

# Iccrea Banca S.p.A.

in qualità di Emittente e Responsabile del Collocamento



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

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

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

Capitale sociale € 216.913.200 interamente versato

## DOCUMENTO di REGISTRAZIONE

**depositato presso la CONSOB in data 30 maggio 2011,  
a seguito di approvazione comunicata con nota n. 11047796 del 25 maggio 2011**

Il presente documento, unitamente ai suoi eventuali supplementi e ai documenti incorporati mediante riferimento, costituisce il documento di registrazione (il “**Documento di Registrazione**”) dell’Emittente Iccrea Banca S.p.A. (“**Iccrea Banca S.p.A.**”, l’“**Emittente**”, la “**Banca**”) ai fini della Direttiva 2003/71/CE (la “**Direttiva Prospetto**”) ed è redatto in conformità all’articolo 14 del Regolamento 809/2004/CE e alla delibera CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999, così come successivamente modificati ed integrati. Esso contiene informazioni su Iccrea Banca, in quanto emittente di una o più serie di strumenti finanziari (gli “**Strumenti Finanziari**”) per la durata di 12 mesi a decorrere dalla sua data di pubblicazione.

Ai fini di un’informativa completa sulla Banca e sull’offerta e/o quotazione degli strumenti finanziari il Documento di Registrazione deve essere letto congiuntamente al *Prospetto di Base*, che incorpora mediante riferimento il presente Documento di Registrazione, alle condizioni definitive (le “*Condizioni Definitive*”), ai supplementi o agli avvisi integrativi, a seconda del caso, nonché alla documentazione ed alle altre informazioni/documentazione indicate come incluse mediante riferimento nei medesimi, come di volta in volta modificate ed aggiornate.

Si veda in particolare il Capitolo “Fattori di Rischio” nel Documento di Registrazione, nella Nota Informativa e nelle Condizioni Definitive per l’esame dei fattori di rischio che devono essere presi

in considerazione con riferimento alla Banca ed ai tipi di strumenti finanziari di volta in volta emessi.

**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.**

Il presente Documento di Registrazione, unitamente al Prospetto di Base, è messo a disposizione del pubblico gratuitamente presso la sede dell'Emittente in Roma, Via Lucrezia Romana n. 41/47, presso la sede e le filiali del Responsabile del Collocamento, se diverso dall'Emittente e presso le sedi e le filiali dei Soggetti Incaricati del Collocamento. Tale documentazione è altresì consultabile sul sito internet dell'Emittente all'indirizzo [www.iccreabanca.it](http://www.iccreabanca.it) e/o del Responsabile del Collocamento, se diverso dall'Emittente. . Inoltre, in caso di ammissione a quotazione, tale documentazione è resa disponibile secondo le modalità proprie di Borsa Italiana S.p.A..

# INDICE

|   |    |
|---|----|
| <b>1 PERSONE RESPONSABILI</b>   | 5  |
| 1.1 Persone responsabili del 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  |
| 2.2 Informazioni circa dimissioni, revoche dall'incarico o mancato rinnovo dell'incarico alla società di revisione  | 6  |
| <b>3 FATTORI DI RISCHIO</b>   | 7  |
| <b>4 INFORMAZIONI SULL'EMITTENTE</b>  | 12 |
| 4.1 Storia ed evoluzione dell'Emittente   | 12 |
| 4.1.1 Denominazione legale e commerciale dell'Emittente   | 12 |
| 4.1.2 Luogo di registrazione dell'Emittente e suo numero di registrazione   | 12 |
| 4.1.3 Data di costituzione e durata dell'Emittente  | 12 |
| 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                                    | 12 |
| 4.1.5 Qualsiasi fatto recente verificatosi nella vita dell'emittente sostanzialmente rilevante per la valutazione della sua solvibilità   | 13 |
| <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 Descrizione della struttura organizzativa del Gruppo di cui fa parte l'emittente e posizione che l'emittente vi occupa  | 15 |
| 6.2 Dipendenza all'interno del Gruppo   | 17 |
| <b>7 INFORMAZIONI SULLE TENDENZE PREVISTE</b>   | 18 |
| 7.1 Cambiamenti indicativi sostanziali delle prospettive dell'Emittente alla data dell'ultimo bilancio sottoposto a revisione pubblicato  | 18 |
| 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 | 18 |
| <b>8 PREVISIONI O STIME DEGLI UTILI</b>   | 19 |
| <b>9 ORGANI DI AMMINISTRAZIONE, DI DIREZIONE E DI VIGILANZA</b>   | 20 |
| 9.1.1 Nome, indirizzo e funzioni presso l'Emittente dei componenti del Consiglio di Amministrazione   | 20 |
| 9.1.2 Collegio Sindacale  | 21 |
| 9.1.3 Organo di Direzione   | 22 |
| 9.2 Conflitti di interesse degli organi di Amministrazione, di Direzione e di Vigilanza   | 23 |
| <b>10 PRINCIPALI AZIONISTI</b>  | 25 |
| 10.1 Azionisti di controllo   | 25 |
| 10.2 Accordi, noti all'Emittente, dalla cui attuazione possa scaturire ad una data successiva una variazione dell'assetto di controllo dell'Emittente   | 25 |

|   |           |
|---|-----------|
| <b>11 INFORMAZIONI FINANZIARIE RIGUARDANTI LE ATTIVITA' E LE PASSIVITA', LA SITUAZIONE FINANZIARIA E I PROFITTI E LE PERDITE DELL'EMITTENTE</b> | <b>26</b> |
| 11.1 Informazioni finanziarie relative agli esercizi passati  | 26        |
| 11.2 Bilanci  | 26        |
| 11.3 Revisione delle informazioni finanziarie annuali relative agli esercizi passati  | 26        |
| 11.3.1 Dichiarazione attestante che le informazioni finanziarie relative agli esercizi passati sono state sottoposte a revisione                | 26        |
| 11.3.2 Eventuali altre informazioni contenute nel documento di registrazione controllate dai revisori dei conti                                 | 27        |
| 11.4 Data delle ultime informazioni finanziarie   | 27        |
| 11.5 Informazioni finanziarie infrannuali   | 27        |
| 11.6 Procedimenti giudiziari e arbitrali  | 27        |
| 11.7 Cambiamenti significativi della situazione finanziaria dell'Emittente  | 27        |
| <b>12 CONTRATTI IMPORTANTI</b>  | <b>28</b> |
| <b>13 INFORMAZIONI PROVENIENTI DA TERZI, PARERI DI ESPERTI E DICHIARAZIONI DI INTERESSI</b>   | <b>29</b> |
| 13.1 Relazioni e pareri di esperti  | 29        |
| 13.2 Informazioni provenienti da terzi  | 29        |
| <b>14 DOCUMENTI ACCESSIBILI AL PUBBLICO</b>   | <b>30</b> |

## **1 PERSONE RESPONSABILI**


### **1.1 Persone responsabili del Documento di Registrazione**

La responsabilità per le informazioni contenute nel presente Documento di Registrazione è assunta da Iccrea Banca S.p.A – Istituto Centrale del Credito Cooperativo, con sede legale e direzione generale in Roma, Via Lucrezia Romana n. 41/47.

### **1.2 Dichiarazione di responsabilità**

Iccrea Banca S.p.A.. – Istituto Centrale del Credito Cooperativo con sede legale e direzione generale in Roma, Via Lucrezia Romana n. 41/47, legalmente rappresentata – ai sensi dell’art. 22 dello Statuto – dal Presidente del Consiglio di Amministrazione, Francesco Carri, attesta che, avendo adottato tutta la ragionevole diligenza a tale scopo, le informazioni contenute nel Documento di Registrazione sono, per quanto a propria conoscenza, conformi ai fatti e non presentano omissioni tali da alterarne il senso,

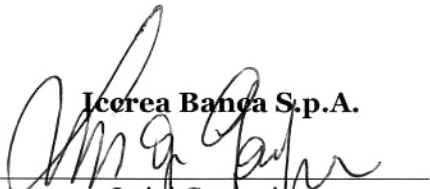
**Iccrea Banca S.p.A.**



---

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

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



---

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

## **2 REVISORI LEGALI DEI CONTI**

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

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

La società Reconta Ernst & Young S.p.A. ha altresì svolto l'incarico di revisione contabile del bilancio individuale dell'Emittente per l'esercizio 2009 come da incarico conferito dall'Assemblea degli Azionisti in data 27 aprile 2007.

La società Reconta Ernst & Young S.p.A. ha espresso un giudizio senza rilievi con apposite relazioni per il bilancio individuale dell'Emittente relativo all'esercizio 2010 e all'esercizio 2009.

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

### **2.2 Informazioni circa dimissioni, revoche dall'incarico o mancato rinnovo dell'incarico alla società di revisione.**

Non si sono verificate dimissioni, revoche o mancati rinnovi dell'incarico della società di revisione nel corso degli esercizi 2009 -2010.

**3 FATTORI DI RISCHIO**

*Si invitano gli investitori a leggere attentamente il presente Capitolo, che descrive i fattori di rischio, al fine di comprendere i rischi collegati all'Emittente e ottenere un migliore apprezzamento delle capacità dell'Emittente di adempiere alle obbligazioni relative ai titoli di debito e agli strumenti finanziari derivati che potranno essere emessi dall'Emittente e descritti nella nota informativa ad essi relativa. Iccrea Banca S.p.A. ritiene che i seguenti fattori potrebbero influire sulla capacità dell'Emittente di adempiere ai propri obblighi derivanti dagli strumenti finanziari emessi nei confronti degli investitori.*

*Gli investitori sono, altresì, invitati a valutare gli specifici fattori di rischio connessi agli strumenti finanziari stessi. Di conseguenza, i presenti fattori di rischio devono essere letti congiuntamente, oltre che alle altre informazioni contenute nel Documento di Registrazione, anche ai fattori di rischio relativi ai titoli offerti ed indicati nella Nota Informativa.*

**Rischio di Credito**

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, ovvero l'eventuale mancata o non corretta informazione da parte degli stessi in merito alla rispettiva posizione finanziaria e creditizia potrebbero, pertanto, avere effetti negativi sulla situazione economica, patrimoniale e/o finanziaria dell'Emittente. Per maggiori informazioni sui coefficienti patrimoniali e gli indicatori di rischiosità creditizia si rinvia alle tabelle di cui al paragrafo "Informazioni Finanziarie Selezionate" del presente Documento di Registrazione.

Più in generale, alcune controparti che operano con l'Emittente potrebbero non adempiere alle rispettive obbligazioni nei confronti dell'Emittente stesso a causa di fallimento, assenza di liquidità, malfunzionamento operativo o per altre ragioni oppure il fallimento di un importante partecipante del mercato, o addirittura timori di un inadempimento da parte dello stesso, potrebbero causare ingenti problemi di liquidità, perdite o inadempimenti da parte di altri istituti, i quali a loro volta potrebbero influenzare negativamente l'Emittente. Un ulteriore rischio si sostanzia poi nella possibilità che alcuni crediti dell'Emittente nei confronti di terze parti non siano esigibili. Nondimeno, una diminuzione del merito di credito dei terzi di cui l'Emittente detiene titoli od obbligazioni potrebbe comportare perdite e/o influenzare negativamente la capacità dell'Emittente di vincolare nuovamente o utilizzare in modo diverso tali titoli od obbligazioni a fini di liquidità. Una significativa diminuzione nel merito di credito delle controparti dell'Emittente potrebbe pertanto avere un impatto negativo sui risultati dell'Emittente stesso. Mentre in molti casi l'Emittente può richiedere ulteriori garanzie a controparti che si trovino in difficoltà finanziarie, potrebbero sorgere delle contestazioni in merito all'ammontare della garanzia che l'Emittente ha diritto di ricevere e al valore delle attività oggetto di garanzia. Livelli di inadempimento, diminuzioni e contestazioni in relazione a controparti sulla valutazione delle garanzie, aumentano significativamente in periodi di tensioni e illiquidità di mercato.

### **Rischio di mercato**

Si definisce rischio di mercato il rischio riveniente dalla perdita di valore degli strumenti finanziari detenuti dall'Emittente per effetto dei movimenti delle variabili di mercato (a titolo esemplificativo ma non esaustivo, tassi di interesse, prezzi dei titoli, tassi di cambio) che potrebbero generare un deterioramento della solidità patrimoniale dell'Emittente.

L'Emittente è quindi esposto a potenziali cambiamenti del valore degli strumenti finanziari da esso detenuti, riconducibili a fluttuazioni dei tassi di interesse, dei tassi di cambio e/o valute, dei prezzi dei mercati azionari, dei prezzi delle materie prime oppure degli *spread* di credito e/o altri rischi. Tali fluttuazioni potrebbero essere generate da cambiamenti nel generale andamento dell'economia, dalla propensione all'investimento degli investitori, da politiche monetarie e fiscali, dalla liquidità dei mercati su scala globale, dalla disponibilità e costo dei capitali, da interventi delle agenzie di rating, da eventi politici a livello sia locale sia internazionale oppure da conflitti bellici o atti terroristici.

### **Rischio operativo**

Si definisce rischio operativo il rischio di perdite dovute ad errori, violazioni, interruzioni, danni causati da processi interni, personale, sistemi ovvero causati da eventi esterni.

L'Emittente è pertanto esposto a molteplici tipi di rischio operativo, compreso 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. I sistemi e le metodologie di gestione del rischio operativo sono progettati per garantire che tali rischi connessi alle proprie attività siano tenuti adeguatamente sotto controllo. Qualunque inconveniente o difetto di tali sistemi potrebbe incidere negativamente sulla posizione finanziaria e sui risultati operativi dell'Emittente.

### **Rischio di liquidità dell'Emittente**

Si definisce rischio di liquidità 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.



## INFORMAZIONI FINANZIARIE SELEZIONATE

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

**Tabella 1: Patrimonio di Vigilanza e coefficienti patrimoniali<sup>1</sup>**

|  | <b>ESERCIZIO CHIUSO<br/>AL 31/12/2010</b> | <b>ESERCIZIO CHIUSO AL<br/>31/12/2009<sup>2</sup></b> |
|--|---|---|
| <b>TOTAL CAPITAL RATIO <sup>3</sup></b>                                      | 11,02%                                    | 12,54%  |
| <b>TIER ONE CAPITAL RATIO <sup>4</sup></b>                                   | 9,48%                                     | 10,62%  |
| <b>CORE TIER ONE RATIO <sup>5</sup></b>                                      | 9,48%                                     | 10,62%  |
| <b>IMPORTO ATTIVITA' PONDERATE PER IL<br/>RISCHIO<br/>(Migliaia di Euro)</b> | 2.951.013                                 | 2.649.225   |
| <b>PATRIMONIO DI VIGILANZA<br/>(Migliaia di Euro)</b>                        | 325.221                                   | 332.106   |
| <b>di base</b>   | 279.792                                   | 281.451   |
| <b>supplementare</b>   | 45.429                                    | 50.655  |

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 2010 e 2009 risultano essere coincidenti con i valori di cui all'indicatore "Tier One Capital Ratio".

Per quanto attiene il valore riferito al "Tier One ratio" si rappresenta che il peggioramento segnato da tale indicatore è sostanzialmente dovuto all'incremento delle attività di rischio ponderate verificatosi per un aumento sia dei volumi dei crediti erogati alla clientela sia dei rischi di mercato.

L'aumento delle attività di rischio ponderate ha prodotto, pertanto, un peggioramento anche del "Total Capital Ratio" e del "Tier One Capital Ratio". Su tali indicatori, peraltro, ha inciso anche la riduzione, seppur modesta (2,07%) del Patrimonio di Vigilanza, passato da Euro 332,106 mln (dicembre 2009) ad Euro 325,221 mln (dicembre 2010); tale diminuzione è dovuta all'incremento degli strumenti subordinati da portare in deduzione del Patrimonio stesso.

**Tabella 2: Principali indicatori di rischiosità creditizia**

|   | <b>ESERCIZIO CHIUSO<br/>AL 31/12/2010</b> | <b>ESERCIZIO CHIUSO<br/>AL 31/12/2009</b> |
|---|---|---|
| <b>SOFFERENZE LORDE/ IMPIEGHI LORDI<sup>6</sup></b>   | 0,6593%                                   | 0,4976%                                   |
| <b>SOFFERENZE NETTE / IMPIEGHI NETTI <sup>7</sup></b> | 0,1819%                                   | 0,1887%                                   |

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

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

<sup>3</sup> Patrimonio di Vigilanza / Attività di rischio ponderate

<sup>4</sup> Patrimonio di Base / Attività di rischio ponderate

<sup>5</sup> Patrimonio di Base / Attività di rischio ponderate

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

|  |         |         |
|--|---------|---------|
| <b>PARTITE ANOMALE LORDE/IMPIEGHI LORDI <sup>8</sup></b> | 0,9618% | 0,7667% |
| <b>PARTITE ANOMALE NETTE / IMPIEGHI NETTI</b>            | 0,4112% | 0,2770% |

Con riferimento agli indicatori di rischiosità, si rappresenta che gli incrementi registrati sono riconducibili principalmente, per quanto attiene ai primi due indicatori, alle posizioni di Iccrea Banca verso le Banche Islandesi (*Landsbanki* e *Kaupthing*) precedentemente classificate ad “*incaglio*”. Tali posizioni erano già state, tuttavia, oggetto di svalutazione nell’esercizio 2009, come si evince dall’indicatore “*sofferenze nette/impieghi netti*” che permane sostanzialmente invariato.

Per quanto attiene, invece, gli indicatori “*partite anomale lorde/impieghi lordi*” e “*partite anomale nette/impieghi netti*”, la loro variazione è dovuta principalmente all’incremento degli “*incagli*” rilevato nell’esercizio 2010.

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

| <b>(DATI IN MIGLIAIA DI EURO)</b>                                 | <b>ESERCIZIO CHIUSO AL 31/12/2010</b> | <b>ESERCIZIO CHIUSO AL 31/12/2009</b> | <b>VARIAZIONE %</b> |
|---|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------|
| <b>MARGINE DI INTERESSE</b>                                       | 45.107.009                            | 72.434.410                            | -37,73%             |
| <b>MARGINE DI INTERMEDIAZIONE</b>                                 | 175.704.045                           | 217.309.203                           | -19,15%             |
| <b>RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA ED ASSICURATIVA</b> | 167.418.463                           | 193.721.033                           | -13,58%             |
| <b>COSTI OPERATIVI</b>  | (136.141.341)                         | (143.020.969)                         | -4,81%              |
| <b>UTILE NETTO</b>  | 20.255.947                            | 29.921.117                            | -32,30%             |

La diminuzione del margine di interesse al 31 dicembre 2010 (pari a 45,1 milioni) rispetto al 31 dicembre 2009 (pari a 72,4 milioni) è dovuta principalmente alla riduzione dei tassi di mercato nonché alla riclassificazione degli effetti economici del trasferimento a Banca Agrileasing del ramo corporate, evidenziati in maniera sintetica in un’apposita voce del Conto Economico. La Circ. n° 262 della Banca d’Italia “Il Bilancio bancario: schemi e regole di compilazione” prevede, infatti, che nella Voce 280 del Conto Economico “Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte” figurino il saldo, positivo o negativo, dei proventi (interessi, commissioni, ecc.) e degli oneri (interessi passivi, ecc.) maturati nel corso dell’esercizio e relativi alle attività e passività in via di dismissione, al netto della fiscalità corrente e differita.

La flessione del margine di intermediazione è dovuta alle mutate condizioni di mercato; in particolare le principali variazioni di tale voce sono legate sia alla riduzione del margine d’interesse, come sopra riportato, sia alla flessione della Voce 80 del Conto Economico “Risultato netto attività di negoziazione”.

La diminuzione dell’utile netto pari a circa 20,3 milioni di euro a fronte di 29,9 milioni di euro del 2009, è riconducibile sostanzialmente a quanto sopra rappresentato.

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

| <b>(DATI IN MIGLIAIA DI EURO)</b> | <b>ESERCIZIO CHIUSO AL 31/12/2010</b> | <b>ESERCIZIO CHIUSO AL 31/12/2009</b> | <b>VARIAZIONE %</b> |
|-----------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------|
|-----------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------|

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

<sup>8</sup>Per “Partite Anomale” si intendono Sofferenze, incagli, crediti ristrutturati e crediti scaduti

|                              |            |            |        |
|------------------------------|------------|------------|--------|
| <b>RACCOLTA DIRETTA</b>      | 10.135.352 | 9.598.252  | 5,60%  |
| <b>RACCOLTA INDIRETTA</b>    | -          | -          | -      |
| <b>ATTIVITA' FINANZIARIE</b> | 1.210.933  | 1.154.995  | 4,84%  |
| <b>IMPIEGHI</b>              | 9.227.803  | 8.845.295  | 4,33%  |
| <b>TOTALE ATTIVO</b>         | 10.654.611 | 10.195.407 | 4,50%  |
| <b>PATRIMONIO NETTO</b>      | 338.598    | 367.289    | -7,81% |
| <b>CAPITALE SOCIALE</b>      | 216.913    | 216.913    | -      |

La diminuzione del Patrimonio Netto di Iccrea Banca è, in parte, dovuta ad una diminuzione dell'“Utile d'esercizio” ed in parte alla variazione negativa delle “Riserve da valutazione” delle attività finanziarie disponibili per la vendita, dovuta agli andamenti di mercato.

Il bilancio di Iccrea Banca S.p.A. al 31 dicembre 2010 è stato redatto in conformità ai Principi Contabili Internazionali IAS/IFRS emanati dall'International Accounting Standards Board (IASB), nonché alle relative interpretazioni dell'International Financial Reporting Interpretation Committee (IFRIC) e adottati dalla Commissione Europea secondo la procedura di cui all'art. 6 del Regolamento (CE) n. 1606/2002 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 19 luglio 2002 – e secondo le disposizioni della Circolare n. 262 della Banca d'Italia del 22 dicembre 2005 “Il bilancio bancario: schemi e regole di compilazione” con aggiornamenti del 18 novembre 2009<sup>9</sup>. Per l'applicazione degli stessi si è fatto riferimento al “Quadro sistematico per la preparazione e la presentazione del bilancio” (cd. “Framerwork”). Sul piano interpretativo, oltre alle citate istruzioni, si è tenuto conto dei documenti emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) e dall'Associazione Bancaria Italiana (ABI). Premesso quanto sopra, i criteri adottati dalla Banca nell'applicazione dei nuovi Principi Contabili, le scelte adottate con riferimento alle nuove classificazioni degli strumenti finanziari e all'adozione di alcuni criteri valutativi opzionali sono indicati dettagliatamente nella Nota Integrativa, alla quale si fa esplicito rinvio per ogni esigenza di approfondimento e per gli aspetti di dettaglio.

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

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

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

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

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

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

## **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 99,998% 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).

#### **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."

La denominazione commerciale dell'Emittente coincide con la sua denominazione legale.

#### **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. L'Emittente è inoltre iscritta all'Albo delle Banche detenuto dalla Banca d'Italia al numero meccanografico 5251 ed è appartenente al Gruppo Bancario Iccrea iscritto 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 il 12 ottobre 1994 per atto del Notaio Dott. Paolo Silvestro, repertorio n. 42736 - raccolta n. 7966.

La durata dell'Emittente è stabilita 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**

La sede sociale dell'Emittente è in Roma, Via Lucrezia Romana n. 41/47 – 00178 Roma ed il numero di telefono è 06/7207.1

L'Emittente è stato costituito in Italia, registrato come Società per Azioni ai sensi del diritto italiano.

Nello svolgimento delle proprie attività bancarie, l'Emittente è soggetto alla vigilanza della Banca d'Italia ed è soggetto alle leggi e regolamenti italiani.

**4.1.5 Qualsiasi fatto recente verificatosi nella vita dell’Emittente sostanzialmente rilevante per la valutazione della sua solvibilità**

Non si sono verificati fatti recenti nella vita dell’Emittente che siano sostanzialmente rilevanti per la valutazione della sua solvibilità.

## **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**

Ai sensi dell'articolo 4 dello Statuto, 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; 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**

Salvo quanto indicato nel paragrafo precedente, alla data del presente documento l'Emittente non ha nuovi prodotti e/o nuove attività significative da indicare.

#### **5.1.3 Principali mercati**

Iccrea Banca S.p.A, in qualità di banca di "secondo livello" e priva, pertanto, di una propria rete distributiva, opera sul mercato italiano svolgendo la propria attività prevalentemente con le Banche di Credito Cooperativo presenti, alla data del 31 dicembre 2010, in n. 2.683 comuni su tutto il territorio nazionale con n. 4.375 sportelli

Iccrea Banca S.p.A. presenta n. 734 dipendenti alla data del 31 dicembre 2010.

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

Il presente documento non contiene dichiarazioni dell'Emittente in merito alla propria posizione concorrenziale.

## **6 STRUTTURA ORGANIZZATIVA**

### **6.1 Descrizione della struttura organizzativa del gruppo di cui fa parte l'Emittente e posizione che l'Emittente vi occupa**

L'Emittente, ai sensi dell'art. 60 comma 1 lett. b) del D. Lgs. n. 385/1993 (Testo Unico Bancario), è società parte del Gruppo Bancario Iccrea ed è soggetta alla attività di direzione e coordinamento del socio di maggioranza Iccrea Holding S.p.A. che ne controlla il 99,998% del capitale sociale. Il restante 0,002% del capitale sociale è detenuto dalla Federazione Lombarda delle BCC.

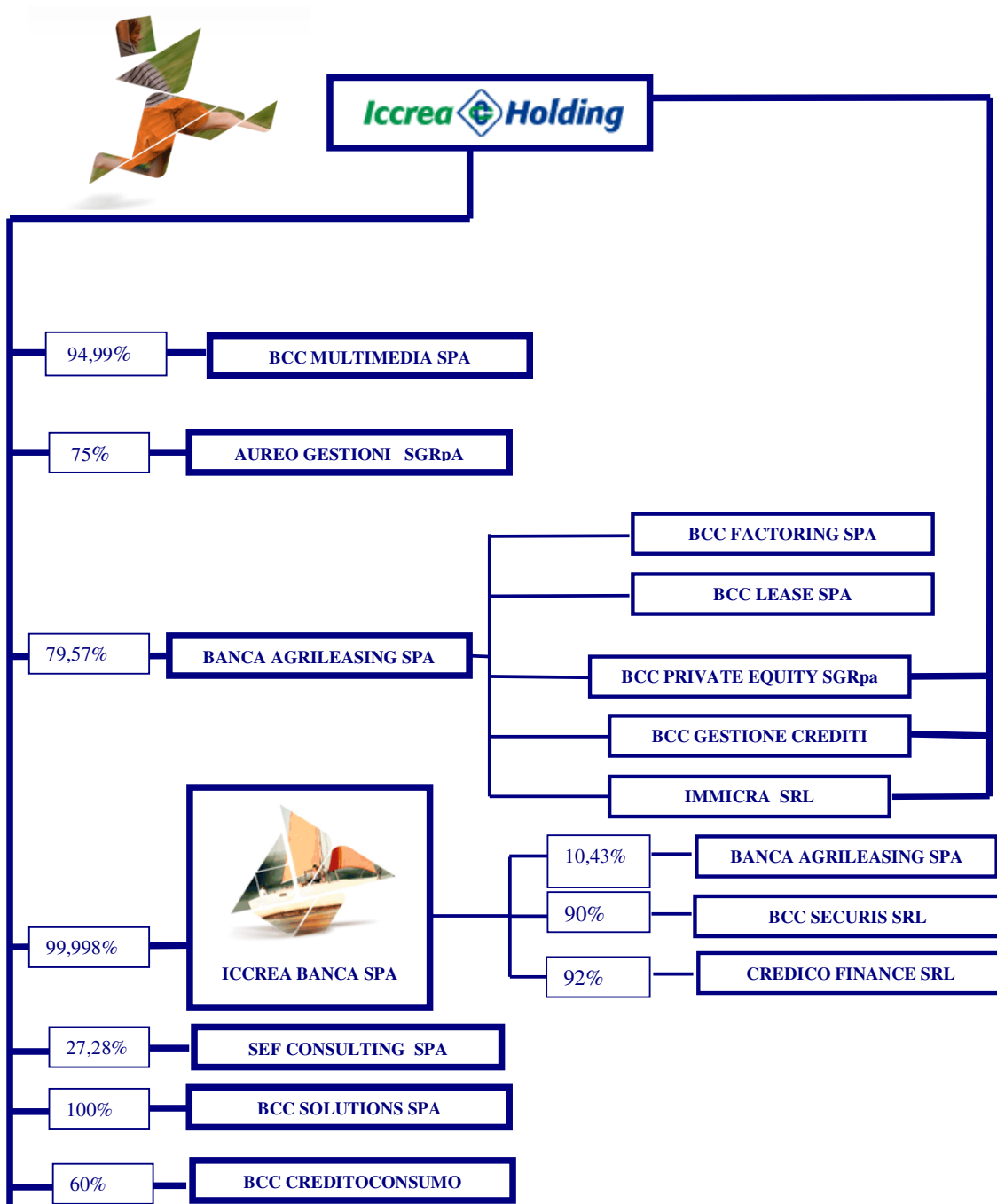
Quale ulteriore informazione si segnala che Iccrea Banca S.p.A. detiene il 20% del capitale sociale di Hi-Mtf Sim S.p.A..

Con riguardo a quest'ultima partecipazione, si segnala che nel mese di ottobre 2010, Centrosim S.p.A. (titolare del 20% del capitale sociale di Hi-Mtf Sim S.p.A.) ha manifestato agli altri soci di Hi-Mtf Sim S.p.A. l'intenzione di cedere la propria quota azionaria, ridistribuendola tra gli altri partecipanti al capitale sociale.

Iccrea Banca S.p.A., così come gli altri soci, ha comunicato la propria adesione all'acquisto della quota di propria spettanza per un totale di 250.000 azioni per cui la partecipazione di Iccrea Banca in Hi-Mtf Sim S.p.A. passerà dall'attuale 20% al 25% del capitale sociale.

Ai fini di cui sopra ed alla luce dell'autorizzazione comunicata dalla Banca d'Italia, l'operazione sarà perfezionata nei termini e secondo la tempistica che verrà concordata tra le parti.

Il diagramma, rappresentato di seguito, riporta le società appartenenti al Gruppo Bancario Iccrea alla data del presente Documento di Registrazione:





## **6.2 Dipendenza all'interno del Gruppo**

L'Emittente è controllato al 99,998% da Iccrea Holding S.p.A..

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.

Nel contesto del Gruppo Bancario, Iccrea Banca S.p.A. detiene, a sua volta, partecipazioni in alcune società quali, nello specifico: BANCA AGRILEASING S.p.A. per il 10,43%, BCC SECURIS S.R.L. per il 90% e CREDICO FINANCE S.R.L. per il 92%.

## **7 INFORMAZIONI SULLE TENDENZE PREVISTE**

### **7.1 Cambiamenti negativi sostanziali delle prospettive dell'Emittente alla data dell'ultimo bilancio sottoposto a revisione pubblicato**

Iccrea Banca S.p.A. attesta che dal 31 dicembre 2010, data dell'ultimo bilancio annuale sottoposto a revisione contabile e pubblicato, non si sono verificati cambiamenti negativi sostanziali delle sue prospettive.

### **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., 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.

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

Il presente Documento di Registrazione non include previsioni o stime degli utili.

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

### 9.1.1 Nome, indirizzo e funzioni presso l'Emittente dei componenti del Consiglio di Amministrazione

Iccrea Banca S.p.A. adotta il sistema di amministrazione tradizionale di cui all'articolo 2380, primo comma del Codice Civile.

Il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente può essere composto da un minimo di nove ad un massimo di undici componenti, fra i quali il Presidente nominato dall'Assemblea previa determinazione del numero dei suoi componenti.

L'Assemblea ordinaria di Iccrea Banca S.p.A., tenutasi in data 22 aprile 2010, ha nominato i membri del Consiglio di Amministrazione per gli esercizi 2010 -2012, che resteranno in carica fino alla data dell'assemblea convocata per approvare il bilancio dell'esercizio 2012, determinando in undici il loro numero.

I componenti del Consiglio di Amministrazione in carica alla data del Documento di Registrazione e l'elenco delle principali attività da essi esercitate al di fuori dell'Emittente stesso, ove significative avuto riguardo all'Emittente, sono indicati nella seguente tabella:

| <b>Cognome e Nome</b> | <b>Carica ricoperta in Iccrea Banca S.p.A.</b> | <b>Principali attività esercitate al di fuori dell'Emittente, ove significative riguardo l'Emittente</b>   |
|-----------------------|--|--|
| Carri Francesco       | Presidente                                     | Presidente della Banca della Maremma CC di Grosseto s.c.; Vice Presidente della Federazione Toscana Banche di Credito Cooperativo s.c.r.l.; Consigliere di BCC Solutions.  |
| Colombo Annibale      | Vice Presidente Vicario                        | Presidente BCC Carate Brianza; Consigliere Federazione Lombarda delle BCC.   |
| Fiorelli Bruno        | Vice Presidente                                | Presidente della BCC del Metauro s.p.a. a r.l.; Presidente della Federazione Marchigiana delle BCC s.c.; Consigliere di Federcasse Federazione Italiana delle BCC-CRA; Vice Presidente I.B.FIN. SpA; Sindaco effettivo Profilglass SpA;  |
| Bonacina Gianfranco   | Consigliere                                    | Presidente della CR-BCC di Treviglio s.c.; Consigliere della Federazione Lombarda delle BCC s.c.; Presidente del Collegio dei Revisori dei Conti di Federcasse - Federazione Italiana delle BCC-CRA; Presidente del Collegio dei Revisori dei Conti del Fondo di Garanzia degli Obbligazionisti; Presidente del Collegio dei Revisori dei Conti del Fondo di Garanzia Istituzionale del Credito Cooperativo Consorzio. |

|                     |                          |   |
|---------------------|--------------------------|---|
| Buda Pierino        | Consigliere              | Presidente Romagna Est BCC; Vice Presidente Vicario Federazione delle BCC dell'Emilia-Romagna.  |
| Capogrossi Maurizio | Consigliere              | Presidente della BCC "Giuseppe Toniolo" s.c.; Vice Presidente della Federazione delle BCC di Lazio, Umbria, Sardegna s.c.; Consigliere di Federlus Factoring s.p.a..  |
| Mazzotti Roberto    | Consigliere (24/03/2011) | Direttore Generale Iccrea Holding SpA; Consigliere Banca Agrileasing SpA.   |
| Michielin Gianpiero | Consigliere              | Presidente della Banca della Marca Credito Cooperativo s.c.; Sindaco effettivo Consorzio Sinergie Venete s.c.r.l.   |
| Paldino Nicola      | Consigliere              | Presidente BCC Mediocrati; Cconsigliere Federazione Calabrese BCC; Presidente IN.CRA s.c.r.l.   |
| Ravaglioli Domenico | Consigliere              | Presidente della Banca di Forlì Credito Cooperativo; consigliere della Federazione delle BCC dell'Emilia Romagna; Revisore dei conti di Federcasse; Revisore dei conti del Fondo di Garanzia degli Obbligazionisti del Credito Cooperativo. |
| Saporito Salvatore  | Consigliere              | Direttore Generale BCC G. Toniolo di San Cataldo.   |

Tutti i membri del Consiglio di Amministrazione, ai fini della carica svolta, sono domiciliati presso la sede sociale dell'Emittente.

Al riguardo si rappresenta che il Consiglio di Amministrazione, con delibera del 11 marzo c.a., ha nominato il Dott. Leonardo Rubattu Direttore Generale, con decorrenza 16 marzo 2011. In ragione di quanto detto, il Consiglio di Amministrazione del 24 marzo 2011, ai sensi dell'articolo 2386 c.c., ha provveduto a cooptare quale nuovo consigliere il Dott. Roberto Mazzotti, confermato dall'Assemblea in data 5 aprile 2011.

### 9.1.2 Collegio Sindacale

L'Assemblea ordinaria di Iccrea Banca S.p.A. tenutasi in data 22 aprile 2010 ha nominato i membri del Collegio Sindacale per gli esercizi 2010 -2012, che resteranno in carica fino alla data dell'assemblea convocata per approvare il bilancio dell'esercizio 2012, determinando in cinque il loro numero (tre Sindaci Effettivi, due Sindaci Supplenti).

I componenti del Collegio Sindacale in carica alla data del Documento di Registrazione e l'elenco delle principali attività da essi esercitate al di fuori dell'Emittente stesso, ove significative avuto riguardo all'Emittente, sono indicati nella seguente tabella

| Cognome e Nome | Carica ricoperta in Iccrea Banca S.p.A. | Principali attività esercitate al di fuori dell'Emittente, ove significative riguardo l'Emittente |
|----------------|---|---|
|----------------|---|---|

|                     |                   |  |
|---------------------|-------------------|--|
| Gaspari Luigi       | Presidente        | Presidente del Collegio Sindacale di Iccrea Holding Spa; Presidente del Collegio Sindacale di Aureo Gestioni SGRpa; Presidente del Collegio Sindacale di BCC Gestione Crediti Spa; Presidente del Collegio Sindacale di BCC Solutions Spa; Commissario liquidatore della Banca di Girgenti Spa in liquidazione coatta amministrativa; Commissario liquidatore di Coniel Spa in liquidazione; Consigliere di Fabrica Immobiliare SGR Spa; Presidente del Collegio Sindacale di Finmeccanica Spa; Sindaco effettivo di Selex Galileo Spa; Sindaco effettivo di Enel Sole Srl; Sindaco effettivo di Isveimer SpA in liquidazione; Commissario liquidatore di Profit Investment Sim Spa; Presidente Collegio Sindacale di Carocci Editore Spa; Presidente Collegio Sindacale di Cooperfidi S.C.. |
| Catarozzo Camillo   | Sindaco Effettivo | Vice presidente vicario della CRA BCC di Battipaglia s.c.; Presidente Collegio Sindacale di Sef Consulting s.p.a; Sindaco effettivo di I.S.I.D.E. s.p.a.; Sindaco supplente di BCC Factoring; Sindaco supplente della BCC Altavilla Silentina e Calabritto s.c..   |
| Nappini Eros        | Sindaco Effettivo | Presidente BCC Montepulciano; consigliere della Federazione Toscana BCC; Sindaco supplente SOAR scrll.   |
| De Rosi Antonio     | Sindaco Supplente | Presidente BCC Binasco; Presidente del Collegio Sindacale BCC Private Equity Sgrpa; Presidente Collegio Sindacale ECRA; Sindaco effettivo Federazione Lombarda BCC Sc; Revisore effettivo del Fondo di Garanzia dei Depositanti del Credito Cooperativo; Sindaco supplente Iccrea Holding SpA.; Sindaco Supplente Sef Consulting SpA   |
| Mascarello Santiago | Sindaco Supplente | Presidente del Collegio Sindacale BCC di Cherasco; Presidente del Collegio Sindacale della Federazione BCC Piemonte Valle D'Aosta e Liguria.   |

Tutti i membri del Collegio Sindacale di Iccrea Banca S.p.A. sono iscritti nel registro dei revisori contabili istituito presso il Ministero della Giustizia e, ai fini della carica svolta, sono domiciliati presso la sede sociale dell'Emittente.

### 9.1.3 Organo di Direzione

L'Organo di Direzione è stato nominato per quanto attiene al Direttore Generale in data 11 marzo 2011 e decorrenza 16 marzo 2011 mentre, per quanto attiene al Vice Direttore Generale Vicario, lo stesso è stato nominato in data 1° giugno 2006.

I componenti del Organo di Direzione in carica alla data del Documento di Registrazione e l'elenco delle principali attività da essi esercitate al di fuori dell'Emittente stesso, ove significative avuto riguardo all'Emittente, sono indicati nella seguente tabella

| <b>Cognome e Nome</b> | <b>Carica ricoperta in Iccrea Banca S.p.A.</b> | <b>Principali attività esercitate al di fuori dell'Emittente, ove significative riguardo l'Emittente</b> |
|-----------------------|--|--|
| Rubattu Leonardo      | Direttore Generale (16-03-2011)                | Consigliere BCC Credito al Consumo   |
| Gelsomino Giovanni    | Vice Direttore Vicario                         | -  |

## **9.2 Conflitti di interesse degli Organi di Amministrazione, di Direzione e di Vigilanza**

Alla data del Documento di Registrazione e per quanto a conoscenza dell'Emittente, nessun membro del Consiglio di Amministrazione, dell'Organo di Direzione e del Collegio Sindacale dell'Emittente è portatore di interessi in conflitto con gli obblighi derivanti dalla carica o dalla qualifica ricoperta all'interno dell'Emittente o del Gruppo di appartenenza, salvo quelli eventualmente inerenti le operazioni sottoposte ai competenti organi di Iccrea Banca S.p.A. e delle società facenti parte del Gruppo Bancario Iccrea, in stretta osservanza della normativa vigente.

In particolare, i componenti degli organi di amministrazione, direzione e controllo di Iccrea Banca S.p.A., infatti, sono tenuti all'adempimento delle disposizioni volte a disciplinare fattispecie rilevanti sotto il profilo della sussistenza di un interesse specifico al perfezionamento di un'operazione, quali specificatamente:

- i) l'articolo 136 del TUB per le obbligazioni di qualsiasi natura o atti di compravendita contratte, direttamente o indirettamente, tra la banca e i rispettivi esponenti aziendali oppure dello stesso gruppo bancario. A tal fine, rilevano anche le obbligazioni intercorrenti con società controllate dai predetti esponenti aziendali o presso le quali gli stessi svolgono funzioni di amministrazione, direzione o controllo, nonché con le società da queste controllate o che le controllano;
- ii) l'articolo 2391 del Codice Civile circa gli obblighi degli amministratori di dare notizia agli altri amministratori ed al Collegio Sindacale di ogni interesse che, per conto proprio o di terzi, abbiano in una determinata operazione della società, ferma l'astensione al compimento dell'operazione qualora il membro del Consiglio di Amministrazione interessato sia l'Amministratore Delegato della società.

Alla luce di quanto sopra, l'Emittente attesta 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 2010, pari ad Euro 482.000,00.

Per le informazioni sulle "Operazioni con parti correlate" si rinvia alla Parte "H" della Nota Integrativa del bilancio di esercizio 2010 di Iccrea Banca S.p.A..

Informazioni sui compensi dei dirigenti con responsabilità strategica

| <b>(DATI IN MIGLIAIA DI EURO)</b>         | <b>Totale al 31.12.2010</b> |
|---|-----------------------------|
| Compensi e retribuzioni                   | 2.116                       |
| Benefici successivi al rapporto di lavoro | 70                          |
| Compensi al Collegio Sindacale            | 155                         |

Crediti e garanzie rilasciate

| <b>(DATI IN MIGLIAIA DI EURO)</b> | <b>Totale al 31.12.2010</b> |
|-----------------------------------|-----------------------------|
| Amministratori                    | 371                         |
| Sindaci                           | -                           |



## **10 PRINCIPALI AZIONISTI**

### **10.1 Azionisti di controllo**

Alla data del presente Documento di Registrazione, 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. nel rispetto dell'art. 2497 del Codice Civile.

Alla data del presente Documento di Registrazione, 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:

| <b>Principali azionisti</b> | <b>Azioni ordinarie</b> | <b>Quota in possesso <sup>(1)</sup></b> |
|-----------------------------|-------------------------|---|
| Iccrea Holding S.p.A        | 419.991                 | 99.998%                                 |
| Federazione Lombarda        | 9                       | 0.002%                                  |

(1) Sul capitale ordinario

### **10.2 Accordi, noti all'Emittente, dalla cui attuazione possa scaturire ad una data successiva una variazione dell'assetto di controllo dell'Emittente**

Alla data del Documento di Registrazione, per quanto a conoscenza dell'Emittente, non sussistono accordi dalla cui attuazione possano scaturire, ad una data successiva, una variazione dell'assetto di controllo dell'Emittente.

## **11 INFORMAZIONI FINANZIARIE RIGUARDANTI LE ATTIVITA' E LE PASSIVITA', LA SITUAZIONE FINANZIARIA E I PROFITTI E LE PERDITE DELL'EMITTENTE**

### **11.1 Informazioni finanziarie relative agli esercizi passati**

Le informazioni finanziarie relative all'Emittente sono contenute nei documenti finanziari incorporati mediante riferimento al presente Documento di Registrazione relativi al bilancio individuale chiuso al 31 dicembre 2010 e al 31 dicembre 2009.

Tali documenti finanziari sono messi a disposizione del pubblico per la consultazione presso la sede sociale dell'Emittente in Roma, Via Lucrezia Romana n. 41/47, nonché consultabili sul sito internet della Banca all'indirizzo [www.iccreabanca.it](http://www.iccreabanca.it).

Al fine di individuare agevolmente alcuni specifici elementi informativi del bilancio individuale dell'Emittente chiuso, rispettivamente, al 31 dicembre 2010 e al 31 dicembre 2009, si riporta qui di seguito un sintetico sommario.

| <b>Informazioni finanziarie</b>        | <b>2010</b> | <b>2009</b> |
|--|-------------|-------------|
| Stato Patrimoniale                     | pag. 65     | pag. 58     |
| Conto Economico                        | pag. 66     | pag. 59     |
| Rendiconto Finanziario                 | pag. 70     | pag. 64     |
| Prospetto Var PN                       | pag. 68     | pag. 60     |
| Nota Integrativa                       | pag. 73     | pag. 67     |
| di cui Politiche Contabili             | pag. 79     | pag. 73     |
| di cui Rischi e Politiche di copertura | pag. 161    | pag. 169    |
| Relazione della Società di Revisione   | pag. 261    | pag. 275    |

### **11.2 Bilanci**

L'Emittente redige unicamente il bilancio individuale.

Il bilancio di esercizio dell'Emittente per gli esercizi chiusi al 31 dicembre 2010 ed al 31 dicembre 2009, sono da ritenersi inclusi mediante riferimento nel presente Documento di Registrazione.

### **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 dell'Emittente relative agli esercizi 2010 e 2009 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, ed incluse mediante riferimento nel presente Documento di Registrazione .

### **11.3.2 Eventuali altre informazioni contenute nel documento di registrazione controllate dai revisori dei conti**

Oltre alle informazioni contenute nelle relazioni dei revisori, nessuna delle altre informazioni contenute nel presente Documento di Registrazione è stata sottoposta a revisione

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

Le ultime informazioni finanziarie relative all'Emittente sono riportate nel bilancio riferite all'esercizio 2010 e messe a disposizione del pubblico presso la sede legale dell'Emittente in Roma, Via Lucrezia Romana n. 41/47 nonché sul sito internet di Iccrea Banca S.p.A. all'indirizzo [www.iccreabanca.it](http://www.iccreabanca.it).

### **11.5 Informazioni finanziarie infrannuali**

Dalla data dell'ultimo bilancio sottoposto a revisione l'Emittente non ha pubblicato informazioni finanziarie infrannuali.

La relazione semestrale, quando approvata, sarà messa a disposizione del pubblico nelle forme indicate al Capitolo 14 del presente Documento di Registrazione.

### **11.6 Procedimenti giudiziari e arbitrari**

Nel corso dei dodici mesi precedenti la data del presente Documento di Registrazione non vi sono stati procedimenti amministrativi, giudiziari o arbitrari (compresi i procedimenti pendenti o previsti di cui l'Emittente sia a conoscenza) che possano avere, o che abbiano avuto di recente, rilevanti ripercussioni sulla situazione finanziaria o la redditività dell'Emittente.

Tuttavia 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 ritiene che l'importo accantonato a Fondo per Rischi ed Oneri (cfr. Nota Integrativa Sezione 12.4 – Fondo per rischi ed oneri – Altri fondi) sia sufficiente a coprire gli importi che eventualmente saranno dovuti in relazione a tali controversie.

### **11.7 Cambiamenti significativi della situazione finanziaria dell'Emittente**

Alla data del Documento di Registrazione non si segnalano cambiamenti significativi della situazione finanziaria o commerciale dell'Emittente verificatisi, dalla chiusura dell'ultimo esercizio per il quale sono state pubblicate informazioni finanziarie sottoposte a revisione (31 dicembre 2010).

## **12 CONTRATTI IMPORTANTI**

Al di fuori del normale svolgimento dell'attività, Iccrea Banca S.p.A., non ha concluso alcun contratto importante che possa comportare per l'Emittente un'obbligazione o un diritto tale da influire in misura rilevante sulla capacità dell'Emittente di adempiere alle proprie obbligazioni nei confronti dei possessori degli strumenti finanziari che intende emettere.

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

### **13.1 Relazioni e pareri di esperti**

Il presente Documento di Registrazione non contiene alcuna relazione e/o parere rilasciati da un terzo ad eccezione delle relazioni di revisione della Società di Revisione che ha effettuato la revisione contabile dei bilanci di esercizio per gli anni 2010 e 2009.

Per maggiori dettagli si rinvia ai capitoli 11 del presente Documento di Registrazione.

Le relazioni sono state redatte su richiesta dell'Emittente e sono incluse nel Documento di Registrazione mediante riferimento.

### **13.2 Informazioni provenienti da terzi**

Il presente Documento di Registrazione non contiene informazioni provenienti da terzi.

## **14 DOCUMENTI ACCESSIBILI AL PUBBLICO**

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

- Atto costitutivo e statuto dell'Emittente;
- Fascicolo del bilancio di esercizio dell'Emittente per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2010, assoggettato a revisione contabile completa e relativi allegati;
- Fascicolo del bilancio di esercizio dell'Emittente per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2009, assoggettato a revisione contabile completa e relativi allegati.

Tali documenti sono disponibili anche presso l'Archivio della Borsa Italiana S.p.A., Piazza Affari 6 - 20123, Milano.

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

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