

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



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**

**di Offerta di prestiti obbligazionari denominati**

**“Iccrea Banca Opzione Call”**

**“Iccrea Banca Opzione Call su FTSE MIB  
15 ottobre 2013 – 15 ottobre 2018”**

**IT0004961691**

Emittente: Iccrea Banca S.p.A.

Responsabile del Collocamento: Iccrea Banca S.p.A.

Le presenti Condizioni Definitive sono state trasmesse alla CONSOB in data 18 settembre 2013.

Le presenti Condizioni Definitive sono state redatte ai fini dell'articolo 5, paragrafo 4, della direttiva 2003/71/CE e ss. m. (la “**Direttiva Prospetto**”) e in conformità al Regolamento 2004/809/CE così come modificato ed integrato ed al regolamento adottato dalla Consob con Delibera n. 11971/1999 e successive modifiche e integrazioni (il “**Regolamento Emittenti**”) e si riferiscono al programma di emissione denominato “Iccrea Banca Opzione Call” (il “**Programma**”), nell'ambito del quale l'emittente (l’**Emittente**” o la “**Banca**”) si riserva di emettere una o più serie di titoli di debito (di seguito “**Prestito Obbligazionario**” o “**Prestito**”) di valore nominale unitario inferiore ad Euro 100.000 (le “**Obbligazioni**” e ciascuna una “**Obbligazione**”).

La nota di sintesi relativa alla singola emissione è allegata alle presenti Condizioni Definitive.

Si invita l'investitore a leggere le presenti Condizioni Definitive congiuntamente al prospetto di base pubblicato mediante deposito presso la Consob in data 16 luglio 2013 a seguito di approvazione comunicata con nota n. prot. 0060708/13 del 15 luglio 2013 (il "**Prospetto di Base**") nonché del Supplemento al Prospetto di Base depositato presso la Consob in data 8 agosto 2013 a seguito di approvazione comunicata con nota n. prot. 0067825/13 del 7 agosto 2013 ed eventuali futuri supplementi, al fine di ottenere informazioni complete sull'Emittente e sulle Obbligazioni.

Il Prospetto di Base incorpora mediante riferimento il documento di registrazione dell'Emittente pubblicato mediante deposito presso la Consob in data 16 luglio 2013 a seguito di approvazione comunicata con nota n. prot. 0060708/13 del 15 luglio 2013 (il "**Documento di Registrazione**").

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

Il Prospetto di Base, il Supplemento e le presenti Condizioni Definitive sono a disposizione del pubblico per la consultazione sul sito internet dell'Emittente all'indirizzo web [www.iccreabanca.it](http://www.iccreabanca.it) e, in forma stampata e gratuita, richiedendone una copia presso la sede legale dell'Emittente in Roma, Via Lucrezia Romana 41/47, e/o in forma stampata e gratuita presso le sedi presso la sede e le filiali del Responsabile del Collocamento, se diverso dall'Emittente.

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.

**Le Obbligazioni "Iccrea Banca Opzione Call su FTSE MIB 15 ottobre 2013 – 15 ottobre 2018" sono titoli caratterizzati da una rischiosità molto elevata il cui apprezzamento da parte dell'investitore è ostacolato dalla loro complessità. E' quindi necessario che l'investitore concluda operazioni aventi ad oggetto tali strumenti solo dopo averne compreso la natura ed il grado di esposizione al rischio che esse comportano. L'investitore deve considerare che la complessità delle Obbligazioni può favorire l'esecuzione di operazioni non appropriate. Si consideri che, in generale, l'investimento delle obbligazioni, in quanto titoli di particolare complessità, non è adatto alla generalità degli investitori; pertanto, l'investitore dovrà valutare il rischio dell'operazione e l'intermediario dovrà verificare se l'investimento è appropriato per l'investitore ai sensi della normativa vigente.**

## 1. INFORMAZIONI RELATIVE AI TITOLI ED ALL'EMISSIONE

INFORMAZIONI ESSENZIALI	
<b>Interessi di persone fisiche e/o giuridiche partecipanti all'emissione/all'offerta</b>	<p>In relazione al collocamento delle Obbligazioni si configurano le seguenti situazioni di conflitto di interessi:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) Coincidenza dell'Emittente con il Soggetto Incaricato del Collocamento e/o il Responsabile del Collocamento;</li> <li>b) Coincidenza di una società facente parte del Gruppo Bancario Iccrea ovvero una società partecipata dall'Emittente con il Soggetto Incaricato del Collocamento e/o il Responsabile del Collocamento;</li> <li>c) Commissioni percepite dai Soggetti Incaricati del Collocamento e/o dal Responsabile del Collocamento qualora non coincidano con l'Emittente e non facciano parte del Gruppo Bancario Iccrea;</li> <li>d) Coincidenza dell'Emittente (ovvero una società facente parte del Gruppo Bancario Iccrea ovvero una società partecipata dall'Emittente) con il soggetto operante sul mercato secondario (e.g. market maker, liquidity provider o negoziatore);</li> <li>e) Negoziazione dei titoli nel Sistema Multilaterale di Negoziazione gestito dall'Emittente e/o da una società partecipata dall'Emittente ovvero alla negoziazione in conto proprio operata dall'Emittente ovvero al di fuori di qualunque struttura di negoziazione;</li> <li>f) Coincidenza dell'Emittente (ovvero una società facente parte del Gruppo Bancario Iccrea ovvero una società partecipata dall'Emittente) con l'Agente di Calcolo.</li> </ul>

INFORMAZIONI RIGUARDANTI GLI STRUMENTI FINANZIARI DA OFFRIRE E/O DA AMMETTERE ALLA NEGOZIAZIONE									
<b>Descrizione, tipo e classe</b>	<p>Le Obbligazioni sono titoli di debito che danno diritto al rimborso, in un'unica soluzione alla data di scadenza, del 100% del Valore Nominale e cioè Euro 1.000,00.</p> <p>Le Obbligazioni Opzione Call "Iccrea Banca Opzione Call su FTSE MIB 15 ottobre 2013 – 15 ottobre 2018" corrisponderanno Cedole Fisse pagabili annualmente in via posticipata a ciascuna Data di Pagamento delle Cedole Fisse il cui importo sarà calcolato applicando un tasso di interesse predeterminato e costante al Valore Nominale. Le Obbligazioni, inoltre, corrisponderanno un'unica eventuale Cedola Variabile pagabile in via posticipata alla Data di Scadenza, il cui importo sarà calcolato applicando al Valore Nominale il prodotto tra la Performance del Valore di Riferimento del Sottostante e la Partecipazione.</p>								
<b>Codice ISIN</b>	IT0004961691								
<b>Valore nominale</b>	1.000,00 Euro								
<b>Disposizioni relative agli interessi da pagare</b>	<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: left;">Tasso di interesse nominale delle Cedole Fisse</th> <th style="text-align: center;">Tasso annuo Lordo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1° Anno</td> <td style="text-align: center;">1,00%</td> </tr> <tr> <td>2° Anno</td> <td style="text-align: center;">1,00%</td> </tr> <tr> <td>3° Anno</td> <td style="text-align: center;">1,00%</td> </tr> </tbody> </table>	Tasso di interesse nominale delle Cedole Fisse	Tasso annuo Lordo	1° Anno	1,00%	2° Anno	1,00%	3° Anno	1,00%
Tasso di interesse nominale delle Cedole Fisse	Tasso annuo Lordo								
1° Anno	1,00%								
2° Anno	1,00%								
3° Anno	1,00%								

	4° Anno	1,00%
<b>Calcolo delle Cedole Fisse</b>	<b>VN * I* t</b>	
	<p>Dove:</p> <p>VN = indica il Valore Nominale;</p> <p>I = indica il Tasso di interesse annuo lordo predeterminato e costante per tutta la durata del prestito;</p> <p>t = indica il periodo di calcolo degli interessi determinato tenendo conto del Calendario, della Convenzione di calcolo e della Base per il calcolo indicati di seguito.</p>	
<b>Frequenza cedolare delle Cedole Fisse</b>	Annuale	
<b>Date di Pagamento delle Cedole Fisse</b>	Le Cedole Fisse saranno pagate in occasione delle seguenti date: il 15 ottobre 2014, il 15 ottobre 2015, il 17 ottobre 2016 ed il 16 ottobre 2017.	
<b>Calcolo della cedola eventuale a scadenza</b>	$VN * \text{Max} [0,00\% ; (70\% * \text{Performance FTSE MIB})] * t$	
<b>Date di Pagamento della Cedola Variabile</b>	La Cedola Variabile sarà pagata in occasione della data del 15 ottobre 2018	
<b>Partecipazione</b>	70%	
<b>Tipo di opzione call e calcolo della Performance</b>	<p>Opzione Call Europea</p> <p>Performance di tipo Europeo:</p> $\text{Performance} = \frac{((\text{Sottostante})_1 - (\text{Sottostante})_0)}{\text{Sottostante}_0}$ <p>Dove</p> <p><math>(\text{Sottostante})_1</math> = Valore di Riferimento del FTSE MIB rilevato alla Data di Osservazione;</p> <p><math>(\text{Sottostante})_0</math> = Valore di Riferimento del FTSE MIB rilevato alla Data di Strike;</p> <p>Valore di Riferimento = è il valore di chiusura dell'Indice Azionario "FTSE MIB";</p> <p>Data di Osservazione = 5 ottobre 2018;</p> <p>Data di Strike = 15 ottobre 2013.</p>	
<b>Data di Strike</b>	15 ottobre 2013	
<b>Data di Osservazione</b>	5 ottobre 2018	
<b>Modalità di rilevazione del Sottostante</b>	E' il valore di chiusura dell'Indice Azionario "FTSE MIB" rilevato sulla Pagina .FTMIB di Reuters	
<b>Calendario</b>	TARGET	

	<table border="1"> <tr> <td><b>Convenzione di Calcolo</b></td> <td>La Convenzione di Calcolo utilizzata è “<i>Modified Following – Unadjusted</i>”</td> </tr> <tr> <td><b>Base di calcolo</b></td> <td>La Base di Calcolo utilizzata è “30/360”</td> </tr> </table>	<b>Convenzione di Calcolo</b>	La Convenzione di Calcolo utilizzata è “ <i>Modified Following – Unadjusted</i> ”	<b>Base di calcolo</b>	La Base di Calcolo utilizzata è “30/360”
<b>Convenzione di Calcolo</b>	La Convenzione di Calcolo utilizzata è “ <i>Modified Following – Unadjusted</i> ”				
<b>Base di calcolo</b>	La Base di Calcolo utilizzata è “30/360”				
<b>Data di Godimento</b>	15 ottobre 2013				
<b>Data di Scadenza</b>	15 ottobre 2018				
<b>Data di Emissione</b>	15 ottobre 2013				
<b>Sottostante</b>	L'Indice Azionario FTSE MIB ( <i>Financial Times Stock Exchange Milano Indice di Borsa</i> ) è il principale indice di riferimento per il mercato azionario italiano. Questo indice, che coglie circa l'80% della capitalizzazione di mercato interna, è composto da società di primaria importanza e a liquidità elevata nei diversi settori ICB in Italia. L'Indice FTSE MIB misura la performance di 40 titoli italiani e ha l'intento di riprodurre le ponderazioni del settore allargato del mercato azionario italiano.				
<b>Fonte di Rilevazione del Sottostante</b>	Pagina .FTMIB di Reuters				
<b>Mercato regolamentato di riferimento</b>	MTA (Mercato Telematico Azionario)				
<b>Agente di Calcolo</b>	Iccrea Banca S.p.A. – Istituto Centrale del Credito Cooperativo				
<b>Descrizione della componente derivativa</b>	<p>La componente derivativa all'interno delle Obbligazioni Opzione Call denominate “Iccrea Banca Opzione Call su FTSE MIB 15 ottobre 2013 – 15 ottobre 2018” consta di una opzione call “Europea” implicitamente acquistata dall'Investitore, in ragione della quale questi acquista il diritto di percepire una unica Cedola Variabile alla Data di Scadenza (comunque non inferiore allo 0,00% del Valore Nominale) pari al 70% della Performance del Sottostante. Nello specifico:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ nell'ipotesi in cui l'indice azionario FTSE MIB registri una performance positiva, a seguito di un aumento dell'andamento dello stesso tra la Data di Strike e la Data di Osservazione, il titolo avrà una Cedola Variabile alla Data di Scadenza positiva;</li> <li>▪ nell'ipotesi in cui l'indice azionario FTSE MIB registri una performance nulla, a seguito di una invarianza dell'andamento dello stesso tra la Data di Strike e la Data di Osservazione, il titolo avrà una Cedola Variabile alla Data di Scadenza pari a 0,00%;</li> <li>▪ nell'ipotesi in cui l'indice azionario FTSE MIB registri una performance negativa, a seguito di una riduzione dell'andamento dello stesso tra la Data di Strike e la Data di Osservazione, il titolo avrà una Cedola Variabile alla Data di Scadenza pari a 0,00%.</li> </ul>				
<b>Tasso di rendimento effettivo su base annua</b>	<p>Calcolato con il metodo del tasso interno di rendimento a scadenza (TIR) in regime di capitalizzazione composta alla data di emissione e sulla base del prezzo di emissione, nonché della frequenza dei flussi di cassa cedolari.</p> <p><b><u>IPOTESI MOLTO FAVOREVOLE:</u></b>  Ipotizzando che il Sottostante FTSE MIB registri una performance molto positiva, a seguito di un aumento del 50% dell'andamento dello stesso tra la Data di Strike (ipotizzando che sia pari alla data di osservazione del 16 settembre 2013) e la Data di Osservazione, sulla base dei seguenti valori:</p>				

<b>SOTTOSTANTE</b>	<b>VALORE DATA DI STRIKE</b>	<b>VALORE DATA DI OSSERVAZIONE</b>	<b>PERFORMANCE</b>
<b>FTSE MIB</b>	17.731,81	26.597,72	50%

In tal caso il titolo avrà un rendimento effettivo su base annua a scadenza pari al 6,920% (lordo) ed al 5,536% (netto<sup>1</sup>).

**IPOTESI FAVOREVOLE:**

Ipotizzando che il Sottostante FTSE MIB registri una performance positiva, a seguito di un aumento del 20% dell'andamento dello stesso tra la Data di Strike (ipotizzando che sia pari alla data di osservazione del 16 settembre 2013) e la Data di Osservazione, sulla base dei seguenti valori:

<b>SOTTOSTANTE</b>	<b>VALORE DATA DI STRIKE</b>	<b>VALORE DATA DI OSSERVAZIONE</b>	<b>PERFORMANCE</b>
<b>FTSE MIB</b>	17.731,81	21.278,17	20%

In tal caso il titolo avrà un rendimento effettivo su base annua a scadenza pari al 3,430% (lordo) ed al 2,744% (netto<sup>2</sup>).

**IPOTESI INTERMEDIA:**

Ipotizzando che il Sottostante FTSE MIB registri una performance nulla, a seguito di una invarianza dell'andamento dello stesso tra la Data di Strike (ipotizzando che sia pari alla data di osservazione del 16 settembre 2013) e la Data di Osservazione, sulla base dei seguenti valori:

<b>SOTTOSTANTE</b>	<b>VALORE DATA DI STRIKE</b>	<b>VALORE DATA DI OSSERVAZIONE</b>	<b>PERFORMANCE</b>
<b>FTSE MIB</b>	17.731,81	17.731,81	0%

In tal caso il titolo avrà un rendimento effettivo su base annua a scadenza pari al 0,803% (lordo) ed al 0,642% (netto<sup>3</sup>).

**IPOTESI SFAVOREVOLE:**

Ipotizzando che il Sottostante FTSE MIB registri una performance negativa, a seguito di un riduzione del 10% dell'andamento dello stesso tra la Data di Strike (ipotizzando che sia pari alla data di osservazione del 16 settembre 2013) e la Data di Osservazione, sulla base dei seguenti valori:

<sup>1</sup> Il rendimento effettivo su base annua netto è stato calcolato considerando un imposta sostitutiva sui redditi da capitale pari al 20%.

<sup>2</sup> Il rendimento effettivo su base annua netto è stato calcolato considerando un imposta sostitutiva sui redditi da capitale pari al 20%.

<sup>3</sup> Il rendimento effettivo su base annua netto è stato calcolato considerando un imposta sostitutiva sui redditi da capitale pari al 20%.

	<b>SOTTOSTANTE</b>	<b>VALORE DATA DI STRIKE</b>	<b>VALORE DATA DI OSSERVAZIONE</b>	<b>PERFORMANCE</b>
	<b>FTSE MIB</b>	17.731,81	15.958,63	- 10%
<p>In tal caso il titolo avrà un rendimento effettivo su base annua a scadenza pari al 0,803% (lordo) ed al 0,642% (netto<sup>4</sup>).</p> <p><b><u>IPOTESI MOLTO SFAVOREVOLE:</u></b>            Ipotizzando che il Sottostante FTSE MIB registri una performance molto negativa, a seguito di un riduzione del 20% dell'andamento dello stesso tra la Data di Strike (ipotizzando che sia pari alla data di osservazione del 16 settembre 2013) e la Data di Osservazione, sulla base dei seguenti valori:</p>				
	<b>SOTTOSTANTE</b>	<b>VALORE DATA DI STRIKE</b>	<b>VALORE DATA DI OSSERVAZIONE</b>	<b>PERFORMANCE</b>
	<b>FTSE MIB</b>	17.731,81	14.185,45	- 20%
<p>In tal caso il titolo avrà un rendimento effettivo su base annua a scadenza pari al 0,803% (lordo) ed al 0,642% (netto<sup>5</sup>).</p>				
<b>Data di delibera del Prestito Obbligazionario da parte del C.d.A.</b>	09 luglio 2013			

<b>CONDIZIONI DELL' OFFERTA</b>	
<b>Condizioni dell'Offerta</b>	L'Offerta delle obbligazioni "Icrea Banca Opzione Call su FTSE MIB 15 ottobre 2013 – 15 ottobre 2018" sarà riservata unicamente ai clienti al dettaglio dei Soggetti Incaricati del Collocamento.
<b>Ammontare Totale</b>	L'Ammontare Totale è pari a 25.000.000,00 Euro, per un totale di n. 25.000 Obbligazioni, ciascuna del Valore Nominale di 1.000,00 Euro.
<b>Periodo dell'Offerta</b>	Le obbligazioni saranno offerte dal 19 settembre 2013 al 11 ottobre 2013.
<b>Data o Date di Regolamento</b>	La data di regolamento è il 15 ottobre 2013.
<b>Importo minimo sottoscrivibile</b>	L'importo minimo sottoscrivibile è pari a 1.000,00 Euro.
<b>Modalità di Collocamento</b>	Sportelli dei Soggetti Incaricati del Collocamento Non è prevista l'offerta dell'Obbligazione fuori sede oppure mediante utilizzo di tecniche di comunicazione a distanza.

<sup>4</sup> Il rendimento effettivo su base annua netto è stato calcolato considerando un imposta sostitutiva sui redditi da capitale pari al 20%.

<sup>5</sup> Il rendimento effettivo su base annua netto è stato calcolato considerando un imposta sostitutiva sui redditi da capitale pari al 20%.

<b>Criteri di Riparto</b>	Non presenti																																												
<b>Prezzo di Emissione</b>	Il Prezzo di Emissione delle Obbligazioni è pari al 100% del Valore Nominale, e cioè Euro 1.000,00.																																												
<b>Spese e imposte specificatamente poste a carico dei sottoscrittori</b>	<p>Sono a carico degli sottoscrittori le seguenti imposte e tasse:</p> <p><b>Redditi di capitale:</b> gli interessi ed altri proventi delle Obbligazioni sono soggetti ad un'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi nella misura del 20% ai sensi del D. Lgs. 239/1996 e successive integrazioni e modificazioni. Tale prelievo è applicato dall'intermediario presso il quale le obbligazioni sono depositate.</p> <p><b>Tassazione delle plusvalenze:</b> le plusvalenze diverse da quelle conseguite nell'esercizio delle imprese commerciali, realizzate mediante cessione a titolo oneroso ovvero rimborso delle Obbligazioni, sono soggette ad un'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi con aliquota del 20% ai sensi del D. Lgs. 461/1997 e successive integrazioni e modificazioni. Tale prelievo è applicato dagli intermediari presso i quali le obbligazioni sono in amministrazione o gestione previa richiesta da parte dell'investitore. Ove non sia esercitata apposita opzione per la tassazione a cura dell'intermediario, l'imposta sostitutiva sulle plusvalenze deve essere versata in sede di dichiarazione dei redditi.</p>																																												
<b>Soggetti Incaricati del Collocamento</b>	<p>I soggetti incaricati del Collocamento delle Obbligazioni sono:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>ABI</th> <th>DENOMINAZIONE</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>3136</td><td>Banca del Lavoro e del Piccolo Risparmio</td></tr> <tr><td>3139</td><td>Banca Sviluppo SpA</td></tr> <tr><td>6095</td><td>Cassa di Risparmio di BRA SPA</td></tr> <tr><td>6305</td><td>Banca Cassa di Risparmio di Savigliano SPA</td></tr> <tr><td>7010</td><td>BCC di Maierato</td></tr> <tr><td>7012</td><td>BCC di Bari</td></tr> <tr><td>7017</td><td>BCC del Circeo</td></tr> <tr><td>7026</td><td>BCC di Teramo</td></tr> <tr><td>7027</td><td>BCC di Monopoli</td></tr> <tr><td>7048</td><td>Isola d'Elba BCC</td></tr> <tr><td>7056</td><td>BCC dell'Alta Murgia</td></tr> <tr><td>7057</td><td>CC Interprovinciale Veneto Crediveneto CC</td></tr> <tr><td>7058</td><td>Banca Reggiana CC</td></tr> <tr><td>7062</td><td>CC Mediocrati</td></tr> <tr><td>7066</td><td>BCC dei Comuni Cilentani</td></tr> <tr><td>7067</td><td>Banca della Tuscia CC</td></tr> <tr><td>7070</td><td>Banca di Cesena CC di Cesena e Ronta</td></tr> <tr><td>7072</td><td>Emilbanca CC</td></tr> <tr><td>7073</td><td>Banca Romagna Cooperativa CC Romagna Centro e Macerone</td></tr> <tr><td>7074</td><td>Banca di Monastier e del Sile CC</td></tr> <tr><td>7075</td><td>Crediumbria BCC Soc Coop</td></tr> </tbody> </table>	ABI	DENOMINAZIONE	3136	Banca del Lavoro e del Piccolo Risparmio	3139	Banca Sviluppo SpA	6095	Cassa di Risparmio di BRA SPA	6305	Banca Cassa di Risparmio di Savigliano SPA	7010	BCC di Maierato	7012	BCC di Bari	7017	BCC del Circeo	7026	BCC di Teramo	7027	BCC di Monopoli	7048	Isola d'Elba BCC	7056	BCC dell'Alta Murgia	7057	CC Interprovinciale Veneto Crediveneto CC	7058	Banca Reggiana CC	7062	CC Mediocrati	7066	BCC dei Comuni Cilentani	7067	Banca della Tuscia CC	7070	Banca di Cesena CC di Cesena e Ronta	7072	Emilbanca CC	7073	Banca Romagna Cooperativa CC Romagna Centro e Macerone	7074	Banca di Monastier e del Sile CC	7075	Crediumbria BCC Soc Coop
ABI	DENOMINAZIONE																																												
3136	Banca del Lavoro e del Piccolo Risparmio																																												
3139	Banca Sviluppo SpA																																												
6095	Cassa di Risparmio di BRA SPA																																												
6305	Banca Cassa di Risparmio di Savigliano SPA																																												
7010	BCC di Maierato																																												
7012	BCC di Bari																																												
7017	BCC del Circeo																																												
7026	BCC di Teramo																																												
7027	BCC di Monopoli																																												
7048	Isola d'Elba BCC																																												
7056	BCC dell'Alta Murgia																																												
7057	CC Interprovinciale Veneto Crediveneto CC																																												
7058	Banca Reggiana CC																																												
7062	CC Mediocrati																																												
7066	BCC dei Comuni Cilentani																																												
7067	Banca della Tuscia CC																																												
7070	Banca di Cesena CC di Cesena e Ronta																																												
7072	Emilbanca CC																																												
7073	Banca Romagna Cooperativa CC Romagna Centro e Macerone																																												
7074	Banca di Monastier e del Sile CC																																												
7075	Crediumbria BCC Soc Coop																																												

7076	Banca Cremasca CC
7080	Credito Etneo BCC
7083	BCC Privernate
7084	BCC della Marca
7085	CC Friuli
7086	BCC Adriatico Teramano
7087	Banca di Taranto BCC
7090	Banca Malatestiana CC Soc Coop
7091	BCC del Lametino
7092	BCC dei Castelli Romani
7094	BCC di Massafra
7095	Banca Apuana CC di Massa Carrara
7096	BCC di Cagliari
7098	BCC Antonello da Messina
7101	BCC di Andria
7107	BCC del Fermano
7108	BCC Agrigentino
7109	BCC Banca Brutia - Soc Coop
7110	BCC di Napoli Soc Coop
7111	BCC Frascati
7112	BCC Vigevano
8001	Mantovabanca 1896 CC
8003	Credito Valdinievole BCC di Montecatini Terme e Bientina
8019	BCC di Albidona
8030	BCC di Borghetto Lodigiano
8039	BCC di Sassano
8071	BCC CRA di Valledolmo
8083	CRA BCC di Fisciano
8086	BCC di Falconara Marittima
8095	CC Reggiano
8126	BCC di Montepaone
8154	Banca del Cilento e Lucania Sud CC Soc Coop
8186	Banca Atestina di CC
8189	BCC Valle del Trigno
8214	BCC di Cernusco sul Naviglio
8220	Cassa Rurale di Salerno Raiffeisenkasse Salurn
8251	Cassa Rurale di Strembo Bocenago e Caderzone BCC
8258	CC Centro Calabria
8309	Banca di Romano e Santa Caterina CC
8315	Valpolicella Benaco Banca CC di Marano Soc Coop
8322	Banca Veronese CC di Concamarise

8324	Banca Centropadana CC Soc Coop
8325	Banca del Mugello CC
8329	BCC dell'Alta Brianza Alzate Brianza
8330	BCC della Bassa Friulana
8331	BCC dell'Alto Reno
8332	Banca Picena Truentina CC
8338	BCC di Alberobello e Sammichele di Bari
8340	Cassa Padana BCC Soc Coop
8341	BCC di Altofonte e Caccamo
8342	BCC di Aquara
8345	Banca di Anghiari e Stia CC
8351	Bancasciano CC
8354	BCC di Avetrana
8356	BCC Pordenonese
8358	Banca di Pescia CC
8365	BCC dell'Alto Tirreno della Calabria Verbicaro
8374	BCC di Barlassina
8375	BCC di Basiliano
8378	CRA BCC di Battipaglia e Montecorvino Rovella
8381	BCC di Bellegra
8382	Bene Banca CC di Bene Vagienna
8386	CRA di Binasco CC
8397	CRA di Boves BCC
8399	CRA di Brendola CC
8404	BCC di Busto Garolfo e Buguggiate
8406	BCC di Barbarano Romano
8409	BCC di Buonabitacolo
8416	Banca di Verona CC Cadidavid
8422	BCC di Vergato
8428	BCC di Campiglia dei Berici
8429	BCC dell'Alta Padovana
8430	CRA di Cantù BCC
8431	BCC di Capaccio Paestum Soc Coop
8434	BCC Abruzzese Cappelle sul Tavo
8436	Banca di Capranica Credito Coop.
8437	BCC del Basso Sebino
8439	Banca di Caraglio del Cuneese e della Riviera dei Fiori CC
8440	BCC di Carate Brianza
8441	BCC di Caravaggio
8445	BCC di Terra d'Otranto
8446	Banca Area Pratese CC Soc Coop

8450	Banca Alpi Marittime Credito Cooperativo Carrù
8452	BCC di Cartura
8453	BCC di Carugate
8454	Banca Cremonese CC
8456	BCC di Casavecchia
8457	CC Valdarno Fiorentino Banca di Cascia
8458	Banca di Cascina CC
8460	BCC di Cassano delle Murge e Tolve
8462	BCC della Romagna Occidentale
8466	BCC di Castel Goffredo
8469	CRA di Castellana Grotte CC
8472	BCC di Castenaso
8473	BCC di Castiglione Messer Raimondo e Pianella
8474	BCC Picena
8481	Cereabanca 1897 CC
8486	Banca di Pistoia CC
8487	BCC di Cherasco
8489	Banca Valdichiana CC Tosco Umbro
8491	BCC di Civitanova Marche e Montecosaro
8492	BCC di Cittanova
8499	BCC Orobica di Bariano e Cologno al Serio
8503	BCC di Conversano
8508	BCC di Corinaldo
8509	BCC di Centro Emilia
8511	CRA di Cortina d'Ampezzo e delle Dolomiti CC
8514	BCC di Calcio e di Covo
8515	Banca della Valsassina CC Soc Coop
8519	BCC di Fano
8530	Banca d'Alba CC Soc Coop
8532	BCC di Doberdò e Savogna Zadružna Banka Doberdob in Sovodnje
8537	CRA di Erchie
8542	CC Ravennate e Imolese
8549	BCC di Filottrano
8551	BCC di Fiumicello ed Aiello del Friuli
8554	BCC di Gaudio di Lavello
8556	Banca di Forlì CC
8561	Banca di Salerno CC
8565	BCC di Buccino
8572	BCC di Gambatesa
8574	BCC di Gatteo
8575	BCC Agrobresciano

8578	BCC di Gradara
8587	BCC Valdostana Coopérative de Crédit Valdôtaine
8590	Banca del Centroveneto CC
8591	BCC di Impruneta
8592	BCC di Inzago
8595	Banca del Crotonese CC
8597	BCC di Laurenzana
8601	BCC Valle del Torto
8603	BCC di Leverano
8606	BCC di Canosa Loconia
8607	BCC di Locorotondo CRA
8618	Banca di CC di Lezzeno
8622	CRA di Lucinico Farra e Capriva
8623	Banca di Cavola e Sassuolo CC
8630	Banca di Mantignana e di Perugia CC Umbro
8631	BCC di Manzano
8636	Banca della Maremma CC di Grosseto
8639	BCC di Masiano
8661	BCC Irpina
8669	Banca Alto Vicentino CC Schio
8670	BCC di Montepulciano
8672	BCC di Monterenzio
8673	Chianti Banca CC Soc Coop
8676	BCC del Garda BCC Colli Morenici del Garda
8679	BCC di Mozzanica
8688	BCC di Marina di Ginosa
8689	BCC di Marcon - Venezia
8692	BCC di Brescia
8693	BCC di Nettuno
8700	BCC del Metauro
8703	BCC Euganea di Ospedaletto Euganeo
8704	BCC di Ostra e Morro d'Alba
8705	BCC di Ostra Vetere
8706	BCC di Ostuni
8708	BCC di Oppido Lucano e Ripacandida
8712	BCC Senatore Pietro Grammatico di Paceco
8713	BCC di Pachino
8715	Banca di Udine CC
8716	BCC di Palestrina
8717	CC CRA di Paliano
8720	BCC di Pedemonte

8726	Banca Versilia Lunigiana e Garfagnana CC
8728	BCC di Piove di Sacco
8730	BCC di Pitigliano
8731	BCC di Pergola
8732	BCC Vicentino Pojana Maggiore
8735	BCC di Pompiano e della Franciacorta
8736	BCC di Pontassieve
8738	CRA dell'Agro Pontino BCC
8744	BCC di Dovera e Postino (Cremona)
8745	BCC Valle Seriana
8747	BCC di Pratola Peligna
8749	Centromarca Banca CC
8753	BCC di Pianfei e Rocca de' Baldi
8769	BCC di Ripatransone
8770	CRA di Rivarolo Mantovano CC
8771	CC dell'Adda e del Cremasco Cassa Rurale Soc Coop
8772	CRA di Roana CC
8777	BCC del Tuscolo Rocca Priora
8778	BCC di Ronciglione
8787	BCC di Riano
8792	BCC di Sala di Cesenatico
8794	BCC Laudense Lodi
8800	BCC di San Biagio Platani
8805	FriulOvest Banca CC Soc Coop
8807	Banca San Giorgio Quinto Valle Agno CC Soc Coop
8810	BCC di San Giovanni Rotondo
8811	Banca del Valdarno CC
8812	BCC di Formello
8817	BCC di San Marzano di San Giuseppe
8824	BCC di Serino
8826	Banca di Pesaro CC
8829	BCC di San Pietro in Vincio
8833	BCC di Casalgrasso e Sant'Albano Stura
8839	Banca Suasa CC
8843	BCC di Sant'Elena
8844	BCC di Santeramo in Colle
8850	BCC di Sarsina (FC)
8851	Banca di Saturnia e Costa d'Argento CC
8852	Romagna Est BCC
8855	BCC di Scafati e Cetara
8865	BCC di Sesto San Giovanni

8866	BCC di Signa
8867	BCC della Sila Piccola Taverna
8869	BCC di Sorisole e Lepreno
8871	CRA di Spello e di Bettona
8873	BCC di Spinazzola
8877	BCC di Staranzano e Villesse
8885	BCC Chianciano Terme - Costa Etrusca - Sovicille
8887	BCC di San Calogero
8892	Banca dei Due Mari di Calabria CC
8894	Banca di Carnia e Gemonese CC
8899	Cassa Rurale BCC di Treviglio e Geradadda
8901	BCC di Triuggio e Valle del Lambro
8903	BCC di Turriaco
8904	BCC delle Prealpi
8907	BCC di Scandale
8916	Banca di Ancona CC
8917	BCC Trevigiano
8919	BCC di Verolavecchia
8922	BCC di Vignole e della Montagna Pistoiese Soc Coop
8928	BCC del Carso Zadruzna Kraska Banka
8933	BCC del Polesine
8940	Banca della Bergamasca CC
8941	BCC San Marco di Calatabiano
8946	Banca Don Rizzo CC della Sicilia Orientale Soc Coop
8947	BCC Don Stella di Resuttano
8951	BCC Giuseppe Toniolo
8952	BCC G. Toniolo di San Cataldo
8954	BCC La Riscossa di Regalbuto
8964	BCC San Barnaba di Marino
8965	BCC San Biagio del Veneto Orientale di Cesarolo e Fossalta di Portogruaro e Pertegada
8970	Banca di Rimini CC
8973	CRA San Giuseppe CC Camerano
8975	BCC San Giuseppe di Mussomeli
8979	BCC San Michele di Caltanissetta e Pietraperzia
8982	Banca di Adria CC del Delta Soc Coop
8985	Banca del Nisseno CC di Sommatino e Serradifalco Soc Coop
8986	BCC Padana Orientale San Marco Rovigo
8987	BCC San Vincenzo de' Paoli di Casagiove
8990	Banca Santo Stefano CC Martellago-Venezia Soc Coop
8995	BCC di Valmarecchia nei Comuni di Rimini e Verucchio
8997	BCC di San Marco dei Cavoti e del Sannio

<b>Responsabile del Collocamento (se soggetto diverso dall'Emittente)</b>	Non applicabile
<b>Accordi di sottoscrizione / collocamento</b>	Non sono previsti accordi di sottoscrizione/ di collocamento.
<b>Commissione di collocamento/ di direzione</b>	Il valore delle commissioni di collocamento è pari a 1,00%

#### AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE E MODALITÀ DI NEGOZIAZIONE

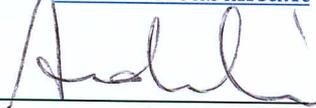
<b> Mercati regolamentati e Mercati equivalenti</b>	L'Emittente richiederà la trattazione delle Obbligazioni presso il sistema multilaterale di negoziazione gestito ai sensi dell'articolo 1 comma 5-octies del TUF ("MTF") denominato "Hi-MTF". Le Obbligazioni si prevede che siano ammesse alla negoziazione alla prima data utile successiva alla scadenza del Periodo dell'Offerta indicata nelle presenti Condizioni Definitive ovvero nel pertinente Avviso Integrativo, nell'ipotesi in cui l'Emittente proceda all'estensione del Periodo di Offerta.
<b>Soggetti intermediari operanti sul mercato secondario</b>	L'Emittente si riserva la possibilità di negoziare i titoli: <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ in conto proprio, in osservanza a quanto espressamente previsto al paragrafo 6.3 della Nota Informativa nel Prospetto di Base.</li> </ul>

#### INFORMAZIONI IN RELAZIONE AL CONSENSO DELL'EMITTENTE ALL'UTILIZZO DEL PROSPETTO DI BASE

<b>Intermediari autorizzati all'utilizzo del Prospetto di Base e periodi di successiva rivendita o di collocamento finale</b>	Soggetti Incaricati del Collocamento
<b>Qualsiasi altra condizione chiara e oggettiva annessa al consenso e pertinente ai fini dell'utilizzo del Prospetto di Base</b>	Non applicabile

Roma, 18 settembre 2013

Iccrea Banca S.p.A.  
Sede legale e direzione generale  
in Roma, via Lucrezia Romana 41/47 (00178 RM)  
Partita IVA, Registro delle Imprese di Roma  
e Codice Fiscale n. 04774801007  
Iscritta all'Albo delle Banche al n. 20016  
Telefono 06/72071  
Sito internet [www.iccreabanca.it](http://www.iccreabanca.it)



Andrea Torri  
Responsabile Finanza

## Allegato

### NOTA DI SINTESI DELLA SINGOLA EMISSIONE

#### “Iccrea Banca Opzione Call su FTSE MIB 15 ottobre 2013 – 15 ottobre 2018”

IT0004961691

La nota di sintesi è composta dagli elementi informativi richiesti dalla normativa applicabile noti come gli “Elementi”. Detti elementi sono classificati in Sezioni A – E (A.1 – E.7).

La presente Nota di Sintesi contiene tutti gli Elementi richiesti in una nota di sintesi per questo tipo di strumenti finanziari e per questo tipo di Emittente. Poiché alcuni Elementi non risultano pertinenti per questa Nota di Sintesi, potrebbero esserci delle mancanze e/o dei salti nella sequenza numerica degli Elementi stessi.

Sebbene l’inserimento di un Elemento in una nota di sintesi possa essere richiesto in funzione del tipo di strumenti finanziari e di Emittente, potrebbe non esservi alcuna informazione pertinente da fornire in relazione a quell’Elemento. In questo caso, una breve descrizione dell’Elemento è inclusa nella nota di sintesi accanto all’indicazione “non applicabile”.

<b>Sezione A- Introduzione e avvertenze</b>		
<b>A.1</b>	<b>Avvertenza</b>	Questa Nota di Sintesi va letta come un’introduzione al Prospetto. Qualsiasi decisione di investire negli Strumenti Finanziari dovrebbe basarsi sull’esame da parte dell’investitore del Prospetto completo. Qualora sia presentato un ricorso dinanzi all’autorità giudiziaria in merito alle informazioni contenute nel Prospetto, l’investitore ricorrente potrebbe essere tenuto, a norma del diritto nazionale degli Stati membri, a sostenere le spese di traduzione del Prospetto prima dell’inizio del procedimento. La responsabilità civile incombe sulle persone che hanno presentato la Nota di Sintesi, comprese le sue eventuali traduzioni, ma soltanto se la Nota di Sintesi risulta fuorviante, imprecisa o incoerente se letta insieme con le altre parti del Prospetto o non offre, se letta insieme con le altre parti del Prospetto, le informazioni fondamentali per aiutare gli investitori al momento di valutare l’opportunità di investire in tali Strumenti Finanziari.
<b>A.2</b>	<b>Consenso dell’Emittente all’utilizzo del Prospetto di Base</b>	L’Emittente acconsente all’utilizzo del presente Prospetto di Base anche in relazione ad una successiva rivendita o al collocamento finale delle Obbligazioni da parte dei Soggetti Incaricati del Collocamento a cui sia stata accordata l’autorizzazione ad utilizzare il Prospetto di Base e dichiara di assumersi la responsabilità per il contenuto dello stesso. Il consenso è accordato ai Soggetti Incaricati del Collocamento di volta in volta individuati nelle Condizioni Definitive relative alla Singola Offerta per l’intero periodo di validità del prospetto di Base. Le Condizioni Definitive indicheranno il periodo di offerta durante il quale i Soggetti Incaricati del Collocamento possono procedere a una successiva rivendita o al collocamento finale di Obbligazioni. Il Prospetto di Base potrà essere utilizzato esclusivamente in Italia. L’investitore deve considerare che le condizioni dell’offerta realizzata da un qualsiasi Soggetto Incaricato del Collocamento saranno fornite nel momento in cui l’offerta sarà presentata dal Soggetto Incaricato del Collocamento.

<b>Sezione B – Emittenti ed eventuali garanti</b>		
<b>B.1</b>	<b>Denominazione legale commerciale dell’emittente</b>	La denominazione legale dell’Emittente è “Iccrea Banca S.p.A. – Istituto Centrale del Credito Cooperativo” e, in forma abbreviata “Iccrea Banca S.p.A.”. La denominazione commerciale dell’Emittente coincide con la sua denominazione legale.
<b>B.2</b>	<b>Domicilio e forma giuridica</b>	“Iccrea Banca S.p.A.” è un istituto bancario costituito in Italia nella forma di Società per Azioni ai sensi del diritto italiano. La sede sociale di Iccrea Banca

	dell'Emittente, legislazione in base alla quale opera l'Emittente e suo paese di costituzione	S.p.A è in Roma, Via Lucrezia Romana n. 41/47 – 00178 Roma ed il numero di telefono è 06/7207.1. Nello svolgimento delle proprie attività bancarie, l'Emittente è soggetto alla vigilanza della Banca d'Italia ed è soggetto alle leggi e regolamenti italiani.																																													
B.4b	Tendenze note riguardanti l'Emittente e i settori in cui opera	L'Emittente non è a conoscenza di tendenze, incertezze, richieste, impegni o fatti noti, che potrebbero ragionevolmente avere ripercussioni significative sull'attività e sulle prospettive dell'Emittente e del Gruppo, almeno per l'esercizio in corso.																																													
B.5	Appartenenza ad un gruppo e posizione che l'emittente vi occupa	Iccrea Banca S.p.A. è una Società per Azioni appartenente al Gruppo bancario Iccrea; come tale è sottoposta all'attività di direzione e coordinamento della Capogruppo, Iccrea Holding S.p.A., che ne detiene il 99,998% del capitale sociale. All'interno del Gruppo di appartenenza, Iccrea Banca S.p.A. svolge le funzioni proprie dell'Istituto Centrale: nell'esercizio del proprio ruolo, infatti, fornisce alle BCC supporti, prodotti e servizi bancari avvalendosi della sua struttura centrale (sede di Roma) e periferica (presidi territoriali).																																													
B.9	Previsioni o stima degli utili	Il presente Prospetto di Base non include previsioni o stime degli utili.																																													
B.10	Natura di eventuali rilievi contenuti nella relazione di revisione relativa alle informazioni finanziarie degli esercizi passati	Le informazioni finanziarie dell'Emittente relative agli esercizi 2012 e 2011 sono state sottoposte a revisione da parte della società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A., con sede legale in Roma, Via Po n. 32, che ha espresso un giudizio senza rilievi con apposite relazioni allegate ai relativi fascicoli del bilancio.																																													
B.12	Informazioni finanziarie fondamentali selezionate sull'Emittente relative agli esercizi passati	<p>Si riporta di seguito una sintesi degli indicatori patrimoniali ed economici dell'Emittente, tratti dai bilanci degli esercizi chiusi il 31 dicembre 2012 ed il 31 dicembre 2011, sottoposti a revisione. I dati sono stati redatti secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS:</p> <p><b>Tabella 1: Patrimonio di Vigilanza e coefficienti patrimoniali</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>Esercizio Chiuso al 31/12/2012</th> <th>Esercizio Chiuso al 31/12/2011</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>TOTAL CAPITAL RATIO</td> <td>19,07%</td> <td>13,75%</td> </tr> <tr> <td>TIER ONE CAPITAL RATIO</td> <td>16,76%</td> <td>12,01%</td> </tr> <tr> <td>CORE TIER ONE RATIO</td> <td>16,76%</td> <td>12,01%</td> </tr> <tr> <td>IMPORTO ATTIVITA' PONDERATE PER IL RISCHIO (Migliaia di Euro)</td> <td>2.111.800</td> <td>2.789.188</td> </tr> <tr> <td>PATRIMONIO DI VIGILANZA (Migliaia di Euro)</td> <td>402.730</td> <td>383.548</td> </tr> <tr> <td></td> <td><b>di base</b></td> <td>353.898</td> </tr> <tr> <td></td> <td><b>supplementare</b></td> <td>48.832</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td>334.947</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td>48.601</td> </tr> </tbody> </table> <p>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 2012 e 2011 risultano essere coincidenti con i valori di cui all'indicatore "Tier One Capital Ratio".</p> <p><b>Tabella 2: Principali indicatori di rischiosità creditizia</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>ESERCIZIO CHIUSO AL 31/12/2012</th> <th>ESERCIZIO CHIUSO AL 31/12/2011</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>SOFFERENZE LORDE CLIENTELA / IMPIEGHI LORDI CLIENTELA</td> <td>4,0207%</td> <td>6,1491%</td> </tr> <tr> <td>SOFFERENZE NETTE CLIENTELA / IMPIEGHI NETTI CLIENTELA</td> <td>1,4578%</td> <td>2,6778%</td> </tr> <tr> <td>PARTITE ANOMALE LORDE CLIENTELA / IMPIEGHI LORDI CLIENTELA</td> <td>4,4050%</td> <td>6,6797%</td> </tr> <tr> <td>PARTITE ANOMALE NETTE CLIENTELA / IMPIEGHI NETTI CLIENTELA</td> <td>1,8524%</td> <td>3,2242%</td> </tr> </tbody> </table>		Esercizio Chiuso al 31/12/2012	Esercizio Chiuso al 31/12/2011	TOTAL CAPITAL RATIO	19,07%	13,75%	TIER ONE CAPITAL RATIO	16,76%	12,01%	CORE TIER ONE RATIO	16,76%	12,01%	IMPORTO ATTIVITA' PONDERATE PER IL RISCHIO (Migliaia di Euro)	2.111.800	2.789.188	PATRIMONIO DI VIGILANZA (Migliaia di Euro)	402.730	383.548		<b>di base</b>	353.898		<b>supplementare</b>	48.832			334.947			48.601		ESERCIZIO CHIUSO AL 31/12/2012	ESERCIZIO CHIUSO AL 31/12/2011	SOFFERENZE LORDE CLIENTELA / IMPIEGHI LORDI CLIENTELA	4,0207%	6,1491%	SOFFERENZE NETTE CLIENTELA / IMPIEGHI NETTI CLIENTELA	1,4578%	2,6778%	PARTITE ANOMALE LORDE CLIENTELA / IMPIEGHI LORDI CLIENTELA	4,4050%	6,6797%	PARTITE ANOMALE NETTE CLIENTELA / IMPIEGHI NETTI CLIENTELA	1,8524%	3,2242%
	Esercizio Chiuso al 31/12/2012	Esercizio Chiuso al 31/12/2011																																													
TOTAL CAPITAL RATIO	19,07%	13,75%																																													
TIER ONE CAPITAL RATIO	16,76%	12,01%																																													
CORE TIER ONE RATIO	16,76%	12,01%																																													
IMPORTO ATTIVITA' PONDERATE PER IL RISCHIO (Migliaia di Euro)	2.111.800	2.789.188																																													
PATRIMONIO DI VIGILANZA (Migliaia di Euro)	402.730	383.548																																													
	<b>di base</b>	353.898																																													
	<b>supplementare</b>	48.832																																													
		334.947																																													
		48.601																																													
	ESERCIZIO CHIUSO AL 31/12/2012	ESERCIZIO CHIUSO AL 31/12/2011																																													
SOFFERENZE LORDE CLIENTELA / IMPIEGHI LORDI CLIENTELA	4,0207%	6,1491%																																													
SOFFERENZE NETTE CLIENTELA / IMPIEGHI NETTI CLIENTELA	1,4578%	2,6778%																																													
PARTITE ANOMALE LORDE CLIENTELA / IMPIEGHI LORDI CLIENTELA	4,4050%	6,6797%																																													
PARTITE ANOMALE NETTE CLIENTELA / IMPIEGHI NETTI CLIENTELA	1,8524%	3,2242%																																													

Gli indicatori sopra citati tengono conto esclusivamente dei “crediti verso clientela” rappresentati principalmente da crediti erogati a società del Gruppo bancario Iccrea.

**Tabella 3: Principali dati di conto economico**

	Esercizio chiuso al 31/12/2012	Esercizio chiuso al 31/12/2011	VARIAZIONE %
<b>MARGINE DI INTERESSE</b>	83.771.863	64.255.675	30,37%
<b>MARGINE DI INTERMEDIAZIONE</b>	219.764.697	224.168.771	-1,97%
<b>RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA ED ASSICURATIVA</b>	215.656.161	220.555.704	-2,22%
<b>COSTI OPERATIVI</b>	(138.014.091)	(147.493.990)	-6,43%
<b>UTILE NETTO</b>	48.376.340	43.888.543	10,23%

Le variazioni negative di cui sopra sono dovute principalmente al “Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value” (voce 110) e, più specificatamente, alla diminuzione di valore riconducibile alla variazione del merito creditizio dell'emittente.

Tale variazione è stata tuttavia fortemente ridotta sia dall'incremento del “Margine d'Interesse” dovuto alla maggiore operatività dei volumi intermediati e ai maggiori rendimenti sui titoli di Stato sia all'incremento sul “Risultato netto dell'attività di negoziazione” per l'operatività di trading.

**Tabella 4: Principali dati di stato patrimoniale**

	Esercizio chiuso al 31/12/2012	Esercizio chiuso al 31/12/2011	VARIAZIONE %
<b>RACCOLTA DIRETTA</b>	35.354.916	20.175.141	75,24%
<b>RACCOLTA INDIRETTA</b>	-	-	-
<b>ATTIVITA' FINANZIARIE</b>	7.147.097	3.467.242	106,13%
<b>IMPIEGHI</b>	28.713.581	17.099.604	67,92%
<b>TOTALE ATTIVO</b>	36.128.084	20.809.815	73,61%
<b>PATRIMONIO NETTO</b>	502.875	405.227	24,10%
<b>CAPITALE SOCIALE</b>	216.913	216.913	-

L'incremento registrato dalla “Raccolta Diretta” e dal “Totale Attivo” è riconducibile al ruolo più attivo di gestore delle risorse finanziarie che Iccrea Banca ha rivestito in ragione del modello organizzativo adottato dal Gruppo bancario Iccrea. A maggior dettaglio si rappresenta che il significativo incremento della voce “Totale attivo” e conseguentemente delle voci “Impieghi” e “Raccolta diretta” è riconducibile principalmente ai crediti verso banche che ha registrato, rispetto all'esercizio precedente, un incremento pari al 69,5%. Tale incremento è dovuto al perfezionamento ed ampliamento – nel corso dell'esercizio 2012 – delle funzionalità afferenti la piattaforma dei finanziamenti collateralizzati posta al servizio delle BCC che, con tale attività, hanno colto pienamente le opportunità offerte dalla Banca Centrale Europea (LTRO).

Iccrea Banca S.p.A. dichiara che dal 31 dicembre 2012, data dell'ultimo bilancio annuale sottoposto a revisione contabile e pubblicato, non si sono verificati cambiamenti negativi sostanziali delle sue prospettive.

Iccrea Banca dichiara, altresì, che non si segnalano cambiamenti significativi della situazione finanziaria o commerciale verificatisi successivamente alla chiusura dell'ultimo esercizio per il quale sono state pubblicate informazioni finanziarie sottoposte a revisione (31 dicembre 2012).

<b>B.13</b>	<b>Valutazione della solvibilità dell'Emittente</b>	Non si sono verificati fatti recenti nella vita dell'Emittente che siano sostanzialmente rilevanti per la valutazione della sua solvibilità.
<b>B.14</b>	<b>Dipendenza da</b>	L'Emittente è società parte del Gruppo bancario Iccrea ed è soggetta alla

	<b>altri soggetti all'interno del gruppo</b>	attività di direzione e coordinamento del socio di maggioranza Iccrea Holding S.p.A. che ne controlla il 99,998% del capitale sociale.															
<b>B.15</b>	<b>Principali attività dell'Emittente</b>	Iccrea Banca S.p.A. ha per oggetto sociale la raccolta del risparmio, l'esercizio del credito nelle sue varie forme e l'attività di acquisto di crediti di impresa. Iccrea Banca S.p.A. può emettere obbligazioni conformemente alle vigenti disposizioni normative, ovvero assumere partecipazioni, anche di maggioranza, nei limiti e alle condizioni previsti dalle norme in vigore, in società che, in funzione della loro specializzazione, siano in grado di concorrere al migliore conseguimento dell'oggetto sociale. L'Emittente ha lo scopo prevalente di rendere più completa, intensa ed efficace, l'attività delle Casse Rurali ed Artigiane/Banche di Credito Cooperativo ("CRA/BCC"), sostenendone e potenziandone l'azione mediante lo svolgimento di funzioni creditizie, di intermediazione tecnica e di assistenza finanziaria in ogni forma e secondo le modalità previste dallo Statuto Sociale.															
<b>B.16</b>	<b>Informazioni inerenti il controllo diretto o indiretto dell'Emittente</b>	Alla data del presente Prospetto di Base, Iccrea Banca S.p.A. è sottoposta all'attività di direzione e coordinamento della Capogruppo, Iccrea Holding S.p.A. Alla data del presente Prospetto di Base, il capitale sociale dell'Emittente, interamente sottoscritto e versato, è pari a Euro 216.913.200 diviso in n. 420.000 azioni da nominali Euro 516,46 cadauna, ed i principali azionisti risultano essere: Iccrea Holding con 419.999 azioni ordinarie pari a 99,998% quote in possesso, e la Federazione Lombarda con 9 azioni ordinarie pari a 0,002% quote in possesso.															
<b>B.17</b>	<b>Rating dell'Emittente e dello strumento finanziario</b>	Alla data del presente Prospetto, 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: <table border="1" data-bbox="501 1003 1442 1247"> <thead> <tr> <th>AGENZIA DI RATING</th> <th>MEDIO – LUNGO TERMINE</th> <th>BREVE TERMINE</th> <th>OUTLOOK</th> <th>DATA DI EMISSIONE</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Standard &amp; Poor's</td> <td>BB+</td> <td>B</td> <td>negativo</td> <td>24/07/2013</td> </tr> <tr> <td>Fitch Ratings</td> <td>BBB+</td> <td>F2</td> <td>negativo</td> <td>06/02/2012</td> </tr> </tbody> </table>	AGENZIA DI RATING	MEDIO – LUNGO TERMINE	BREVE TERMINE	OUTLOOK	DATA DI EMISSIONE	Standard & Poor's	BB+	B	negativo	24/07/2013	Fitch Ratings	BBB+	F2	negativo	06/02/2012
AGENZIA DI RATING	MEDIO – LUNGO TERMINE	BREVE TERMINE	OUTLOOK	DATA DI EMISSIONE													
Standard & Poor's	BB+	B	negativo	24/07/2013													
Fitch Ratings	BBB+	F2	negativo	06/02/2012													

<b>Sezione C – Strumenti finanziari</b>		
<b>C.1</b>	<b>Tipo e classe degli strumenti finanziari offerti e/o ammessi alla negoziazione, compresi eventuali codici di identificazione degli strumenti finanziari</b>	Le Obbligazioni Opzione Call sono titoli di debito che prevedono il rimborso del 100% del valore nominale alla data di scadenza e possono prevedere il pagamento di cedole secondo quanto previsto nelle presenti Condizioni Definitive. Ciascuna emissione sarà contraddistinta da un codice ISIN (International Security Identification Number).
<b>C.2</b>	<b>Valuta di emissione degli strumenti finanziari.</b>	Le Obbligazioni saranno emesse e denominate in Euro e le cedole corrisposte saranno anch'esse denominate in Euro.
<b>C.5</b>	<b>Eventuali restrizioni alla libera trasferibilità degli strumenti finanziari</b>	Non sono presenti clausole limitative al trasferimento e alla circolazione delle Obbligazioni, fatta eccezione per quanto disciplinato ai punti seguenti. Le obbligazioni emesse ai sensi di questo Prospetto di Base non sono state e non saranno registrate ai sensi dello United States Securities Act del 1933, così come modificato, (di seguito il <b>Securities Act</b> ) o ai sensi di alcuna regolamentazione finanziaria in ciascuno degli stati degli Stati Uniti d'America, e non possono essere offerte o vendute negli Stati Uniti d'America o a, o per conto o a beneficio di, una persona U.S. ( <b>United States e U.S. Person</b> ) il cui significato è quello attribuito nel Regulation S del Securities Act). Le espressioni utilizzate nel presente paragrafo hanno

		<p>il significato ad esse attribuite nel Regulation S del Securities Act (<b>Regulation S</b>).</p> <p>Le Obbligazioni non sono state né saranno registrate ai sensi delle normative in vigore in Canada, Giappone, Australia e in qualsiasi altro Paese nel quale tali atti non siano consentiti in assenza di specifiche esenzioni o autorizzazioni da parte delle competenti autorità (gli “Altri Paesi”) e non potranno conseguentemente essere offerte, vendute o comunque consegnate, direttamente o indirettamente in, ovvero ad alcun cittadino o soggetto residente o soggetto passivo d’imposta in, Stati Uniti d’America, Canada, Giappone, Australia o in Altri Paesi.</p> <p>Le Obbligazioni non possono essere vendute o proposte in Gran Bretagna, se non conformemente alle disposizioni del “Public Offers of Securities Regulations 1995” ed alle disposizioni applicabili del “FSMA 2000”. Il prospetto di vendita può essere reso disponibile solo alle persone designate dal “FSMA 2000”.</p>
<b>C.8</b>	<p><b>Diritti connessi agli strumenti finanziari</b></p> <p><b>Ranking restrizioni a tali diritti</b></p>	<p>Le Obbligazioni incorporano i diritti previsti dalla vigente normativa per i titoli della stessa categoria e quindi il diritto alla percezione delle cedole alle date di pagamento degli interessi ed al rimborso del capitale alla data di scadenza. Non vi sono oneri, condizioni o gravami – di qualsiasi natura – che possono incidere sui diritti dei sottoscrittori delle Obbligazioni.</p> <p>Le obbligazioni rappresentano una forma di indebitamento non subordinato e non garantito dell’emittente. Ne consegue che il credito degli Obbligazionisti verso l’Emittente verrà soddisfatto pari passu con gli altri crediti chirografari (cioè non garantiti e non privilegiati) dell’Emittente stesso.</p>
<b>C.9</b>	<p><b>Tasso di interessi nominale</b></p> <p><b>Parametro di Indicizzazione o Sottostante</b></p> <p><b>Data di godimento, data di scadenza</b></p> <p><b>Modalità di ammortamento del prestito e procedure di rimborso</b></p> <p><b>Tasso di rendimento</b></p> <p><b>Rappresentante</b></p>	<p>Il pagamento di Interessi o Cedole saranno corrisposti secondo le seguenti caratteristiche:</p> <p><b>Obbligazioni Opzione Call:</b> corrispondono un’unica cedola eventuale alla Data di Scadenza (collegata alla presenza di un’opzione call) e più cedole fisse (calcolate applicando un tasso di interesse predeterminato e costante al valore nominale). La cedola eventuale (collegata alla presenza dell’opzione call) pagherà a scadenza un importo qualora la performance di un sottostante sia positiva e sarà calcolata in base alla partecipazione dell’andamento di un sottostante ed alle modalità previste di rilevazione dello stesso (performance di tipo o “Europeo”).</p> <p>La componente derivativa consta di una opzione call “Europea” (che considera un unico valore finale del sottostante, registrato alla data di osservazione finale).</p> <p>Le Obbligazioni Opzione Call (con riferimento alla cedola eventuale a scadenza) hanno come Sottostante l’Indice Azionario FTSE MIB</p> <p>La data di godimento e scadenza degli interessi, la data di scadenza del prestito obbligazionario ed il tasso di rendimento effettivo su base annua, al lordo e al netto delle ritenute fiscali, saranno specificati nelle presenti Condizioni Definitive.</p> <p>Le Obbligazioni saranno rimborsate in un’unica soluzione alla data di scadenza e non sono previste modalità di ammortamento periodico.</p> <p>Il rendimento effettivo sarà calcolato con il metodo del tasso interno di rendimento a scadenza (TIR) in regime di capitalizzazione composta, alla data di emissione e sulla base del prezzo di emissione, nonché della frequenza dei flussi di cassa cedolari.</p> <p>Non è prevista la costituzione di una o più organizzazioni (né il mero</p>

	<b>dei detentori dei titoli di debito</b>	coinvolgimento di organizzazioni già esistenti) per rappresentare gli interessi degli Obbligazionisti.
<b>C.10</b>	<b>Componenti derivative legate al pagamento degli interessi delle Obbligazioni</b>	La componente derivativa all'interno delle Obbligazioni Opzione Call consta di una opzione call implicitamente acquistata dall'Investitore, in ragione della quale questi acquisisce il diritto di percepire una cedola eventuale a scadenza pari ad una partecipazione della performance <sup>6</sup> del sottostante, calcolata sulla base di un valore puntuale del sottostante registrato alla data di rilevazione finale (opzione call "Europea").
<b>C.11</b>	<b>Ammissione alla negoziazione e di modalità di negoziazione</b>	L'Emittente si riserva di richiedere la trattazione delle Obbligazioni presso il Sistema Multilaterale di Negoziazione ("MTF") denominato "Hi-Mtf", gestito dalla Società Hi-Mtf Sim S.p.A.. Tale trattazione è subordinata al rilascio del provvedimento di ammissione da parte della società di gestione MTF.

<b>Sezione D - Rischi</b>		
<b>D.2</b>	<b>Principali rischi che sono specifici per l'Emittente</b>	<p><b>Rischi connessi alla crisi economico/finanziaria:</b> la capacità reddituale e la stabilità dell'Emittente sono influenzati dalla situazione economica generale e dalla dinamica dei mercati finanziari ed, in particolare, dalla solidità e dalle prospettive di crescita dell'economie del Paese in cui la Banca opera, inclusa la sua affidabilità creditizia.</p> <p><b>Rischio di Credito:</b> Iccrea Banca S.p.A. è esposta ai tradizionali rischi relativi all'attività creditizia. L'inadempimento da parte dei clienti ai contratti stipulati ed alle proprie obbligazioni potrebbero, pertanto, avere effetti negativi sulla situazione economica, patrimoniale e/o finanziaria dell'Emittente. Livelli di inadempimento, diminuzioni e contestazioni in relazione a controparti sulla valutazione delle garanzie, aumentano significativamente in periodi di tensioni e illiquidità di mercato.</p> <p><b>Rischio di mercato:</b> è il rischio riveniente dalla perdita di valore degli strumenti finanziari detenuti dall'Emittente per effetto dei movimenti delle variabili di mercato. L'Emittente è quindi esposto a potenziali cambiamenti del valore degli strumenti finanziari, ivi inclusi i titoli emessi da Stati Sovrani. Alla data del 31 dicembre 2012 l'Emittente detiene titoli governativi italiani per un importo migliaia di euro pari a 6.015.030.604,40.</p> <p><b>Rischio operativo:</b> è il rischio di perdite dovute ad errori, violazioni, interruzioni, danni causati da processi interni, personale, sistemi ovvero causati da eventi esterni quali il rischio di frode da parte di dipendenti e soggetti esterni, il rischio di operazioni non autorizzate eseguite da dipendenti oppure il rischio di errori operativi, compresi quelli risultanti da vizi o malfunzionamenti dei sistemi informatici o di telecomunicazione.</p> <p><b>Rischio di liquidità dell'Emittente:</b> è il rischio che la Banca non riesca a far fronte ai propri impegni di pagamento quando essi giungono a scadenza. La liquidità dell'Emittente potrebbe essere danneggiata dall'incapacità di accedere ai mercati dei capitali attraverso emissioni di titoli di debito (garantiti o non), dall'incapacità di vendere determinate attività o riscattare i propri investimenti, da imprevisti flussi di cassa in uscita ovvero dall'obbligo di prestare maggiori garanzie.</p>
<b>D.3</b>	<b>Principali rischi che sono specifici per gli strumenti finanziari</b>	<b>Rischio di credito per il sottoscrittore:</b> sottoscrivendo o acquistando le Obbligazioni l'investitore diviene finanziatore dell'Emittente e titolare di un credito nei confronti dello stesso per il pagamento degli interessi e per il rimborso del capitale a scadenza. L'investitore è dunque esposto al rischio che l'Emittente divenga insolvente o comunque non sia in grado di adempiere ai

<sup>6</sup> Il calcolo della Performance consiste nel confrontare il valore iniziale del sottostante, registrato alla data di Stike con il valore dello stesso registrato alla data di osservazione. La Performance è determinata come la differenza tra la media aritmetica dei valori del fondo Aureo Azionario Globale registrati ad ogni Data di Osservazione.

		<p>propri obblighi di pagamento.</p> <p><b>Rischio connesso all'assenza di garanzie relative alle Obbligazioni:</b> il rimborso del capitale ed il pagamento degli interessi sono garantiti unicamente dal patrimonio dell'Emittente. Le Obbligazioni non beneficiano di alcuna garanzia reale o di garanzie personali da parte di soggetti terzi e non sono assistiti dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi.</p> <p><b>Rischio relativo alla vendita delle Obbligazioni prima della scadenza:</b> nel caso in cui l'investitore volesse vendere le Obbligazioni prima della loro scadenza naturale, il prezzo di vendita sarà influenzato da diversi elementi, tra cui:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- variazione dei tassi interesse e di mercato ("Rischio di tasso di mercato");</li> <li>- caratteristiche/assenza del mercato in cui i titoli verranno negoziati ("Rischio di Liquidità");</li> <li>- variazione del merito creditizio dell'Emittente ("Rischio di deterioramento del merito di credito dell'Emittente");</li> <li>- costi/commissioni connessi all'investimento ("Rischio connesso alla presenza costi/commissioni").</li> </ul> <p>Tali elementi potranno determinare una riduzione del prezzo delle Obbligazioni anche al di sotto del prezzo di offerta.</p> <p><b>Rischio di liquidità:</b> E' il rischio rappresentato dalla difficoltà o impossibilità per un investitore di vendere prontamente le Obbligazioni prima della loro scadenza naturale ad un prezzo in linea con il mercato, che potrebbe anche essere inferiore al Prezzo di Emissione delle Obbligazioni. Qualora l'Emittente non si assuma l'onere di controparte, non impegnandosi incondizionatamente al riacquisto di qualunque quantitativo di Obbligazioni su iniziativa dell'investitore,, esiste la probabilità che l'investitore si trovi nell'impossibilità di rivendere le Obbligazioni prima della loro scadenza naturale. Anche qualora le Obbligazioni siano ammesse a quotazione su un mercato regolamentato o su un sistema multilaterale di negoziazione (MTF), l'ammissione a quotazione potrebbe non essere sufficiente a garantire un elevato livello di liquidità. Nell'eventualità in cui l'Emittente assuma, invece, l'onere di controparte, impegnandosi incondizionatamente al riacquisto di qualunque quantitativo di Obbligazioni su iniziativa dell'investitore mediante apposita richiesta pervenuta attraverso il Soggetto Incaricato del Collocamento, lo smobilizzo dell'investimento potrebbe non essere contestuale alla richiesta ed avvenire, di norma, entro 3 giorni lavorativi dalla stessa. Infine, un eventuale riduzione dell'ammontare nominale complessivo del prestito può avere un impatto negativo sulla liquidità delle Obbligazioni.</p> <p><b>Rischio di deterioramento del merito di credito dell'Emittente:</b> Le Obbligazioni potranno deprezzarsi in caso di peggioramento della situazione finanziaria dell'Emittente, ovvero in caso di deterioramento del merito creditizio dello stesso anche espresso dall'aspettativa di un peggioramento del giudizio<sup>7</sup> di rating relativo all'Emittente o dell'outlook. Ne consegue che ogni peggioramento effettivo o atteso del giudizio di rating, ovvero dell'outlook, attribuito all'Emittente può influire negativamente sul prezzo delle Obbligazioni. Al riguardo l'investitore è invitato a considerare che il debito di lungo termine di Iccrea Banca è qualificato dall'Agenzia di Rating Internazionale Standard &amp; Poor's come "speculativo", ossia particolarmente esposto ad avverse condizioni economiche, finanziarie e settoriali.</p> <p><b>Rischio connesso alla presenza di costi/commissioni:</b> in caso di rivendita delle Obbligazioni prima della scadenza, la presenza di costi/commissioni potrebbe comportare un prezzo sul mercato secondario inferiore al prezzo di offerta.</p> <p><b>Rischio di scostamento del rendimento dell'obbligazione rispetto al rendimento di un titolo di stato:</b> il rendimento effettivo su base annua delle Obbligazioni potrebbe anche risultare inferiore rispetto al rendimento effettivo su base annua di un titolo dello Stato Italiano di durata residua simile.</p> <p><b>Rischi relativi ai conflitti di interesse:</b> di seguito vengono descritti i conflitti di interesse connessi con l'emissione delle Obbligazioni:</p>
--	--	--

		<p><b>a) Coincidenza dell’Emittente con il Soggetto Incaricato del Collocamento e/o il Responsabile del Collocamento:</b> il conflitto di interessi dell’Emittente deriva dalla circostanza che gli strumenti finanziari collocati sono di propria emissione e dall’eventuale applicazione di commissioni di collocamento.</p> <p><b>b) Coincidenza di una società facente parte del Gruppo Bancario Iccrea ovvero una società partecipata dall’Emittente con il Soggetto Incaricato del Collocamento e/o il Responsabile del Collocamento:</b> in tal caso si potrebbe determinare una situazione di conflitto di interessi nei confronti degli investitori in ragione degli interessi di gruppo di cui i suddetti soggetti sono portatori. Inoltre, ulteriori conflitti di interessi potrebbero derivare dalla corresponsione da parte dell’Emittente di commissione di collocamento per l’attività svolta ai Soggetto Incaricato del Collocamento ovvero di una commissione di direzione e/o di collocamento al Responsabile del Collocamento.</p> <p><b>c) Commissioni percepite dai Soggetti Incaricati del Collocamento e/o dal Responsabile del Collocamento qualora non coincidano con l’Emittente e non facciano parte del Gruppo Bancario Iccrea:</b> i Soggetti Incaricati del Collocamento, in quanto soggetti che agiscono istituzionalmente su incarico dell’Emittente, ricevono dall’Emittente commissioni di collocamento per l’attività svolta e tale situazione determina un ulteriore conflitto di interessi. Inoltre, ulteriori conflitti di interessi potrebbero derivare dalla corresponsione da parte dell’Emittente di commissione di collocamento per l’attività svolta ai Soggetto Incaricato del Collocamento ovvero di una commissione di direzione e/o di collocamento al Responsabile del Collocamento</p> <p><b>d) Coincidenza dell’Emittente (ovvero una società facente parte del Gruppo Bancario Iccrea ovvero una società partecipata dall’Emittente) con il soggetto operante sul mercato secondario (e.g. market maker, liquidity provider o negoziatore):</b> in tal caso il soggetto operante sul mercato secondario potrebbe trovarsi a riacquistare titoli dell’Emittente medesimo o di società del Gruppo. In tal caso il prezzo di acquisto delle Obbligazioni potrebbe essere negativamente influenzato per effetto del conflitto di interessi attribuibile al contemporaneo svolgimento del market making, <i>liquidity providing</i> sui titoli suddetti.</p> <p><b>e) Negoziazione dei titoli nel Sistema Multilaterale di Negoziazione gestito dall’Emittente e/o da una società partecipata dall’Emittente ovvero alla negoziazione in conto proprio operata dall’Emittente ovvero al di fuori di qualunque struttura di negoziazione:</b> in tal caso potrebbe configurarsi una situazione di conflitto di interessi nei confronti degli investitori che volessero vendere le Obbligazioni prima della loro naturale scadenza.</p> <p><b>f) Coincidenza dell’Emittente (ovvero una società facente parte del Gruppo Bancario Iccrea ovvero una società partecipata dall’Emittente) con l’Agente di Calcolo:</b> in tal caso l’Emittente (ovvero una società facente parte del Gruppo Bancario Iccrea ovvero una società partecipata dall’Emittente) si troverebbero in una situazione di conflitti di interesse in quanto il calcolo del tasso di interesse da corrispondere agli investitori sarà effettuato dagli stessi.</p> <p><b>Rischio relativo all’assenza di rating degli strumenti finanziari:</b> l’Emittente non ha richiesto alcun giudizio di rating per le Obbligazioni quindi non vi è disponibilità immediata di un indicatore sintetico rappresentativo della solvibilità dell’Emittente e della rischiosità degli strumenti finanziari.</p> <p><b>Rischio relativo al ritiro ovvero alla revoca dell’offerta:</b> l’Emittente (e/o del Responsabile del Collocamento) si riservano la facoltà, al verificarsi di determinate circostanze straordinarie, di revocare e non dare inizio all’offerta medesima e la stessa dovrà ritenersi annullata. Ovvero potrebbero, al verificarsi altresì di determinate circostanze straordinarie, riservarsi la facoltà di ritirare l’offerta in tutto o in parte.</p> <p>In tal caso tutte le domande di adesione saranno da ritenersi nulle e inefficaci e le parti saranno libere da ogni obbligo reciproco. Le somme di importo pari al controvalore delle Obbligazioni versate dall’investitore, saranno da questi prontamente rimesse a disposizione dell’investitore senza la corresponsione di interessi.</p>
--	--	--

		<p><b>Rischio di cambiamento del regime fiscale applicabile alle Obbligazioni:</b> i redditi derivanti dalle Obbligazioni sono soggetti al regime fiscale vigente di volta in volta. Non vi è certezza che il regime fiscale applicabile alla data di approvazione del presente Prospetto di Base rimanga invariato durante la vita delle Obbligazioni e l'investitore potrebbe subire un danno da un eventuale inasprimento del regime fiscale.</p> <p><b>Rischio correlato all'assenza di rendimenti:</b> le Obbligazioni non corrisponderanno alcun rendimento nel caso in cui la Performance del Sottostante risulti inferiore o pari a zero e laddove non sia previsto un Tasso Minimo.</p> <p><b>Rischio di mercato:</b> è necessario considerare che il valore dell'opzione e quindi il prezzo di negoziazione delle Obbligazioni, è influenzato da fattori anche diversi rispetto alla variazione di valore del Sottostante, quali la Volatilità del Sottostante e la vita residua dell'Obbligazione. Pertanto potrebbe verificarsi il caso che ad un aumento di valore del Sottostante non corrisponda un proporzionale aumento di valore delle Obbligazioni. Ove sia prevista la corresponsione di cedole a tasso fisso, in ipotesi di vendita prima della scadenza, è esposto al cosiddetto "rischio di tasso", in quanto ad un aumento dei tassi di mercato si verificherà una riduzione del prezzo del titolo mentre in caso contrario il titolo beneficerà di un apprezzamento. L'impatto delle variazioni dei tassi di interesse di mercato sul prezzo delle Obbligazioni è tanto più accentuato, a parità di condizioni, quanto più lunga è la vita residua del titolo.</p> <p><b>Rischio connesso alla coincidenza delle Date di Osservazione con le date di stacco dei dividendi azionari:</b> nel caso in cui il Sottostante sia rappresentato da un titolo azionario, ovvero da un indice azionario, vi è il rischio legato alla circostanza che le Date di Osservazione potrebbero essere fissate in corrispondenza delle date di stacco dei dividendi relativi al titolo azionario sottostante ovvero da uno o più titoli che compongono l'indice azionario sottostante. In tale situazione, poiché in corrispondenza del pagamento di dividendi generalmente si assiste – a parità di altre condizioni – ad una diminuzione del valore di mercato dei titoli azionari, il valore del Sottostante (e dunque la risultante Performance) potrebbe risultare negativamente influenzato, dando luogo a minori rendimenti delle Obbligazioni.</p> <p><b>Rischio relativo alla performance del Sottostante:</b> il pagamento della cedola eventuale a scadenza dipende esclusivamente dalla Performance del Sottostante cioè dall'incremento di valore registrato dallo stesso alla data di rilevazione quindi tanto più limitato è l'incremento di valore, tanto minore sarà la cedola a scadenza che potrebbe essere anche prossima allo zero laddove non sia previsto un Rendimento Minimo.</p> <p><b>Rischio connesso alla natura strutturata delle Obbligazioni:</b> l'Obbligazione presenta al suo interno una componente derivativa rappresentata dall'opzione di tipo call sul Sottostante acquistata dall'Investitore. Tale Opzione consente all'Investitore di percepire una cedola a scadenza determinata in base alla variazione di valore (c.d. Performance) del Sottostante secondo le diverse modalità di rilevazione proprie della opzione call europea e asiatica. Con riferimento alla Opzione Call Europea (rilevazioni puntuali del Sottostante), poiché i valori che concorrono alla determinazione di tale Performance sono esclusivamente quelli rilevati alla Data di Strike ed alla Data di Osservazione, potrebbe accadere che (nonostante un incremento di valore del Sottostante tra le suddette date) tale incremento sia di fatto annullato o ridotto da una successiva diminuzione di valore del Sottostante stesso in prossimità od in corrispondenza della Data di Osservazione prevista.</p> <p><b>Rischio che il rendimento delle Obbligazioni sia inferiore rispetto al rendimento di una obbligazione non strutturata emessa dall'Emittente e di pari durata:</b> l'Investitore potrebbe percepire dall'obbligazione strutturata un rendimento inferiore rispetto a quello ottenibile da un titolo obbligazionario non strutturato avente pari durata, emesso dall'Emittente.</p> <p><b>Rischio di partecipazione inferiore al 100%:</b> il valore della cedola eventuale a scadenza può essere negativamente influenzato dal livello di partecipazione alla Performance del Sottostante, ove inferiore al 100%. Ove il livello di Partecipazione sia inferiore al 100%, ai fini del calcolo della cedola</p>
--	--	--

	<p>eventuale a scadenza, verrà considerata solo una parte dell'incremento di valore del Sottostante stesso.</p> <p><b>Rischio di eventi straordinari e di turbativa riguardanti il Sottostante:</b> al verificarsi di eventi straordinari o di turbativa riguardanti il Sottostante, l'Agente per il Calcolo provvederà ad effettuare le opportune rettifiche e/o a determinare comunque la performance dello stesso, in buona fede e secondo la migliore prassi di mercato (tra cui le regole ISDA. Date le diverse tipologie di sottostante gli eventi di turbativa non saranno unicamente quelli afferenti il tasso di interesse.</p> <p><b>Rischio di assenza di informazioni successive all'emissione:</b> l'Emittente non fornirà, successivamente all'emissione, alcuna informazione relativamente all'andamento del Sottostante ovvero al valore della componente derivativa incorporata nelle Obbligazioni o, comunque, al valore di mercato corrente delle Obbligazioni.</p>
--	--

<b>Sezione E - Offerta</b>		
<b>E.2b</b>	<b>Ragioni dell'offerta e impiego dei proventi, se diversi dalla ricerca del profitto e/o dalla copertura di determinati rischi</b>	Le Obbligazioni saranno emesse nell'ambito dell'ordinaria attività di raccolta da parte dell'Emittente e l'ammontare ricavato sarà destinato all'esercizio dell'attività statutaria dell'Emittente.
<b>E.3</b>	<b>Termini e condizioni dell'offerta</b>	Le Obbligazioni potranno essere offerte con le condizioni indicate nelle presenti Condizioni Definitive.
<b>E.4</b>	<b>Eventuali interessi che sono significativi per l'emissione/l'offerta compresi interessi confliggenti</b>	L'offerta delle Obbligazioni rappresenta un'operazione nella quale l'Emittente e/o i Soggetti Incaricati del Collocamento possono avere un interesse in conflitto qualora : a) l'Emittente operari in qualità di Soggetto Incaricato del Collocamento e come Responsabile del Collocamento delle Obbligazioni e applichi commissioni di collocamento; b) una società facente parte del Gruppo Bancario Iccrea ovvero una società partecipata dall'Emittente operari in qualità di Soggetto Incaricato del Collocamento e/o come Responsabile del Collocamento delle Obbligazioni; c) i Soggetti Incaricati del Collocamento ovvero il Responsabile del Collocamento percepiscano dall'Emittente commissioni di collocamento ovvero commissioni di direzione e/o collocamento; d) l'Emittente (ovvero una società facente parte del Gruppo Bancario Iccrea ovvero una società partecipata dall'Emittente) svolga il ruolo di <i>market maker, liquidity provider</i> e si trovi a riacquistare titoli dell'Emittente medesimo o di società del Gruppo; e) le Obbligazioni siano negoziate in un Sistema Multilaterale di Negoziazione gestito da una società partecipata dall'Emittente ovvero in conto proprio dall'Emittente; f) l'Emittente (ovvero una società facente parte del Gruppo Bancario Iccrea ovvero una società partecipata dall'Emittente) operari in qualità di Agente per il Calcolo.
<b>E.7</b>	<b>Spese stimate addebitate all'investitore dall'emittente o dall'offerente</b>	Potranno essere applicate commissioni di collocamento il cui importo è indicato nelle presenti Condizioni Definitive.