



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 Euro 150.300.367,99
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

Supplemento al Prospetto di Base

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

relativo 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") al Prospetto di Base (come di seguito definito) 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 2 maggio 2008 a seguito di approvazione alla pubblicazione comunicata con nota n. prot. 8040078 del 29 aprile 2008.

Il prospetto di base sugli strumenti finanziari (il "Prospetto di Base") relativo al programma di prestiti obbligazionari denominato «Banca Toscana S.p.A. Obbligazioni Step-Up/ Obbligazioni Step-Up Callable» (il "Programma") è stato depositato presso la CONSOB in data 6 agosto 2007 a seguito di approvazione comunicata con nota n. prot. 7073185 del 3 agosto 2007.

A seguito della pubblicazione del documento di registrazione di Banca Toscana S.p.A. (il "Documento di Registrazione"), così come depositato presso la CONSOB in data 2 maggio 2008 a seguito di approvazione comunicata con nota n. prot. 8040078 del 29 aprile 2008, 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, il Prospetto di Base relativo al Programma affinché i contenuti delle stesse risultino conformi con quanto contenuto nel Documento di Registrazione.

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, del Prospetto di Base, 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, nel Prospetto di Base 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 il Prospetto di Base relativo al Programma.

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.

Il Prospetto di Base, unitamente al presente Supplemento, è messo a disposizione del pubblico per la consultazione, ed una copia cartacea di tale documentazione sarà consegnata gratuitamente agli investitori 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).

I termini in maiuscolo non altrimenti definiti nel presente Supplemento assumono il significato ad essi attribuito nel Prospetto di Base e nel Documento di Registrazione.

INDICE
DEL SUPPLEMENTO AL PROSPETTO DI BASE*

1.	Dichiarazione Di Responsabilita'.....	4
2.	Aggiornamento Della Copertina Del Prospetto Di Base	5
3.	Aggiornamento Della Sezione 1 "Nota Di Sintesi" Del Prospetto Di Base	7
4.	Aggiornamento Della Sezione 2 "Documento Di Registrazione" Del Prospetto Di Base.....	14
5.	Aggiornamento Della Sezione 3 "Nota Informativa Sugli Strumenti Finanziari" Del Prospetto Di Base.....	15
6.	Aggiornamento Della Copertina Del Capitolo 9 (Modello Delle Condizioni Definitive) Di Cui Alla Sezione 3 "Nota Informativa Sugli Strumenti Finanziari" Del Prospetto Di Base	17

* Si fa presente che gli aggiornamenti delle copertine sono evidenziati mediante una doppia sottolineatura

1. DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

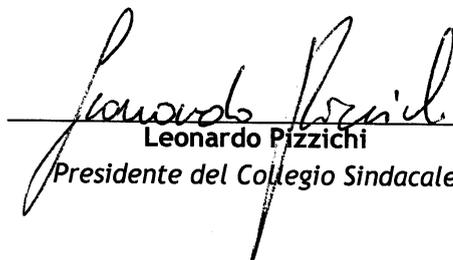
Banca Toscana S.p.A., in qualità di emittente e di responsabile del collocamento, legalmente rappresentata dal Presidente del Consiglio di Amministrazione, Aldighiero Fini, dichiara di essere responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nel Prospetto di Base relativo al Programma, così come modificato ed integrato dal presente Supplemento che ne costituisce parte integrante.

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



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 Euro 150.300.367,99
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

Prospetto di Base

relativo 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 di responsabile del collocamento

Il presente documento - composto dal documento di registrazione di Banca Toscana S.p.A. (il "Documento di Registrazione") che si incorpora mediante riferimento, così come pubblicato mediante deposito presso la CONSOB in data 2 maggio 2008 a seguito di approvazione comunicata con nota n. prot. 8040078 del 29 aprile 2008 e messo a disposizione del pubblico presso la Direzione Generale dell'Emittente di seguito indicata nonché consultabile sul sito internet dello stesso (www.bancatoscana.it), dalla nota di sintesi (la "Nota di Sintesi") e dalla nota informativa sugli strumenti finanziari emessi a valere sul Programma (la "Nota Informativa") nonché da ogni successivo eventuale supplemento ai predetti documenti - costituisce un prospetto di base (il "Prospetto di Base") ai sensi e per gli effetti della Direttiva 2003/71/CE (la "Direttiva Prospetto"). Tale Prospetto di Base ha ad oggetto il programma di emissione di prestiti obbligazionari denominato «*Banca Toscana S.p.A. Obbligazioni Step-Up / Obbligazioni Step-Up Callable*» (il "Programma"). Esso è redatto in conformità all'articolo 26 del Regolamento 2004/809/CE ed all'art. 6-bis del Regolamento CONSOB adottato con propria delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, così come successivamente modificato ed integrato (il "Regolamento 11971") ed è stato pubblicato mediante deposito presso la CONSOB in data 6 agosto 2007 a seguito di approvazione comunicata con nota n. prot. 7073185 del 3 agosto 2007, e successivamente modificato con supplemento pubblicato mediante deposito presso la CONSOB in data 2 maggio 2008 a seguito di approvazione comunicata con nota n. prot. 8040078 del 29 aprile 2008.

Nell'ambito dell'attività di raccolta del risparmio per l'esercizio del credito, l'emittente Banca Toscana S.p.A. (di seguito "Banca Toscana" o in forma abbreviata "BT" o anche l'"Emittente") potrà emettere a valere sul Programma, in una o più serie di emissioni (i "Prestiti" e, ciascuna, un "Prestito"), titoli di debito di valore nominale unitario pari o superiore ad Euro 1.000 (le "Obbligazioni" e ciascuna una "Obbligazione") aventi le caratteristiche generiche indicate nella Nota Informativa. In occasione di ciascun Prestito, l'Emittente predisporrà le condizioni definitive della relativa offerta che descriveranno le caratteristiche specifiche delle Obbligazioni (le "Condizioni Definitive") e che saranno pubblicate in forma elettronica sul sito internet dell'Emittente e, ove applicabile, sul sito internet del/i Soggetto/i Incaricato/i del Collocamento in prossimità dell'inizio del Periodo di Offerta di ciascun Prestito. Il/i Soggetto/i Incaricato/i del Collocamento, di volta in volta incaricati dall'Emittente, saranno indicati nelle relative Condizioni Definitive. Le Condizioni Definitive relative a ciascun Prestito saranno di volta in volta trasmesse alla CONSOB.

L'informativa completa su BT e sulle Obbligazioni 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 sugli strumenti finanziari, della Nota di Sintesi (che riassume le caratteristiche dell'Emittente e degli strumenti finanziari oggetto di emissione nell'ambito del Programma) e di ogni successivo eventuale supplemento nonché delle Condizioni Definitive dell'offerta di ciascun Prestito.

Si fa rinvio inoltre al Capitolo "Fattori di Rischio" contenuto nel Documento di Registrazione, nella Nota Informativa e nelle Condizioni Definitive relative a ciascun 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 delle Obbligazioni.

Il Prospetto di Base (ivi incluse le Condizioni Definitive di ciascun Prestito emesso a valere sul Programma) nonché ogni successivo eventuale supplemento sono messi 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, e, ove previsto, presso gli sportelli del/i Soggetto/i Incaricato/i del Collocamento. Tale documentazione è altresì consultabile sul sito internet dell'Emittente (www.bancatoscana.it) e, ove previsto, sul sito internet del/i Soggetto/i Incaricato/i del Collocamento.

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



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 Euro 150.300.367,99
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

Nota di Sintesi

relativa 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 di responsabile del collocamento

La presente nota di sintesi (la "Nota di Sintesi") è stata redatta ai sensi dell'articolo 5, comma 2, della Direttiva 2003/71/CE (la "Direttiva Prospetto"), nonché ai sensi dell'art. 5, comma 3, del Regolamento CONSOB adottato con propria delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, così come successivamente modificato ed integrato (il "Regolamento 11971"), e deve essere letta come introduzione al Documento di Registrazione ed alla Nota Informativa (unitamente alle Condizioni Definitive del Prestito e ad ogni eventuale successivo supplemento alla predetta documentazione) predisposti dall'Emittente (come di seguito definito) in relazione ai prestiti a valere sul programma di emissioni obbligazionarie denominato «*Banca Toscana S.p.A. Obbligazioni Step-Up / Obbligazioni Step-Up Callable*» (il "Programma").

Qualsiasi decisione di investire nelle Obbligazioni deve essere presa tenendo in considerazione il Prospetto di Base nel suo complesso, del quale sono parte integrante anche i documenti inseriti mediante riferimento. A seguito dell'attuazione delle relative disposizioni della Direttiva Prospetto in ciascuno degli Stati Membri dello Spazio Economico Europeo, nessuna responsabilità civile potrà essere attribuita all'Emittente in uno qualsiasi di tali Stati Membri in relazione alla presente Nota di Sintesi, ivi compresa qualsiasi traduzione, salvo risultati fuorviante, imprecisa o contraddittoria rispetto ad altre parti del Prospetto di Base. Qualora venga intrapresa un'azione legale in merito alle informazioni contenute nel Prospetto di Base di fronte alle Corti di Giustizia di uno degli Stati dello Spazio Economico Europeo in cui viene intentata tale azione, il ricorrente, prima dell'inizio del procedimento giudiziario, potrebbe dover sostenere i costi della traduzione del Prospetto di Base.

MODIFICHE ALLA NOTA DI SINTESI

Si rende noto che:

(1) a pagina 8 della Nota di Sintesi, la locuzione contenuta nel paragrafo Emittente recante:

«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. »;

si intende modificata e sostituita integralmente con la seguente locuzione:

«Si rappresenta che dal 1° gennaio 2008 non si è verificato alcun fatto nella vita dell'Emittente che sia sostanzialmente rilevante per la valutazione della sua solvibilità. »;

* * * *

(2) a pagina 8 della Nota di Sintesi, la tabella contenuta nel paragrafo rating, 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 & 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>

»

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 & Poor's</i>	<i>A</i>	<i>A-1</i>	<i>negativo</i>	<i>03/2008</i>
<i>Moody's</i>	<i>A1</i>	<i>P-1</i>	<i>stabile</i>	<i>04/2008</i>

»

* * * *

(3) a pagina 9 della Nota di Sintesi, il paragrafo *Struttura organizzativa* recante:

«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%.»;

si intende modificato e sostituito integralmente con il seguente paragrafo:

«La rete

Al 31 dicembre 2007 BT era operativa tramite 445 filiali, ubicate in Lombardia, Liguria, Toscana, Umbria, Lazio, Marche, Molise, Abruzzo ed Emilia Romagna.

L'organico

Al 31 dicembre 2007 i dipendenti a libro paga erano 4.484. Tenuto conto del personale assegnato ad altre società del Gruppo MPS, pari a 607 dipendenti, e di quello distaccato presso l'Azienda pari a 32, BT disponeva della presenza diretta di 3.909 risorse.

I principali dati dimensionali

Al 31 dicembre 2007 BT aveva un attivo complessivo di Euro 18.332 milioni, una raccolta diretta per Euro 13.652 milioni ed una indiretta per Euro 14.131 milioni; i finanziamenti alla clientela avevano raggiunto una consistenza di Euro 15.501 milioni. Alla stessa data l'utile è stato di Euro 125,177 milioni, con un ROE del 11,2%.»;

* * * *

- (4) a pagina 9 della Nota di Sintesi, la locuzione contenuta nel paragrafo Risultato operativo recante:

Tendenze previste

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

si intende modificata e sostituita integralmente con la seguente locuzione:

Tendenze previste

«L'Emittente attesta che a partire dal 1° gennaio 2008 non si sono verificati cambiamenti negativi sostanziali delle proprie prospettive. (...omissis)»;

* * * *

- (5) a pagina 9 della Nota di Sintesi, la locuzione contenuta nella tabella relativa alle informazioni finanziarie sull'Emittente

"Conti ed altre informazioni finanziarie relative all'Emittente

Il coefficiente di solvibilità, ovvero il rapporto tra il patrimonio di vigilanza e le attività di rischio ponderate della Banca è risultato pari al 8,75% alla data del 31 dicembre 2006, a fronte di un coefficiente di solvibilità minimo richiesto dall'"Accordo sul Capitale" introdotto dal Comitato di Basilea sulla Vigilanza Bancaria, pari al 7%. Il rapporto tra le attività

deteriorate lorde ed il totale delle attività a rischio risulta essere pari a 5,89% su base individuale.

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 635,5 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 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 ⁽¹⁾
PATRIMONIO DI VIGILANZA (in migliaia di Euro)	1.111.063	1.020.782
TOTAL CAPITAL RATIO	8,75%	8,16%
TIER ONE CAPITAL RATIO	8,74%	8,51%
SOFFERENZE LORDE SU IMPIEGHI	3,80%	3,31%
SOFFERENZE NETTE SU IMPIEGHI	1,68%	1,55%
PARTITE ANOMALE LORDE SU IMPIEGHI	6,88%	8,13%
PARTITE ANOMALE NETTE SU IMPIEGHI	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 2006 e al 31 dicembre 2005.

VOCI	ESERCIZIO CHIUSO AL 31.12.2006 (IAS) (in migliaia di Euro)	ESERCIZIO CHIUSO AL 31.12.2005 (IAS) (in migliaia di Euro) ⁽²⁾
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	15.034.549	14.381.838
CREDITI	16.120.419	15.421.377
PATRIMONIO NETTO (LORDO RIPARTO UTILE)	1.190.072	1.105.639

⁽¹⁾ Il patrimonio di vigilanza è stato ricalcolato in base alla vigente normativa con l'applicazione dei cosiddetti "filtri prudenziali".

⁽²⁾ 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)

CAPITALE	1.010.000	1.010.000
----------	-----------	-----------

Cambiamenti significativi

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

si intende modificata e sostituita integralmente con la seguente locuzione:

«Il coefficiente di solvibilità, ovvero il rapporto tra il patrimonio di vigilanza e le attività di rischio ponderate della Banca è risultato pari al 8,0 % alla data del 31 dicembre 2007, a fronte di un coefficiente di solvibilità minimo richiesto dall'"Accordo sul Capitale" introdotto dal Comitato di Basilea sulla Vigilanza Bancaria, pari al 7%. Il rapporto tra le attività deteriorate lorde ed il totale delle attività a rischio risulta essere pari a 3,0% % su base individuale»;

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 806,7 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 2007 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 2007 e del 31 dicembre 2006.

	Dati al 31.12.2007	Dati al 31.12.2006	Variazione % 31.12.2006 . 31.12.2007
PATRIMONIO DI VIGILANZA (in migliaia di Euro)	1.146.371	1.111.063	+ 3,2
TOTAL CAPITAL RATIO	8,03%	8,75%	-8,2
TIER ONE CAPITAL RATIO	8,01%	8,71%	-8,0
SOFFERENZE LORDE SU IMPIEGHI	1,14%	3,80%	-70,0
SOFFERENZE NETTE SU IMPIEGHI	0,59%	1,68%	-65,3
PARTITE ANOMALE LORDE SU IMPIEGHI	3,36%	6,88%	-51,2
PARTITE ANOMALE NETTE SU IMPIEGHI	2,40%	4,30%	-44,2

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 2007 e al 31 dicembre 2006.

VOCI	ESERCIZIO CHIUSO	ESERCIZIO CHIUSO AL	VARIAZIONE %
------	------------------	---------------------	--------------

	AL 31.12.2007 (IAS) (in migliaia di Euro)	31.12.2006 (IAS) (in migliaia di Euro)	31.12.2006 . 31.12.2007
MARGINE DI INTERESSE	526.959	493.985	+ 6,7
MARGINE DI INTERMEDIAZIONE	794.607	773.951	+ 2,7
RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA	728.667	674.486	+ 8,0
RISULTATO DELLA OPERATIVITÀ CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE	238.389	172.251	+ 38,4
UTILE NETTO DI ESERCIZIO	125.177	93.493	+ 33,9
DEBITI ³	16.142.345	15.034.549	+ 7,4
CREDITI ⁴	17.423.990	16.120.419	+ 8,1
PATRIMONIO NETTO (LORDO RIPARTO UTILE)	1.251.801	1.190.072	+ 5,2
CAPITALE	1.010.000	1.010.000	0,0

Cambiamenti significativi

Dal 1° gennaio 2008 alla data di pubblicazione del presente documento, non si è verificato alcun cambiamento significativo sia in relazione alla situazione finanziaria sia in quella commerciale dell'Emittente. »

* * * *

- (6) a pagina 10 della Nota di Sintesi, la locuzione contenuta nella tabella relativa alle informazioni sull'Emittente alla sezione 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

³ Al 31.12.2007 la voce "Debiti" (EUR 16.142.345.470) risultava essere costituita dalle seguenti componenti: "Debiti verso banche" (EUR 1.921.884.943), "Debiti verso clientela" (EUR 8.020.127.053), "Titoli in circolazione" (EUR 4.284.280.746), "Passività finanziarie di negoziazione" (EUR 118.222.115), "Passività finanziarie valutate al fair value" (EUR 1.347.741.524), "Passività fiscali" (EUR 8.963.121), "Trattamento di fine rapporto del personale" (EUR 88.863.750), "Fondo quiescenza e obblighi simili" (EUR 352.289.218).

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).

Per ulteriori dettagli si rinvia a quanto più ampiamente descritto nel bilancio d'esercizio 2007 e nel bilancio d'esercizio 2006 consultabile presso la sede legale dell'Emittente e sul sito internet (www.bancatoscana.it).

⁴ Al 31.12.2007 la voce "Crediti" (EUR 17.423.989.737) risultava essere costituita dalle seguenti componenti: "Attività finanziarie detenute per la negoziazione" (EUR 443.495.905.), "Crediti verso banche" (EUR 1.387.001.814), "Crediti verso clientela" (EUR 15.500.820.615), "Attività fiscali" (EUR 92.671.403).

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).

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). »

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. »

si intende modificata e sostituita integralmente con la seguente locuzione:

«Al 31 dicembre 2007 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 2007 le riserve ammontavano ad Euro 150.300.367,99. »

* * * *

- (7) a pagina 10 della Nota di Sintesi, la locuzione contenuta nella tabella relativa alle informazioni sull'Emittente alla sezione Documenti accessibili al pubblico

« (ii) i bilanci contabili di BT relativi agli esercizi 2006 e 2005 (ivi incluse le relative relazioni della Società di Revisione) »

si intende modificata e sostituita integralmente con la seguente locuzione:

«(ii) i bilanci contabili di BT relativi agli esercizi 2007 e 2006 (ivi incluse le relative relazioni della Società di Revisione) »

4. AGGIORNAMENTO DELLA SEZIONE 2 "DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE" DEL PROSPETTO DI BASE



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 Euro 150.300.367,99
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

Documento di Registrazione 2008

di

BANCA TOSCANA S.p.A.

pubblicato mediante deposito presso la CONSOB in data 2 maggio 2008 a seguito di approvazione comunicata con nota n. prot. 8040078 del 29 aprile 2008 ed incorporato al presente Prospetto di Base mediante riferimento



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 Euro 150.300.367,99
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

Nota Informativa sugli Strumenti Finanziari

relativa 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 di responsabile del collocamento

La presente Nota Informativa sugli Strumenti Finanziari è stata redatta
in conformità all'articolo 8 del Regolamento 2004/809/CE

MODIFICHE ALLA NOTA INFORMATIVA

Si rende noto che:

- (1) a pagina 43 della Nota Informativa, la tabella contenuta nel paragrafo 7.5 (*Ratings attribuiti all'Emittente o ai suoi titoli di debito*), 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 & 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>

»

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 & Poor's</i>	<i>A</i>	<i>A-1</i>	<i>negativo</i>	<i>03/2008</i>
<i>Moody's</i>	<i>A1</i>	<i>P-1</i>	<i>stabile</i>	<i>04/2008</i>

* * * *

- (2) Inoltre, sempre a pagina 43 della Nota Informativa, nel medesimo paragrafo 7.5 (*Ratings attribuiti all'Emittente o ai suoi titoli di debito*), la seguente locuzione recante:

«Alla data di redazione del presente documento, 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)».

6. AGGIORNAMENTO DELLA COPERTINA DEL CAPITOLO 9 (MODELLO DELLE CONDIZIONI DEFINITIVE) DI CUI ALLA SEZIONE 3 "NOTA INFORMATIVA SUGLI STRUMENTI FINANZIARI" DEL PROSPETTO DI BASE



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 Euro 150.300.367,99
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

Condizioni Definitive

alla

Nota Informativa sul Programma

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

Prestito Obbligazionario

«*[Denominazione delle Obbligazioni]*»

(Codice ISIN IT[●])

Il presente documento - redatto in conformità al Regolamento CONSOB adottato con propria delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, così come successivamente modificato ed integrato, nonché alla Direttiva 2003/71/CE (la "Direttiva Prospetto") e al Regolamento 2004/809/CE - ha ad oggetto le Condizioni Definitive relative all'offerta del prestito obbligazionario denominato «*[DENOMINAZIONE DEL PRESTITO]*» (il "Prestito"). Tali Condizioni Definitive costituiscono, unitamente al prospetto di base del Programma (il "Prospetto di Base") composto dal Documento di Registrazione relativo all'emittente Banca Toscana S.p.A. (in forma abbreviata "BT" o anche l'"Emittente"), così come pubblicato mediante deposito presso la CONSOB in data 2 maggio 2008 a seguito di approvazione comunicata con nota n. prot. 8040078 del 29 aprile 2008 ed incorporato al Prospetto di Base mediante riferimento, dalla Nota Informativa sugli Strumenti Finanziari e dalla Nota di Sintesi, nonché da ogni eventuale successivo supplemento, il prospetto informativo relativo al Prestito emesso a valere sul programma denominato «*Banca Toscana S.p.A. Obbligazioni Step-Up / Obbligazioni Step-Up Callable*» (il "Programma"). Il Prospetto di Base a cui le presenti Condizioni Definitive si riferiscono è stato pubblicato mediante deposito presso la CONSOB in data 6 agosto 2007 a seguito di approvazione comunicata con nota n. prot. 7073185 del 3 agosto 2007, e successivamente modificato con supplemento pubblicato mediante deposito presso la CONSOB in data 2 maggio 2008 a seguito di approvazione comunicata con nota n. prot. 8040078 del 29 aprile 2008.

L'informativa completa su BT e sull'offerta dei titoli oggetto del Prestito può essere ottenuta solo sulla base della consultazione congiunta del Prospetto di Base e delle presenti Condizioni Definitive nonché di ogni eventuale successivo supplemento a tale documentazione.

Si fa inoltre rinvio al Capitolo "Fattori di Rischio" contenuto nel Documento di Registrazione, nella Nota Informativa e nelle presenti Condizioni Definitive per l'esame dei fattori di rischio relativi all'Emittente ed alle Obbligazioni offerte, che devono essere presi in considerazione prima di procedere all'acquisto delle stesse.

Le presenti Condizioni Definitive sono state trasmesse alla CONSOB e pubblicate in data [●] in forma elettronica sul sito internet dell'Emittente[, nonché sul sito internet del/i Soggetto/i Incaricato/i del Collocamento].

Il Prospetto di Base e le Condizioni Definitive relative al Prestito nonché ogni eventuale successivo supplemento a tale documentazione sono messi a disposizione del pubblico, ed una copia cartacea della predetta 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, nonché presso gli sportelli del/i Soggetto/i Incaricato/i del Collocamento. Tale documentazione è altresì consultabile sul sito internet dell'Emittente (www.bancatoscana.it), nonché sul sito internet del/i Soggetto/i Incaricato/i del Collocamento (come di seguito definiti)].

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.