

Iccrea Banca S.p.A.

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

Aderente al Fondo Nazionale di Garanzia

Iccrea Banca S.p.A. – Istituto Centrale del Credito Cooperativo

Iscritta all'Albo delle Banche n. 5251

Capitale sociale € 216.913.200 interamente versato

II° SUPPLEMENTO AL PROSPETTO DI BASE **per il programma di emissione denominato**

“Iccrea Banca Covered Warrant Cap su Euribor”

Il presente Documento costituisce un Supplemento (il “**II° Supplemento**”) al Prospetto di Base redatto in conformità al Regolamento adottato dalla CONSOB con Delibera n. 11971/1999 e successive modifiche, nonché alla Direttiva 2003/71/CE come modificata dalla Direttiva 2010/73/CE e dalla Direttiva 2010/78/CE (la “**Direttiva Prospetto**”) ed al Regolamento 809/2004/CE.

Il II° Supplemento deve essere letto congiuntamente al Supplemento al Prospetto di Base (il “**I° Supplemento**”) ed al Prospetto di Base (il “**Prospetto di Base**”) relativo al Programma di Emissione di strumenti finanziari denominato “Iccrea Banca Covered Warrant Cap su Euribor” (il “**Programma**”).

Il I° Supplemento al Prospetto di Base è stato depositato presso la CONSOB in data 4 novembre 2011 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 11089181 del 3 novembre 2011, il Prospetto di Base è stato depositato presso la CONSOB in data 9 giugno 2011, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 11049873 del 1 giugno 2011 che incorpora mediante riferimento il Documento di Registrazione sull'Emittente, depositato presso la CONSOB in data 30 maggio 2011, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 11047796 del 25 maggio 2011, ed il relativo Supplemento depositato presso la CONSOB in data 4 novembre 2011, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 11089181, del 3 novembre 2011.

L'informativa completa su Iccrea Banca S.p.A. e sulle Obbligazioni può essere ottenuta solo sulla base della consultazione congiunta del I° Supplemento, del II° Supplemento, del Prospetto di Base, del Documento di Registrazione e del relativo Supplemento, nonché delle Condizioni Definitive.

Il presente Supplemento è stato depositato presso la CONSOB in data 2 aprile 2012, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 12023910 del 29 marzo 2012.

Gli investitori, ai sensi dell'articolo 95-bis del D. Lgs. 58/98 e successive modifiche ed integrazioni, avranno la facoltà di revocare – presso le sedi e le filiali dei Soggetti Incaricati del Collocamento – l'accettazione della sottoscrizione relativamente emissioni indicate nel presente supplemento.

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

Il presente II° Supplemento, unitamente alle pertinenti Condizioni Definitive, al I° Supplemento, al Prospetto di Base ed al Documento di Registrazione, sono a disposizione del pubblico presso la sede legale dell'Emittente in Via Lucrezia Romana n. 41/47 – 00178 Roma ovvero presso le sedi e le filiali dei Soggetti Incaricati del Collocamento, e sono altresì consultabili sul sito internet www.iccreabanca.it.

**INDICE DEL SUPPLEMENTO AL PROSPETTO DI BASE per
il programma di emissione di covered warrant denominato “Iccrea Banca
Covered Warrant Cap su Euribor”**

MOTIVAZIONI DEL SUPPLEMENTO	4
1. DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA’	5
1.1 Persone responsabili	5
2. MODIFICHE ED INTREGRAZIONI ALLA SEZIONE VI – “NOTA INFORMATIVA”, § 7.5 “Rating dell’Emittente e dello strumento finanziario” DEL PROSPETTO DI BASE	6

MOTIVAZIONI DEL SUPPLEMENTO

In ragione degli eventi intervenuti nel corso dell'esercizio 2012, Iccrea Banca S.p.A. ha ritenuto opportuno procedere all'aggiornamento mediante Supplemento del Prospetto di Base denominato "Iccrea Banca Covered Warrant Cap su Euribor", avviando un'apposita istruttoria presso l'Autorità di Vigilanza.

Il Supplemento ha l'obiettivo di informare in ordine a:

- l'aggiornamento del giudizio di rating attribuito all'Istituto dall'agenzia *Fitch* e *Standard&Poor's*;

Si fa presente che le modifiche ed integrazioni sono evidenziate in grassetto e sottolineate.

Si informano gli Investitori che, al momento della pubblicazione del presente Supplemento, non sussistono offerte di covered warrant in corso e che le informazioni ivi contenute devono essere prese in considerazioni per le emissioni future.

1. DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

1.1 PERSONE RESPONSABILI

Iccrea Banca S.p.A. – Istituto Centrale del Credito Cooperativo, con sede legale e direzione generale in Roma – Via Lucrezia Romana 41/47 – in qualità di Emittente e Responsabile del Collocamento, legalmente rappresentata – ai sensi dell'art. 22 dello Statuto – dal Presidente del Consiglio di Amministrazione, Francesco Carri, si assume la responsabilità del presente Supplemento, come indicato di seguito.

L'Emittente dichiara che, avendo adottato tutta la ragionevole diligenza richiesta a tale scopo, le informazioni contenute nel presente Supplemento sono, per quanto a conoscenza, conformi ai fatti e non presentano omissioni tali da alterarne il senso.

Iccrea Banca S.p.A.

Francesco Carri
Presidente del Consiglio di Amministrazione
Iccrea Banca S.p.A.

Iccrea Banca S.p.A.

Luigi Gaspari
Presidente del Collegio Sindacale
Iccrea Banca S.p.A.

2. MODIFICHE ED INTEGRAZIONI ALLA SEZIONE VI – “NOTA INFORMATIVA”, § 7.5 “Rating dell’emittente e dello strumento finanziario” DEL PROSPETTO DI BASE

Il paragrafo 7.5 della Nota Informativa del Prospetto di Base “**Rating dell’emittente e dello strumento finanziario**” è integralmente sostituito come segue:

7.5 Rating dell’Emittente e dello strumento finanziario

Alla data del presente Supplemento, il rating assegnato ad Iccrea Banca S.p.A. da due principali Agenzie di Rating, ovvero Standard & Poor’s e Fitch Ratings, è il seguente:

AGENZIA DI RATING	MEDIO – LUNGO TERMINE	BREVE TERMINE	OUTLOOK	DATA DI EMISSIONE
Standard & Poor’s ¹	<u>BBB</u>	A-2	<u>negativo</u>	<u>10/02/2012</u>
Fitch Ratings ²	<u>BBB+</u>	F2	<u>negativo</u>	<u>06/02/2012</u>

Si rappresenta che in data **06 febbraio 2012**, l’Agenzia di rating Fitch ha ridotto il giudizio attribuito con riferimento a Iccrea Holding, Iccrea Banca e **Iccrea BancaImpresa**. Il rating di medio-lungo termine **attribuito dall’Agenzia Fitch** è stato ridotto da “A-” ad “**BBB+**” con outlook **negativo** mentre **è stato confermato** il rating di breve termine a “F2”.

Si rappresenta, inoltre, che in data **10 febbraio 2012**, l’Agenzia di rating Standard and Poor’s ha ridotto il giudizio attribuito con riferimento ad Iccrea Holding, Iccrea Banca ed Iccrea Banca Impresa. Il rating di medio-lungo termine **attribuito dall’Agenzia Standard and Poor’s** è stato ridotto da “**BBB+**” a “BBB” con outlook **negativo** mentre è stato confermato il rating a breve termine ad “A-2”.

La riduzione del rating, che segue il downgrade dello Stato italiano, operato dalle agenzie di rating Standard and Poor’s e Fitch, riflette l’andamento della

¹ Il rating a lungo termine assegnato all’Emittente è “BBB” ed indica una adeguata capacità di rimborso del debito, con una più alta probabilità, tuttavia, di indebolimento in presenza di condizioni economiche e finanziarie sfavorevoli.

Il rating a breve termine assegnato all’Emittente è “A-2” ed indica una soddisfacente capacità di far fronte ai propri impegni finanziari ed una maggiore sensibilità agli effetti sfavorevoli dei cambiamenti delle condizioni economiche rispetto ai debitori classificati nelle categorie di rating molto alte

Ulteriori informazioni sulle scale dei rating assegnati da Standard & Poor’s sono reperibili sul sito internet www.standardandpoors.com.

² Il rating a lungo termine assegnato all’Emittente è “**BBB+**” ed indica una bassa aspettativa di rischio di credito. La capacità di far fronte ai suoi impegni finanziari è considerata **adeguata**, ma **è** maggiormente vulnerabile ad eventuali cambiamenti **avversi** della situazione economica e finanziaria. Il rating a breve termine assegnato all’Emittente è “F2”: denota una buona qualità del credito ed una soddisfacente capacità di rispettare tempestivamente gli impegni finanziari assunti ma il grado di sicurezza non è così alto come per i rating più alti.

Ulteriori informazioni sulle scale dei rating assegnati da Fitch sono reperibili sul sito internet www.fitchratings.com.

qualità dell'attivo e la pressione sulla redditività delle Banche di Credito Cooperativo, entrambi condizionati dalla difficile situazione dell'economia nazionale e della zona euro.

Si rappresenta che in data 10 agosto 2011, l'Agenzia di rating Fitch ha ridotto il giudizio di rating di medio-lungo termine dell'Emittente da "A" ad "A-" con outlook stabile ed il rating di breve termine da "F1" a "F2". Inoltre, con comunicazione del 15 ottobre 2010, detta agenzia aveva confermato il giudizio precedentemente attribuito all'Emittente, mantenendo il giudizio di rating di medio-lungo termine ad "A" e di breve termine a "F1".

Si rappresenta che in data 18 ottobre 2011, l'Agenzia di rating Standard and Poor's ha ridotto il giudizio di rating di medio-lungo termine dell'Emittente da "A-" a "BBB+" con outlook stabile confermando il rating di breve termine ad "A-2". Inoltre, in data 23 aprile 2010, detta agenzia aveva ridotto il rating di medio-lungo termine da "A" ad "A-" ed il rating di breve termine da "A-1" a "A-2", confermando l'outlook "negativo" attribuito nel 2009.

Eventuali miglioramenti del livello di Rating dell'Emittente saranno messi a disposizione dell'investitore tramite la pubblicazione sul sito internet dell'Emittente www.iccreabanca.it. Nel caso in cui si verifichi un peggioramento del Rating, l'Emittente procederà alla redazione del Supplemento da pubblicarsi sul sito internet www.iccreabanca.it, contestualmente trasmesso alla CONSOB e reso altresì pubblico presso le sedi e le filiali dei Soggetti Incaricati del Collocamento.

Si riporta di seguito uno schema riepilogativo ove sono riportate le Scale di Rating utilizzate dalle sopra menzionate Agenzie di Rating.

	FITCH		S&P	
	L.T.	S.T.	L.T.	S.T.
INVESTMENT GRADE	AAA	F-1+	AAA	A-1+
	AA+	F-1+	AA+	A-1+
	AA	F-1+	AA	A-1+
	AA-	F-1+	AA-	A-1+
	A+	F-1	A+	A-1
	A	F-1	A	A-1
	A-	F-2	A-	A-2
	BBB+	F-2	BBB+	A-2
	BBB	F-3	BBB	A-3
	BBB-	F-3	BBB-	A-3
	BB+	B	BB+	B
	BB	B	BB	B
SPECULATIVE GRADE	BB-	B	BB-	B
	B+	B	B+	B
	B	B	B	B
	B-	B	B-	B
	CCC+	C	CCC+	C
	CCC	C	CCC	C

	CCC-	C	CCC-	C
	CC	C	CC	C
	C	C	C	C
	DDD	D	D	D
	DD	D		
	D	D		

Le Obbligazioni emesse nell'ambito del presente Programma di Emissione non sono fornite di rating. L'eventuale rating assegnato alle Obbligazioni verrà indicato nelle Condizioni Definitive.