

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
sogetta 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

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 “**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 (la “**Direttiva Prospetto**”) ed al Regolamento 809/2004/CE.

Il Supplemento deve essere letto congiuntamente 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 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 presente 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 4 novembre 2011, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 11089181 del 3 novembre 2011.

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 Supplemento, unitamente alle pertinenti Condizioni Definitive, 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 INTEGRAZIONI ALLA COPERTINA DEL PROSPETTO DI BASE	6
3. MODIFICHE ED INTEGRAZIONI ALLA SEZIONE IV - “NOTA DI SINTESI” § 1.1 “Fattori di rischio relativi all’Emittente” DEL PROSPETTO DI BASE	8
4. MODIFICHE ED INTEGRAZIONI ALLA SEZIONE IV - “NOTA DI SINTESI” § 2 “Informazioni relative all’Emittente – Società di revisione” DEL PROSPETTO DI BASE	8
5. MODIFICHE ED INTEGRAZIONI ALLA SEZIONE IV - “NOTA DI SINTESI”, § 3 “Informazioni finanziarie selezionate” DEL PROSPETTO DI BASE	9
6. MODIFICHE ED INTEGRAZIONI ALLA SEZIONE IV - “NOTA DI SINTESI”, § 4 “Tendenze previste” DEL PROSPETTO DI BASE	13
7. MODIFICHE ED INTEGRAZIONI ALLA SEZIONE IV - “NOTA DI SINTESI”, § 5 “Cambiamenti significativi nella situazione finanziaria dell’emittente” DEL PROSPETTO DI BASE	14
8. MODIFICHE ED INTEGRAZIONI ALLA SEZIONE IV - “NOTA DI SINTESI”, § 7 “Documenti accessibili al pubblico” DEL PROSPETTO DI BASE	15
9. MODIFICHE ED INTEGRAZIONI ALLA SEZIONE V - “DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE” DEL PROSPETTO DI BASE	16
10. MODIFICHE ED INTREGRAZIONI ALLA SEZIONE VI – “NOTA INFORMATIVA”, § 4.1.14 “Regime fiscale” DEL PROSPETTO DI BASE	17
11. MODIFICHE ED INTREGRAZIONI ALLA SEZIONE VI – “NOTA INFORMATIVA”, § 7.5 “Rating dell’Emittente e dello strumento finanziario” DEL PROSPETTO DI BASE	18
12. MODIFICHE ED INTREGRAZIONI ALLA SEZIONE VI – “NOTA INFORMATIVA”, § 8 “Regolamento dei Covered Warrant Cap su Euribor emessi da Iccrea Banca S.p.A.” DEL PROSPETTO DI BASE	21
13. MODIFICHE ED INTREGRAZIONI ALLA SEZIONE VI – “NOTA INFORMATIVA”, § 9 “Modello delle condizioni definitive” DEL PROSPETTO DI BASE	23
14. MODIFICHE ED INTREGRAZIONI ALLA SEZIONE VI – “NOTA INFORMATIVA”, § 9 “Modello delle Condizioni Definitive”, § 2 “Condizioni dell’Offerta e caratteristiche specifiche degli strumenti finanziari offerti” DEL PROSPETTO DI BASE	25

MOTIVAZIONI DEL SUPPLEMENTO

In ragione degli eventi intervenuti nel corso dell'esercizio 2011, 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:

- le informazioni finanziarie infrannuali riferite alla data del 30 giugno 2011;
- l'aggiornamento dei giudizi di *rating* attribuiti all'Istituto dalle agenzie *Standard & Poor's* e *Fitch*;
- l'aggiornamento del Regime Fiscale a seguito della conversione in legge del decreto legge n. 138 del 13 agosto 2011, nella Legge 14 settembre 2011, n. 148.

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

Si informano gli investitori che, ai sensi dell'art. 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 all'emissione di covered warrant di seguito elencati, entro 2 (due) giorni lavorativi dalla pubblicazione del presente Supplemento:

- **“Iccrea Banca Covered Warrant Cap Su Euribor 3 mesi 1,90% 01.12.2011 – 01.12.2016” (Codice ISIN IT0004767940);**
- **“Iccrea Banca Covered Warrant Cap Su Euribor 3 mesi 3,40% 01.12.2011 – 01.12.2021” (Codice ISIN IT0004767957);**
- **“Iccrea Banca Covered Warrant Cap Su Euribor 3 mesi 3,70% 01.12.2011 – 01.12.2026” (Codice ISIN IT0004767965);**
- **“Iccrea Banca Covered Warrant Cap Su Euribor 3 mesi 4,20% 01.12.2011 – 01.12.2031” (Codice ISIN IT0004767973);**
- **“Iccrea Banca Covered Warrant Cap Su Euribor 3 mesi 3,90% 01.12.2011 – 01.12.2021 con ammortamento parziale” (Codice ISIN IT0004767981);**
- **“Iccrea Banca Covered Warrant Cap Su Euribor 6 mesi 2,70% 01.12.2011 – 01.12.2016” (Codice ISIN IT0004767890);**
- **“Iccrea Banca Covered Warrant Cap Su Euribor 6 mesi 3,50% 01.12.2011 – 01.12.2021” (Codice ISIN IT0004767908);**
- **“Iccrea Banca Covered Warrant Cap Su Euribor 6 mesi 3,80% 01.12.2011 – 01.12.2026” (Codice ISIN IT0004767916);**
- **“Iccrea Banca Covered Warrant Cap Su Euribor 6 mesi 4,40% 01.12.2011 – 01.12.2031” (Codice ISIN IT0004767924);**
- **“Iccrea Banca Covered Warrant Cap Su Euribor 6 mesi 3,90% 01.12.2011 – 01.12.2021 con ammortamento parziale” (Codice ISIN IT0004767932).**

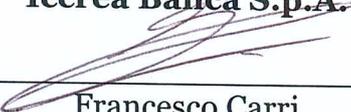
1. DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

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.

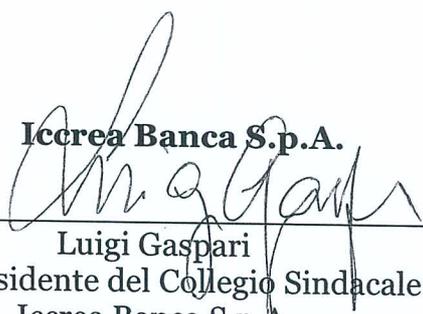
L'Emittente dichiara che, avendo adottato tutta la ragionevole diligenza richiesta a tale scopo, le informazioni contenute nel presente Supplemento sono, per quanto a conoscenza, conformi ai fatti e non presentano omissioni tali da alterarne il senso.

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 COPERTINA DEL PROSPETTO DI BASE

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
sogetta 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

PROSPETTO di BASE

per il programma di emissione denominato

“Iccrea Banca Covered Warrant Cap su Euribor”

Il presente Prospetto di Base, unitamente ai suoi eventuali supplementi e ai documenti incorporati mediante riferimento, costituisce il prospetto di base (il “**Prospetto di Base**”) di Iccrea Banca S.p.A. (“**Iccrea Banca S.p.A.**”, “**Emittente**” e/o “**Banca**”) ai fini della Direttiva 2003/71/CE (“**Direttiva Prospetto**”) ed è redatto in conformità al Regolamento 809/2004/CE e alla delibera CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999, così come successivamente modificati ed integrati.

In occasione dell’Offerta degli strumenti finanziari il Prospetto di Base deve essere letto congiuntamente al Documento di Registrazione depositato presso la CONSOB in data 30 maggio 2011 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 11047796 del 25 maggio 2011, incorporato mediante riferimento, alle *altre informazioni/documentazioni* indicate come incluse mediante riferimento nel Prospetto medesimo, come di volta in volta modificate ed aggiornate, alle *Condizioni Definitive*, nonché **al Supplemento al Prospetto di Base ed al Documento di Registrazione** o *avvisi integrativi* pubblicati.

Tale Prospetto di Base ha ad oggetto il programma di emissione di covered warrant denominato “Iccrea Banca Covered Warrant Cap su Euribor” (il “Programma”).

In occasione di ciascuna emissione di covered warrant, l’Emittente predisporrà le Condizioni Definitive che riporteranno i termini e le condizioni delle singole emissioni, pubblicate sul sito internet dell’Emittente all’indirizzo www.iccreabanca.it entro il giorno antecedente l’inizio del periodo dell’Offerta e contestualmente trasmesse alla CONSOB.

I Soggetti Incaricati del Collocamento consegneranno gratuitamente, a chi ne faccia richiesta, una copia delle Condizioni Definitive in forma stampata.

Si veda in particolare il Capitolo "Fattori di Rischio" contenuto nel Documento di Registrazione - incorporato nel presente Prospetto di Base mediante riferimento - nella Nota Informativa e nelle Condizioni Definitive di ciascuna Offerta per l'esame dei fattori di rischio che devono essere presi in considerazione con riferimento alla Banca ed ai tipi di strumenti finanziari di volta in volta emessi.

Il presente 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.

Il Prospetto di Base è stato modificato e aggiornato dal relativo Supplemento depositato presso la CONSOB in data [●] a seguito di approvazione comunicata con nota n. [●] del [●].

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

Il presente Prospetto di Base **ed il relativo Supplemento**, unitamente al Documento di Registrazione **ed al relativo Supplemento**, è messo a disposizione del pubblico ed una copia cartacea di tale documentazione sarà consegnata gratuitamente agli investitori che ne facciano richiesta, presso la sede sociale dell'Emittente in Roma, Via Lucrezia Romana n. 41/47 nonché presso le sedi e le filiali dei Soggetti Incaricati del Collocamento, e sono altresì consultabili sul sito internet dell'Emittente all'indirizzo www.iccreabanca.it.

3. MODIFICHE ED INTEGRAZIONI ALLA SEZIONE IV - “NOTA DI SINTESI” § 1.1 “FATTORI DI RISCHIO RELATIVI ALL’EMITTENTE”

Il paragrafo 1.1 della Nota di Sintesi “**Fattori di rischio relativi all’emittente**” è integralmente sostituito come segue:

1.1 FATTORI DI RISCHIO RELATIVI ALL’EMITTENTE

Il potenziale investitore dovrebbe considerare che l’investimento nelle Obbligazioni è soggetto ai seguenti rischi connessi all’Emittente, dettagliatamente descritti nel Documento di Registrazione (Capitolo 3) – incorporato nel presente Prospetto di Base mediante riferimento – e, specificamente:

- Rischio emittente;
- Rischio di mercato;
- Rischio operativo;
- Rischio di liquidità dell’Emittente.
- **Rischi connessi con la crisi economico/finanziaria**

4. MODIFICHE ED INTEGRAZIONI ALLA SEZIONE IV - “NOTA DI SINTESI” § 2 “Informazioni relative all’Emittente – Società di revisione” DEL PROSPETTO DI BASE

Il paragrafo 2 della Nota di Sintesi “**Informazioni relative all’Emittente – Società di revisione**” è integralmente sostituito come segue:

Società di revisione

L’Assemblea degli azionisti dell’Emittente in data 22 aprile 2010 ha deliberato di conferire alla società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A. l’incarico per la revisione contabile del bilancio d’esercizio e per la revisione contabile limitata della relazione semestrale, fino all’esercizio 2019. La società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A. con sede in Roma, Via Po n. 32, è iscritta all’Albo speciale delle Società di Revisione tenuto dalla CONSOB con delibera n. 10831 del 16 luglio 2006, iscritta al Registro dei Revisori Contabili con provvedimento del 27 gennaio 1998 n. 70945 ed alla Sezione Ordinaria del Registro delle Imprese presso la CCLAA di Roma, al n. 00434000584, in conformità a quanto previsto dalla Legge n. 262/05 e dal successivo Decreto Legislativo n. 303/06, come successivamente modificati ed integrati.

La società Reconta Ernst & Young S.p.A. ha espresso un giudizio senza rilievi con apposite relazioni per il bilancio individuale dell’Emittente relativo all’esercizio 2010 e all’esercizio 2009 **nonché per il bilancio intermedio chiuso al 30 giugno 2011 ed al 30 giugno 2010.**

5. MODIFICHE ED INTEGRAZIONI ALLA SEZIONE IV - “NOTA DI SINTESI”, § 3 “Informazioni finanziarie selezionate” DEL PROSPETTO DI BASE

Il paragrafo 3 della Nota di Sintesi “**Informazioni finanziarie selezionate**” è integralmente sostituito come segue:

3. INFORMAZIONI FINANZIARIE SELEZIONATE

Si riporta di seguito una sintesi degli indicatori patrimoniali ed economici dell’Emittente, tratti **dai bilanci intermedi riferiti al 30 giugno 2011 ed al 30 giugno 2010 e dai bilanci degli esercizi chiusi il 31 dicembre 2010 ed il 31 dicembre 2009**, sottoposti a revisione. I dati sono stati redatti secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS:

Tabella 1: Patrimonio di Vigilanza e coefficienti patrimoniali¹

	ESERCIZIO CHIUSO AL 31/12/2009 ²	ESERCIZIO CHIUSO AL 31/12/2010	1° SEMESTRE CHIUSO AL 30/06/2011
TOTAL CAPITAL RATIO ³	12,54%	11,02%	10,73%
TIER ONE CAPITAL RATIO ⁴	10,62%	9,48%	9,35%
CORE TIER ONE RATIO ⁵	10,62%	9,48%	9,35%
IMPORTO ATTIVITA’ PONDERATE PER IL RISCHIO (Migliaia di Euro)	2.649.225	2.951.013	2.921.225
PATRIMONIO DI VIGILANZA (Migliaia di Euro)	332.106	325.221	313.441
di base	281.451	279.792	273.225
supplementare	50.655	45.429	40.216

Si segnala che, con riferimento all’indicatore denominato “Core Tier One”, data l’assenza di strumenti ibridi di patrimonializzazione e passività subordinate, i valori ad esso corrispondenti e riferiti agli esercizi **intermedio 2011 ed annuali 2010 e 2009** risultano essere coincidenti con i valori di cui all’indicatore “Tier One Capital Ratio”.

Il decremento degli indicatori patrimoniali è dovuto sostanzialmente alla diminuzione del Patrimonio di Vigilanza; tale riduzione si è verificata sostanzialmente a seguito dell’incremento di strumenti subordinati, che vengono dedotti dal Patrimonio, nonché dalla variazione del merito creditizio sui prestiti obbligazionari emessi dall’Istituto valutati alla fair value option.

Tabella 2: Principali indicatori di rischiosità creditizia

¹ Il Patrimonio di Vigilanza ed i Coefficienti patrimoniali sono calcolati sulla base dei valori patrimoniali e del risultato economico determinati con l’applicazione dei principi contabili internazionali IAS/IFRS e conformemente a quanto disciplinato dalle Istruzioni di Vigilanza emanate dalla Banca d’Italia con la Circolare n° 263/2006 (e successivi aggiornamenti) “Nuove disposizioni di vigilanza prudenziale per le banche” e con la Circolare n° 155/91 (e successivi aggiornamenti) “Istruzioni per la compilazione delle segnalazioni sul Patrimonio di vigilanza e sui Coefficienti patrimoniali”

² Avuto riferimento ai Ratio riferiti al 31.12.2009, si rappresenta che gli stessi risultano difforni da quanto indicato nel Documento di Registrazione e nel Bilancio di Esercizio 2009, dal momento che nel settembre 2010, a seguito di ufficiale richiesta avanzata dalla Banca d’Italia, Iccrea Banca ha provveduto al ricalcolo degli stessi tenendo conto della riduzione di un quarto del requisito patrimoniale prevista per le banche appartenenti ad un gruppo bancario previsto dal Titolo II, Capitolo VI della Circolare Banca d’Italia n° 263/2006 (e successivi aggiornamenti) “Nuove disposizioni di vigilanza prudenziale per le banche”.

³ Patrimonio di Vigilanza / Attività di rischio ponderate

⁴ Patrimonio di Base / Attività di rischio ponderate

⁵ Patrimonio di Base / Attività di rischio ponderate

	ESERCIZIO CHIUSO AL 31/12/2009	ESERCIZIO CHIUSO AL 31/12/2010	1° SEMESTRE CHIUSO AL 30/06/2011
SOFFERENZE LORDE/ IMPIEGHI LORDI ⁶	0,4976%	0,6593%	0,7267%
SOFFERENZE NETTE / IMPIEGHI NETTI ⁷	0,1887%	0,1819%	0,2470%
PARTITE ANOMALE LORDE/IMPIEGHI LORDI ⁸	0,7667%	0,9618%	0,7971%
PARTITE ANOMALE NETTE / IMPIEGHI NETTI	0,2770%	0,4112%	0,3174%

Gli incrementi registrati sui primi due indicatori si riferiscono principalmente ad una posizione rilevante classificata a sofferenze e precedentemente già classificata ad incaglio.

Tabella 3: Principali dati di conto economico

(DATI IN MIGLIAIA DI EURO)	ESERCIZIO CHIUSO AL 31/12/2009	ESERCIZIO CHIUSO AL 31/12/2010	VARIAZIONE %	1° SEMESTRE CHIUSO AL 30/06/2010	1° SEMESTRE CHIUSO AL 30/06/2011	VARIAZIONE % INFRA- ANNUALE
MARGINE DI INTERESSE	72.434.410	45.107.009	-37,73%	24.219.083	25.984.587	7,29%
MARGINE DI INTERMEDIAZIONE	217.309.203	175.704.045	-19,15%	96.134.454	105.173.614	9,40%
RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA	193.721.033	167.418.463	-13,58%	95.999.015	105.871.452	10,28%
COSTI OPERATIVI	(143.020.969)	(136.141.341)	-4,81%	(66.947.846)	(72.360.118)	8,08%
UTILE NETTO	29.921.117	20.255.947	-32,30%	19.302.693	20.696.149	7,22%

L'incremento dei costi operativi è attribuibile principalmente ad iniziative di esodo del personale, ad aumento di oneri contrattuali ed all'incremento di alcune spese di gestione.

Tabella 4: Principali dati di stato patrimoniale

(DATI IN MIGLIAIA DI EURO)	ESERCIZIO CHIUSO AL 31/12/2009	ESERCIZIO CHIUSO AL 31/12/2010	VARIAZIONE %	1° SEMESTRE CHIUSO AL 30/06/2011	VARIAZIONE ANNO- SEMESTRALE %
RACCOLTA DIRETTA	9.598.252	10.135.352	5,60%	11.932.545	17,73%
RACCOLTA INDIRETTA	-	-	-	=	=
ATTIVITA' FINANZIARIE	1.154.995	1.210.933	4,84%	1.902.104	57,08%
IMPIEGHI	8.845.295	9.227.803	4,33%	10.370.532	12,38%
TOTALE ATTIVO	10.195.407	10.654.611	4,50%	12.488.516	17,21%
PATRIMONIO NETTO	367.289	338.598	-7,81%	343.033	1,31%

⁶L'importo è costituito dall'ammontare degli Impieghi Netti (cfr. nota successiva) al lordo degli accantonamenti ai fondi rischi ed oneri.

⁷L'importo è formato dalle seguenti Voci di Bilancio - Attivo dello Stato Patrimoniale: Voce A10 "Cassa e disponibilità liquide", Voce A20 "Attività finanziarie detenute per la negoziazione", Voce A30 "Attività finanziarie valutate al fair value", Voce A40 "Attività finanziarie disponibili per la vendita", Voce A60 "Crediti verso banche", Voce A70 "Crediti verso clientela", Voce A100 "Partecipazioni", Voce A110 "Attività materiali", Voce A140 "Attività non correnti e gruppi in via di dismissione" e Voce A120 "Attività immateriali".

⁸Per "Partite Anomale" si intendono Sofferenze, incagli, crediti ristrutturati e crediti scaduti

CAPITALE SOCIALE	216.913	216.913	-	216.913	-
-------------------------	---------	---------	---	----------------	---

Il bilancio di Iccrea Banca S.p.A. al 31 dicembre 2010 è stato redatto in conformità ai Principi Contabili Internazionali IAS/IFRS emanati dall'International Accounting Standards Board (IASB), nonché alle relative interpretazioni dell'International Financial Reporting Interpretation Committee (IFRIC) e adottati dalla Commissione Europea secondo la procedura di cui all'art. 6 del Regolamento (CE) n. 1606/2002 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 19 luglio 2002 – e secondo le disposizioni della Circolare n. 262 della Banca d'Italia del 22 dicembre 2005 “Il bilancio bancario: schemi e regole di compilazione” con aggiornamenti del 18 novembre 2009⁹. Per l'applicazione degli stessi si è fatto riferimento al “Quadro sistematico per la preparazione e la presentazione del bilancio” (cd. “Framerwork”). Sul piano interpretativo, oltre alle citate istruzioni, si è tenuto conto dei documenti emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) e dall'Associazione Bancaria Italiana (ABI). Premesso quanto sopra, i criteri adottati dalla Banca nell'applicazione dei nuovi Principi Contabili, le scelte adottate con riferimento alle nuove classificazioni degli strumenti finanziari e all'adozione di alcuni criteri valutativi opzionali sono indicati dettagliatamente nella Nota Integrativa, alla quale si fa esplicito rinvio per ogni esigenza di approfondimento e per gli aspetti di dettaglio.

L'Emittente precisa, inoltre, che i bilanci intermedi al 30 giugno 2011 ed al 30 giugno 2010, in applicazione del D. Lgs. 28 febbraio 2005, n. 38 sono stati redatti secondo i Principi Contabili emanati dall'International Accounting Standard Board (IASB) e le relative interpretazioni dell'International Financial Reporting Interpretation Committee (IFRIC), omologati dalla Commissione Europea, come stabilito dal Regolamento Comunitario n. 1606 del 19 luglio 2002 e successive modifiche ed integrazioni. I bilanci intermedi sono conformi alle previsioni dello IAS 34 e sono stati predisposti utilizzando le principali tabelle previste dalla Circolare n. 262 del 22 dicembre 2005 emanata dalla Banca d'Italia e successive modifiche ed aggiornamenti. In tale contesto, l'Emittente si è avvalsa della facoltà di predisporre le informative semestrali nella versione sintetica in luogo dell'informativa completa prevista per il bilancio annuale.

Per maggiori dettagli in merito alle informazioni finanziarie dell'Emittente, si rinvia al Paragrafo 11 del Documento di Registrazione dell'Emittente “Informazioni finanziarie riguardanti le attività e le passività, la situazione finanziaria e i profitti e le perdite dell'Emittente”.

Ragioni dell'offerta e impiego dei proventi

⁹ Come noto la Circolare n° 262 della Banca d'Italia è stata recentemente aggiornata (18 novembre 2009) al fine di incorporare alcune modifiche normative intervenute nei principi contabili internazionali IAS/IFRS. Con l'occasione sono state anche razionalizzate alcune tabelle di nota integrativa, con l'intento di avvicinare maggiormente l'informativa agli schemi di vigilanza armonizzati in sede europea.

Tra le principali novità connesse alle modifiche dei principi contabili si segnalano:

- 1) l'introduzione del prospetto c.d. del “comprehensive income” (redditività complessiva), in recepimento delle modifiche apportate allo IAS 1. Tale prospetto presenta, oltre all'utile di esercizio, tutte le componenti reddituali non rilevate nel conto economico (si tratta, nella sostanza, delle variazioni di valore delle attività o delle passività che, per effetto dell'applicazione dei principi di riferimento, vengono imputate a riserva di patrimonio netto);
- 2) l'indicazione degli effetti economico-patrimoniali relativi alla riclassificazione degli strumenti finanziari fra diversi portafogli contabili, per tener conto delle modifiche dello IAS 39 e dell'IFRS 7 sull'argomento;
- 3) il recepimento delle modifiche dell'IFRS 7, che hanno introdotto la c.d. “gerarchia” del fair value (livelli 1, 2 e 3). Ciò ha comportato - fra l'altro - la modifica di diverse tabelle di Nota integrativa, con l'indicazione dei tre livelli di fair value, in sostituzione della precedente suddivisione fra quotato/non quotato.

Tra gli interventi di razionalizzazione e semplificazione della Nota Integrativa si evidenziano:

- 1) la riorganizzazione dei dettagli informativi sulle “attività deteriorate”, sulle “attività cedute non cancellate” e sui derivati, che vanno ora rilevate - nelle tabelle di Nota integrativa - nell'ambito delle pertinenti forme tecniche e non più in voci autonome;
- 2) la revisione dell'informativa sui derivati, ora ricompresa quasi esclusivamente nella Parte E della Nota integrativa.

I proventi netti derivanti dalla vendita dei Covered Warrant oggetto del presente Prospetto di Base saranno utilizzati dall'Emittente nella propria attività statutaria.

6. MODIFICHE ED INTEGRAZIONI ALLA SEZIONE IV - “NOTA DI SINTESI”, § 4 “Tendenze previste” DEL PROSPETTO DI BASE

Il paragrafo 4 della Nota di Sintesi del Prospetto di Base “**Tendenze previste**” è integralmente sostituito come segue:

4. TENDENZE PREVISTE

Alla data del presente **Supplemento**, non si sono verificati fatti recenti nella vita dell’Emittente che siano sostanzialmente rilevanti per la valutazione della sua solvibilità.

Iccrea Banca S.p.A. attesta che dal **30 giugno 2011**, data dell’ultimo bilancio **intermedio** sottoposto a revisione contabile **limitata** e pubblicato, non si sono verificati cambiamenti negativi sostanziali delle sue prospettive.

Iccrea Banca S.p.A., dichiara che non sussistono informazioni su tendenze, incertezze, richieste, impegni o fatti noti che potrebbero ragionevolmente avere ripercussioni significative sulle prospettive della Banca, almeno per l’esercizio in corso.

7. MODIFICHE ED INTEGRAZIONI ALLA SEZIONE IV - “NOTA DI SINTESI”, § 5 “Cambiamenti significativi nella situazione finanziaria dell’emittente” DEL PROSPETTO DI BASE

Il paragrafo 5 della Nota di Sintesi del Prospetto di Base “**Cambiamenti significativi nella situazione finanziaria dell’emittente**” è integralmente sostituito come segue:

5. CAMBIAMENTI SIGNIFICATIVI DELLA SITUAZIONE FINANZIARIA DELL’EMITTENTE

Alla data del presente **Supplemento** non si segnalano cambiamenti significativi nella situazione finanziaria o commerciale dell’Emittente verificatisi dalla chiusura dell'ultimo esercizio per il quale sono state pubblicate informazioni finanziarie **infrannuali** sottoposte a revisione **contabile limitata (30 giugno 2011)**.

8. MODIFICHE ED INTEGRAZIONI ALLA SEZIONE IV - “NOTA DI SINTESI”, § 7 “Documenti accessibili al pubblico” DEL PROSPETTO DI BASE

Il paragrafo 7 della Nota di Sintesi del Prospetto di Base “**Documenti accessibili al pubblico**” è integralmente sostituito come segue:

7. DOCUMENTI ACCESSIBILI AL PUBBLICO

Dalla data di pubblicazione del presente **Supplemento al** Prospetto di Base e per tutta la durata della sua validità, i seguenti documenti, nonché eventuali ulteriori informazioni che saranno poste a disposizione del pubblico, ai sensi della vigente normativa applicabile, possono essere consultati presso la sede legale di Iccrea Banca S.p.A. sita in Via Lucrezia Romana n. 41/47 – 00178 Roma (RM) nonché in formato elettronico sul sito internet www.iccreabanca.it.

- Atto costitutivo;
- Statuto vigente;
- Fascicolo del bilancio di esercizio dell’Emittente per l’esercizio chiuso al 31 dicembre 2010, assoggettato a revisione contabile completa e relativi allegati;
- Fascicolo del bilancio di esercizio dell’Emittente per l’esercizio chiuso al 31 dicembre 2009, assoggettato a revisione contabile completa e relativi allegati;
- **Fascicolo del bilancio intermedio dell’Emittente al 30 giugno 2011, assoggettato a revisione contabile limitata;**
- **Fascicolo del bilancio intermedio dell’Emittente al 30 giugno 2010, assoggettato a revisione contabile limitata;**
- **Supplemento al Documento di Registrazione;**
- Prospetto di Base;
- Relazione della società di revisione ai sensi dell’art. 2409 *ter* cod. civ. riferita agli esercizi 2010 e 2009 contenuta nei fascicoli di cui sopra.

L’Emittente si impegna inoltre a mettere a disposizione, con le modalità di cui sopra, le informazioni concernenti le proprie vicende societarie, inclusa la situazione economica, patrimoniale e finanziaria, pubblicate successivamente alla data di redazione del presente Prospetto di Base.

Si invitano i potenziali investitori a leggere la documentazione a disposizione del pubblico e quella inclusa mediante riferimento nel presente Prospetto di Base al fine di ottenere maggiori informazioni in merito alle condizioni economico-finanziarie e all’attività dell’Emittente.

9. MODIFICHE ED INTEGRAZIONI ALLA SEZIONE V – “DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE” DEL PROSPETTO DI BASE

La sezione V del Prospetto di Base “**Documento di Registrazione**” è integralmente sostituita come segue:

SEZIONE V – DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE

Il Documento di Registrazione di Iccrea Banca S.p.A. pubblicato mediante deposito presso la CONSOB in data 30 maggio 2011 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 11047796 del 25 maggio 2011 **unitamente al relativo Supplemento pubblicato mediante deposito presso la CONSOB in data [●] a seguito di approvazione comunicata con nota n. [●] del [●]**, si intende incorporato mediante riferimento al presente Prospetto di Base.

10. MODIFICHE ED INTEGRAZIONI ALLA SEZIONE VI – “NOTA INFORMATIVA”, § 4.1.14 “Regime Fiscale” DEL PROSPETTO DI BASE

Il paragrafo 4.1.14 della Nota Informativa del Prospetto di Base “**Regime fiscale**” è integralmente sostituito come segue:

4.1.14 Regime Fiscale

Gli Investitori sono tenuti a consultare i loro consulenti in merito al regime fiscale proprio dell’acquisto, della detenzione, della cessione e dell’esercizio dei Covered Warrant.

A titolo meramente indicativo e non esaustivo di seguito una introduzione alla legislazione italiana in tema di strumenti derivati; questa non deve essere considerata in alcun modo un’analisi esauriente di tutte le conseguenze fiscali dell’acquisto, della detenzione, della cessione e dell’esercizio dei Covered Warrant.

Pur nell’incertezza della materia, il regime fiscale, specificatamente riservato dalla vigente legislazione ai redditi rivenienti da tale tipologia di titoli sembra essere quello previsto dall’art. 81, primo comma, lettera c) quater del D.P.R. 22.12.1986 n. 917. In tale contesto è detto che: *“I redditi [...] comunque realizzati mediante rapporti da cui deriva il diritto o l’obbligo di cedere o acquistare a termine strumenti finanziari, valute, metalli preziosi o merci ovvero di ricevere o effettuare a termine uno o più pagamenti collegati a tassi di interesse, quotazioni o valori di strumenti finanziari, di valute estere, di metalli preziosi o di merci e ad ogni altro parametro di natura finanziaria”*.

Il reddito è quindi classificato tra i redditi diversi di natura finanziaria e soggiace alle regole previste per tale categoria di redditi.

In base all’art. 5, comma 2, del D. Lgs. 14 novembre 1997, n. 461, l’imposta sostitutiva in regime dichiarativo, è liquidata sulle plusvalenze al netto delle minusvalenze nella misura del 12,50%. **Al riguardo si rappresenta che in data 13 agosto 2011, il Governo italiano ha approvato il decreto legge n. 138 (Decreto 138), convertito in Legge dal Parlamento Italiano, che ha sostituito l’aliquota prevista per le ritenute e imposte sostitutive del 12,50% introducendo un’aliquota stabilita nella misura del 20% a decorrere dai pagamenti divenuti esigibili dal 1° gennaio 2012.** L’imposta dovuta deve essere versata con le modalità e i termini previsti per il pagamento delle imposte sui redditi dovuta a saldo in base alle dichiarazioni stesse. Le minusvalenze eccedenti sono portate in deduzione, fino a concorrenza delle plusvalenze dei quattro periodi di imposta successivi.

Nel caso in cui l’Investitore detenga tali titoli in portafoglio presso un intermediario abilitato, può essere esercitata l’opzione ai sensi dell’art. 6, D. Lgs. 14 novembre 1997 (Risparmio Amministrato) o l’opzione ai sensi del successivo art. 7 (Risparmio Gestito). In tali casi le regole di determinazione del reddito e di liquidazione dell’imposta saranno quelle tipiche dei due regimi sopra citati.

L’eventuale **imposta sostitutiva** sarà effettuata dai Soggetti Incaricati del Collocamento in qualità di “sostituti di imposta”.

11. 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 ¹⁰	BBB+	A-2	stabile	18/10/2011
Fitch Ratings ¹¹	A-	F2	stabile	10/08/2011

Si rappresenta, inoltre, che in data 10 agosto 2011, l’Agenzia di rating Fitch ha ridotto il giudizio attribuito con riferimento a Iccrea Holding, Iccrea Banca e Banca Agrileasing.

Il rating di medio-lungo termine è stato ridotto da “A” ad “A-“ mentre il rating di breve termine è passato da “F1” a “F2” con outlook stabile.

La riduzione del rating, riferito all’andamento complessivo del Gruppo bancario Iccrea, è riconducibile alla contrazione della redditività e alla qualità degli asset dello stesso che, riflettendo la debolezza dell’economia nazionale, hanno subito un peggioramento.

L’agenzia di rating ha inoltre segnalato che la liquidità, seppur ha subito una diminuzione – dovuta alla riduzione dei depositi da parte delle Banche di Credito Cooperativo – rimane qualitativamente solida, posta la grande

¹⁰ 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.

¹¹ Il rating a lungo termine assegnato all’Emittente è “A-“ ed indica una bassa aspettativa di rischio di credito. La capacità di far fronte ai suoi impegni finanziari è considerata forte, ciononostante può essere maggiormente vulnerabile ad eventuali cambiamenti della situazione economica e finanziaria rispetto ad emittenti con ratings più alti.

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.

quantità di titoli eleggibili utilizzabili per operazioni di rifinanziamento presso la BCE.

Si rappresenta, inoltre, che in data 18 ottobre 2011, 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 è stato ridotto da “A-“ a “BBB+” mentre è stato confermato il rating a breve termine ad “A-2” con outlook stabile.

Eventuali aggiornamenti del livello di Rating dell’Emittente che non comportano la necessità di redigere un Supplemento, 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 Soggetto 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		
INVESTMENT GRADE	L.T.	S.T.	L.T.	S.T.	
	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	
	SPECULATIVE GRADE	BB+	B	BB+	B
		BB	B	BB	B
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.

12. MODIFICHE ED INTEGRAZIONI ALLA SEZIONE VI – “NOTA INFORMATIVA”, § 8 “Regolamento dei Covered Warrant Cap su Euribor emessi da Iccrea Banca S.p.A.” DEL PROSPETTO DI BASE

Il paragrafo 8 della Nota Informativa del Prospetto di Base “**Regolamento dei Covered Warrant Cap su Euribor emessi da Iccrea Banca S.p.A.**” è integralmente sostituito come segue:

<p>- Articolo 9 - Regime Fiscale</p>	<p>Gli Investitori sono tenuti a consultare i loro consulenti in merito al regime fiscale proprio dell’acquisto, della detenzione, della cessione e dell’esercizio dei Covered Warrant.</p> <p>A titolo meramente indicativo e non esaustivo di seguito una introduzione alla legislazione italiana in tema di strumenti derivati; questa non deve essere considerata in alcun modo un’analisi esauriente di tutte le conseguenze fiscali dell’acquisto, della detenzione, della cessione e dell’esercizio dei Covered Warrant.</p> <p>Pur nell’incertezza della materia, il regime fiscale, specificatamente riservato dalla vigente legislazione ai redditi rivenienti da tale tipologia di titoli sembra essere quello previsto dall’art. 81, primo comma, lettera c) quater del D.P.R. 22.12.1986 n. 917. In tale contesto è detto che: <i>“I redditi [...] comunque realizzati mediante rapporti da cui deriva il diritto o l’obbligo di cedere o acquistare a termine strumenti finanziari, valute, metalli preziosi o merci ovvero di ricevere o effettuare a termine uno o più pagamenti collegati a tassi di interesse, quotazioni o valori di strumenti finanziari, di valute estere, di metalli preziosi o di merci e ad ogni altro parametro di natura finanziaria”</i>.</p> <p>Il reddito è quindi classificato tra i redditi diversi di natura finanziaria e soggiace alle regole previste per tale categoria di redditi.</p> <p>In base all’art. 5, comma 2, del D. Lgs. 14 novembre 1997, n. 461, l’imposta sostitutiva in regime dichiarativo, è liquidata sulle plusvalenze al netto delle minusvalenze nella misura del 12,50%. <u>Al riguardo si rappresenta che in data 13 agosto 2011, il Governo italiano ha approvato il decreto legge n. 138 (Decreto 138), convertito in Legge dal Parlamento Italiano, che ha sostituito l’aliquota prevista per le ritenute e imposte sostitutive del 12,50% introducendo un’aliquota stabilita nella misura del 20% a decorrere dai pagamenti divenuti esigibili dal 1° gennaio 2012.</u> L’imposta dovuta deve essere versata con le modalità e i termini previsti per il pagamento delle imposte sui redditi dovuta a saldo in base alle dichiarazioni stesse. Le minusvalenze eccedenti sono portate in deduzione, fino a concorrenza delle plusvalenze dei quattro periodi di imposta successivi.</p> <p>Nel caso in cui l’Investitore detenga tali titoli in portafoglio presso un intermediario abilitato, può essere esercitata l’opzione ai sensi dell’art. 6, D. Lgs. 14 novembre 1997 (Risparmio Amministrato) o l’opzione ai sensi del successivo art. 7 (Risparmio Gestito). In tali casi le regole di determinazione del reddito e di liquidazione dell’imposta saranno quelle</p>
--	---

tipiche dei due regimi sopra citati.

L'eventuale **imposta sostitutiva** sarà effettuata dai Soggetti Incaricati del Collocamento in qualità di "sostituti di imposta".

13. MODIFICHE ED INTEGRAZIONI ALLA SEZIONE VI – “NOTA INFORMATIVA”, § 9 “Modello delle condizioni definitive” DEL PROSPETTO DI BASE

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
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

CONDIZIONI DEFINITIVE

Per il programma di emissione denominato

“Iccrea Banca Covered Warrant Cap su Euribor ”

[DENOMINAZIONE E ISIN]

Le presenti Condizioni Definitive sono state redatte in conformità al Regolamento adottato dalla CONSOB con Delibera n. 11971/1999 e successive modifiche, nonché alla Direttiva 2003/71/CE (la “**Direttiva Prospetto**”) ed al Regolamento 2004/809/CE.

L’adempimento di pubblicazione delle presenti Condizioni Definitive non comporta alcun giudizio della CONSOB sull’opportunità dell’investimento e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

L’informativa completa su Iccrea Banca S.p.A. e sui Covered Warrant può essere ottenuta solo sulla base della consultazione congiunta delle presenti Condizioni Definitive e del Prospetto di Base 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, nonché, nonché del Supplemento al Prospetto di Base depositato presso la CONSOB in data [●] a seguito dell’approvazione comunicata con nota n. [●] del [●] e del Supplemento al Documento di Registrazione depositato presso la CONSOB in data [●] a seguito dell’approvazione comunicata con nota n. [●] del [●].

Le presenti Condizioni Definitive sono state trasmesse a CONSOB in data [●].

Le presenti Condizioni Definitive, unitamente al Prospetto di Base e al Documento di Registrazione ed ai relativi Supplementi, 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.

14. MODIFICHE ED INTEGRAZIONI ALLA SEZIONE VI – “NOTA INFORMATIVA”, § 9 “Modello delle Condizioni Definitive”, § 2 “Condizioni dell’Offerta e caratteristiche specifiche degli strumenti finanziari offerti” DEL PROSPETTO DI BASE

Il paragrafo § 9 “Modello delle Condizioni Definitive”, § 2 “Condizioni dell’Offerta e caratteristiche specifiche degli strumenti finanziari offerti” della Nota Informativa del Prospetto di Base è integralmente sostituito come segue:

2. CONDIZIONI DELL’OFFERTA E CARATTERISTICHE SPECIFICHE DEGLI STRUMENTI FINANZIARI OFFERTI

Denominazione degli Strumenti Finanziari	Iccrea Banca Covered Warrant Cap su Euribor [•]
Emittente	Iccrea Banca S.p.A. – Istituto Centrale del Credito Cooperativo
ISIN	[•]
Valuta di denominazione	[•]
Sottostante	Euribor [•]
Base di calcolo	[•]
Convenzione di Calcolo	[•]
Convenzioni di Calendario	[•]
Strike	[•]
Data di Emissione	[•]
Data di Scadenza dei Covered Warrant [•]	[•]
Data di Esercizio/Data di Pagamento	[•]
Ammontare Totale	L’Ammontare Totale dell’emissione è pari a Euro [•], per un totale di n. [•] Covered Warrant, ciascuno del Valore Nominale di [•] Euro, <i>[salva la facoltà per l’Emittente, conformemente al paragrafo 5.1.2 della Nota Informativa nel Prospetto di Base, di incrementare ovvero ridurre tale Ammontare.]</i> .
Periodo dell’Offerta	I Covered Warrant saranno offerti dal [•] al [•], salvo chiusura anticipata, ovvero, proroga del Periodo di Offerta che verrà comunicata al pubblico con apposito avviso da pubblicarsi sul sito internet dell’Emittente e contestualmente, trasmesso a CONSOB.
Taglio Minimo	[•]
Durata	[•]
Soggetti Incaricati del collocamento	[•]
Responsabile del Collocamento	Iccrea Banca S.p.A. – Istituto Centrale del Credito Cooperativo
Taglio Minimo	[•]
Prezzo di Emissione	Il Prezzo di Emissione dei Covered Warrant è pari a [•]% del Valore Nominale, e cioè Euro [•].
Divisa di Emissione	Euro
Agente per il Calcolo	Iccrea Banca S.p.A. – Istituto Centrale del Credito Cooperativo
Coefficiente di Periodo	[•]

Periodo di Riferimento	[•]
Piano di Ammortamento	[indicazione del tipo di ammortamento cui è soggetto il Valore Nominale dei Covered Warrant]
Commissioni di Collocamento	[•]
Altri oneri a carico del sottoscrittore (clausola eventuale)	[•]
Limitazioni e/o prelazioni per la sottoscrizione (clausola eventuale)	[•]
Regime Fiscale	[•]

<u>AGENZIA DI RATING</u>	<u>MEDIO – LUNGO TERMINE</u>	<u>BREVE TERMINE</u>	<u>OUTLOOK</u>	<u>DATA DI EMISSIONE</u>
[•]	[•]	[•]	[•]	[•]
[•]	[•]	[•]	[•]	[•]

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

Rating dell’Emittente alla data delle presenti Condizioni Definitive

	[•]		[•]	
	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
SPECULATIVE GRADE	BB+	B	BB+	B
	BB	B	BB	B
	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		