



## BANCA TOSCANA

BANCA TOSCANA Società per Azioni, Sede Sociale in Firenze, Corso 6 - Direzione Generale in Firenze, Via Leone Pancaldo 4  
Iscritta all'Albo delle Banche presso la Banca d'Italia n. 5551  
Gruppo Bancario Monte dei Paschi di Siena  
Codice Banca ABI 3400.9 - Codice Gruppo 1030.6  
Capitale Sociale Euro 1.010.000.000,00 Riserve 112.571.712,82  
Numero REA FI 536302 - Codice Fiscale/ Partita IVA e n. iscriz. Uff. Reg. Impr.di Firenze 05272250480  
Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi  
[www.bancatoscana.it](http://www.bancatoscana.it)

# Supplemento alla Nota Informativa sugli Strumenti Finanziari ed alla Nota di Sintesi

*(ai sensi dell'art. 11 del Regolamento CONSOB 11971/1999, così come successivamente modificato)*

*relative al programma di prestiti obbligazionari denominato*

## «Banca Toscana S.p.A. Obbligazioni *Step-Up* / Obbligazioni *Step-Up Callable*»

*di*

**BANCA TOSCANA S.p.A.**

*in qualità di emittente e responsabile del collocamento*

Il presente documento costituisce un supplemento (il “**Supplemento**”) alla Nota Informativa (come di seguito definita) ed alla Nota di Sintesi (come di seguito definita) ai sensi e per gli effetti della Direttiva 2003/71/CE (la “**Direttiva Prospetto**”) ed è redatto ai sensi dell’articolo 11 del Regolamento CONSOB adottato con propria delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, così come successivamente modificato ed integrato (il “**Regolamento 11971**”).

Il presente Supplemento è stato depositato presso la CONSOB in data 18 maggio 2007 a seguito di autorizzazione alla pubblicazione comunicata con nota n. prot. 7044166 del 16 maggio 2007.

La nota informativa sugli strumenti finanziari (la “**Nota Informativa**”) e la nota di sintesi (la “**Nota di Sintesi**”) relative al programma di prestiti obbligazionari denominato «Banca Toscana S.p.A. Obbligazioni *Step-Up* / Obbligazioni *Step-Up Callable*» (il “**Programma**”) sono state depositate presso la CONSOB in data 15 settembre 2006 a seguito di autorizzazione comunicata con nota n. prot. 6074242 del 14 settembre 2006.

A seguito del rilascio dell’autorizzazione alla pubblicazione del documento di registrazione di Banca Toscana S.p.A. (il “**Documento di Registrazione**”), così come depositato presso la CONSOB in data 18 maggio 2007 a seguito di autorizzazione comunicata con nota n. prot. 7044166 del 16 maggio 2007 e messo a disposizione del pubblico presso la sede legale dell’Emittente di seguito indicata nonché consultabile sul sito internet dello stesso ([www.bancatoscana.it](http://www.bancatoscana.it)), Banca Toscana S.p.A. (“**Banca Toscana**” o anche l’“**Emittente**”), in qualità di emittente e di responsabile del collocamento, intende, in ottemperanza al predetto art. 11 del Regolamento 11971, modificare ed integrare opportunamente, a mezzo del presente Supplemento, la Nota Informativa e la Nota di Sintesi relative al Programma affinché i contenuti delle stesse risultino conformi con quanto contenuto nel Documento di Registrazione.

Il Documento di Registrazione dell'Emittente, la Nota Informativa, la Nota di Sintesi, le Condizioni Definitive delle Obbligazioni ed ogni eventuale supplemento (ivi incluso il presente Supplemento) costituiscono il prospetto informativo (il "**Prospetto di Base**") del Programma ai sensi e per gli effetti della Direttiva Prospetto.

Si avvertono gli investitori che l'informativa completa su Banca Toscana e sull'offerta degli strumenti finanziari emessi a valere sul Programma può essere ottenuta solo sulla base della consultazione congiunta del Documento di Registrazione (contenente informazioni sull'Emittente) incorporato al Prospetto di Base mediante riferimento, della Nota Informativa, della Nota di Sintesi (che riassume le caratteristiche dell'Emittente e delle Obbligazioni), delle Condizioni Definitive relative al singolo prestito emesso a valere sul Programma, e di ogni eventuale supplemento (ivi incluso il presente Supplemento).

Si fa rinvio inoltre al Capitolo "Fattori di Rischio" nel Documento di Registrazione, nella Nota Informativa e nelle Condizioni Definitive del singolo Prestito per l'esame dei fattori di rischio relativi all'Emittente ed agli strumenti finanziari offerti, che devono essere presi in considerazione prima di procedere all'acquisto di una qualunque serie di Obbligazioni emesse a valere sul Programma.

**Il presente Supplemento integra e modifica la Nota Informativa e la Nota di Sintesi relative al Programma.**

**Il Prospetto di Base è messo a disposizione del pubblico, ed una copia cartacea di tale documentazione sarà consegnata gratuitamente ai sottoscrittori delle Obbligazioni che ne faranno richiesta, presso la Direzione Generale dell'Emittente in Via Leone Pancaldo 4, 50127 Firenze, ed è altresì consultabile sul sito internet dell'Emittente ([www.bancatoscana.it](http://www.bancatoscana.it)).**

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

*I termini in maiuscolo non altrimenti definiti nel presente Supplemento assumono il significato ad essi attribuito nella Nota Informativa e nel Documento di Registrazione.*

Alla luce di quanto precede si rende noto che:

**(A) MODIFICHE ALLA NOTA INFORMATIVA**

- (1) la locuzione contenuta nel frontespizio della Nota Informativa, sotto il logo dell'Emittente, nonché nel frontespizio delle Condizioni Definitive, sotto il logo dell'Emittente, di cui al capitolo 8 (*Modello delle Condizioni Definitive*) della Nota Informativa recante:

«*Riserve Euro 60.920.346,99*»;

**si intende modificata e sostituita integralmente con la seguente locuzione:**

«*Riserve Euro 112.571.712,82*»;

- (2) la locuzione contenuta nel frontespizio della Nota Informativa recante:

«*La presente Nota Informativa deve essere letta congiuntamente al documento di registrazione di Banca Toscana S.p.A. (in forma abbreviata "BT" o anche l'"Emittente") depositato presso la CONSOB in data 15 settembre 2006 a seguito di nulla-osta comunicato con nota n. prot. 6074242 del 14 settembre 2006 (...omissis)*»;

**si intende modificata e sostituita integralmente con la seguente locuzione:**

«*La presente Nota Informativa deve essere letta congiuntamente al documento di registrazione di Banca Toscana S.p.A. (in forma abbreviata "BT" o anche l'"Emittente") depositato presso la CONSOB in data 18 maggio 2007 a seguito di autorizzazione comunicata con nota n. prot. 7044166 del 16 maggio 2007 (...omissis)*»;

- (3) la locuzione contenuta nel frontespizio delle Condizioni Definitive di cui al capitolo 8 (*Modello delle Condizioni Definitive*) della Nota Informativa recante:

«*Si invita l'investitore a leggere le presenti Condizioni Definitive congiuntamente (...omissis), al Documento di Registrazione depositato presso la CONSOB in data 15 settembre 2006 a seguito di nulla osta della CONSOB comunicato con nota n. prot. 6074242 del 14 settembre 2006 (...omissis)*»;

**si intende modificata e sostituita integralmente con la seguente locuzione:**

«*Si invita l'investitore a leggere le presenti Condizioni Definitive congiuntamente (...omissis), al Documento di Registrazione depositato presso la CONSOB in data 18 maggio 2007 a seguito di autorizzazione della CONSOB comunicata con nota n. prot. 7044166 del 16 maggio 2007 (...omissis)*»;

- (4) la tabella contenuta nel paragrafo 7.5 (*Ratings attribuiti all'Emittente o ai suoi titoli di debito*) di cui alla Nota Informativa, così come di seguito riportata:

«

<i>Agenzia di Rating</i>	<i>Medio - Lungo Termine</i>	<i>Breve Termine</i>	<i>Outlook</i>	<i>Data ultimo report</i>
<i>Standard &amp; Poor's</i>	<i>A</i>	<i>A-1</i>	<i>stabile</i>	<i>12/2005</i>
<i>Moody's</i>	<i>A1</i>	<i>P-1</i>	<i>stabile</i>	<i>04/2006</i>

»

**si intende modificata e sostituita integralmente con la seguente tabella:**

«

<i>Agenzia di Rating</i>	<i>Medio - Lungo Termine</i>	<i>Breve Termine</i>	<i>Outlook</i>	<i>Data ultimo report</i>
<i>Standard &amp; Poor's</i>	<i>A</i>	<i>A-1</i>	<i>positivo</i>	<i>01/2007</i>
<i>Moody's</i>	<i>A1</i>	<i>P-1</i>	<i>stabile</i>	<i>04/2007</i>

»

- Inoltre, sempre nel medesimo paragrafo 7.5 (*Ratings attribuiti all'Emittente o ai suoi titoli di debito*) di cui alla Nota Informativa, la seguente locuzione recante:

*«Alla data di redazione della presente Nota Informativa, il rating assegnato all'Emittente dalle principali agenzie di rating è il seguente: (...omissis)»;*

**si intende modificata e sostituita integralmente con la seguente locuzione:**

*«Alla data di pubblicazione del Documento di Registrazione, il rating assegnato all'Emittente dalle principali agenzie di rating è il seguente: (...omissis)».*

**(B) MODIFICHE ALLA NOTA DI SINTESI**

- (1) la locuzione contenuta nel frontespizio della Nota di Sintesi, sotto il logo dell'Emittente, recante:

«*Riserve Euro 60.920.346,99*»;

**si intende modificata e sostituita integralmente con la seguente locuzione:**

«*Riserve Euro 112.571.712,82*»;

- (2) la tabella contenuta nel paragrafo 4.2 (*Ulteriori informazioni*) di cui alla Nota di Sintesi, così come di seguito riportata:

«

<i>Agenzia di Rating</i>	<i>Medio - Lungo Termine</i>	<i>Breve Termine</i>	<i>Outlook</i>	<i>Data ultimo report</i>
<i>Standard &amp; Poor's</i>	<i>A</i>	<i>A-1</i>	<i>stabile</i>	<i>12/2005</i>
<i>Moody's</i>	<i>A1</i>	<i>P-1</i>	<i>stabile</i>	<i>04/2006</i>

»

**si intende modificata e sostituita integralmente con la seguente tabella:**

«

<i>Agenzia di Rating</i>	<i>Medio - Lungo Termine</i>	<i>Breve Termine</i>	<i>Outlook</i>	<i>Data ultimo report</i>
<i>Standard &amp; Poor's</i>	<i>A</i>	<i>A-1</i>	<i>positivo</i>	<i>01/2007</i>
<i>Moody's</i>	<i>A1</i>	<i>P-1</i>	<i>stabile</i>	<i>04/2007</i>

»

- Inoltre, nel medesimo paragrafo sopra richiamato, sono altresì apportate le seguenti modifiche. In particolare, la seguente locuzione recante:

«*Alla data di pubblicazione della presente Nota di Sintesi, il rating assegnato all'Emittente dalle principali agenzie di rating è il seguente: (...omissis)*»;

**si intende modificata e sostituita integralmente con la seguente locuzione:**

«*Alla data di pubblicazione del Documento di Registrazione, il rating assegnato all'Emittente dalle principali agenzie di rating è il seguente: (...omissis)*»;

- (3) il paragrafo 1.1 (*Consiglio di Amministrazione*) di cui alla Nota di Sintesi recante:

«*Il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente è composto da Aldighiero Fini (Presidente) (\*), Girolamo Strozzi Majorca Renzi (\*), Ivo Nuti (\*), Maurizio Bigazzi (\*), Graziano Battisti (\*), Rosario Bevacqua (\*), Luigi Borri, Emiliano Brancaccio, Carlo Querci, Sirio Bussolotti, Paolo Cantelli, Gianni Castagnini, Enzo Rossi, Angelo Riccaboni e Marco Staderini (\*)*»;

**si intende modificato e sostituito integralmente con il seguente paragrafo:**

*«Il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente è composto da Aldighiero Fini (Presidente) (\*), Girolamo Strozzi Majorca Renzi (\*), Ivo Nuti (\*), Maurizio Bigazzi, Graziano Battisti, Rosario Bevacqua, Luigi Borri (\*), Emiliano Brancaccio (\*), Carlo Querci, Sirio Bussolotti (\*), Paolo Cantelli (\*), Gianni Castagnini, Enzo Rossi, Angelo Riccaboni e Marco Staderini»;*

- (4) la locuzione contenuta nel paragrafo 1.3 (*Società di Revisione*) di cui alla Nota di Sintesi recante:

*«(...omissis) In data 21 aprile 2006 l'Assemblea degli Azionisti dell'Emittente ha deliberato di prorogare l'incarico affidato alla Società di Revisione per il periodo 2006-2008.*

*La Società di Revisione ha revisionato con esito positivo i bilanci degli esercizi chiusi al 31 dicembre 2004 ed al 31 dicembre 2005. (...omissis)»;*

**si intende modificata e sostituita integralmente con la seguente locuzione:**

*«(...omissis) In data 21 aprile 2006 l'Assemblea degli Azionisti dell'Emittente ha deliberato di prorogare l'incarico affidato alla Società di Revisione per il periodo 2006-2008. In data 20 aprile 2007 l'Assemblea ha deliberato di prorogare l'incarico per il periodo 2009-2011.*

*La Società di Revisione ha revisionato con esito positivo i bilanci degli esercizi chiusi al 31 dicembre 2006 ed al 31 dicembre 2005. (...omissis) »;*

- (5) il paragrafo 3.2 di cui alla Nota di Sintesi recante il seguente fattore di rischio (i) (*RISCHIO DI CREDITO*):

**«(i) RISCHIO DI CREDITO**

*Il rischio di credito è connesso all'eventualità che l'Emittente, per effetto di un deterioramento della propria solidità patrimoniale, non sia in grado di adempiere alle proprie obbligazioni relative agli strumenti finanziari, quali, a titolo meramente esemplificativo, il pagamento di cedole e interessi e/o il rimborso del capitale.*

*Il coefficiente di solvibilità, ovvero il rapporto tra il patrimonio di vigilanza e le attività di rischio ponderate, della Banca è risultato pari al 8,89% alla data del 31 dicembre 2005, a fronte di un coefficiente di solvibilità minimo richiesto dall'"Accordo sul Capitale" introdotto dal Comitato di Basilea sulla Vigilanza Bancaria, pari al 7%.*

*Con riferimento al cd. free capital, inteso come patrimonio, calcolato secondo le regole di vigilanza, al netto degli investimenti in immobilizzazioni materiali ed immateriali, delle partecipazioni e delle sofferenze nette, il dato dell'Emittente è pari ad Euro 648,1 milioni.»;*

**si intende cancellato e sostituito integralmente con il seguente fattore di rischio (i-a) (*RISCHIO EMITTENTE*):**

**«(i-a) RISCHIO EMITTENTE**

*Il rischio in questione è connesso all'eventualità che l'Emittente, per effetto di un deterioramento della propria solidità patrimoniale, non sia in grado di adempiere alle proprie obbligazioni relative agli strumenti finanziari, quali, a titolo meramente esemplificativo, il pagamento di cedole e interessi e/o il rimborso del capitale.*

*L'Emittente ritiene che la propria posizione finanziaria sia tale da garantire, alla data di pubblicazione del Documento di Registrazione, l'adempimento nei confronti degli investitori degli obblighi derivanti dall'emissione degli strumenti finanziari.»;*

- (6) al paragrafo 3.2 di cui alla Nota di Sintesi è aggiunto, successivamente al fattore di rischio (i-a) (*RISCHIO EMITTENTE*), il seguente ulteriore fattore di rischio "(i-b) (*CONTROVERSIE LEGALI PENDENTI*)":

«(i-b) *CONTROVERSIE LEGALI PENDENTI*

*Alla data di pubblicazione del Documento di Registrazione la Banca è coinvolta in alcune azioni legali correlate alla sua attività ordinaria, molte delle quali prevedono richieste di risarcimento danni. Sebbene l'esito di tali procedimenti possa essere difficilmente previsto, il management non ritiene che gli eventuali oneri derivanti da tali rivendicazioni penalizzeranno significativamente il risultato d'esercizio o la situazione finanziaria della Banca.*

*I procedimenti legali, volti a dimostrare che i prodotti finanziari venduti non erano conformi alle aspettative di investimento della clientela, nonché le indagini sulle condizioni di vendita dei prodotti sono attualmente in corso.*

*Ad ogni modo, sulla base di una valutazione interna del potenziale rischio derivante da tali controversie, la Banca ha effettuato degli accantonamenti al Fondo per Rischi ed Oneri ritenuti sufficienti a coprire gli importi che eventualmente saranno dovuti in relazione a tali controversie. Alla data del 31 dicembre 2006 il predetto Fondo ammonta ad Euro 95 milioni circa.*

*Per ulteriori informazioni si rinvia a quanto meglio specificato al paragrafo 11.4 del Documento di Registrazione.»*

- (7) la locuzione contenuta nel paragrafo 4.1 (*Storie ed evoluzione dell'Emittente*) di cui alla Nota di Sintesi recante:

«*Si rappresenta che dal 1° gennaio 2006 non si è verificato alcun fatto nella vita dell'Emittente che sia sostanzialmente rilevante per la valutazione della sua solvibilità.* »;

**si intende modificata e sostituita integralmente con la seguente locuzione:**

«*Si rappresenta che dal 1° gennaio 2007 non si è verificato alcun fatto nella vita dell'Emittente che sia sostanzialmente rilevante per la valutazione della sua solvibilità.* »;

- (8) il paragrafo 4.4 (*Struttura organizzativa*) di cui alla Nota di Sintesi recante:

«La rete

*Al 31 dicembre 2005 BT era operativa tramite 432 filiali, ubicate in Lombardia, Liguria, Toscana, Umbria, Lazio, Marche, Molise, Abruzzo ed Emilia Romagna e 45 promotori finanziari agenti.*

L'organico

*Al 31 dicembre 2005 i dipendenti a libro paga erano 4.427. Tenuto conto del personale assegnato ad altre società del Gruppo MPS, pari a 665 dipendenti, e di quello distaccato presso l'Azienda, BT disponeva della presenza diretta di 3.782 risorse.*

I principali dati dimensionali

*Al 31 dicembre 2005 BT aveva un attivo complessivo di Euro 16.231 milioni, una raccolta diretta per Euro 12.598 milioni ed una indiretta per Euro 15.142 milioni; i finanziamenti alla clientela avevano raggiunto una consistenza di Euro 13.216 milioni. Alla stessa data l'utile è stato di Euro 100,5 milioni, con un ROE dell'8,65%.»;*

**si intende modificato e sostituito integralmente con il seguente paragrafo:**

«La rete

Al 31 dicembre 2006 BT era operativa tramite **436** filiali, ubicate in Lombardia, Liguria, Toscana, Umbria, Lazio, Marche, Molise, Abruzzo ed Emilia Romagna e **38** promotori finanziari agenti.

L'organico

Al 31 dicembre 2006 i dipendenti a libro paga erano **4.439**. Tenuto conto del personale assegnato ad altre società del Gruppo MPS, pari a **672** dipendenti, e di quello distaccato presso l'Azienda, BT disponeva della presenza diretta di **3.797** risorse.

I principali dati dimensionali

Al 31 dicembre 2006 BT aveva un attivo complessivo di Euro **17.007** milioni, una raccolta diretta per Euro **13.289** milioni ed una indiretta per Euro **14.575** milioni; i finanziamenti alla clientela avevano raggiunto una consistenza di Euro **13.647** milioni. Alla stessa data l'utile è stato di Euro **93,5** milioni, con un ROE del **9,04%**.»;

- (9) la locuzione contenuta nel paragrafo 5.1 (*Tendenze previste*) di cui alla Nota di Sintesi recante:

«A partire dal 1° gennaio 2006 non si sono verificati cambiamenti negativi sostanziali delle prospettive dell'Emittente. (...omissis)»;

**si intende modificata e sostituita integralmente con la seguente locuzione:**

«L'Emittente attesta che a partire dal 1° gennaio 2007 non si sono verificati cambiamenti negativi sostanziali delle proprie prospettive. (...omissis)»;

- (10) il capitolo 8 (*Informazioni finanziarie*) (ivi incluse le note a piè di pagina) di cui alla Nota di Sintesi recante:

«8.1 Conti ed altre informazioni finanziarie al 31 dicembre 2005

Il coefficiente di solvibilità, ovvero il rapporto tra il patrimonio di vigilanza e le attività di rischio ponderate, di BT alla data del 31 dicembre 2005 è risultato pari al **8,89%** a livello individuale, a fronte di un coefficiente di solvibilità minimo richiesto dall'"Accordo sul Capitale" introdotto dal Comitato di Basilea sulla Vigilanza Bancaria, pari al 7% a livello individuale. Il rapporto tra le attività deteriorate lorde ed il totale delle attività a rischio risulta essere pari a **7,03%** su base individuale <sup>(1)</sup>.

Con riferimento al cd. free capital, inteso come patrimonio calcolato secondo le regole di vigilanza, al netto degli investimenti in immobilizzazioni materiali ed immateriali, delle partecipazioni e delle sofferenze nette, il dato riferibile all'Emittente è pari ad Euro **648,1** milioni.

Ai sensi del D. Lgs. 28 febbraio 2005, n. 38, il bilancio consolidato del Gruppo MPS nonché il bilancio di BT relativi all'esercizio chiuso in data 31 dicembre 2005 sono stati redatti in conformità ai nuovi principi contabili internazionali.

Si riportano di seguito alcuni dati finanziari e patrimoniali selezionati relativi a BT estratti dai bilanci sottoposti a revisione per gli esercizi finanziari chiusi al 31 dicembre 2005 e al 31 dicembre 2004.

---

«<sup>(1)</sup> Per maggiori dettagli sul punto si rinvia alla tabella A.1.2 "Distribuzione delle attività finanziarie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia (valori lordi e netti)" contenuta a pag. 218 del Bilancio 2005 di BT.

<i>VOCI</i>	<i>ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2005 (IAS) (in migliaia di Euro)</i>	<i>ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2004 (IAS) <sup>(2)</sup> (in migliaia di Euro)</i>
<i>MARGINE DI INTERMEDIAZIONE</i>	766.052	765.481
<i>MARGINE DI INTERESSE</i>	494.102	505.052
<i>RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA</i>	678.584	664.595
<i>RISULTATO DELLA OPERATIVITÀ CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE</i>	187.043	155.182
<i>UTILE NETTO DI ESERCIZIO</i>	100.509	87.694
<i>DEBITI <sup>(3)</sup></i>	14.332.261	14.262.146
<i>CREDITI <sup>(4)</sup></i>	15.403.353	15.508.853
<i>PATRIMONIO NETTO (LORDO RIPARTO UTILE)</i>	1.142.421	1.180.402
<i>CAPITALE</i>	1.010.000	1.000.000

Le informazioni finanziarie relative all'Emittente sono contenute nei documenti finanziari incorporati mediante riferimento al Documento di Registrazione e messi a disposizione del pubblico per la consultazione presso la Direzione Generale dell'Emittente in Via Leone Pancaldo 4, 50127 Firenze, nonché consultabili sul sito internet dell'Emittente [www.bancatoscana.it](http://www.bancatoscana.it).

## 8.2 Cambiamenti significativi

Dal 1° gennaio 2006 alla data di pubblicazione della presente Nota di Sintesi, non si è verificato alcun cambiamento significativo sia in relazione alla situazione finanziaria sia a quella commerciale dell'Emittente. »;

### **si intende modificato e sostituito integralmente con il seguente capitolo 8 (Informazioni finanziarie):**

#### «8.1 Conti ed altre informazioni finanziarie al 31 dicembre 2006

Il coefficiente di solvibilità, ovvero il rapporto tra il patrimonio di vigilanza e le attività di rischio ponderate, di BT alla data del 31 dicembre 2006 è risultato pari al 8,75% a livello individuale, a fronte di un coefficiente di solvibilità minimo richiesto dall'"Accordo sul Capitale" introdotto dal Comitato di Basilea sulla Vigilanza Bancaria, pari al 7% a livello individuale. Il rapporto tra le attività deteriorate lorde ed il totale delle attività a rischio risulta essere pari a 5,89% su base individuale <sup>(1)</sup>.

Con riferimento al cd. free capital, inteso come patrimonio calcolato secondo le regole di vigilanza, al netto degli investimenti in immobilizzazioni materiali ed immateriali, delle partecipazioni e delle sofferenze nette, il dato riferibile all'Emittente è pari ad Euro 635,5 milioni.

<sup>(2)</sup> Senza applicazione IAS 32 e 39 e IFRS4.

<sup>(3)</sup> Al 31/12/2005 la "Raccolta da clientela" ammontava a 12.598.394 migliaia di Euro; al 31/12/2004 la "Raccolta da clientela" ammontava a 12.687.341 migliaia di Euro.

<sup>(4)</sup> Al 31/12/2005 i "Crediti verso clientela" ammontavano a 13.216.418 migliaia di Euro; al 31/12/2004 i "Crediti verso clientela" ammontavano a 11.835.781 migliaia di Euro. »

<sup>(1)</sup> Per maggiori dettagli sul punto si rinvia alla tabella A.1.2 "Distribuzione delle attività finanziarie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia (valori lordi e netti)" contenuta a pag. 212 del Bilancio 2006 di BT.

Ai sensi del D. Lgs. 28 febbraio 2005, n. 38, il bilancio consolidato del Gruppo MPS nonché il bilancio di BT relativi all'esercizio chiuso in data 31 dicembre 2006 sono stati redatti in conformità ai nuovi principi contabili internazionali.

La seguente tabella contiene una sintesi dei significativi indicatori patrimoniali di solvibilità dell'Emittente alla data del 31 dicembre 2006 e del 31 dicembre 2005.

	Dati al 31.12.2006	Dati al 31.12.2005 <sup>(6)</sup>
<b>PATRIMONIO DI VIGILANZA</b> (in migliaia di Euro)	1.111.063	1.020.782
<b>TOTAL CAPITAL RATIO</b>	8,75%	8,16%
<b>TIER ONE CAPITAL RATIO</b>	8,74%	8,51%
<b>SOFFERENZE LORDE SU IMPIEGHI</b>	3,80%	3,31%
<b>SOFFERENZE NETTE SU IMPIEGHI</b>	1,68%	1,55%
<b>PARTITE ANOMALE LORDE SU IMPIEGHI</b>	6,88%	8,13%
<b>PARTITE ANOMALE NETTE SU IMPIEGHI</b>	4,30%	5,90%

Si riportano di seguito alcuni dati finanziari e patrimoniali selezionati relativi a BT estratti dai bilanci sottoposti a revisione per gli esercizi finanziari chiusi al 31 dicembre 2005 e al 31 dicembre 2006.

VOCI	ESERCIZIO CHIUSO AL 31.12.2006 (IAS) (in migliaia di Euro)	ESERCIZIO CHIUSO AL 31.12.2005 (IAS) (in migliaia di Euro) <sup>(7)</sup>
MARGINE DI INTERESSE	493.889	494.102
MARGINE DI INTERMEDIAZIONE	771.964	766.052
RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA	672.499	678.584
RISULTATO DELLA OPERATIVITÀ CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE	172.251	132.145
UTILE NETTO DI ESERCIZIO	93.493	63.727
DEBITI <sup>(8)</sup>	15.034.549	14.381.838
CREDITI <sup>(9)</sup>	16.120.419	15.421.377

<sup>(6)</sup> Il patrimonio di vigilanza è stato ricalcolato in base alla vigente normativa con l'applicazione dei cosiddetti "filtri prudenziali".

<sup>(7)</sup> Dati rideterminati in base alle rettifiche apportate in applicazione dello IAS 8 (vedi Bilancio 2006 - Nota Integrativa Parte A - Politiche contabili Sezione 2 - Principi generali di Redazione)

<sup>(8)</sup> Al 31.12.2006 la voce "Debiti" (EUR 15.034.548.684) risultava essere costituita dalle seguenti componenti: "Debiti verso banche" (EUR 1.129.613.073), "Debiti verso clientela" (EUR 8.174.335.090), "Titoli in circolazione" (EUR 3.489.890.540), "Passività finanziarie di negoziazione" (EUR 143.429.041), "Passività finanziarie valutate al fair value" (EUR 1.624.862.214), "Passività fiscali" (EUR 6.423.196), "Trattamento di fine rapporto del personale" (EUR 102.114.031), "Fondo quiescenza e obblighi simili" (EUR 363.881.499).

Al 31.12.2005 la voce "Debiti" (EUR 14.381.837.504) risultava essere costituita dalle seguenti componenti: "Debiti verso banche" (EUR 1.193.423.058), "Debiti verso clientela" (EUR 7.822.697.511), "Titoli in circolazione" (EUR 2.794.381.581), "Passività finanziarie di negoziazione" (EUR 127.805.103), "Passività finanziarie valutate al fair value" (EUR 1.981.313.850), "Passività fiscali" (EUR 6.865.572), "Trattamento di fine rapporto del personale" (EUR 99.318.161), "Fondo quiescenza e obblighi simili" (EUR 356.032.668).

Per ulteriori dettagli si rinvia a quanto più ampiamente descritto nel bilancio d'esercizio 2006 e nel bilancio d'esercizio 2005 consultabile presso la sede legale dell'Emittente e sul sito internet ([www.bancatoscana.it](http://www.bancatoscana.it)).

<sup>(9)</sup> Al 31.12.2006 la voce "Crediti" (EUR 16.120.419.407) risultava essere costituita dalle seguenti componenti: "Attività finanziarie detenute per la negoziazione" (EUR 480.059.254), "Crediti verso banche" (EUR 1.876.780.999), "Crediti verso clientela" (EUR 13.646.718.456), "Attività fiscali" (EUR 116.860.698).

<b>PATRIMONIO NETTO (LORDO RIPARTO UTILE)</b>	1.190.072	1.105.639
<b>CAPITALE</b>	1.010.000	1.010.000

Le informazioni finanziarie relative all'Emittente sono contenute nei documenti finanziari incorporati mediante riferimento al Documento di Registrazione e messi a disposizione del pubblico per la consultazione presso la Direzione Generale dell'Emittente in Via Leone Pancaldo 4, 50127 Firenze, nonché consultabili sul sito internet dell'Emittente [www.bancatoscana.it](http://www.bancatoscana.it).

## 8.2 Cambiamenti significativi

Dal 1° gennaio 2007 alla data di pubblicazione del Documento di Registrazione, non si è verificato alcun cambiamento significativo sia in relazione alla situazione finanziaria sia a quella commerciale dell'Emittente. »;

- (11) il capitolo 10 (Indicazioni supplementari) di cui alla Nota di Sintesi recante:

### «10.1 Capitale sociale

Al 31 dicembre 2005 il capitale sociale dell'Emittente, interamente sottoscritto e versato, era pari ad Euro 1.010.000.000, costituito da n. 1.000.000.000 di azioni nominative di nominali Euro 1,01 ciascuna. Tutte le azioni sono rappresentate da titoli materialmente emessi. Al 31 dicembre 2005 le riserve ammontavano ad Euro 60.920.346,99.

### 10.2 Documenti accessibili al pubblico ed incorporati mediante riferimento

I seguenti documenti nonché i dati e le informazioni incorporati mediante riferimento al Prospetto di Base sono messi a disposizione del pubblico, durante il normale orario di ufficio e per tutto il periodo di validità della presente Nota di Sintesi, presso la Direzione Generale di BT in Via Leone Pancaldo 4, 50127 Firenze: (i) Atto Costitutivo (previa richiesta alla Segreteria Generale dell'Emittente) e Statuto vigente dell'Emittente, (ii) i bilanci contabili di BT relativi agli esercizi 2004 e 2005, ivi incluse le relative relazioni della Società di Revisione, e (iii) copia del Prospetto di Base relativo al Programma.

I documenti di cui sopra (con l'esclusione del solo Atto Costitutivo) nonché i dati e le informazioni incorporati mediante riferimento al Prospetto di Base, possono altresì essere consultati sul sito internet dell'Emittente [www.bancatoscana.it](http://www.bancatoscana.it) »;

### **si intende modificato e sostituito integralmente con il seguente capitolo 10 (Indicazioni supplementari):**

### «10.1 Capitale sociale

Al 31 dicembre 2006 il capitale sociale dell'Emittente, interamente sottoscritto e versato, era pari ad Euro 1.010.000.000, costituito da n. 1.000.000.000 di azioni nominative di nominali Euro 1,01 ciascuna. Tutte le azioni sono rappresentate da titoli materialmente emessi. Al 31 dicembre 2006 le riserve ammontavano ad Euro 112.571.712,82.

### 10.2 Documenti accessibili al pubblico ed incorporati mediante riferimento

---

Al 31.12.2005 la voce "Crediti" (EUR 15.421.377.077) risultava essere costituita dalle seguenti componenti: "Attività finanziarie detenute per la negoziazione" (EUR 528.900.883), "Crediti verso banche" (EUR 1.560.004.469), "Crediti verso clientela" (EUR 13.216.418.563), "Attività fiscali" (EUR 116.053.162).

Per ulteriori dettagli si rinvia a quanto più ampiamente descritto nel bilancio d'esercizio 2006 e nel bilancio d'esercizio 2005 consultabile presso la sede legale dell'Emittente e sul sito internet ([www.bancatoscana.it](http://www.bancatoscana.it)). »

*I seguenti documenti nonché i dati e le informazioni incorporati mediante riferimento al Prospetto di Base sono messi a disposizione del pubblico, durante il normale orario di ufficio e per tutto il periodo di validità della presente Nota di Sintesi, presso la Direzione Generale di BT in Via Leone Pancaldo 4, 50127 Firenze: (i) Atto Costitutivo (previa richiesta alla Segreteria Generale dell'Emittente) e Statuto vigente dell'Emittente, (ii) i bilanci contabili di BT relativi agli esercizi **2006** e 2005, ivi incluse le relative relazioni della Società di Revisione, e (iii) copia del Prospetto di Base relativo al Programma.*

*I documenti di cui sopra (con l'esclusione del solo Atto Costitutivo) nonché i dati e le informazioni incorporati mediante riferimento al Prospetto di Base, possono altresì essere consultati sul sito internet dell'Emittente [www.bancatoscana.it](http://www.bancatoscana.it).».*

\* \* \* \* \*

Banca Toscana S.p.A., in qualità di emittente e di responsabile del collocamento, legalmente rappresentata dal Presidente del Consiglio di Amministrazione, Aldighiero Fini, dichiara di essere responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nel Documento di Registrazione, nella Nota Informativa e nella Nota di Sintesi relativi al Programma, nonché nel presente Supplemento che costituisce parte integrante del Prospetto di Base.

Banca Toscana S.p.A. dichiara altresì che, per quanto a propria conoscenza e avendo adottato tutta la ragionevole diligenza a tale scopo, le informazioni contenute nel Prospetto di Base, così come modificato ed integrato dal presente Supplemento, sono conformi ai fatti e non presentano omissioni tali da alterarne il senso.

**BANCA TOSCANA S.P.A.**

---

**Aldighiero Fini**

*Presidente del Consiglio di Amministrazione*

---

**Leonardo Pizzichi**

*Presidente del Collegio Sindacale*