

# Iccrea Banca S.p.A.

in qualità di Emittente e Responsabile del Collocamento



Società per Azioni – Via Lucrezia Romana, 41/47 - 00178 Roma  
P. IVA, Codice Fiscale e n. di Iscrizione al Registro delle Imprese di Roma n. 04774801007  
soggetta al controllo e coordinamento di ICCREA HOLDING S.p.A.  
Gruppo Bancario Iccrea  
Iscritto all’Albo dei Gruppi Bancari n. 20016  
Aderente al Fondo di Garanzia dei Depositanti del Credito Cooperativo

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

Capitale sociale € 216.913.200 interamente versato

## DOCUMENTO di REGISTRAZIONE

**depositato presso la Consob in data 25 Maggio 2009 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 9044520 del 13 Maggio 2009.**

Il presente documento costituisce un documento di registrazione (il “**Documento di Registrazione**”) ai fini della Direttiva 2003/71/CE (la “**Direttiva Prospetto**”) ed è redatto in conformità al Regolamento adottato dalla Consob con Delibera n. 11971/99 così come successivamente modificato ed integrato (il “**Regolamento 11971**”) e al Regolamento 2004/809/CE. Esso contiene le informazioni che figurano nello schema di cui all’allegato XI del Regolamento 2004/809/CE e fornisce informazioni relative a Iccrea Banca S.p.A. in quanto emittente di strumenti finanziari per i 12 mesi successivi alla data di approvazione.

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

Si avvertono gli investitori che l’informativa completa su Iccrea Banca S.p.A. e sulle Obbligazioni può essere ottenuta solo sulla base della consultazione congiunta del Documento di Registrazione (contenente informazioni sull’Emittente) incorporato al Prospetto di Base mediante riferimento, del Prospetto di Base e delle Condizioni Definitive relative al singolo prestito emesso a valere sul Programma.

**Si fa rinvio inoltre al Capitolo “Fattori di Rischio” contenuto nel Documento di Registrazione, nel Prospetto di Base e nelle Condizioni Definitive relative a ciascuna serie di strumenti finanziari per l’esame dei fattori di rischio relativi all’Emittente ed**

**agli strumenti finanziari offerti, che devono essere presi in considerazione prima di procedere all'acquisto degli stessi.**

**Il presente Documento di Registrazione è disponibile sul sito internet [www.iccrea.it](http://www.iccrea.it) e, gratuitamente, presso le sedi e le filiali dei Soggetti Incaricati del Collocamento.**

# INDICE

<b>1 PERSONE RESPONSABILI</b>	5
1.1 Persone responsabili delle informazioni fornite nel documento di Registrazione	5
1.2 Dichiarazione di responsabilità	5
<b>2 REVISORI LEGALI DEI CONTI</b>	6
2.1 Norme e indirizzo dei revisori dell'Emittente	6
<b>3 FATTORI DI RISCHIO</b>	7
<b>4 INFORMAZIONI SULL'EMITTENTE</b>	11
4.1 Storia ed evoluzione dell'Emittente	11
4.1.1 Denominazione legale e commerciale dell'Emittente	11
4.1.2 Luogo di registrazione dell'Emittente e suo numero di registrazione	11
4.1.3 Data di costituzione e durata dell'Emittente	11
4.1.4 Domicilio e forma giuridica dell'Emittente, legislazione in base alla quale opera, paese di costituzione, nonché indirizzo e numero di telefono della sede sociale	11
4.1.5 Fatti rilevanti in ordine alla solvibilità dell'Emittente	11
4.1.6 Rating dell'Emittente	12
<b>5 PANORAMICA DELLE ATTIVITA'</b>	14
5.1 Principali attività	14
5.1.1 Breve descrizione delle principali attività dell'emittente con indicazione delle principali categorie di prodotti venduti e/o servizi prestati	14
5.1.2 Indicazione dei nuovi prodotti e delle nuove attività	14
5.1.3 Principali mercati	14
5.1.4 La base dei qualsiasi dichiarazione formulata dall'Emittente nel documento di registrazione riguardo alla sua posizione concorrenziale	14
<b>6 STRUTTURA ORGANIZZATIVA</b>	15
6.1 Il Gruppo	15
6.2 Posizione dell'Emittente all'interno del Gruppo	16
<b>7 INFORMAZIONI SULLE TENDENZE PREVISTE</b>	17
7.1 Dichiarazione attestante che non si sono verificati cambiamenti negativi sostanziali	17
7.2 Informazioni su tendenze, incertezze, richieste, impegni o fatti noti che potrebbero ragionevolmente avere ripercussioni significative sulle prospettive dell'Emittente almeno per l'esercizio in corso	17
<b>8 PREVISIONI O STIME DEGLI UTILI</b>	18
<b>9 ORGANI DI AMMINISTRAZIONE, DI DIREZIONE E DI VIGILANZA</b>	19
9.1 Nome, indirizzo e funzioni presso l'Emittente dei componenti degli organi di Amministrazione, di Direzione e di Vigilanza	19
9.2 Conflitto di interessi degli organi di Amministrazione, di Direzione e di Vigilanza	21
<b>10 PRINCIPALI AZIONISTI</b>	22
10.1 Azionisti di controllo	22
10.2 Patti parasociali	22
<b>11 INFORMAZIONI FINANZIARIE</b>	23
11.1 Informazioni finanziarie selezionate relative agli esercizi passati	23
11.2 Bilanci	23
11.3 Revisioni delle informazioni finanziarie annuali relative agli esercizi passati	23

11.3.1 Dichiarazione attestante che le informazioni finanziarie relative agli esercizi passati sono state sottoposte a revisione	23
11.3.2 Indicazioni di altre informazioni contenute nel Documento di Registrazione	23
11.4 Data delle ultime informazioni finanziarie	24
11.5 Informazioni finanziarie infrannuali	24
11.6 Procedimenti giudiziari e arbitrali	24
11.7 Cambiamenti significativi nella situazione finanziaria dell'Emittente e del Gruppo Bancario Iccrea	24
<b>12 CONTRATTI IMPORTANTI</b>	25
<b>13 INFORMAZIONI PROVENIENTI DA TERZI, PARERI DI ESPERTI E DICHIARAZIONI DI INTERESSI</b>	26
<b>14 DOCUMENTI ACCESSIBILI AL PUBBLICO</b>	27

## **1 PERSONE RESPONSABILI**

### **1.1 Persone responsabili delle informazioni fornite nel Documento di Registrazione**


Iccrea Banca S.p.A – Istituto Centrale del Credito Cooperativo, con sede legale in Roma – Via Lucrezia Romana 41/47 – in qualità di Emittente e Responsabile del Collocamento, legalmente rappresentata – ai sensi dell’art. 26 dello Statuto – dal Presidente del Consiglio di Amministrazione, Vito Lorenzo Augusto dell’Erba, si assume la responsabilità di tutte le informazioni contenute nel presente Documento di Registrazione.

### **1.2 Dichiarazione di responsabilità**

Il presente Documento di Registrazione contiene tutte le informazioni necessarie a valutare con fondatezza la situazione patrimoniale, finanziaria, i risultati economici e le prospettive dell’Emittente.

Iccrea Banca S.p.A., rappresentata come indicata al paragrafo 1.1 della presente Sezione, si assume la responsabilità della completezza, veridicità dei dati e delle notizie contenuti nel presente Documento di Registrazione, e dichiara che, avendo adottato tutta la ragionevole diligenza a tale scopo, le informazioni ivi contenute sono, per quanto a propria conoscenza, conformi ai fatti e non presentano omissioni tali da alterarne il senso.

**Iccrea Banca S.p.A.**



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

**Iccrea Banca S.p.A.**



Gaetano Dell’Acqua  
Presidente del Collegio Sindacale  
Iccrea Banca S.p.A.

## **2 REVISORI LEGALI DEI CONTI**

### **2.1 Nome e indirizzo dei revisori dell'Emittente**

Iccrea Banca S.p.A – Istituto Centrale del Credito Cooperativo, in data 27 aprile 2007, ha conferito alla società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A., con sede in Roma – Via G. D. Romagnosi n. 18/A, l'incarico di revisore contabile del proprio bilancio di esercizio per la durata di anni 3.

La società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A. ha sede in Roma, ed è iscritta all'Albo speciale delle Società di Revisione di cui all'articolo 161 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 in forza di delibera Consob n. 10831 del 16 luglio 1997. La società risulta iscritta al Registro dei Revisori Contabili con provvedimento del 27 gennaio 1998 n. 70945.

La società di revisione ha revisionato con esito positivo il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2008 e il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2007.

Le relazioni della società di revisione sono incluse nei relativi bilanci messi a disposizione del pubblico come indicato nel successivo capitolo 14 "Documenti accessibili al pubblico", cui si rinvia.

### **3. FATTORI DI RISCHIO**

*Iccrea Banca S.p.A., in qualità di “Emittente”, invita gli Investitori a prendere attenta visione del presente Documento di Registrazione, al fine di comprendere i fattori di rischio che possono influire sulla capacità dell’Emittente di adempiere agli obblighi ad essa derivanti dagli strumenti finanziari.*

#### **Rischio Emittente**

Il rischio di credito è connesso all’eventualità che Iccrea Banca S.p.A., per effetto di un deterioramento della sua solidità patrimoniale, non sia in grado di adempiere alle proprie obbligazioni e, specificatamente, non sia in grado di pagare gli interessi e/o rimborsare il capitale del presente strumento finanziario. Al riguardo si segnala che il rating di credito attribuito all’Emittente costituisce una valutazione della capacità dello stesso di assolvere ai propri impegni finanziari, ivi compresi quelli relativi al presente strumento finanziario; pertanto, si rinvia al successivo paragrafo 4.1.6 denominato “Rating dell’Emittente”.

Sul tema si rappresenta che, alla data di redazione del presente Documento di Registrazione, Iccrea Banca S.p.A. è esposta nei confronti del Gruppo Lehman Brothers, attualmente in *amministrazione controllata*, e nei confronti delle Banche Islandesi, Landsbanki e Kaupthing, attualmente sottoposte a procedura *moratorium*.

Ai fini di una completa informativa, con riguardo al Gruppo Lehman Brothers, si segnala un’esposizione rappresentata da un titolo obbligazionario Lehman Zero Coupon emesso dalla società di diritto olandese Lehman Treasury Co. BV (attualmente assoggettata a procedura fallimentare) e garantito dalla Lehman Brothers Holding Inc. per un valore nominale pari a 3,2 milioni di Euro. Il titolo è stato assoggettato ad una svalutazione del 70%, conformemente alla stima della previsione di recupero attesa per le posizioni creditorie verso le controparti del Gruppo Lehman Brothers. Al riguardo si rappresenta che, al fine di definire la posizione creditoria dell’Istituto, alla data del presente Documento di Registrazione, si è provveduto a notificare al debitore emittente la cosiddetta “*Notice of Acceleration*” (dichiarazione di decadenza dal beneficio del termine), che comporterà, ai sensi del regolamento del titolo, la conseguente scadenza anticipata dello stesso con richiesta di pagamento dell’ammontare dovuto alla sua naturale scadenza.

Si segnala, altresì, un’esposizione nei confronti della società Lehman Brothers Special Financing Inc. assoggettata alla procedura di “*Chapter 11*” (*Reorganization*) con la quale Iccrea Banca S.p.A. aveva in essere alcuni contratti derivati. Sulla base delle procedure previste dal contratto ISDA M.A., che regolavano i rapporti in derivati tra la Banca e la controparte, si è proceduto ad effettuare la cd “*Early Termination*”: l’importo riveniente da tale procedura ha prodotto una posizione di credito a favore di Iccrea Banca S.p.A. pari a 7,763 milioni di Euro, corrispondente al saldo netto delle posizioni attive e passive in derivati compensate ai sensi della normativa ISDA M.A. di riferimento. Su tale posizione, registrata a sofferenza, è stata effettuata una svalutazione pari al 70% dell’importo a credito. Allo stato è in corso di predisposizione la documentazione per accedere alla procedura di insolvenza aperta negli Stati Uniti nei confronti della controparte Lehman Brothers Special Financing Inc. e del garante – *Credit Support Provider* – Lehman Brothers Holding Inc. per il recupero del suddetto importo.

Con riguardo, invece, alle Banche Islandesi Landsbanki e Kaupthing l'esposizione si riferisce a rapporti di deposito e ad un rapporto di conto corrente di corrispondenza. Per quanto concerne il conto corrente di corrispondenza, lo stesso è stato trasferito alla New Landsbanki Island hf. mentre per i depositi, alcuni già scaduti per un importo pari a 14,620 milioni di Euro e altri in scadenza per un importo pari a 3,593 milioni di Euro, è stata effettuata una svalutazione prudenziale del 40% oltre all'attualizzazione dei flussi previsti in linea con le attese di recupero per tali attività.

L'Emittente ritiene comunque che la propria posizione finanziaria e patrimoniale sia tale da garantire l'adempimento delle proprie obbligazioni nei confronti dei possessori dei propri strumenti finanziari.

### **Rischio correlato a procedimenti giudiziari**

Iccrea Banca S.p.A., alla data del presente Documento di Registrazione, risulta coinvolta in procedimenti amministrativi, giudiziari o arbitrari riconducibili per caratteristiche all'attività ordinaria da essa svolta.

Posto che l'esito di tali procedimenti risulta di difficile previsione, l'Emittente non ritiene che gli eventuali oneri rivenienti da tali rivendicazioni potranno penalizzare significativamente il risultato dell'esercizio o la situazione finanziaria della Banca.

Ad ogni modo, sulla base di una valutazione del potenziale rischio derivante da tali controversie, la Banca ha effettuato opportuni accantonamenti al Fondo per Rischi ed Oneri (Sezione 12 – Voce 120 del passivo dello Stato Patrimoniale) per un importo pari ad Euro 4.493.881,46 ritenuti sufficienti a coprire gli importi che eventualmente saranno dovuti in relazione a tali controversie.

### **Posizione finanziaria dell'Emittente**

Si riporta di seguito una sintesi dei dati e degli indicatori finanziari e patrimoniali maggiormente significativi dell'Emittente, tratti dai bilanci degli esercizi finanziari chiusi il 31 dicembre 2008 e il 31 dicembre 2007.

<b>INDICATORI (RATIOS)</b>	<b>ESERCIZIO CHIUSO AL 31/12/2008</b>	<b>ESERCIZIO CHIUSO AL 31/12/2007</b>
<b>PATRIMONIO DI VIGILANZA<sup>1</sup></b>	293.590	329.698
<b>TOTAL CAPITAL RATIO (PATRIMONIO DI VIGILANZA / ATTIVITA' DI RISCHIO PONDERATE)</b>	9,71%	11,81%
<b>TIER ONE CAPITAL RATIO (PATRIMONIO DI BASE / ATTIVITA' DI RISCHIO PONDERATE)</b>	8,50%	10,01%

<sup>1</sup> Valore espresso in migliaia di Euro



<b>RAPPORTO SOFFERENZE LORDE/ IMPIEGHI LORDI</b>	0,5189%	0,4038%
<b>RAPPORTO SOFFERENZE NETTE / IMPIEGHI NETTI</b>	0,2050%	0,1631%
<b>PARTITE ANOMALE <sup>2</sup> LORDE/IMPIEGHI</b>	0,8619%	0,4525%
<b>CORE TIER ONE</b>	8,50%	10,01%

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 2007 e 2008 risultano essere coincidenti con i valori di cui all'indicatore "Tier One Capital Ratio".

La seguente tabella contiene una sintesi degli indicatori patrimoniali ed economici maggiormente significativi dell'Emittente alla data del 31 dicembre 2008 e alla data del 31 dicembre 2007.

<b>DATI (in €/000)</b>	<b>ESERCIZIO CHIUSO AL 31/12/2008</b>	<b>ESERCIZIO CHIUSO AL 31/12/2007</b>
<b>MARGINE DI INTERESSE</b>	57.592	39.013
<b>MARGINE DI INTERMEDIAZIONE</b>	161.496	162.068
<b>RISULTATO DI GESTIONE</b>	34.594	38.693
<b>UTILE DELLA ATTIVITA' CORRENTE</b>	18.605	36.952
<b>UTILE NETTO D'ESERCIZIO</b>	9.341	25.149
<b>INDEBITAMENTO</b>	8.103.455	8.717.187
<b>TOTALE IMPIEGHI vs CLIENTELA</b>	792.637	606.799
<b>PATRIMONIO NETTO</b>	317.772	354.907
<b>CAPITALE</b>	216.913	216.913
<b>TOTALE RACCOLTA<sup>1</sup></b>	1.552.268	1.622.072

Nel contesto dei dati e degli indicatori finanziari e patrimoniali sopra riportati, si rappresenta che la diminuzione del Patrimonio di Vigilanza è dovuta principalmente alle riserve negative registrate nel corso dell'esercizio 2008 sui titoli classificati nel portafoglio "AFS", vale a dire il portafoglio delle attività finanziarie disponibili per la vendita; ne consegue che tale diminuzione ha inciso sui restanti indicatori quali "Total Capital Ratio" e "Tier One Capital Ratio", nonché sul "Patrimonio Netto". Quanto, poi, ai valori di cui agli indicatori "Rapporto Sofferenze Lorde/Impieghi Lordi" ed al "Rapporto Sofferenze Nette/Impieghi Netti", l'incremento registrato nell'esercizio 2008 è riconducibile principalmente all'esposizione che Iccrea Banca S.p.A. aveva nei confronti del Gruppo Lehman Brothers, come meglio dettagliato nel Capitolo 3, Fattori di Rischio, del presente Documento di Registrazione.

Con riguardo, invece, al valore di cui all'indicatore "Partite Anomale Lorde/Impieghi", l'incremento registrato nell'esercizio 2008 è riconducibile all'esposizione che Iccrea Banca

<sup>2</sup> Sofferenze, Incagli, crediti ristrutturati e crediti scaduti.

<sup>3</sup> La voce "Totale raccolta" è composta dalla voce 20 del passivo "Debiti vs clientela", dalla voce 30 del passivo "Titoli in circolazione" e dalla voce 50 del passivo "Passività finanziarie valutate al fair value"

S.p.A. aveva nei confronti delle Banche Islandesi, così come meglio dettagliato nel Capitolo 3, Fattori di Rischio, del presente Documento di Registrazione.

Nel contesto degli indicatori patrimoniali ed economici sopra riportati, si rappresenta che nell'esercizio 2008, eventi di natura ed entità straordinari hanno inciso in misura rilevante sui margini economici e sul risultato netto. Al riguardo, infatti, considerando i diversi contributi al risultato economico, nell'ambito dei proventi operativi, gli apprezzabili risultati delle commissioni da servizi e della intermediazione interbancaria, sono stati inevitabilmente assorbiti dall'andamento pesantemente negativo dell'intermediazione finanziaria ("Margine di Intermediazione").

Il "Risultato Lordo di Gestione", tuttavia, pari ad Euro 34,6 milioni in calo del 10,6% rispetto all'esercizio precedente, è da considerarsi un risultato soddisfacente: se si escludono, infatti, le componenti valutative connesse al margine netto di negoziazione, Iccrea Banca S.p.A. avrebbe conseguito, nell'ambito della gestione caratteristica, un risultato di Euro 45,4 milioni, superiore di Euro 10,3 milioni rispetto a quello del budget del periodo corrispondente e di Euro 22,7 milioni del bilancio 2007.

Quanto detto, assume maggiore rilievo anche considerando i due eventi che hanno interessato Iccrea Banca S.p.A. nel contesto della crisi finanziaria internazionale, riferiti al Gruppo Lehman Brothers ed alle banche islandesi, meglio dettagliati nel Capitolo 3, "Fattori di Rischio" contenuto nel Documento di Registrazione riferito all'Emittente, cui si rinvia e che hanno prodotto il loro effetto a conto economico contribuendo, in larga parte, sia alla riduzione dell' "Utile d'Esercizio" pari a 9,341 milioni rispetto ai 25,149 milioni dello scorso anno, che dell' "Utile della attività corrente" pari a 18,605 milioni rispetto ai 36,952 milioni dell'esercizio 2007.

Quanto alla voce "Totale Raccolta", la diminuzione registrata nell'esercizio 2008 rispetto all'esercizio precedente è riconducibile principalmente al dimensionamento degli impieghi dovuto, anch'esso, alla crisi del sistema finanziario internazionale.

Quale ultima indicazione, si segnala che il decremento della voce "Indebitamento" è principalmente dovuto ad una riduzione dei depositi interbancari e conti correnti posti in essere con altre istituzioni bancari.

I bilanci degli esercizi 2008 e 2007 sono stati sottoposti a revisione contabile dalla società Reconta Ernst & Young S.p.A e dalle relative relazioni di revisione non sono emersi rilievi. Le relazioni della società di revisione sono incluse nei relativi bilanci.

## **4 INFORMAZIONI SULL'EMITTENTE**

### **4.1 Storia ed evoluzione dell'Emittente**

Iccrea Banca S.p.A. è l'Istituto Centrale del Credito Cooperativo, il cui scopo sociale è *"...rendere più completa, intensa ed efficace l'attività delle Banche di Credito Cooperativo (BCC) sostenendone e potenziandone l'azione mediante lo svolgimento di funzioni creditizie, di intermediazione tecnica e di assistenza finanziaria in ogni forma..."* (art. 4 comma 2 dello Statuto).

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 99,179% 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 supporti, prodotti e servizi bancari avvalendosi della sua struttura centrale e periferica.

#### **4.1.1 Denominazione legale e commerciale dell'Emittente**

La denominazione legale dell'Emittente è, ai sensi dell'articolo 1 dello Statuto, "Iccrea Banca S.p.A. – Istituto Centrale del Credito Cooperativo" e, in forma abbreviata "Iccrea Banca S.p.A.", (di seguito l'**"Emittente"**).

#### **4.1.2 Luogo di registrazione dell'Emittente e suo numero di registrazione**

Iccrea Banca S.p.A. è iscritta nel Registro delle Imprese di Roma al numero 04774801007 - codice fiscale e partita IVA 04774801007.

È inoltre iscritta all'Albo dei Gruppi Bancari tenuto dalla Banca d'Italia al n. 20016.

#### **4.1.3 Data di costituzione e durata dell'Emittente.**

Iccrea Banca S.p.A. è una Società per Azioni costituita per atto del Notaio Dott. Paolo Silvestro del 12 ottobre 1994 repertorio n. 42736 - raccolta n. 7966 - e ha durata fino al 31 dicembre 2050, con possibilità di proroga, deliberata dall'Assemblea straordinaria dei soci, ai sensi dell'articolo 2 dello Statuto.

#### **4.1.4 Domicilio e forma giuridica dell'Emittente, legislazione in base alla quale opera, paese di costituzione, nonché indirizzo e numero di telefono della sede sociale**

L'Emittente è una Società per Azioni, costituita a Roma, regolata ed operante secondo la Legislazione Italiana; essa svolge la sua attività sul territorio italiano.

Iccrea Banca S.p.A. ha la sua sede legale in Roma, Via Lucrezia Romana n. 41/47 – 00178 Roma.

Recapito telefonico 06/7207.1.

#### 4.1.5 Fatti rilevanti in ordine alla solvibilità dell’Emittente.

Alla data del presente Documento di Registrazione, non si segnalano fatti recenti nella vita dell’Emittente che possano definirsi come sostanzialmente rilevanti per la valutazione della sua solvibilità.

#### 4.1.6 Rating dell’Emittente

Alla data del presente Documento di Registrazione, Iccrea Banca S.p.A. è dotata dei rating forniti da due Agenzie di Rating riconosciute a livello mondiale ovvero Standard & Poor’s e Fitch Ratings.

Il rating assegnato a Iccrea Banca S.p.A. è il seguente:

<b>SOCIETÀ DI RATING</b>	<b>DATA DI EMISSIONE</b>	<b>MEDIO – LUNGO TERMINE</b>	<b>BREVE TERMINE</b>
<b>Standard &amp; Poor’s <sup>2</sup></b>	<b>11/2007</b>	<b>A</b>	<b>A-1</b>
<b>Fitch Ratings <sup>3</sup></b>	<b>03/2008</b>	<b>A</b>	<b>F1</b>

Si rappresenta, altresì, che in data 24 aprile 2009 l’Agenzia di Rating Standard & Poor’s nel confermare il rating di lungo e di breve termine (“A” ed “A-1”), assegnato ad Iccrea Banca S.p.A., ha modificato da “stabile” a “negativo” l’outlook a questa attribuito.

Quanto detto in ragione del generale indebolimento dell’economia italiana che incide sulla qualità dell’attivo delle Banche di Credito Cooperativo, esposte principalmente nei confronti di piccole imprese ed artigiani. La conferma del rating riflette comunque l’aspettativa che il profilo finanziario del sistema BCC rimarrà ancora adeguato, supportato da una buona liquidità e da elevati livelli di patrimonializzazione.

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.iccrea.it](http://www.iccrea.it). Nel caso in cui si verifichi un peggioramento del Rating, l’Emittente procederà alla redazione del Supplemento da pubblicarsi sul sito internet [www.iccrea.it](http://www.iccrea.it), contestualmente trasmesso alla Consob e reso altresì pubblico presso le sedi e le filiali dei Soggetti Incaricati del Collocamento.

---

<sup>2</sup> Il rating a lungo termine assegnato all’Emittente è “A” ed indica una forte capacità di pagamento degli interessi e del capitale, ma una certa sensibilità agli eventi sfavorevoli di cambiamento di circostanze o al mutamento delle condizioni economiche.

Il rating a breve termine assegnato all’Emittente è “A-1” ed indica una capacità elevata di corrispondere puntualmente gli interessi e di rimborsare il capitale alla scadenza fissata.

Ulteriori informazioni sulle scale dei rating assegnati da Standard & Poor’s sono reperibili sul sito internet [www.standardandpoors.com](http://www.standardandpoors.com).

<sup>3</sup> Il rating a lungo termine assegnato all’Emittente è “A” e indica una bassa aspettativa di rischio di credito. La capacità di rispettare puntualmente gli impegni finanziari è considerata molto forte. Tale capacità può tuttavia essere più vulnerabile a cambiamenti di circostanze o condizioni economiche generali, rispetto a rating superiori.

Il rating a breve termine assegnato all’Emittente è “F1”: denota la massima capacità di rispettare puntualmente gli impegni finanziari.

Ulteriori informazioni sulle scale dei rating assegnati da Fitch sono reperibili sul sito internet [www.fitchratings.com](http://www.fitchratings.com).

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

	FITCH		S&P	
	L.T.	S.T.	L.T.	S.T.
INVESTMENT GRADE	AAA	F-1+	AAA	A-1+
	AA+	F-1+	AA+	A-1+
	AA	F-1+	AA	A-1+
	AA-	F-1+	AA-	A-1+
	A+	F-1	A+	A-1
	<b>A</b>	<b>F-1</b>	<b>A</b>	<b>A-1</b>
	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+
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		

## **5 PANORAMICA DELLE ATTIVITA'**

### **5.1 Principali attività**

#### **5.1.1 Breve descrizione delle principali attività dell'emittente con indicazione delle principali categorie di prodotti venduti e/o servizi prestati**

L'attività di Iccrea Banca S.p.A. ha per Oggetto (ai sensi dell'art. 4 dello Statuto) la raccolta del risparmio, l'esercizio del credito nelle sue varie forme e l'attività di acquisto di crediti di impresa; essa può compiere, con l'osservanza delle disposizioni vigenti, tutte le operazioni ed i servizi bancari e finanziari consentiti, nonché ogni altra operazione strumentale o comunque connessa al raggiungimento dello scopo sociale.

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, anche in collaborazione con le società appartenenti al Gruppo Bancario Iccrea, 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 e mediante ogni altra idonea iniziativa consentita in materia dalle leggi vigenti e volta al perseguimento di fini di interesse della categoria delle CRA/BCC.

#### **5.1.2 Indicazione dei nuovi prodotti e delle nuove attività**

Alla data del presente documento non sussistono nuovi prodotti e/o nuove attività significative.

#### **5.1.3 Principali mercati**

Iccrea Banca S.p.A. opera sul mercato italiano svolgendo la propria attività prevalentemente con le Banche di Credito Cooperativo, presenti in oltre 2.400 comuni su tutto il territorio nazionale con più di 3.800 sportelli.

#### **5.1.4 La base dei qualsiasi dichiarazione formulata dall'Emittente nel documento di registrazione riguardo alla sua posizione concorrenziale**

Il presente documento non contiene attestazioni riguardanti la posizione concorrenziale dell'Emittente.

## 6 STRUTTURA ORGANIZZATIVA

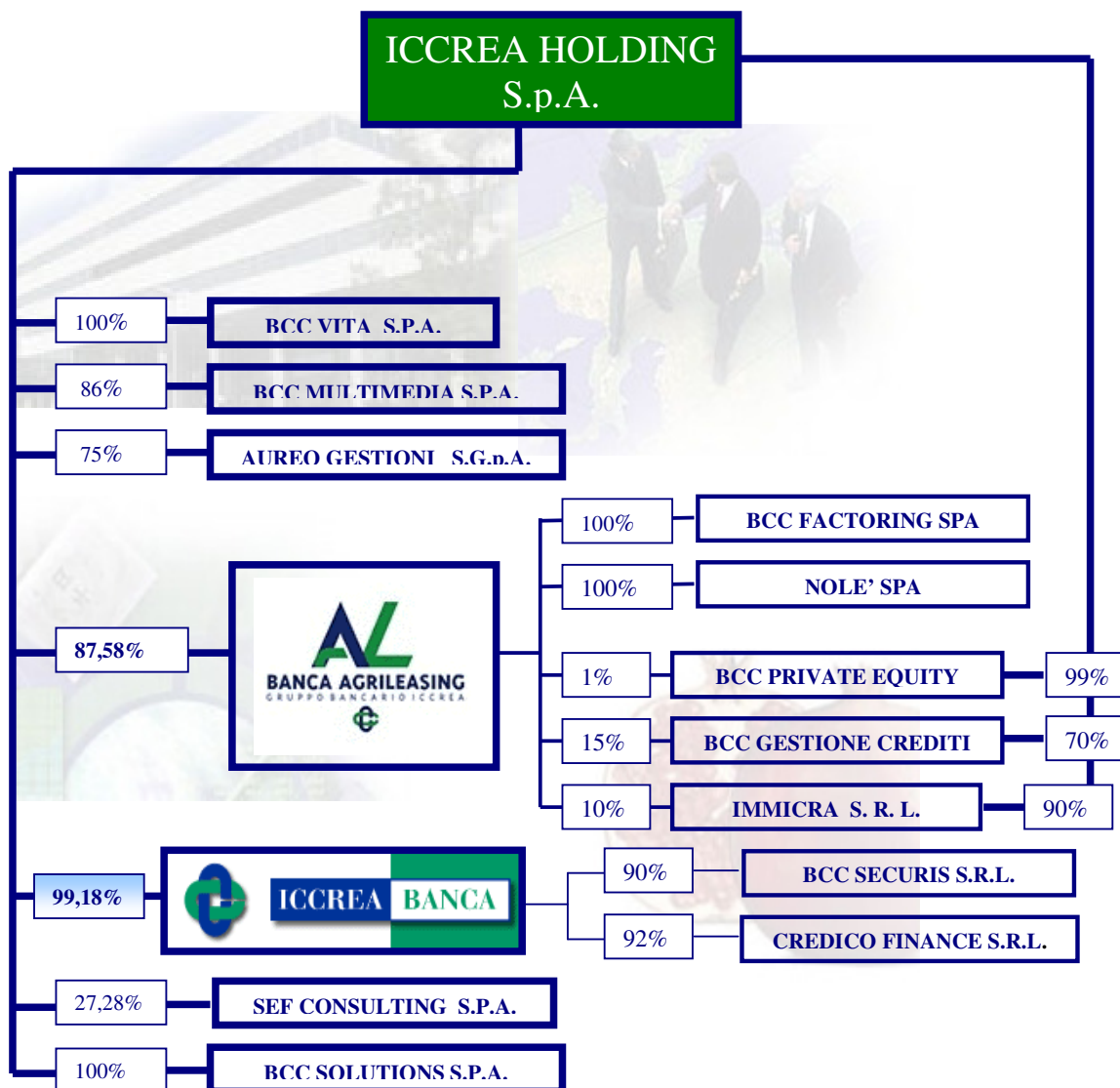
### 6.1 Il Gruppo

Iccrea Banca S.p.A., ai sensi dell'art. 60 comma 1 lett. b) del D. Lgs. n. 385/1993 (Testo Unico Bancario), appartiene al Gruppo Bancario Iccrea ed è soggetta alla direzione e coordinamento della Capogruppo ICCREA HOLDING S.p.A. (la “**Capogruppo**”).

Alla data del presente Documento di Registrazione, Iccrea Banca S.p.A. è partecipata in misura pari a 99,179% del capitale sociale da Iccrea Holding S.p.A., mentre il restante è detenuto da Cassa Centrale Banca - Credito Cooperativo del Nord Est S.p.A. in misura pari allo 0,819% e dalla Federazione Lombarda delle BCC in misura pari allo 0,002%.

Quale ulteriore informazione si segnala che Iccrea Banca S.p.A. detiene il 20% del capitale sociale di Hi-Mtf Sim S.p.A..

Il diagramma, rappresentato di seguito, riporta le società appartenenti al Gruppo Bancario Iccrea.



## **6.2 Posizione dell'Emittente all'interno del Gruppo**

Ai sensi dell'articolo 2497 del codice civile, l'Emittente è soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte della capogruppo Iccrea Holding S.p.A. che ne detiene il 99,179% del capitale sociale mentre il restante è detenuto da Cassa Centrale Banca Credito Cooperativo del Nord Est S.p.A. in misura pari allo 0,819% e dalla Federazione Lombarda delle BCC in misura pari allo 0,002%.

Nel contesto del Gruppo Bancario, Iccrea Banca S.p.A. detiene, a sua volta, partecipazioni in alcune società quali, nello specifico: BCC SECURIS S.R.L., CREDICO FINANCE S.R.L..



## **7 INFORMAZIONI SULLE TENDENZE PREVISTE**

### **7.1 Dichiarazione attestante che non si sono verificati cambiamenti negativi sostanziali**

Iccrea Banca S.p.A., rappresentata come indicato al § 1.1 alla Sezione 1 del presente Documento di Registrazione, attesta che non si sono verificati cambiamenti negativi sostanziali delle sue prospettive dalla data dell'ultimo bilancio sottoposto a revisione e pubblicato.

### **7.2 Informazioni su tendenze, incertezze, richieste, impegni o fatti noti che potrebbero ragionevolmente avere ripercussioni significative sulle prospettive dell'Emittente almeno per l'esercizio in corso**

Iccrea Banca S.p.A., rappresentata come indicato al § 1.1 alla Sezione 1 del presente Documento di Registrazione, 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.

Nondimeno ove intervenissero fatti nuovi e significativi questi saranno tempestivamente rappresentati alla CONSOB e agli Investitori secondo le modalità appositamente indicate dall'Organo di Vigilanza.

## **8 PREVISIONI O STIME DEGLI UTILI**

Il presente Documento di Registrazione non contiene alcuna previsione o stima degli utili in quanto non elaborate dall'Emittente.

## 9 ORGANI DI AMMINISTRAZIONE, DI DIREZIONE E DI VIGILANZA

### 9.1 Nome, indirizzo e funzioni presso l'emittente dei componenti degli Organi di Amministrazione, di Direzione e di Vigilanza

Di seguito sono indicati i membri degli Organi di Amministrazione, Direzione e Controllo di Iccrea Banca S.p.A. alla data del presente Prospetto di Base, i loro incarichi e le loro principali attività esterne, ove abbiano intersecazioni con il ruolo svolto nella Banca.

#### Consiglio di Amministrazione

Cognome e Nome	Carica ricoperta in Iccrea Banca S.p.A.	Carica ricoperta presso altre società
dell'Erba Vito Lorenzo Augusto	Presidente	Presidente CRA-CC Castellana Grotte; Presidente Federazione BCC Puglia e Basilicata; Consigliere Federazione Italiana BCC/CRA; Vice Presidente Fondo di Garanzia dei Depositanti del Credito Cooperativo; Consigliere BCC Solutions SpA; Consigliere ABI; Consigliere Fondo di Garanzia degli Obbligazionisti del Credito Cooperativo; Consigliere Fondo di Garanzia Istituzionale del Credito Cooperativo.
Colombo Annibale	Vice Presidente Vicario	Presidente BCC Carate Brianza; Consigliere Federazione Lombarda BCC.
Carri Francesco	Vice Presidente	Presidente Banca della Maremma CC Grosseto; Consigliere Federazione Toscana BCC.
Bonacina Gianfranco	Consigliere	Presidente CR/BCC di Treviglio; Consigliere Federazione Lombarda delle BCC; Presidente Collegio Revisori Federcasse; Presidente Collegio Revisori Fondo di Garanzia degli Obbligazionisti del Credito Cooperativo; Presidente Collegio Revisori Fondo di Garanzia Istituzionale del Credito Cooperativo.
Buda Pierino	Consigliere	Vice Presidente Romagna Est BCC; Consigliere BCC Gestione Crediti.
Fiorelli Bruno	Consigliere	Presidente BCC del Metauro; Presidente Federazione Marchigiana BCC; Vice Presidente Federcasse; Consigliere BCC Solutions S.p.A.
Barison Gianni	Consigliere	Direttore Area Mercato Nord Est – Iccrea Holding SpA; Consigliere BCC Multimedia SpA.

Michielin Gianpiero	Consigliere	Presidente Banca della Marca CC.
Paldino Nicola	Consigliere	Presidente BCC Mediocrati; Consigliere Federazione Calabrese BCC.
Capogrossi Maurizio	Consigliere	Presidente BCC Giuseppe Toniolo; Consigliere Federazione BCC Lazio Umbria Sardegna; Consigliere Federlus Factoring SpA.
Saporito Salvatore	Consigliere	Direttore Generale BCC G. Toniolo di San Cataldo

Il Consiglio di Amministrazione è stato nominato in data 27 aprile 2007 e la durata prevista è di tre esercizi.

### Composizione dell'Organo di Direzione

Cognome e Nome	Carica ricoperta in Iccrea Banca S.p.A.	Carica ricoperta presso altre società
Gornati Luciano Giorgio	Direttore Generale	Consigliere Key Client Cards & Solutions SpA; Presidente Hi-MTF SIM SpA; Consigliere Istituto Centrale Banche Popolari Italiane.
Gelsomino Giovanni	Vice Direttore Vicario	

L'Organo di Direzione è stato nominato in data 6 marzo 2000.

### Composizione dell'Organo di Controllo

Cognome e Nome	Carica ricoperta in Iccrea Banca S.p.A.	Carica ricoperta presso altre società
Dell'Acqua Gaetano	Presidente	
Mariani Vittorio	Sindaco Effettivo	
Catarozzo Camillo	Sindaco Effettivo	Sindaco supplente BCC Altavilla Silentina e Calabritto; Sindaco supplente BCC Factoring; Vice Presidente CRA/BCC Battipaglia; Sindaco effettivo Iside SpA; Presidente CS SeF Consulting SpA; Sindaco supplente TK Leasing & Factoring SpA.
Mascarello Santiago	Sindaco Supplente	Presidente CS BCC Cherasco.
Antonio De Rosi	Sindaco Supplente	Sindaco supplente Banca Agrileasing SpA; Presidente BCC Binasco; Sindaco supplente BCC Private Equity Sgrpa; Sindaco effettivo ECRA; Sindaco effettivo Federazione Lombarda BCC Sc; Sindaco supplente Fondo di Garanzia dei Depositanti del Credito Cooperativo; Sindaco supplente

L'Organo di Controllo è stato nominato in data 27 aprile 2007 e la durata prevista è di tre esercizi.

\*\*\*

I membri del Consiglio di Amministrazione, dell'Organo di Direzione e dell'Organo di Controllo sono tutti domiciliati per la carica presso la sede legale di Iccrea Banca S.p.A., Via Lucrezia Romana 41/47, 00178 Roma.

## **9.2 Conflitto di interessi degli Organi di Amministrazione, di Direzione e di Vigilanza**

Iccrea Banca S.p.A., rappresentata come indicato al § 1.1 della Sezione 1, quale soggetto responsabile del presente Documento di Registrazione, attesta che i membri dell'Organo di Amministrazione, dell'Organo di Direzione e dell'Organo di Controllo ricoprono delle cariche analoghe in altre società, e tale situazione potrebbe configurare dei conflitti di interesse.

Iccrea Banca S.p.A. gestisce i conflitti di interesse nel rispetto dell'articolo 2391 c.c. e dell'articolo 136 del D. Lgs. 1° settembre 1993, n. 385 (Testo Unico Bancario).

L'Emittente attesta, altresì, l'esistenza di rapporti di affidamento diretto di alcuni Amministratori deliberati e concessi da Iccrea Banca S.p.A. in conformità al disposto dell'art. 136 del D. Lgs. n. 385/93 e delle connesse Istruzioni di Vigilanza della Banca d'Italia, per un ammontare complessivo, alla data del 31 dicembre 2008, pari ad Euro 411.000.

Per ulteriori informazioni si rinvia alla Parte H del Bilancio d'Esercizio "Operazioni con parti correlate".

## **10 PRINCIPALI AZIONISTI**

### **10.1 Azionisti di controllo**

Iccrea Banca S.p.A. è una Società per Azioni appartenente al Gruppo Bancario Iccrea ed è sottoposta all'attività di direzione e coordinamento della Capogruppo, Iccrea Holding S.p.A..

Alla data del presente Prospetto di Base, Iccrea Banca S.p.A. è partecipata in misura pari a 99,179% del capitale sociale da Iccrea Holding S.p.A., mentre il restante è detenuto da Cassa Centrale Banca Credito Cooperativo del Nord Est S.p.A. in misura pari allo 0,819% e dalla Federazione Lombarda delle BCC in misura pari allo 0,002%.

### **10.2 Patti Parasociali**

Non si è a conoscenza di accordi dalla cui attuazione possa scaturire una variazione dell'assetto di controllo dell'Emittente.

## 11 INFORMAZIONI FINANZIARIE

### 11.1 Informazioni finanziarie selezionate relative agli esercizi passati

La presente sezione include, mediante riferimento, i dati del Conto Economico, dello Stato Patrimoniale, del Rendiconto Finanziario, nonché i criteri contabili e le note esplicative di cui ai bilanci di esercizio al 31 dicembre 2008 e 2007, redatti secondo i principi contabili internazionali.

Informazioni finanziarie		2008	2007
Stato Patrimoniale		pag. 47	pag. 37
Conto Economico		pag. 48	pag. 38
Rendiconto Finanziario		pag. 51	pag. 41
Nota Integrativa		pag. 53	pag. 43
Relazione del Collegio Sindacale		pag. 244	pag. 229
Relazione della Società di Revisione		pag. 252	pag. 235

Ulteriori informazioni sono fornite nei documenti finanziari a disposizione del pubblico presso la sede legale di Iccrea Banca S.p.A. in Via Lucrezia Romana n. 41/47, 00178 – Roma, e consultabili sul sito internet dell’Emittente [www.iccrea.it](http://www.iccrea.it).

### 11.2 Bilanci

Iccrea Banca S.p.A. redige unicamente il bilancio di esercizio.  
La redazione del bilancio consolidato è di competenza della Capogruppo.

### 11.3 Revisione delle informazioni finanziarie annuali relative agli esercizi passati

#### 11.3.1 Dichiarazione attestante che le informazioni finanziarie relative agli esercizi passati sono state sottoposte a revisione

Le informazioni finanziarie relative agli esercizi 2008 e 2007 sono state sottoposte a revisione contabile dalla società Reconta Ernst & Young S.p.A., con sede legale in Roma, via G.D. Romagnosi n. 18/A.

La società di revisione ha revisionato con esito positivo il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2008 e il bilancio d’esercizio chiuso al 31 dicembre 2007.

Le relazioni della società di revisione sono incluse nei relativi bilanci messi a disposizione del pubblico come indicato nel successivo capitolo 14 “Documentazione a disposizione del pubblico”, cui si rinvia.

#### 11.3.2 Indicazione di altre informazioni contenute nel documento di registrazione

I dati utilizzati nel presente Documento di Registrazione derivano esclusivamente dai bilanci di esercizio.

#### **11.4 Data delle ultime informazioni finanziarie**

Le ultime informazioni di natura finanziaria certificate risalgono alla data del 31 dicembre 2008.

#### **11.5 Informazioni finanziarie infrannuali**

Nel presente Documento di Registrazione non sono contenute informazioni finanziarie infrannuali.

#### **11.6 Procedimenti giudiziari e arbitrati**

Iccrea Banca S.p.A., alla data del presente Prospetto Documento di Registrazione, risulta coinvolta in procedimenti amministrativi, giudiziari o arbitrati riconducibili per caratteristiche all'attività ordinaria da essa svolta.

Posto che l'esito di tali procedimenti risulta di difficile previsione, l'Emittente non ritiene che gli eventuali oneri rivenienti da tali rivendicazioni potranno penalizzare significativamente il risultato dell'esercizio o la situazione finanziaria della Banca.

Ad ogni modo, sulla base di una valutazione del potenziale rischio derivante da tali controversie, la Banca ha effettuato opportuni accantonamenti al Fondo per Rischi ed Oneri (Sezione 12 – Voce 120 del passivo dello Stato Patrimoniale) per un importo pari ad Euro per un importo pari ad Euro 4.493.881,46, ritenuti sufficienti a coprire gli importi che eventualmente saranno dovuti in relazione a tali controversie.

#### **11.7 Cambiamenti significativi nella situazione finanziaria e commerciale dell'Emittente e del Gruppo Bancario Iccrea**

Iccrea Banca attesta che non si sono verificati cambiamenti significativi nella propria situazione finanziaria o commerciale, e in quella del Gruppo, dalla chiusura dell'ultimo esercizio per il quale sono state pubblicate informazioni finanziarie sottoposte a revisione.



## **12 CONTRATTI IMPORTANTI**

Iccrea Banca S.p.A., dichiara che alla data del presente Documento di Registrazione non vi sono contratti, non conclusi, che potrebbero influenzare la situazione finanziaria, economica e patrimoniale dell'Emittente.

### **13 INFORMAZIONI PROVENIENTI DA TERZI, PARERI DI ESPERTI E DICHIARAZIONI DI INTERESSI**

Nella redazione del presente Documento di Registrazione, Iccrea Banca S.p.A. non ha fatto riferimento ad alcun parere o relazione posta in essere da esperti di qualunque specie.

## **14 DOCUMENTI ACCESSIBILI AL PUBBLICO**

Per tutta la durata di validità del presente Documento di Registrazione, possono essere consultati presso la sede legale di Iccrea Banca S.p.A., in via Lucrezia Romana, 41/47 – 00178 Roma (RM) i seguenti documenti in formato cartaceo:

- Atto costitutivo;
- Statuto vigente;
- Fascicolo contenente il bilancio di esercizio 2008 e i relativi allegati;
- Fascicolo contenente il bilancio di esercizio 2007 e i relativi allegati;
- Relazione della società di revisione ai sensi dell'art. 2409 *ter* cod. civ. riferita agli esercizi 2008 e 2007 contenuta nei fascicoli di cui sopra;
- Copia del presente Documento di Registrazione.

**I documenti di cui sopra potranno essere consultati sul sito internet dell'Emittente [www.iccrea.it](http://www.iccrea.it).**

**Iccrea Banca S.p.A. si impegna a pubblicare eventuali informazioni contabili periodiche infrannuali, successive alla data del 31 dicembre 2008, sul sito internet [www.iccrea.it](http://www.iccrea.it).**