

# Banco di Desio e della Brianza S.p.A.

Sede legale Desio, via Rovagnati n. 1  
Iscritta all'albo delle Banche n. 3440.5  
Capogruppo del "Gruppo Banco Desio"  
Iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari  
Capitale sociale Euro 70.692.590,28  
R. I. Monza e Brianza e C.F. 01181770155  
Partita IVA 00705680965

Codice LEI 81560026D234790EB288

## **CONDIZIONI DEFINITIVE**

**di Offerta di prestiti obbligazionari denominati**

***BANCO DI DESIO E DELLA BRIANZA 02/05/2022 – 02/05/2027 STEP-UP***

***ISIN IT0005493280***

Le presenti Condizioni Definitive sono state trasmesse in Consob in data 11/04/2022.

Le Condizioni Definitive sono state redatte ai fini dell'articolo 8 del Regolamento Prospetti, in conformità al Regolamento Delegato 980, nonché al Regolamento Emittenti. Il presente documento deve essere letto congiuntamente al Prospetto di Base costituito dalla Nota Informativa depositata presso la Consob in data 24 dicembre 2021 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 1627487/21 del 22 dicembre 2021, relativa al Programma di offerta di "Obbligazioni Banco di Desio e della Brianza a tasso fisso", "Obbligazioni Banco di Desio e della Brianza a tasso fisso crescente/decrescente ("step-up/step down") e "Obbligazioni Banco di Desio e della Brianza a tasso misto" e dal Documento di Registrazione sull'Emittente (depositato presso la Consob in data 17 dicembre 2021 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 1577985/21 del 14 dicembre 2021 come di volta in volta eventualmente supplementati.

**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.**

Le presenti Condizioni Definitive devono essere lette unitamente al Prospetto di Base, costituito dalla Nota Informativa e dal Documento di Registrazione, come successivamente integrati e modificati dai relativi supplementi di volta in volta pubblicati dall'Emittente, al fine di ottenere informazioni complete sull'Emittente e sulle Obbligazioni di cui alle presenti Condizioni Definitive.

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

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

| <b>INFORMAZIONI ESSENZIALI</b>  |  |
|---|--|
| <b>Interessi di persone fisiche e giuridiche partecipanti all'emissione/offerta</b> | Non ci sono ulteriori conflitti di interesse oltre a quelli indicati al paragrafo 3.1 della Nota Informativa del Prospetto di Base.  |
| <b>Ragioni dell'offerta e impiego dei proventi</b>                                  | Le Obbligazioni saranno emesse nell'ambito dell'ordinaria attività di raccolta da parte dell'Emittente.<br>L'ammontare ricavato dall'emissione obbligazionaria, al netto di eventuali commissioni di sottoscrizione, sarà destinato all'esercizio dell'attività creditizia dell'Emittente.   |
| <b>INFORMAZIONI RIGUARDANTI GLI STRUMENTI FINANZIARI DA OFFRIRE</b>                 |  |
| <b>Denominazione Obbligazioni</b>   | BANCO DI DESIO E DELLA BRIANZA 02/05/2022 – 02/05/2027 STEP-UP   |
| <b>Codice ISIN</b>  | IT0005493280   |
| <b>Valore nominale</b>  | Euro 1.000,00  |
| <b>Tasso di Interesse nominale</b>  | Il Tasso di interesse è crescente durante la vita del Prestito ed è pari al:<br>1,500% lordo annuo (1,110% al netto dell'effetto fiscale del 26%) dal 02/05/2022 al 01/05/2024 e con riferimento alle Cedole corrisposte in data 02/11/2022, 02/05/2023, 02/11/2023, 02/05/2024;<br>2,500% lordo annuo (1,850% al netto dell'effetto fiscale del 26%) dal 02/05/2024 al 01/05/2025 e con riferimento alle Cedole corrisposte in data 02/11/2024, 02/05/2025;<br>2,750% lordo annuo (2,035% al netto dell'effetto fiscale del 26%) dal 02/05/2025 al 01/05/2027 e con riferimento alle Cedole corrisposte in data 02/11/2025, 02/05/2026, 02/11/2026, 02/05/2027. |
| <b>Periodicità pagamento cedole</b>   | La prima cedola sarà pagata il 02/11/2022.<br>Le Cedole successive saranno pagate con frequenza semestrale.  |
| <b>Convenzione di calcolo</b>   | Following Business Day Convention Unadjusted   |
| <b>Base per il calcolo</b>  | Actual/Actual – (ICMA)   |
| <b>Data di pagamento delle cedole</b>   | Le cedole saranno pagate in occasione delle seguenti date: il 02/05 e il 02/11 di ogni anno fino alla Data di Scadenza inclusa.  |
| <b>Data di Emissione</b>  | La Data di Emissione del Prestito è il 02/05/2022.   |
| <b>Data di Godimento</b>  | La Data di Godimento del Prestito è il 02/05/2022.   |
| <b>Data di Scadenza</b>   | La Data di Scadenza del Prestito è il 02/05/2027.  |
| <b>Modalità di Rimborso</b>   | Le Obbligazioni saranno rimborsate alla pari ed in un'unica soluzione alla scadenza.   |

|   |  |
|---|--|
| <b>Tasso di rendimento effettivo annuo a scadenza</b> | Il rendimento effettivo annuo lordo a scadenza è pari al 2,194% e il rendimento/effettivo annuo netto a scadenza è pari al 1,625%.   |
| <b>Delibere, autorizzazioni e approvazioni</b>        | L'emissione delle Obbligazioni è stata approvata con delibera del 07/04/2022 in data 07/04/2022 a valere sulla Delibera del C.d.A. dell'Emittente del 23 settembre 2021.   |
| <b>CONDIZIONI DELL'OFFERTA</b>                        |  |
| <b>Condizioni alle quali l'offerta è subordinata</b>  | L'offerta non è subordinata ad alcuna condizione.  |
| <b>Ammontare totale dell'offerta</b>                  | L'ammontare Totale dell'offerta è pari a Euro 50.000.000,00, per un totale di n. 50.000 Obbligazioni, ciascuna del Valore Nominale pari a Euro 1.000,00.   |
| <b>Lotto minimo</b>                                   | Le domande di adesione all'offerta dovranno essere presentate per quantitativi non inferiori al Lotto minimo pari a n. 1 Obbligazione.   |
| <b>Lotto massimo</b>                                  | Non è previsto un limite al lotto massimo sottoscrivibile.   |
| <b>Periodo di offerta</b>                             | Le Obbligazioni saranno offerte dal 14/04/2022 al 29/04/2022, salvo proroga o chiusura anticipata del periodo di offerta.<br>Offerta fuori sede: dal 14/04/2022 al 22/04/2022.<br>Offerta mediante tecniche di comunicazione a distanza: dal 14/04/2022 al 15/04/2022.<br>In caso di chiusura anticipata la Banca comunicherà tempestivamente al pubblico la nuova data di chiusura dell'offerta mediante avviso pubblicato sul proprio sito internet <a href="https://www.bancodesio.it">https://www.bancodesio.it</a> .  |
| <b>Procedure di sottoscrizione</b>                    | Le sottoscrizioni saranno accolte mediante offerta in sede, offerta fuori sede e offerta mediante tecniche di comunicazione a distanza ( <i>on line</i> ). Le domande di adesione all'offerta dovranno essere presentate compilando l'apposita modulistica disponibile presso l'Emittente.<br><br>In relazione all'Offerta fuori sede, ai sensi dell'art 30 comma 6 del Testo Unico della Finanza, l'efficacia dei contratti conclusi fuori sede è sospesa per la durata di sette giorni di calendario decorrenti dalla data di sottoscrizione e l'investitore ha la facoltà di comunicare il proprio recesso, senza penali e senza doverne indicare il motivo, entro detto termine, al Soggetto Collocatore o al proprio consulente finanziario abilitato all'offerta fuori sede.<br>La data ultima in cui è possibile aderire all'Offerta è il 22/04/2022.<br><br>In relazione all'Offerta mediante tecniche di comunicazione, ai sensi dell'art. 67-duodecies del Decreto Legislativo No. 206/2005, l'efficacia dei contratti conclusi mediante tecniche di comunicazione a distanza (di cui all'articolo 32 del TUF) è sospesa per la durata di quattordici giorni di calendario decorrenti dalla data di sottoscrizione durante i quali l'investitore ha la facoltà di comunicare il proprio recesso al Collocatore, senza penali e senza doverne indicare il motivo.<br>La data ultima in cui è possibile aderire all'Offerta è il 15/04/2022. |
| <b>Prezzo di Emissione</b>                            | Il Prezzo di Emissione è pari al 100% del Valore Nominale, per un importo in Euro pari a 1.000,00.   |

|   |  |
|---|--|
| <b>Costi inclusi nel prezzo di Emissione</b>                    | Le commissioni di strutturazione incluse nel prezzo di emissione sono pari al 2,855% del valore nominale.  |
| <b>Spese e Commissioni in aggiunta al prezzo di emissione</b>   | Non sono previsti costi/commissioni in aggiunta al prezzo di emissione.  |
| <b>Prezzo di Offerta</b>  | Il Prezzo di Offerta è pari al 100% del Valore Nominale, per un importo in Euro pari a 1.000,00.   |
| <b>Prezzo di Rimborso</b>                                       | Pari al 100% del Valore Nominale   |
| <b>AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE E MODALITA' DI NEGOZIAZIONE</b> |  |
| <b>Sistema Multilaterale di Negoziazione</b>                    | Mercato EuroTLX, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.  |
| <b>Specialist</b>   | Il soggetto che s'impegna a fornire in modo continuativo proposte di prezzo in acquisto aventi ad oggetto le Obbligazioni sul Sistema Multilaterale di Negoziazione è il Banco di Desio e della Brianza S.p.A. |

## NOTA DI SINTESI RELATIVA ALL'EMISSIONE

La presente nota di sintesi (la “Nota di Sintesi”) è stata redatta ai sensi dell’art. 7 del Regolamento (UE) 2017/1129 ed è allegata alle condizioni definitive relative all’offerta di obbligazioni “BANCO DI DESIO E DELLA BRIANZA S.P.A. 02/05/2022 – 02/05/2027 STEP-UP ISIN IT0005493280” emesse a valere sul Programma di Offerta. La Nota di Sintesi fornisce le informazioni chiave di cui gli investitori necessitano per comprendere la natura e i rischi dell’Emittente, del Gruppo e dei titoli che sono offerti. Gli investitori, al momento di valutare l’opportunità di investire in tali titoli, devono leggere la presente Nota di Sintesi unitamente al documento di registrazione depositato presso la Consob in data 17 dicembre 2021 a seguito di approvazione comunicata dalla Consob con nota n. 1577985/21 del 14 dicembre 2021 (il “Documento di Registrazione”), alla nota informativa depositata presso la Consob in data 24 dicembre 2021 a seguito di approvazione comunicata dalla Consob con nota n. 1627487/21 del 22 dicembre 2021 (la “Nota Informativa”), che, congiuntamente al Documento di Registrazione, costituisce il prospetto di base (il “Prospetto di Base”), alle Condizioni Definitive, nonché a ogni eventuale successivo supplemento e alla documentazione indicata come inclusa mediante riferimento nei medesimi, come nel tempo modificata o aggiornata.

I termini con la lettera maiuscola, ove non definiti nella presente Nota di Sintesi, hanno il medesimo significato a essi attribuito nel Prospetto di Base.

### **SEZIONE A – INTRODUZIONE E AVVERTENZE**

Denominazione dei titoli: “BANCO DI DESIO E DELLA BRIANZA S.P.A. 02/05/2022 – 02/05/2027

Codice internazionale di identificazione (ISIN): IT0005493280

Identità e dati di contatto dell’emittente, codice LEI: Banco di Desio e della Brianza S.p.A.; (telefono: 0362/6131); sito internet: [www.bancodesio.it](http://www.bancodesio.it); codice LEI: 81560026D234790EB288.

Identità e dati di contatto dell’autorità competente che approva il Prospetto di Base: Commissione Nazionale per le Società e la Borsa, con sede in Roma, Via G.B. Martini n. 3; telefono: +39 06 84771; sito internet: [www.consob.it](http://www.consob.it).

Si avverte espressamente che:

- (i) la Nota di Sintesi dovrebbe essere letta come un’introduzione al Prospetto di Base;
- (ii) qualsiasi decisione di investire nelle Obbligazioni dovrebbe basarsi sull’esame del Prospetto di Base completo da parte dell’investitore;
- (iii) l’investitore potrebbe incorrere in una perdita totale o parziale del capitale investito nelle Obbligazioni;
- (iv) qualora sia proposto un ricorso dinanzi all’organo giurisdizionale in merito alle informazioni contenute nel Prospetto di Base, l’investitore ricorrente potrebbe essere tenuto, a norma del diritto nazionale, a sostenere le spese di traduzione del Prospetto di Base prima dell’inizio del procedimento; e
- (v) la responsabilità civile incombe solo sulle persone che hanno presentato la Nota di Sintesi, comprese le sue eventuali traduzioni, ma soltanto se tale Nota di Sintesi risulta fuorviante, imprecisa o incoerente se letta insieme con le altre parti del Prospetto di Base o non offre, se letta insieme con le altre parti del Prospetto di Base, le informazioni fondamentali per aiutare gli investitori al momento di valutare l’opportunità di investire nelle Obbligazioni.

## **SEZIONE B – INFORMAZIONI FONDAMENTALI CONCERNENTI L'EMITTENTE**

### **B.1 – Chi è l'emittente dei titoli**

**Denominazione:** Banco di Desio e della Brianza S.p.A.

**Domicilio:** Desio, via Rovagnati n. 1.

**Forma giuridica:** società per azioni (S.p.A.) di diritto italiano.

**Codice LEI:** 81560026D234790EB288.

**Ordinamento in base al quale l'emittente opera:** italiano.

**Paese in cui l'Emittente ha sede:** Italia.

**Principali attività:** Il Banco di Desio e della Brianza ha per oggetto la raccolta del risparmio e l'esercizio del credito nelle sue varie forme; essa può, con l'osservanza delle disposizioni vigenti, esercitare tutte le attività e compiere tutte le operazioni e i servizi bancari e finanziari consentiti, nonché ogni altra operazione strumentale o comunque connessa al raggiungimento dell'oggetto sociale in conformità alle disposizioni emanate dall'Autorità di Vigilanza.

L'attività bancaria tradizionale è svolta con l'offerta di un'ampia gamma di prodotti e servizi bancari alla clientela che si concentra:

- nella raccolta diretta, svolta principalmente tramite apertura di conti correnti, depositi a risparmio, certificati di deposito, pronti contro termine ed emissione di prestiti obbligazionari;
- negli impieghi verso clienti, rappresentati da scoperti di conto corrente, anticipi sbf e su fatture, mutui e leasing, portafoglio commerciale e finanziario, finanziamenti import/export e finanziamenti a breve;
- nella tesoreria e intermediazione finanziaria;
- nei servizi di pagamento e monetica.

È autorizzata a prestare al pubblico i seguenti servizi di investimento: negoziazione per conto proprio, esecuzione ordini per conto dei clienti, sottoscrizione e/o collocamento di strumenti finanziari, ricezione e trasmissione di ordini, consulenza in materia di investimenti e gestione di portafogli.

Le principali categorie di prodotti venduti sono quelli bancari, assicurativi e prodotti finanziari nonché i servizi connessi e strumentali.

Negli ultimi anni il Banco di Desio e della Brianza ha incrementato notevolmente la propria attività di servizi alla clientela, ampliando la gamma dei prodotti ed abbinando sempre più la funzione creditizia con quella parabancaria.

In tale contesto l'attività di intermediazione si accompagna oggi, in modo naturale, alla soddisfazione del cliente nei vari bisogni collegati alla domanda di credito o di prodotti di risparmio e servizi.

Oltre all'attività di raccolta ed impiego nelle varie forme tradizionali, a breve, medio e lungo termine, l'Emittente sta concentrando il proprio business nel proporre e fornire soluzioni personalizzate con operazioni mirate a soddisfare tutte le esigenze che si manifestano nei diversi comparti.

**Principali azionisti:** Brianza Unione di Luigi Gavazzi e Stefano Lado S.a.p.a. è la società finanziaria che, alla data di approvazione del Documento di Registrazione, controlla l'Emittente con una partecipazione del 50,077% del capitale sociale, ma che non esercita, per espressa previsione statutaria, attività di direzione e coordinamento sul Gruppo Banco Desio.

L'Emittente non è soggetto ad altrui attività di direzione e coordinamento né in base alle disposizioni di vigilanza bancaria né in base alle norme civilistiche.

Di seguito si indicano gli altri soggetti che detengono alla di approvazione del documento di Registrazione partecipazioni superiori al 5% del capitale sociale dell'Emittente:

- Avocetta S.p.A.: 8,406%;
- Lado Stefano:
  - direttamente: 1,753%;
  - tramite Vega Finanziaria S.p.A.: 5,499%.

**Identità dei principali amministratori delegati:** Alessandro Decio (Amministratore Delegato e Direttore Generale).

**Identità dei revisori legali:** l'Assemblea Ordinaria di Banco di Desio e della Brianza ha deliberato il 23 aprile 2020 di conferire alla società di revisione KPMG S.p.A., con sede legale in Milano, Via Vittor Pisani n. 27/31, iscritta al Registro unico dei Revisori Legali presso il Ministero dell'Economia e delle Finanze, l'incarico per gli esercizi 2021-2029 di revisione legale del Bilancio di esercizio dell'Emittente e del Bilancio Consolidato Gruppo Banco Desio, della Relazione Finanziaria Semestrale consolidata, sottoposta a revisione contabile limitata per la computabilità dell'utile nei fondi propri, nonché delle Relazioni Finanziarie Trimestrali consolidate, sottoposte per quanto attiene ai prospetti contabili a revisione contabile limitata per la computabilità dell'utile nei fondi propri.

## B.2 – Quali sono le informazioni finanziarie fondamentali relativa all'emittente?

Si riportano di seguito le informazioni finanziarie riguardanti le attività e le passività, la situazione finanziaria e i profitti e le perdite dell'Emittente.

L'Emittente si avvale del regime di inclusione mediante riferimento dei bilanci di esercizio di Banco Desio e della Brianza e dei bilanci consolidati del Gruppo Banco Desio al 31 dicembre 2020 e al 31 dicembre 2019 ai sensi dell'art. 19 del Regolamento (UE) 1129/2017. Tali documenti, incluse le relative relazioni di revisione, sono stati pubblicati e sono a disposizione del pubblico sul sito internet dell'Emittente all'indirizzo <https://www.bancodesio.it/it/content/report-annuali-e-interim> nonché presso la sede sociale in Via Rovagnati, 1 – 20832 Desio.

Il Bilancio Consolidato è redatto in applicazione dei Principi contabili IAS (International Accounting Standards) e IFRS (International Financial Reporting Standard), emanati dall'International Accounting Standards Board (IASB), omologati dalla Commissione Europea, come stabilito dal Regolamento comunitario n. 1606 del 19 luglio 2002, e attualmente in vigore, incluse le relative interpretazioni dell'International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) e dello Standing Interpretations Committee (SIC).

Per agevolare l'individuazione dell'informativa nella documentazione contabile, si riporta di seguito un indice incrociato di riferimento che consente di reperire gli specifici elementi informativi inclusi nei bilanci di esercizio 2020 e 2019 cui si rinvia nel Documento di Registrazione. I riferimenti principali sono esposti nelle seguenti tabelle:

| <b>INFORMAZIONI FINANZIARIE</b>                             | <b>Relazione semestrale consolidata 30 giugno 2021</b> | <b>Relazione semestrale consolidata 30 giugno 2020</b> |
|---|--|--|
| Stato Patrimoniale consolidato                              | pag. 49  | pag. 63  |
| Conto Economico consolidato                                 | pag. 51  | pag. 65  |
| Prospetto della Redditività complessiva consolidata         | pag. 52  | pag. 66  |
| Prospetto delle variazioni del Patrimonio Netto consolidato | pag. 53  | pag. 67  |
| Rendiconto finanziario consolidato                          | pag. 55  | pag. 69  |
| Note Illustrative   | pag. 57  | pag. 72  |
| - <i>di cui politiche contabili</i>                         | pag. 58  | pag. 73  |
| - <i>di cui rischi e politiche di copertura</i>             | pag. 136   | pag. 155   |
| Relazione della Società di Revisione                        | pag. 170   | pag. 195   |



La Banca, trimestralmente, redige inoltre i prospetti di conto economico e di stato patrimoniale, che vengono sottoposti a revisione contabile limitata per le finalità di inclusione del risultato del periodo nel calcolo dei fondi propri e dei coefficienti prudenziali. Detti prospetti infrannuali sono pubblicati sul sito internet dell'Emittente [www.bancodesio.it](http://www.bancodesio.it).

### **B.3 – Quali sono i principali rischi specifici dell'emittente?**

Di seguito sono esposti i fattori di rischio più significativi indicati con il medesimo numero riportato nella PARTE PRIMA – FATTORI DI RISCHIO del Documento di Registrazione.

#### **A.1 Rischi connessi alla crisi economico/finanziaria, all'impatto delle attuali incertezze del contesto macroeconomico e alle conseguenze derivanti dalla pandemia da Covid-19**

Alla data del Documento di Registrazione la situazione dei mercati finanziari e il contesto macroeconomico in cui opera l'Emittente sono caratterizzati da significativi profili di incertezza, anche in considerazione dei possibili impatti negativi sulla salute pubblica e sull'economia causati dal perdurare della pandemia da COVID-19.

Le ripercussioni negative sul sistema finanziario italiano e internazionale, caratterizzato da tassi bassi o negativi potrebbero incidere negativamente in modo rilevante sulla redditività caratteristica del Gruppo Banco Desio. Qualora la situazione congiunturale dovesse deteriorarsi e l'economia italiana, in particolare, dovesse ristagnare o registrare un andamento recessivo nel medio-lungo periodo, per effetto anche degli impatti negativi derivanti dalla pandemia da COVID-19, l'Emittente potrebbe subire perdite, incrementi dei costi di finanziamento, riduzioni del valore delle attività detenute, con un potenziale impatto negativo sulla liquidità dell'Emittente e sulla sua stessa solidità patrimoniale.

#### **B.1 Rischio di esposizione nei confronti dei titoli di debito emessi da Stati sovrani**

Al 30 giugno 2021 l'Emittente era esposto verso debitori sovrani per 2.733 milioni di euro, pari al 75,0% del portafoglio di proprietà della Banca e al 15,8% del totale dell'attivo; al 31 dicembre 2020, tale valore si attestava a 2.622 milioni di euro, pari al 74,0% del portafoglio di proprietà della Banca e al 16,7% del totale dell'attivo (2.576 milioni di euro al 31 dicembre 2019, pari al 76,5% del portafoglio di proprietà e al 18,2% del totale dell'attivo). L'esposizione in titoli del debito sovrano al 30 giugno 2021 e al 31 dicembre 2020 è composta da titoli dello Stato Italiano e da limitate esposizioni in titoli di Stato Spagnolo (queste ultime pari, rispettivamente, al 2,4% dei titoli sovrani al 30 giugno 2021 e allo 0,6% dei titoli sovrani al 31 dicembre 2020), mentre al 31 dicembre 2019 erano presenti esclusivamente esposizioni in titoli governativi italiani.

Le tensioni sul mercato dei titoli di Stato e la volatilità degli stessi, in particolare con riferimento al differenziale del rendimento dei titoli di Stato italiani rispetto ad altri titoli di Stato benchmark (il c.d. spread) possono avere effetti negativi sulle attività e sulla situazione economica, patrimoniale e/o finanziaria della Banca e/o del Gruppo.

#### **B.2 Rischi connessi al rating assegnato all'Emittente**

In caso di peggioramento (c.d. downgrading) del rating attribuito all'Emittente (ivi incluso il caso in cui esso sia dovuto ad un peggioramento del rating sovrano dell'Italia) potrebbe conseguire una maggior onerosità nella raccolta dei finanziamenti, un ricorso meno agevole al mercato dei capitali e l'eventuale necessità di integrare le garanzie prestate. Esso potrebbe altresì avere ripercussioni negative sulla liquidità del Gruppo Banco Desio e limitarne la capacità di condurre certe attività commerciali, anche strategicamente produttive, con un conseguente impatto negativo sulle condizioni finanziarie, economiche e patrimoniali del Gruppo Banco Desio.

#### **C.1 Rischio di credito**

- **Rischio di deterioramento della qualità del credito**

L'NPL ratio lordo al 30 giugno 2021 ed al 31 dicembre 2020 è pari rispettivamente al 5,1% e al 5,4%; gli enti

creditizi che abbiano registrato un NPL ratio lordo superiore al 5% sono tenuti, sulla base delle “Guidelines on management of non performing and forborne exposures” elaborate dall’EBA, a predisporre appositi piani strategici e operativi per la gestione delle esposizioni deteriorate. L’ultimo piano operativo inviato a Banca d’Italia, approvato nel mese di marzo 2021, prevede un livello di NPL ratio lordo a fine 2023 pari al 5,5%, peraltro caratterizzato da ipotesi particolarmente severe nell’afflusso di nuove posizioni a deteriorato e da assunzioni di perfezionamento di operazioni di cessione conservative, entrambe influenzate dal contesto di riferimento in cui è stato predisposto il piano. Nella revisione del piano operativo previsto per il prossimo mese di marzo 2022 si terranno in debita considerazione le evoluzioni del contesto di riferimento e quanto consuntivato nel corso del 2021.

Si segnala che, nell’ambito dei crediti deteriorati verso la clientela del Gruppo Banco Desio, il rapporto di copertura con specifico riferimento alla categoria delle inadempienze probabile lorde al 31 dicembre 2020, pari a 33,1%, è inferiore rispetto a quello espresso dai corrispondenti dati di settore estratti dal Rapporto sulla stabilità finanziaria di Banca d’Italia n. 2/2021 (pari al 34,2%), così come il rapporto di copertura con riferimento alle esposizioni scadute lorde al 30 giugno 2021, pari a 5,8%, ed al 31 dicembre 2020, pari a 9,4%, è inferiore rispetto a quello espresso dai corrispondenti dati di settore (pari, rispettivamente, al 13,5% e al 12,2%).

Vi è la possibilità che il rallentamento dell’economia dovuto alla diffusione della pandemia da COVID-19 determini un deterioramento della qualità del portafoglio creditizio, con conseguente incremento dell’incidenza dei crediti non performing e necessità di aumentare gli accantonamenti sul conto economico, con rilevanti impatti negativi sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria del Gruppo.

## **C.2 Rischio di mercato**

Il rischio di mercato è il rischio provocato dalla perdita di valore degli strumenti finanziari detenuti dall’Emittente, causato da fluttuazioni delle variabili di mercato che potrebbero generare un deterioramento della solidità patrimoniale dell’Emittente. Ciò comporta una potenziale esposizione dell’Emittente a cambiamenti del valore degli strumenti finanziari da esso detenuti, riconducibili a titolo esemplificativo a fluttuazioni dei tassi di interesse, dei tassi di cambio e/o valute, dei prezzi dei mercati azionari, dei prezzi delle materie prime oppure degli spread di credito e/o altri rischi.

## **C.3 Rischio operativo**

Il rischio operativo è il rischio di subire perdite derivanti dall’inadeguatezza o dalla disfunzione di procedure, risorse umane e sistemi interni, oppure da eventi esogeni, insiti nella operatività ed ovunque presenti.

L’eventuale verificarsi di uno o più di tali rischi potrebbe generare effetti negativi rilevanti sulle attività e sulla situazione economica patrimoniale e/o finanziaria dell’Emittente e/o del Gruppo.

## **D.1 Rischio connesso all’evoluzione della regolamentazione nel settore bancario**

L’Emittente è soggetto ad un’articolata e stringente regolamentazione, nonché all’attività di vigilanza esercitata dalle istituzioni preposte (in particolare Banca d’Italia e CONSOB). Sia la regolamentazione applicabile, sia l’attività di vigilanza, sono soggette, rispettivamente, a continui aggiornamenti ed evoluzioni della prassi. Oltre alla normativa di matrice sovranazionale e nazionale e di natura primaria o regolamentare in ambito finanziario e bancario, l’Emittente è soggetto a specifiche normative in tema, tra l’altro, di antiriciclaggio, usura, tutela del cliente (consumatore). Sebbene l’Emittente si impegni ad ottemperare al complesso sistema di norme e regolamenti, eventuali mutamenti di normative e/o cambiamenti delle modalità di interpretazione e/o applicazione delle stesse da parte delle competenti autorità, potrebbero dar luogo a nuovi oneri e adempimenti a carico dell’Emittente con possibili impatti negativi sui risultati operativi e sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria dell’Emittente.

## **D.2 Rischi connessi agli obblighi contributivi ordinari e straordinari ai fondi istituiti nell’ambito della disciplina della risoluzione delle crisi bancarie**

L’Emittente e le banche del Gruppo devono ottemperare agli obblighi contributivi imposti dalla normativa

disciplinante la risoluzione delle crisi bancarie.

Nel mese di aprile 2021, il Banco Desio e della Brianza S.p.A. ha ricevuto formale comunicazione da parte della Banca d'Italia in merito al contributo ordinario al Fondo di Risoluzione (SRM) versato nel mese di maggio, nella misura di Euro 6,8 milioni lordi. Nel mese di giugno il Banco ha inoltre ricevuto comunicazione del contributo addizionale richiesto dalla Banca d'Italia nel mese di giugno, come previsto dalla Legge 208/2015, per circa Euro 2,2 milioni. L'Emittente ha rilevato nel 2020:

- il contributo ordinario al Fondo di Risoluzione (SRM) per circa Euro 3,4 milioni;
- il contributo addizionale richiesto dalla Banca d'Italia come previsto dalla Legge 208/2015, per circa Euro 1,1 milioni;
- il contributo ordinario al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi (DGS) per circa Euro 7,0 milioni.

Tali obblighi contributivi contribuiscono a ridurre la redditività dell'Emittente e incidono negativamente sul livello delle risorse patrimoniali dell'Emittente.

## **SEZIONE C – INFORMAZIONI FONDAMENTALI SUI TITOLI**

### **C.1 – Quali sono le principali caratteristiche dei titoli?**

**Descrizione delle Obbligazioni:** Le Obbligazioni oggetto del Programma di Offerta sono titoli di debito non rappresentativi di capitale che determinano l'obbligo per l'Emittente di rimborsare il 100% del loro Valore Nominale salvo quanto indicato nel paragrafo 4.7 in merito all'utilizzo del "bail-in" previsto dalla Direttiva BRRD, come recepita nel nostro ordinamento dai Decreti Legislativi n. 180 e 181 del 16 novembre 2015. Le Obbligazioni saranno emesse in Euro.

#### ***Obbligazioni Step Up – Step Down***

Sono titoli di debito che danno diritto al rimborso del 100% del valore nominale alla scadenza e al pagamento posticipato di cedole - con periodicità trimestrale o semestrale o annuale - il cui ammontare è determinato in ragione di un tasso di interesse prefissato su base annua alla data di emissione, che aumenterà (c.d. "Step Up") o diminuirà (c.d. "Step Down") durante la vita del Prestito nella misura indicata nelle relative Condizioni Definitive.

**Ranking degli strumenti finanziari:** le Obbligazioni costituiscono passività dirette dell'Emittente, non subordinate e non assistite da garanzie e da privilegi.

Nell'ipotesi di applicazione dello strumento del "bail-in" le passività dell'Emittente, nell'ambito delle quali sono comprese anche le Obbligazioni oggetto del programma, saranno oggetto di riduzione nonché di conversione in azioni secondo l'ordine di priorità rappresentato all'interno della tabella che segue procedendo dall'alto verso il basso (cfr. sul punto anche il successivo paragrafo 5.7 in merito all'utilizzo del "bail-in" e degli altri strumenti di risoluzione previsti dalla direttiva europea in tema di risanamento e risoluzione degli enti creditizi come recepita nel nostro ordinamento dai Decreti Legislativi n. 180 e 181 del 16 novembre 2015).

|   |  |
|---|--|
| <p><b>Capitale primario di Classe 1 (Common Equity Tier 1)</b></p> <p><b>Capitale aggiuntivo di classe 2 (Additional Tier 1)</b></p> <p><b>Capitale di Classe 2 (ivi incluse le Obbligazioni Subordinate)</b></p> | <b>FONDI PROPRI</b>                    |
| <p><b>Debiti subordinati diversi dal capitale aggiuntivo di Classe 1 e dagli elementi di Classe 2</b></p> <p><b>Strumenti di Debito chirografario di secondo livello</b></p>                                      |  |
| <p><b>Obbligazioni Senior non assistite da garanzie</b></p> <p><b>Depositi di importo superiore a 100.000 Euro per depositante</b></p>  | <b>RESTANTI PASSIVITA' AMMISSIBILI</b> |

Inoltre, con riferimento alle regole previste in caso di liquidazione coatta amministrativa di un ente creditizio, si segnala che, ai sensi dell'articolo 1, comma 33 del decreto legislativo n. 181 del 16 novembre 2015, che

modifica l'articolo 91 del decreto legislativo 1° settembre 1993, n. 385 in deroga all'art. 111 della legge fallimentare, nella liquidazione dell'attivo dell'ente medesimo, si prevede che siano soddisfatti, in via prioritaria, i creditori privilegiati, secondariamente i detentori di depositi presso la Banca e successivamente gli obbligazionisti senior.

### **Restrizione alla libera trasferibilità degli strumenti finanziari**

Non sono presenti clausole limitative al trasferimento e alla circolazione dei titoli fatta eccezione per quanto disciplinato ai punti seguenti.

Le Obbligazioni non sono state e non saranno registrate ai sensi dello United States Securities Act del 1933, così come modificato, (di seguito il Securities Act) o ai sensi di alcuna regolamentazione finanziaria in ciascuno degli stati degli Stati Uniti d'America, e non possono essere offerte o vendute negli Stati Uniti d'America o a, o per conto o a beneficio di, una persona U.S. (United States e U.S. Person il cui significato è quello attribuito nel Regulation S del Securities Act). Le espressioni utilizzate nel presente paragrafo hanno il significato ad esse attribuite nel Regulation S del Securities Act (Regulation S).

Le Obbligazioni non sono state né saranno registrate ai sensi delle normative in vigore in Canada, Giappone, Australia e in qualsiasi altro Paese nel quale tali atti non siano consentiti in assenza di specifiche esenzioni o autorizzazioni da parte delle competenti autorità (gli "Altri Paesi") e non potranno conseguentemente essere offerte, vendute o comunque consegnate, direttamente o indirettamente in, ovvero ad alcun cittadino o soggetto residente o soggetto passivo d'imposta in, Stati Uniti d'America, Canada, Giappone, Australia o in Altri Paesi. Le Obbligazioni non possono essere vendute o proposte in Gran Bretagna, se non conformemente alle disposizioni del "Public Offers of Securities Regulations 1995" ed alle disposizioni applicabili del "FSMA 2000". Il prospetto di vendita può essere reso disponibile solo alle persone designate dal "FSMA 2000".

## **C.2 – Dove saranno negoziati i titoli?**

I Titoli non saranno negoziati da internalizzatori sistematici. L'Emittente non si impegna al riacquisto delle obbligazioni nell'ambito del servizio di negoziazione per conto proprio.

L'Emittente si impegna a richiedere l'ammissione alla negoziazione delle Obbligazioni presso il Sistema Multilaterale di Negoziazione EuroTLX, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.

Lo Specialist è attualmente svolto da Banco di Desio e della Brianza S.p.A.

## **C.3 – Ai titoli è connessa una garanzia?**

Le Obbligazioni non beneficiano di alcuna garanzia reale rilasciata dall'Emittente né di garanzie reali o personali prestate da soggetti terzi e non sono assistite dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi.

## **C.4 – Quali sono i principali rischi specifici dei titoli?**

Di seguito sono esposti i fattori di rischio più significativi indicati con il medesimo numero riportato nel Capitolo 2- FATTORI DI RISCHIO della Nota Informativa.

### **2.1.1 Rischio di credito per il sottoscrittore**

Sottoscrivendo le obbligazioni oggetto del Prospetto di Base, l'investitore diviene finanziatore dell'Emittente e titolare di un credito nei confronti del medesimo per il pagamento degli interessi e per il rimborso del capitale a scadenza.

L'investitore è dunque esposto al rischio che l'Emittente divenga insolvente o comunque non sia in grado di adempiere a tali obblighi di pagamento, nonché al rischio che l'Emittente versi in una situazione di dissesto o sia a rischio di dissesto.

### **2.1.2 Rischio connesso all'utilizzo del "bail-in"**

I titolari delle Obbligazioni sono esposti al rischio che, laddove la Banca versi in stato di dissesto o sia a rischio

di dissesto, il valore nominale dei loro titoli sia ridotto o azzerato, ovvero che i loro titoli vengano convertiti in titoli di capitale della Banca.

### **2.2.2 Rischio di tasso di mercato**

In caso di vendita delle obbligazioni prima della scadenza, l'investitore è esposto al cosiddetto "rischio di tasso", in quanto in caso di aumento dei tassi di mercato si verificherà una diminuzione del prezzo delle obbligazioni per effetto della quale il medesimo potrebbe divenire anche inferiore al relativo valore nominale. L'impatto delle variazioni dei tassi di interesse di mercato sul prezzo delle Obbligazioni è tanto più accentuato, a parità di condizioni, quanto più lunga è la vita residua del titolo (per tale intendendosi il periodo di tempo che deve trascorrere prima del suo rimborso).

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

Le Obbligazioni potranno deprezzarsi in caso di peggioramento della situazione finanziaria dell'Emittente, ovvero di deterioramento del merito creditizio dello stesso.

Peraltro, non si può escludere che il corso dei titoli sul mercato secondario possa essere influenzato, tra l'altro, da un diverso apprezzamento del rischio Emittente.

### **2.4.1 Rischi relativi ai conflitti di interessi**

L'Emittente, in quanto coinvolto a vario titolo nel collocamento e nell'emissione delle Obbligazioni nonché nella negoziazione dei titoli secondo le modalità previste, potrebbe avere un interesse proprio potenzialmente in conflitto con quello dell'investitore.

Di seguito vengono indicati i conflitti di interessi connessi con l'emissione e il collocamento delle Obbligazioni:

- a) coincidenza dell'Emittente con il Soggetto incaricato del Collocamento e con il Responsabile del Collocamento;
- b) coincidenza dell'Emittente con l'Agente di Calcolo;
- c) rischio correlato alla coincidenza tra l'Emittente e lo Specialist.

## **SEZIONE D – INFORMAZIONI FONDAMENTALI SULL'OFFERTA PUBBLICA DEI TITOLI E/O L'AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE IN UN MERCATO REGOLAMENTATO**

### **D.1 – A quali condizioni posso investire in questo titolo e quale è il calendario previsto?**

L'investimento può essere effettuato secondo le caratteristiche del titolo definite nelle Condizioni Definitive accluse alla presente Nota di Sintesi. Il Periodo di Offerta va dal 14/04/2022 al 29/04/2022, estremi inclusi, salvo chiusura anticipata, revoca o proroga del Periodo di Offerta.

In caso di Offerta fuori sede il Periodo di Offerta va dal 14/04/2022 al 22/04/2022.

In caso di Offerta mediante tecniche di comunicazione a distanza il Periodo di Offerta va dal 14/04/2022 al 15/04/2022.

### **D.2 – Chi è l'offerente e/o il soggetto che chiede l'ammissione alle negoziazioni?**

L'Emittente è l'unico soggetto offerente le Obbligazioni di cui al programma di emissione oggetto del Prospetto di Base. L'Emittente è l'unico soggetto che richiederà l'ammissione delle Obbligazioni a negoziazione sul sistema multilaterale di negoziazione EuroTLX.

### **D.3 – Perché è redatto il seguente prospetto?**

Le obbligazioni saranno emesse nell'ambito dell'ordinaria attività di raccolta da parte dell'Emittente. L'ammontare ricavato dall'emissione obbligazionaria, al netto di eventuali costi/commissioni in aggiunta al prezzo di emissione, sarà destinato all'esercizio dell'attività creditizia dell'Emittente.

### **D.4 – Quali sono i conflitti di interesse più significativi che riguardano l'offerta?**

L'Emittente, coinvolto a vario titolo nell'emissione e nel collocamento delle Obbligazioni, potrebbe avere rispetto all'operazione di offerta al pubblico delle obbligazioni un interesse proprio potenzialmente in conflitto con quello dell'investitore.

Di seguito vengono descritti i conflitti di interessi connessi con l'emissione delle Obbligazioni:

a) Coincidenza dell'Emittente con il Soggetto incaricato del Collocamento e con il Responsabile del Collocamento.

L'Emittente opera in qualità di Soggetto incaricato del Collocamento e in qualità di Responsabile del Collocamento; in tal caso, l'Emittente si trova in una situazione di conflitto di interessi nei confronti degli investitori in quanto i titoli collocati sono di propria emissione.

b) Coincidenza dell'Emittente con l'Agente di Calcolo.

L'Emittente opera come Agente di Calcolo delle Obbligazioni; pertanto l'Emittente si trova in una situazione di conflitto tra l'interesse proprio e quello degli investitori nella determinazione dei pagamenti connessi alle Obbligazioni.

c) Rischio correlato alla coincidenza tra l'Emittente e lo Specialist.

Un motivo di conflitto di interesse è rappresentato dall'attività di negoziazione svolta da Banco Desio in qualità di Specialist sul Sistema Multilaterale di Negoziazione (MTF) stabilito con riferimento alle Obbligazioni oggetto del Prospetto di Base.