di ciascun prestito obbligazionario.

Il titolo dà diritto al pagamento di cedole prefissate periodicamente crescenti. A tal fine saranno applicati al valore nominale delle obbligazioni tassi d'interesse fissi periodicamente crescenti come indicato nelle Condizioni Definitive.

La percentuale di rimborso potrà essere pari o superiore al 100% del valore nominale delle obbligazioni: tale percentuale sarà descritta nelle Condizioni Definitive relative a ciascun titolo.

Le Condizioni Definitive di ciascuna emissione saranno messe a disposizione del pubblico gratuitamente presso la sede sociale dell'Emittente, in Vicenza, P.zza Castello n. 27 e presso le succursali bancarie dell'Emittente, nonché consultabili sul sito internet [www.bancodesio.it](http://www.bancodesio.it) e trasmesse alla Consob, il tutto non oltre il giorno antecedente l'inizio dell'offerta.

#### **3.2 Legge applicabile agli strumenti finanziari offerti**

I prestiti obbligazionari offerti sono sottoposti alla legge italiana.

#### **3.3 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 degli strumenti finanziari di cui al decreto legislativo 24 giugno 1998, n. 213 e delibera Consob n. 11768/98 e successive modifiche ed integrazioni.

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

Ogni prestito è emesso in Euro.

#### **3.5 “Ranking” degli strumenti finanziari**

Non sono previste clausole di subordinazione per i prestiti oggetto di offerta.

#### **3.6 Diritti connessi agli strumenti finanziari**

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

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

- Data di godimento e di scadenza degli interessi

Il periodo di godimento delle obbligazioni, la periodicità delle cedole e la data di pagamento delle

medesime saranno descritti nelle Condizioni Definitive di ciascun prestito obbligazionario. Le cedole verranno pagate in via posticipata rispetto al periodo di maturazione degli interessi.

- 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.

- Tasso di interesse nominale

I tassi di interesse lordi applicati sul valore nominale delle obbligazioni saranno periodicamente crescenti, come descritto nelle Condizioni Definitive di ciascun prestito obbligazionario.

- 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".

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

Il rimborso delle obbligazioni avverrà in un'unica soluzione, ad una percentuale pari o superiore al 100% del valore nominale e alla scadenza indicate nelle Condizioni Definitive di ciascun prestito obbligazionario e nel relativo Regolamento.

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.

### ***3.9 Rendimento effettivo***

Il rendimento effettivo annuo del titolo, calcolato alla data di emissione in regime di capitalizzazione composta, sulla base del prezzo di emissione pari al valore nominale dell'obbligazione del valore di rimborso previsto (quest'ultimo determinato in percentuale sul valore nominale) viene indicato, al lordo ed al netto dell'imposizione fiscale, nelle Condizioni Definitive di ciascun prestito obbligazionario.

### ***3.10 Rappresentanza degli obbligazionisti***

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

### ***3.11 Delibere, autorizzazioni e approvazioni***

Il Consiglio di Amministrazione del Banco Desio Veneto S.p.A. in data 06/11/2007 ha deliberato il programma di offerta per l'emissione dei prestiti obbligazionari, nel periodo 1 Gennaio 2008 - 31 Dicembre 2008, fino all'importo di Euro 75 milioni (all'interno di tale importo, oltre all'offerta di "obbligazioni a tasso fisso crescente ("step-up)"), rientrano anche i programmi di offerta di "obbligazioni a tasso fisso" e di "obbligazioni a tasso variabile"), conferendo mandato al Presidente, al Vice Presidente ed all'Amministratore Delegato, in via fra loro disgiunta, per l'autorizzazione alle singole emissioni dei prestiti obbligazionari.

Nelle Condizioni Definitive di ciascun prestito obbligazionario verranno indicati la data di tale mandato, il ruolo e il nome del soggetto che ne ha autorizzato l'emissione, nonché la data di autorizzazione.

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

Nelle Condizioni Definitive viene indicata la data di emissione di ciascun prestito obbligazionario.

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

Non esistono restrizioni imposte alla libera trasferibilità delle obbligazioni.

### ***3.14 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.

## **4. Condizioni dell'offerta**

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

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

L'offerta non è subordinata ad alcuna condizione.

#### **4.1.2 Ammontare totale dell'offerta**

L'ammontare totale massimo del prestito obbligazionario, con il numero massimo delle obbligazioni da nominali Euro 1.000,00 cadauna, rappresentate da titoli al portatore in cui è suddiviso, viene indicato nelle relative Condizioni Definitive.

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

Il periodo di offerta di ciascun prestito obbligazionario, per il tramite delle succursali bancarie di Banco Desio Veneto S.p.A., viene indicato nelle relative Condizioni Definitive.

L'Emittente ha facoltà di esercitare sia la chiusura anticipata (solo in caso di esaurimento dell'importo offerto) sia la proroga dell'offerta durante il periodo di offerta: l'esercizio della facoltà sarà tempestivamente comunicato alla Consob e pubblicato sul sito internet [www.bancodesio.it](http://www.bancodesio.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, ai sensi dell'articolo 95-bis del D.Lgs. n. 58/1998, 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.

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

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

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

Le sottoscrizioni potranno essere accolte per importi minimi di Euro 1.000,00, 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.

#### **4.1.6 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 obbligazioni. 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 4.1.3, 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.

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

L'Emittente comunicherà, entro cinque giorni successivi alla conclusione del periodo di offerta, i risultati dell'offerta sul sito [www.bancodesio.it](http://www.bancodesio.it). Copia di tale annuncio verrà contestualmente trasmessa alla Consob ai sensi delle disposizioni vigenti.

Entro due mesi dalla pubblicazione del suddetto annuncio, l'Emittente comunicherà alla Consob gli esiti delle verifiche sulla regolarità delle operazioni di collocamento, nonché i risultati riepilogativi dell'offerta, ai sensi delle disposizioni vigenti.

#### **4.1.8 Eventuali diritti di prelazione**

Non sono previsti diritti di prelazione data la natura degli strumenti finanziari offerti.

### ***4.2 Piano di ripartizione e di assegnazione***

#### **4.2.1 Destinatari dell'offerta**

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

#### **4.2.2 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.

### ***4.3 Fissazione del prezzo di emissione***

Fatto salvo quanto previsto al precedente paragrafo 4.1.6 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 loro valore nominale; il prezzo sarà indicato nelle Condizioni Definitive di ciascun prestito obbligazionario.

Non vi sono spese per la sottoscrizione delle obbligazioni e non sono previste commissioni di collocamento.

### ***4.4 Collocamento e sottoscrizione***

#### **4.4.1 Soggetti incaricati del collocamento**

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

#### **4.4.2 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.

### ***4.5 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. Ammissione alla negoziazione e modalità di negoziazione**

### **5.1 *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 in un Sistema Multilaterale di Negoziazione (MTF) e con la presenza di uno specifico Market Maker, indicati nelle Condizioni Definitive relative a ciascun prestito obbligazionario. L'eventuale modifica del Sistema Multilaterale di Negoziazione adottato nonché del Market Maker individuato sarà indicata sul sito internet [www.bancodesio.it](http://www.bancodesio.it).

### **5.2 *Quotazione su mercati regolamentati / mercati equivalenti di titoli obbligazionari emessi dall'Emittente***

Non vi sono titoli obbligazionari emessi dall'Emittente quotati su mercati regolamentati, mentre vi sono titoli obbligazionari emessi dall'Emittente quotati sul Sistema Multilaterale di Negoziazione (MTF) EuroTLX.

### **5.3 *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.

## **6. Informazioni supplementari**

### **6.1 *Consulenti legati all'emissione***

Non vi sono consulenti legati all'emissione.

### **6.2 *Informazioni contenute nella Nota Informativa sottoposte a revisione***

Le informazioni contenute nella presente Nota Informativa non sono state sottoposte a revisione o a revisione limitata da parte dei revisori legali dei conti.

### **6.3 *Pareri o relazioni di esperti, indirizzo e qualifica***

Non vi sono pareri o relazioni di esperti nella presente Nota Informativa.

### **6.4 *Informazioni provenienti da terzi***

Non vi sono informazioni contenute nella presente Nota Informativa provenienti da terzi, ad eccezione del "rating" attribuito alla controllante dell'Emittente, come indicato al successivo paragrafo 6.5.

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

Agli strumenti finanziari oggetto della presente Nota Informativa e all'Emittente in generale non sono attribuiti, né saranno attribuiti, "rating".

Al Banco di Desio e della Brianza S.p.A., controllante dell'Emittente, sono stati assegnati i seguenti livelli di "rating" da parte di Fitch Ratings, una delle principali agenzie specializzate internazionali:

<b>Agenzia</b>	<b>Lungo Termine</b>	<b>Breve Termine</b>	<b>Outlook</b>	<b>Data dell'ultimo "report"</b>
FITCH RATINGS	A	F1	stabile	26 aprile 2007

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. La scala dei livelli di rating prevista dall'agenzia Fitch Ratings è disponibile sul sito [www.fitchratings.it](http://www.fitchratings.it).

Non esistono né esisteranno "rating" degli strumenti finanziari oggetto della presente Nota Informativa.

La scala di rating prevista da Fitch Ratings è la seguente:

---

Rating internazionale per il debito a lungo termine

---

*Investment Grade*

(Investimenti non speculativi)

AAA	Massima qualità creditizia. I rating "AAA" denotano minime aspettative di rischio di credito. Essi vengono assegnati solo in presenza di una capacità straordinariamente elevata di assolvere tempestivamente i propri impegni finanziari. E' altamente improbabile che una capacità di questo tipo risenta dell'influsso degli eventi prevedibili.
AA	Elevatissima qualità creditizia. I rating "AA" denotano aspettative molto ridotte di rischio di credito e indicano una capacità molto elevata di assolvere tempestivamente i propri impegni finanziari. Una capacità di questo tipo non è molto vulnerabile agli eventi prevedibili.
A	Elevata qualità creditizia. I rating "A" denotano aspettative ridotte di rischio di credito. La capacità di assolvere tempestivamente i propri impegni finanziari è considerata alta. Tuttavia, tale capacità potrebbe essere più vulnerabile a eventuali cambiamenti congiunturali o del quadro economico rispetto ai rating più elevati.
BBB	Buona qualità creditizia. I rating "BBB" indicano un'aspettativa di rischio di credito in questo momento ridotta. La capacità di assolvere tempestivamente i propri impegni finanziari è considerata adeguata, ma è più probabile che risenta negativamente di eventuali cambiamenti congiunturali o del quadro economico. Si tratta della categoria più bassa di investimento non speculativo.

*Speculative Grade (Investimenti speculativi)*

---

---

BB	<p>Speculativo. I rating "BB" indicano la possibilità che si profili un rischio di credito, in particolare quale conseguenza di cambiamenti economici negativi nel tempo; tuttavia, si ipotizza la disponibilità di risorse commerciali o finanziarie alternative per consentire l'assolvimento degli impegni finanziari. I titoli di questa categoria non sono investment grade.</p>
B	<p>Altamente speculativo. I rating 'B' indicano la presenza di un rischio di credito importante, benché permanga un piccolo margine di sicurezza. Attualmente gli impegni finanziari vengono assolti, ma la capacità di rimborso futura è strettamente dipendente dalla permanenza nel tempo di un quadro economico e commerciale favorevole.</p>
CCC, CC, C	<p>Rischio d'insolvenza elevato. Vi è una reale possibilità di insolvenza. La capacità di assolvere gli impegni finanziari dipende esclusivamente dalla permanenza nel tempo di un quadro commerciale ed economico favorevole.</p>
DDD, DD, D	<p>Insolvenza. Questa categoria di rating obbligazionari si basa sulle prospettive dei titoli oggetto della valutazione di conseguire un recupero completo o parziale, attraverso la riorganizzazione o la liquidazione del debitore. Sebbene l'entità del recupero sia una valutazione di tipo altamente speculativo e non può essere stimata con precisione, quanto segue fornisce alcune linee guida indicative.</p> <p>Le obbligazioni "DDD" offrono il massimo potenziale di recupero, intorno al 90% - 100% degli importi non riscossi e degli interessi maturati. "DD" indica un potenziale di recupero intorno al 50% - 90% e "D" il minimo potenziale di recupero, inferiore al 50%.</p> <p>Le società che sono state assegnate a questa categoria di rating sono risultate insolventi, in tutto o in parte, ai propri obblighi finanziari. Le società con rating 'DDD' offrono le più elevate prospettive di</p>

---

---

---

recuperare un sufficiente livello di rendimento o di continuare a operare in maniera ininterrotta anche senza un formale processo di ristrutturazione. Le società con rating 'DD' e 'D' sono in genere soggette a un processo formale di ristrutturazione o liquidazione; quelle con rating 'DD' hanno buone probabilità di poter assolvere una porzione più consistente delle rispettive obbligazioni in essere, mentre le società con rating 'D' offrono scarse prospettive di rimborso.

---

---

---

### *Rating internazionale*

#### per il debito a breve termine

---

F1	Massima qualità creditizia. Indica la massima capacità di riuscire ad assolvere per tempo gli impegni finanziari; l'aggiunta di un segno "+" denota qualità creditizie di livello eccezionale.
F2	Buona qualità creditizia. Una soddisfacente capacità di assolvere per tempo gli impegni finanziari, tuttavia con un margine di sicurezza meno elevato dei rating più alti.
F3	Discreta qualità creditizia. La capacità di assolvere per tempo gli impegni finanziari è adeguata, ma eventuali deterioramenti a breve termine potrebbero determinare un declassamento a non-investment grade.
B	Speculativo. Minima capacità di assolvere per tempo gli impegni finanziari, aggravata dalla vulnerabilità a deterioramenti a breve termine del quadro economico e finanziario.
C	Rischio d'insolvenza elevato. Vi è una reale possibilità di insolvenza. La capacità di assolvere gli impegni finanziari dipende esclusivamente dalla permanenza nel tempo di un quadro commerciale ed

---

---

economico favorevole.

D

Insolvenza. Denota un'effettiva o imminente insolvenza.

---

*Note ai rating per il debito a lungo termine e a breve termine: alle notazioni può essere posposto un segno “+” o “-” che contrassegna la posizione specifica nell’ambito della più ampia categoria di rating. Tali suffissi non sono utilizzati per la categoria di rating a lungo termine ‘AAA’ nè per le categorie inferiori a ‘CCC’ o per le categorie di rating a breve termine, ad eccezione di ‘FI’. ‘NR’ significa che Fitch Ratings non valuta l’emittente o l’emissione in questione. ‘Ritirato’: un rating può essere ritirato ove Fitch Ratings ritenga che le informazioni disponibili siano insufficienti ai fini della valutazione, ovvero laddove si verifichi la scadenza, la richiesta di rimborso anticipato o il rifinanziamento di un’obbligazione. Allarme: i rating vengono segnalati da un allarme (Rating Alert) per allertare gli investitori della presenza di una ragionevole probabilità di variazione del rating, indicando la probabile direzione di tale variazione. Le variazioni possono essere “Positive”, in vista di un probabile aumento di rating. “Negative”, per un probabile declassamento, oppure “Evolving”(in evoluzione) quando si prospetta la possibilità che i rating vengano aumentati, ridimensionati o lasciati invariati. Il Rating Alert normalmente si risolve entro tempi relativamente brevi.*

## **6.6 Condizioni Definitive**

Per ciascun prestito obbligazionario l’Emittente predisporrà le Condizioni Definitive, secondo il modello riportato nella presente Nota Informativa, che saranno messe a disposizione del pubblico gratuitamente presso la sede sociale dell’Emittente, in Vicenza, P.zza Castello n. 27, e presso le succursali bancarie dell’Emittente, nonché consultabili sul sito internet [www.bancodesio.it](http://www.bancodesio.it) e trasmesse alla Consob, il tutto non oltre il giorno antecedente l’inizio dell’offerta.

## **7. Regolamento del Programma “Obbligazioni Banco Desio Veneto a Tasso Fisso Crescente ( “step-up” )”**

Il presente regolamento quadro (il “Regolamento”) disciplina i titoli di debito (le “Obbligazioni” e ciascuna una “Obbligazione”) che Banco Desio Veneto S.p.A. (l’ “Emittente”) emetterà, di volta in volta, nell’ambito del programma di emissioni obbligazionarie denominato “Obbligazioni Banco Desio Veneto a tasso fisso crescente (“step-up”)” (il “Programma”).

Le caratteristiche specifiche di ciascuna delle emissioni di Obbligazioni (ciascuna un "Prestito Obbligazionario" o un "Prestito") saranno indicate in un documento denominato "Condizioni Definitive", riferito ad una singola emissione. Le Condizioni Definitive relative ad un determinato Prestito Obbligazionario saranno pubblicate almeno entro il giorno antecedente l’inizio del Periodo di Offerta (come di seguito definito) relativo a tale Prestito.

## **Articolo 1 - Importo e taglio delle Obbligazioni**

In occasione di ciascun Prestito, l'Emittente indicherà nelle Condizioni Definitive l'ammontare totale del Prestito (l'"Ammontare Totale"), sempre espresso in Euro, il numero totale di Obbligazioni emesse a fronte di tale Prestito e il valore nominale di ciascuna Obbligazione (il "Valore Nominale").

Il Prestito Obbligazionario verrà accentrato presso la Monte Titoli S.p.A., via Mantegna 6 - 20154 Milano ed assoggettato al regime di dematerializzazione degli strumenti finanziari di cui al D. Lgs. 24 giugno 1998 n. 213 ed alla Delibera Consob n. 11768/98 e successive modifiche.

## **Articolo 2 - Collocamento**

Gli investitori potranno aderire al Prestito compilando l'apposito modulo di adesione messo a disposizione presso la sede legale e le filiali dell'Emittente, il quale è altresì il soggetto incaricato del collocamento.

L'adesione al Prestito potrà essere effettuata nel corso del periodo di offerta (il "Periodo di Offerta"), la cui durata sarà indicata nelle Condizioni Definitive del singolo Prestito.

Durante il Periodo di Offerta l'Emittente potrà estendere la validità dello stesso, dandone comunicazione alla Consob mediante apposito avviso, da pubblicarsi sul sito internet [www.bancodesio.it](http://www.bancodesio.it) e disponibile presso la sede sociale dell'Emittente, in Vicenza, P.zza Castello n. 27 e presso le succursali bancarie dell'Emittente.

Nel corso del Periodo di Offerta, gli investitori potranno pertanto sottoscrivere un numero di Obbligazioni non inferiore ad una o al maggior numero indicato nelle Condizioni Definitive (il "Lotto Minimo"). Le richieste di sottoscrizione saranno soddisfatte entro i limiti dell'importo massimo disponibile. Qualora, durante il Periodo di Offerta, le richieste eccedessero l'Ammontare Totale, l'Emittente procederà alla chiusura anticipata dell'offerta e sospenderà immediatamente l'accettazione di ulteriori richieste. La chiusura anticipata sarà comunicata al pubblico con apposito avviso trasmesso alla Consob e, contestualmente da pubblicarsi sul sito internet [www.bancodesio.it](http://www.bancodesio.it) e disponibile presso la sede legale dell'Emittente, in Vicenza, P.zza Castello n. 27 e presso le succursali bancarie dell'Emittente.

## **Articolo 3 - Godimento e Durata**

Le Obbligazioni saranno emesse con termini di durata che potranno variare, di volta in volta, in relazione al singolo Prestito.

Nelle Condizioni Definitive sarà indicata la data a far corso dalla quale le Obbligazioni incominciano a produrre interessi (la "Data di Godimento") e la data in cui le Obbligazioni cessano di essere fruttifere (la "Data di Scadenza").

L'Emittente potrà prevedere che durante il Periodo di Offerta vi siano una o più date nelle quali dovrà essere effettuato il pagamento del Prezzo di Emissione (le "Date di Regolamento" e ciascuna la "Data di Regolamento").

Nell'ipotesi in cui durante il Periodo di Offerta vi sia un'unica Data di Regolamento, questa coinciderà con la Data di Godimento.

Laddove, invece, durante il Periodo di Offerta vi siano più Date di Regolamento, le sottoscrizioni effettuate prima della Data di Godimento saranno regolate alla Data di Godimento. Le sottoscrizioni effettuate successivamente alla Data di Godimento saranno regolate il primo giorno lavorativo successivo alla data di chiusura prevista del periodo di proroga. In tal caso, il Prezzo di Emissione (come di seguito definito) da corrispondere per la

sottoscrizione delle Obbligazioni dovrà essere maggiorato del rateo interessi maturati tra la Data di Godimento e la relativa Data di Regolamento.

#### **Articolo 4 - Prezzo di Emissione**

Il prezzo a cui verranno emesse le Obbligazioni (il "Prezzo di Emissione"), espresso anche in termini percentuali rispetto al Valore Nominale, è alla pari (100% del valore nominale) come riportato nelle Condizioni Definitive del singolo Prestito.

#### **Articolo 5 - Commissioni ed oneri**

Non sono previste commissioni ed oneri a carico dei sottoscrittori.

#### **Articolo 6 - Rimborso**

Il Prestito sarà rimborsato in un'unica soluzione, ad una percentuale pari o superiore al 100% del valore nominale, alla Data di Scadenza e cessa di essere fruttifero dalla stessa data. Non è previsto il rimborso anticipato delle Obbligazioni.

#### **Articolo 7 - Interessi**

Durante la vita del Prestito gli obbligazionisti riceveranno il pagamento di cedole (le "Cedole" e ciascuna la "Cedola"), il cui importo è calcolato applicando al Valore Nominale un tasso di interesse fisso (il "Tasso di Interesse"), la cui entità è indicata su base lorda annuale nelle Condizioni Definitive del Prestito. Il Tasso di Interesse sarà di ammontare crescente ("step-up") durante la vita del Prestito secondo quanto indicato nelle relative Condizioni Definitive.

Le Cedole saranno pagate posticipatamente con frequenza trimestrale, semestrale o annuale, secondo quanto indicato nelle Condizioni Definitive.

La convenzione di calcolo è Actual-Actual; le Cedole ed i ratei di interesse saranno calcolati secondo la suddetta convenzione e facendo riferimento al calendario civile.

#### **Articolo 8 - Servizio del prestito**

Il pagamento delle Cedole ed il rimborso del capitale saranno effettuati per il tramite di Monte Titoli S.p.A., via Mantegna 6 - 20154 Milano.

#### **Articolo 9 - Regime fiscale**

Il regime fiscale applicabile alle Obbligazioni alla Data di Godimento sarà indicato per ogni Prestito nelle relative Condizioni Definitive.

#### **Articolo 10 - Termini di prescrizione**

I diritti relativi agli interessi, si prescrivono a favore dell'emittente decorsi 5 anni dalla data di scadenza della cedola e, per quanto concerne il capitale, decorsi 10 anni dalla data in cui il Prestito è divenuto rimborsabile.



### **Articolo 11 - Mercati e negoziazione**

I titoli non saranno quotati in mercati regolamentati. L'Emittente si impegna a garantire la negoziazione dei titoli in un Sistema Multilaterale di Negoziazione (MTF) e con la presenza di uno specifico Market Maker, indicati nelle Condizioni Definitive relative a ciascun prestito obbligazionario. L'eventuale modifica del Sistema Multilaterale di Negoziazione adottato nonché del Market Maker individuato sarà indicata sul sito internet [www.bancodesio.it](http://www.bancodesio.it).

### **Articolo 12 - Garanzie**

Il rimborso del capitale ed il pagamento degli interessi sono garantiti dal patrimonio dell'Emittente. Le Obbligazioni non sono coperte dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi.

### **Articolo 13 - Legge applicabile e Foro competente**

Le Obbligazioni sono regolate dalla legge italiana. Per qualsiasi controversia connessa con i Prestiti Obbligazionari del presente Prospetto di Base sarà competente, in via esclusiva, il Foro di Milano ovvero, ove l'obbligazionista rivesta la qualifica di consumatore ai sensi e per gli effetti dell'art. 1469-bis c.c., il Foro di residenza o domicilio elettivo di quest'ultimo.

### **Articolo 14 - Comunicazioni**

Tutte le comunicazioni dall'emittente agli Obbligazionisti saranno effettuate, ove non diversamente disposto dalla legge, mediante avviso pubblicato sul sito internet [www.bancodesio.it](http://www.bancodesio.it).

### **Articolo 15 - Varie**

La titolarità delle Obbligazioni comporta la piena accettazione di tutte le condizioni fissate nel presente Regolamento. Per quanto non espressamente previsto dal presente Regolamento si applicano le norme di legge.

## **8. Modello delle Condizioni Definitive**

In occasione di ciascun Prestito, l'Emittente predisporrà le relative Condizioni Definitive, secondo il modello di seguito riportato.

Le Condizioni Definitive saranno messe a disposizione del pubblico gratuitamente presso la sede legale dell'Emittente in Vicenza, P.zza Castello n. 27 e le succursali bancarie dell'Emittente, nonché consultabili sul sito internet [www.bancodesio.it](http://www.bancodesio.it).

**CONDIZIONI DEFINITIVE**  
**della**  
**NOTA INFORMATIVA**  
**per il Prestito Obbligazionario**  
**denominato**  
**“BANCO DESIO VENETO A TASSO FISSO CRESCENTE ( “STEP-UP” ) .....**  
**Codice ISIN.....”**

Le presenti Condizioni Definitive sono state redatte ai sensi della Direttiva 2003/71/CE ed in conformità agli schemi previsti dal Regolamento n. 2004/809/CE e, unitamente al Prospetto di Base, costituiscono il "Prospetto" relativo al programma di prestiti obbligazionari denominato “Obbligazioni Banco Desio Veneto a tasso fisso crescente (“step-up”)” nell'ambito del quale l'Emittente potrà emettere, in una o più tranches di emissione (ciascuna un "Prestito Obbligazionario" o un "Prestito"), titoli di debito di valore nominale unitario inferiore a 50.000 Euro (le "Obbligazioni" e ciascuna una "Obbligazione"). L'adempimento di pubblicazione delle presenti Condizioni Definitive non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi. Si invita l'investitore a leggere le presenti Condizioni Definitive congiuntamente al Prospetto di Base depositato presso la Consob in data 29 febbraio 2008 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 8017914 del 27 febbraio 2008, al fine di ottenere informazioni complete sull'Emittente e sulle Obbligazioni. Le presenti Condizioni Definitive sono state trasmesse a Consob in data .. febbraio 2008 e contestualmente messe a disposizione del pubblico gratuitamente presso la sede legale dell'Emittente in Vicenza, P.zza Castello n. 27, e presso le succursali bancarie dell'Emittente, nonché consultabili sul sito internet [www.bancodesio.it](http://www.bancodesio.it).

## **1. FATTORI DI RISCHIO**

Si invitano gli investitori a leggere attentamente le presenti Condizioni Definitive al fine di comprendere i fattori di rischio generali e specifici collegati all'acquisto delle obbligazioni. Si invitano inoltre gli investitori a leggere attentamente il Documento di Registrazione al fine di comprendere i fattori di rischio relativi all'Emittente.

I termini non definiti nella presente sezione dei "Fattori di Rischio" hanno il significato ad essi attribuito in altre sezioni delle presenti Condizioni Definitive, ovvero del Documento di Registrazione.

E' opportuno che gli investitori valutino attentamente se le obbligazioni costituiscono un investimento idoneo alla loro specifica situazione.

### **DESCRIZIONE SINTETICA DELLE CARATTERISTICHE DELLO STRUMENTO FINANZIARIO**

Le obbligazioni a tasso fisso crescente ("step-up") sono titoli di debito che garantiscono il rimborso del 100% del Valore Nominale. Le Obbligazioni danno, inoltre, diritto al pagamento di Cedole il cui ammontare è determinato in ragione di un tasso di interesse prefissato alla data di emissione, che aumenterà durante la vita del prestito nella misura indicata nelle presenti Condizioni Definitive.

### **ESEMPLIFICAZIONI DELLO STRUMENTO FINANZIARIO**

Le obbligazioni a tasso fisso crescente ("step-up") assicurano un rendimento effettivo su base annua al lordo e al netto dell'effetto fiscale (calcolato in regime di capitalizzazione composta) pari al ... e al ... Lo stesso alla data del .... si confronta con un rendimento effettivo su base annua al lordo e al netto dell'effetto fiscale di un titolo *free risk* (BTP.....) pari al .....e al.....

### **FATTORI DI RISCHIO RELATIVI ALL'EMITTENTE**

Al fine di comprendere i fattori di rischio generali e specifici, relativi all'Emittente, che devono essere considerati prima di qualsiasi decisione di investimento, si invitano gli investitori a leggere con attenzione la sezione del Prospetto di Base relativa al Documento di Registrazione.

Il Prospetto di Base è a disposizione del pubblico gratuitamente presso la sede legale dell'Emittente in Vicenza, P.zza Castello n. 27 e le succursali bancarie dell'Emittente, nonché consultabili sul sito internet [www.bancodesio.it](http://www.bancodesio.it).

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

Le obbligazioni sono strumenti finanziari che presentano profili di rischio/rendimento la cui valutazione richiede particolare competenza. E' opportuno che gli investitori valutino attentamente se le obbligazioni costituiscono un investimento idoneo alla loro specifica situazione.

Si elencano di seguito i principali rischi relativi ai titoli offerti:

**Rischi connessi all'Emittente**

I titoli oggetto del presente programma sono soggetti in generale al rischio che l'Emittente non sia in grado di pagare gli interessi o di rimborsare il capitale a scadenza.

**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 Veneto S.p.A. non potranno rivolgersi al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi per ottenere indennizzi o rimborsi.

**Rischio di prezzo**

L'investimento nei titoli oggetto del presente programma 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. Conseguentemente, qualora gli investitori decidessero di vendere i titoli prima della scadenza, il valore di mercato potrebbe risultare inferiore anche in maniera significativa al prezzo di sottoscrizione dei titoli, il ricavo di tale vendita potrebbe quindi essere inferiore anche in maniera significativa 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.

**Rischio di liquidità**

Il rischio di liquidità è rappresentato dalla difficoltà o impossibilità per l'investitore di vendere le obbligazioni, prontamente, prima della scadenza. L'Emittente non si impegna a riacquistare le Obbligazioni oggetto del presente programma e non è prevista la presentazione di una domanda di ammissione alle negoziazioni presso alcun mercato regolamentato, conseguentemente il rischio di liquidità sarebbe rappresentato dalla difficoltà o impossibilità di vendere le obbligazioni, prontamente, prima della scadenza. Tuttavia l'Emittente si impegna a garantire la negoziazione dei titoli nel Sistema Multilaterale di Negoziazione (MTF) [•] e con la presenza di [•] in qualità di Market Maker. L'eventuale modifica del Sistema Multilaterale di Negoziazione adottato nonché del Market Maker individuato sarà indicata sul sito internet [www.bancodesio.it](http://www.bancodesio.it).

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

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

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

Banco Desio Veneto S.p.A., in qualità di emittente delle Obbligazioni che verranno emesse nell'ambito del presente programma, 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.

Poichè 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 di entrambe al medesimo Gruppo bancario potrebbe determinare un'ulteriore situazione di conflitto di interessi nei confronti degli investitori.

**Rischio connesso alla variazione del regime fiscale**

Il rendimento netto delle obbligazioni indicato nelle presenti Condizioni Definitive è stato calcolato sulla base del regime fiscale vigente alla data di pubblicazione del presente documento.

Non è possibile prevedere se detto regime fiscale subirà delle modifiche durante la vita delle obbligazioni né è possibile escludere che, in caso di modifiche, il valore netto indicato nelle presenti Condizioni Definitive può discostarsi, anche sensibilmente, da quello che sarà effettivamente applicabile alle obbligazioni in corrispondenza delle date di pagamento delle cedole.

Sono a carico dei portatori delle obbligazioni le imposte e le tasse, presenti e future, che per legge colpiscono le obbligazioni e/o i relativi interessi, premi ed altri frutti. Conseguentemente, qualora a seguito di modifiche del regime fiscale si rendesse necessario effettuare delle trattenute, gli investitori riceverebbero un importo inferiore a quello indicato nelle presenti Condizioni Definitive al momento della sottoscrizione del prestito. L'Emittente non è in grado di prevedere se saranno apportate delle modifiche al regime fiscale ed in quale misura le stesse avranno impatto sulle obbligazioni.

**2. CONDIZIONI DELL'OFFERTA**

Le parti con i punti [•] si riferiscono alle informazioni che saranno rese note al momento dell'emissione.

<b>Denominazione Obbligazione</b>	BANCO DESIO VENETO a tasso fisso crescente ("step-up" ) [•]
<b>Codice ISIN</b>	[•]
<b>Ammontare Totale dell'Emissione</b>	L'ammontare Totale dell'emissione è pari a Euro [•], per un totale di n. [•] Obbligazioni, ciascuna del Valore Nominale pari a Euro [•].
<b>Durata del Periodo dell'Offerta</b>	Le Obbligazioni saranno offerte dal [•] al [•], salvo chiusura anticipata del Periodo di Offerta che verrà comunicata al pubblico con apposito avviso da pubblicarsi sul sito internet dell'Emittente e contestualmente trasmesso alla Consob. Durante il Periodo di Offerta l'Emittente potrà estendere la validità dello stesso, dandone comunicazione alla Consob mediante apposito avviso da pubblicarsi sul sito internet

dell'Emittente e disponibile presso la Sede Legale in Vicenza, P.zza Castello n. 27, e presso le succursali bancarie dell'Emittente.

**Lotto Minimo di adesione**

Le domande di adesione all'offerta dovranno essere presentate per quantitativi non inferiori al Lotto Minimo pari a n. [•] Obbligazioni/e.

**Prezzo di Emissione**

Il Prezzo di Emissione delle Obbligazioni è pari al [•]% del Valore Nominale, e cioè Euro [•].

**Data di Godimento**

La Data di Godimento del Prestito è il [•].

**Date di Regolamento**

La Data di Regolamento del Prestito Obbligazionario è pari alla Data di Godimento. Le sottoscrizioni effettuate antecedentemente alla Data di Godimento saranno regolate alla Data di Godimento mentre le sottoscrizioni effettuate successivamente alla Data di Godimento saranno regolate 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.

**Data di Scadenza**

La Data di Scadenza del Prestito è il [•].

**Tasso di Interesse**

Il Tasso di Interesse delle Obbligazioni è crescente ("step-up") durante la vita del prestito ed è pari a:  
[•]% lordo annuo con riferimento alla/e Cedola/e pagabile/i nella/e data/e del [•];  
[•]% lordo annuo con riferimento alla/e Cedola/e pagabile/i nella/e data/e del [•].

**Valuta di Riferimento**

La Valuta di Riferimento è l'Euro.

**Convenzione di Calcolo e Calendario**

La convenzione di calcolo è Actual-Actual; le Cedole ed i ratei di interesse saranno calcolati secondo la suddetta convenzione e facendo riferimento al calendario civile.

**Frequenza nel pagamento delle Cedole**

Le Cedole saranno pagate con frequenza [trimestrale / semestrale / annuale] il [•].

**Prezzo e modalità di rimborso**

Il rimborso verrà effettuato ad una percentuale (pari o superiore al 100%) del Valore Nominale in un'unica soluzione il giorno [•]. Le obbligazioni diventano infruttifere il giorno del rimborso.

**Rimborso Anticipato**

Non è previsto il rimborso anticipato delle Obbligazioni.

<b>Commissioni e oneri a carico del sottoscrittore</b>	Non vi sarà alcun aggravio di commissioni od oneri a carico del sottoscrittore.
<b>Rating delle Obbligazioni</b>	Non è stato assegnato alcun rating alle Obbligazioni emesse.
<b>Soggetti incaricati al Collocamento</b>	Le obbligazioni sono offerte tramite le succursali bancarie di Banco Desio Veneto S.p.A..
<b>Mercato di negoziazione</b>	[•]
<b>Market Maker</b>	[•]
<b>Responsabile del Collocamento</b>	Banco Desio Veneto S.p.A. è il Responsabile del collocamento delle Obbligazioni oggetto della presente Offerta.
<b>Regime Fiscale</b>	<p>(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.</p> <p>Quanto segue è una sintesi del regime fiscale proprio delle Obbligazioni applicabile alla data di pubblicazione delle presenti Condizioni Definitive a certe categorie di investitori residenti in Italia che detengono le Obbligazioni non in relazione ad un'impresa commerciale.</p> <p><u>Redditi di capitale:</u> 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.</p> <p><u>Redditi diversi:</u> 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).</p>

### **3. ESEMPLIFICAZIONI DEI RENDIMENTI**

Il rendimento effettivo annuo lordo a scadenza è pari a [%] e il rendimento effettivo annuo netto è pari a [%].

*INDICAZIONE DEL RENDIMENTO DI ALTRO STRUMENTO FINANZIARIO A BASSO RISCHIO CON SCADENZA SIMILARE (BTP [%] [%])*

Ipotizzando un prezzo di acquisto pari a [%] del BTP [%] [%] ed un prezzo di rimborso pari a [%], il titolo avrebbe un rendimento effettivo annuo lordo, alla relativa scadenza, pari al [%], [%] al netto dell'effetto fiscale.

### **4. AUTORIZZAZIONI RELATIVE ALL'EMISSIONE**

Il Consiglio di Amministrazione del Banco Desio Veneto S.p.A. in data 06/11/2007 ha deliberato il programma di offerta per l'emissione dei prestiti obbligazionari, nel periodo 1 Gennaio 2008 - 31 Dicembre 2008 conferendo mandato al Presidente, al Vice Presidente ed all'Amministratore Delegato, in via fra loro disgiunta, per l'autorizzazione alle singole emissioni dei prestiti obbligazionari.

In ottemperanza al mandato ricevuto, il [%] ha autorizzato la presente emissione obbligazionaria in data [%] per un importo di [%].

Banco Desio Veneto S.p.A.

[•]

*Firma*