

**Iccrea Banca S.p.A. – Istituto Centrale del Credito Cooperativo**  
in qualità di Emittente e Responsabile del Collocamento



Società per Azioni – Via Lucrezia Romana, 41/47 - 00178 Roma  
P. IVA, Codice Fiscale e n. di Iscrizione al Registro delle Imprese di Roma n. 04774801007  
soggetta al controllo e coordinamento di ICCREA HOLDING S.p.A.

Gruppo Bancario Iccrea  
Iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari n. 20016  
Aderente al Fondo di Garanzia dei Depositanti del Credito Cooperativo

Iccrea Banca S.p.A. – Istituto Centrale del Credito Cooperativo  
Iscritta all'Albo delle Banche n. 5251

Capitale sociale € 216.913.200 interamente versato

## **AVVISO INTEGRATIVO**

alle

### **CONDIZIONI DEFINITIVE**

per il programma di emissione denominato

“Iccrea Banca Covered Warrant Cap su Euribor”

**ICCREA BANCA COVERED WARRANT CAP SU EURIBOR 6 MESI**

**3.40% 01.11.2009 – 01.11.2014**

(con ammortamento totale)

**ISIN IT0004533490**

Il presente Avviso Integrativo è redatto in conformità al Regolamento Emittenti approvato con Delibera CONSOB 11971/99 e successive modifiche ed integrazioni e unitamente al Prospetto di Base denominato “Iccrea Banca Covered Warrant Cap su Euribor” e alle Condizioni Definitive costituisce il Prospetto Informativo (il “**Prospetto Informativo**”).

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

**Si invita l'investitore a leggere il presente Avviso Integrativo congiuntamente al Prospetto di Base depositato presso la CONSOB in data 6 agosto 2009 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 9071022 del 29 luglio 2009 ed alle relative**

**Condizioni Definitive, trasmesse alla CONSOB in data 15 settembre 2009, al fine di ottenere informazioni complete sull'Emittente e sugli strumenti finanziari.**

Il presente Avviso Integrativo è stato trasmesso a CONSOB in data 24 settembre 2009 e contestualmente pubblicato sul sito internet dell'Emittente all'indirizzo web [www.iccrea.it](http://www.iccrea.it), nonché reso disponibile in forma stampata e gratuita presso la sede legale di Iccrea Banca S.p.A., Via Lucrezia Romana n. 41/47 – 00178 Roma, e/o presso le sedi e le filiali dei Soggetti Incaricati del Collocamento.

**INTEGRAZIONI E MODIFICHE DELLE CONDIZIONI DEFINITIVE**

Iccrea Banca S.p.A. – Istituto Centrale del Credito Cooperativo, in forma abbreviata, “Iccrea Banca S.p.A.”, in qualità di Emittente e Responsabile del Collocamento, con sede legale in Via Lucrezia Romana 41/47 – Roma 00178, legalmente rappresentata, ai sensi dell'art. 22 dello Statuto, dal Presidente del Consiglio di Amministrazione, Vito Lorenzo Augusto dell'Erba, munito dei necessari poteri, con il presente “Avviso Integrativo”,

**COMUNICA**

con riferimento alle ipotesi di scenario relative allo strumento finanziario denominato “ICCREA BANCA COVERED WARRANT CAP SU EURIBOR 6 MESI 3.40% 01.11.2009 – 01.11.2014 (con ammortamento totale) ISIN IT0004533490”, le seguenti modifiche che evidenzia attraverso l'utilizzo del grassetto e della sottolineatura.

La Tabella riferita allo “Scenario 3: Ipotesi più favorevole per l'Investitore, in cui tutte le opzioni vengono esercitate alle relative Date di Esercizio poiché il Livello di Riferimento è sempre maggiore dello *Strike*” riportata a pag. 20 delle pertinenti Condizioni Definitive, è da intendersi sostituita con la seguente:

Data di Emissione	Periodo di Riferimento		Data di Esercizio/Pagamento	VN	Coeff. Periodo	Sottostante	Importo di Liquidazione (in Euro)
1-Nov-09	1-Nov-09	1-Dec-09	1-Dec-09	<b>1.000.00</b>	0.00083	3.42	<b><u>0.02</u></b>
	1-Dec-09	1-Jan-10	1-Jan-10	<b>985.30</b>	0.00086	3.47	<b><u>0.06</u></b>
	1-Jan-10	1-Feb-10	1-Feb-10	<b>970.53</b>	0.00086	3.52	<b><u>0.10</u></b>
	1-Feb-10	1-Mar-10	1-Mar-10	<b>955.70</b>	0.00078	3.57	<b><u>0.13</u></b>
	1-Mar-10	1-Apr-10	1-Apr-10	<b>940.81</b>	0.00086	3.62	<b><u>0.18</u></b>
	1-Apr-10	1-May-10	1-May-10	<b>925.86</b>	0.00083	3.67	<b><u>0.21</u></b>
	1-May-10	1-Jun-10	1-Jun-10	<b>910.85</b>	0.00086	3.72	<b><u>0.25</u></b>
	1-Jun-10	1-Jul-10	1-Jul-10	<b>895.77</b>	0.00083	3.77	<b><u>0.28</u></b>

	1-Jul-10	1-Aug-10	1-Aug-10	<b>880.63</b>	0.00086	3.82	<b>0.32</b>
	1-Aug-10	1-Sep-10	1-Sep-10	<b>865.43</b>	0.00086	3.87	<b>0.35</b>
	1-Sep-10	1-Oct-10	1-Oct-10	<b>850.16</b>	0.00083	3.92	<b>0.37</b>
	1-Oct-10	1-Nov-10	1-Nov-10	<b>834.83</b>	0.00086	3.97	<b>0.41</b>
	1-Nov-10	1-Dec-10	1-Dec-10	<b>819.44</b>	0.00083	4.02	<b>0.42</b>
	1-Dec-10	1-Jan-11	1-Jan-11	<b>803.98</b>	0.00086	4.07	<b>0.46</b>
	1-Jan-11	1-Feb-11	1-Feb-11	<b>788.46</b>	0.00086	4.12	<b>0.49</b>
	1-Feb-11	1-Mar-11	1-Mar-11	<b>772.87</b>	0.00078	4.17	<b>0.46</b>
	1-Mar-11	1-Apr-11	1-Apr-11	<b>757.22</b>	0.00086	4.22	<b>0.53</b>
	1-Apr-11	1-May-11	1-May-11	<b>741.50</b>	0.00083	4.27	<b>0.54</b>
	1-May-11	1-Jun-11	1-Jun-11	<b>725.72</b>	0.00086	4.32	<b>0.57</b>
	1-Jun-11	1-Jul-11	1-Jul-11	<b>709.87</b>	0.00083	4.37	<b>0.57</b>
	1-Jul-11	1-Aug-11	1-Aug-11	<b>693.96</b>	0.00086	4.42	<b>0.61</b>
	1-Aug-11	1-Sep-11	1-Sep-11	<b>677.98</b>	0.00086	4.47	<b>0.62</b>
	1-Sep-11	1-Oct-11	1-Oct-11	<b>661.93</b>	0.00083	4.52	<b>0.62</b>
	1-Oct-11	1-Nov-11	1-Nov-11	<b>645.82</b>	0.00086	4.57	<b>0.65</b>
	1-Nov-11	1-Dec-11	1-Dec-11	<b>629.64</b>	0.00083	4.58	<b>0.62</b>
	1-Dec-11	1-Jan-12	1-Jan-12	<b>613.39</b>	0.00086	4.59	<b>0.63</b>
	1-Jan-12	1-Feb-12	1-Feb-12	<b>597.07</b>	0.00086	4.60	<b>0.62</b>
	1-Feb-12	1-Mar-12	1-Mar-12	<b>580.69</b>	0.00081	4.61	<b>0.57</b>
	1-Mar-12	1-Apr-12	1-Apr-12	<b>564.24</b>	0.00086	4.62	<b>0.59</b>
	1-Apr-12	1-May-12	1-May-12	<b>547.72</b>	0.00083	4.63	<b>0.56</b>
	1-May-12	1-Jun-12	1-Jun-12	<b>531.13</b>	0.00086	4.64	<b>0.57</b>
	1-Jun-12	1-Jul-12	1-Jul-12	<b>514.47</b>	0.00083	4.65	<b>0.54</b>
	1-Jul-12	1-Aug-12	1-Aug-12	<b>497.74</b>	0.00086	4.66	<b>0.54</b>
	1-Aug-12	1-Sep-12	1-Sep-12	<b>480.94</b>	0.00086	4.67	<b>0.53</b>
	1-Sep-12	1-Oct-12	1-Oct-12	<b>464.07</b>	0.00083	4.68	<b>0.50</b>
	1-Oct-12	1-Nov-12	1-Nov-12	<b>447.13</b>	0.00086	4.69	<b>0.50</b>
	1-Nov-12	1-Dec-12	1-Dec-12	<b>430.12</b>	0.00083	4.70	<b>0.47</b>
	1-Dec-12	1-Jan-13	1-Jan-13	<b>413.04</b>	0.00086	4.71	<b>0.47</b>
	1-Jan-13	1-Feb-13	1-Feb-13	<b>395.89</b>	0.00086	4.72	<b>0.45</b>
	1-Feb-13	1-Mar-13	1-Mar-13	<b>378.67</b>	0.00078	4.73	<b>0.39</b>
	1-Mar-13	1-Apr-13	1-Apr-13	<b>361.38</b>	0.00086	4.74	<b>0.42</b>
	1-Apr-13	1-May-13	1-May-13	<b>344.01</b>	0.00083	4.75	<b>0.39</b>
	1-May-13	1-Jun-13	1-Jun-13	<b>326.57</b>	0.00086	4.76	<b>0.38</b>
	1-Jun-13	1-Jul-13	1-Jul-13	<b>309.06</b>	0.00083	4.77	<b>0.35</b>
	1-Jul-13	1-Aug-13	1-Aug-13	<b>291.48</b>	0.00086	4.78	<b>0.35</b>
	1-Aug-13	1-Sep-13	1-Sep-13	<b>273.82</b>	0.00086	4.79	<b>0.33</b>

	1-Sep-13	1-Oct-13	1-Oct-13	<b>256.09</b>	0.00083	4.80	<b>0.30</b>
	1-Oct-13	1-Nov-13	1-Nov-13	<b>238.29</b>	0.00086	4.81	<b>0.29</b>
	1-Nov-13	1-Dec-13	1-Dec-13	<b>220.41</b>	0.00083	4.82	<b>0.26</b>
	1-Dec-13	1-Jan-14	1-Jan-14	<b>202.46</b>	0.00086	4.83	<b>0.25</b>
	1-Jan-14	1-Feb-14	1-Feb-14	<b>184.43</b>	0.00086	4.84	<b>0.23</b>
	1-Feb-14	1-Mar-14	1-Mar-14	<b>166.33</b>	0.00078	4.85	<b>0.19</b>
	1-Mar-14	1-Apr-14	1-Apr-14	<b>148.15</b>	0.00086	4.86	<b>0.19</b>
	1-Apr-14	1-May-14	1-May-14	<b>129.90</b>	0.00083	4.87	<b>0.16</b>
	1-May-14	1-Jun-14	1-Jun-14	<b>111.57</b>	0.00086	4.88	<b>0.14</b>
	1-Jun-14	1-Jul-14	1-Jul-14	<b>93.16</b>	0.00083	4.89	<b>0.12</b>
	1-Jul-14	1-Aug-14	1-Aug-14	<b>74.68</b>	0.00086	4.90	<b>0.10</b>
	1-Aug-14	1-Sep-14	1-Sep-14	<b>56.12</b>	0.00086	4.91	<b>0.07</b>
	1-Sep-14	1-Oct-14	1-Oct-14	<b>37.48</b>	0.00083	4.92	<b>0.05</b>
	1-Oct-14	1-Nov-14	1-Nov-14	<b>18.77</b>	0.00086	4.93	<b>0.02</b>
<b>Totale</b>							<b>22.32</b>

Si comunica, altresì, l'inserimento tra i Soggetti Incaricati del Collocamento delle seguenti Banche:

<b>ABI</b>	<b>DENOMINAZIONE</b>
<b>7084</b>	<b>Banca della Marca</b>
<b>8315</b>	<b>BCC Valpolicella CC di Marano</b>
<b>8591</b>	<b>BCC Impruneta</b>
<b>8704</b>	<b>BCC Ostra e Morro d'Alba</b>
<b>8728</b>	<b>BCC Piove di Sacco</b>
<b>8904</b>	<b>BCC Prealpi</b>
<b>8982</b>	<b>Banca CC Adria</b>

In qualità di Emittente  
Responsabile del Collocamento  
**Iccrea Banca S.p.A.**



Vito Lorenzo Augusto dell'Erba  
Presidente del Consiglio di Amministrazione  
Iccrea Banca S.p.A.

Roma, **23 SET. 2009**