



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



SUPPLEMENTO AL DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE

Il presente Documento costituisce un Supplemento (il “**Supplemento**”) al Documento di Registrazione ai fini della Direttiva 2003/71/CE come modificata dalla Direttiva 2010/73/CE (la “**Direttiva Prospetto**”) ed è redatto in conformità al Regolamento 2004/809/CE così come modificato ed integrato dal Regolamento Delegato 2012/486/UE ed al regolamento adottato dalla Consob con Delibera n. 11971/1999 e successive modifiche e integrazioni (il “**Regolamento Emittenti**”).

Il Supplemento deve essere letto congiuntamente al Documento di Registrazione (il “**Documento di Registrazione**”) relativo all’Emittente Iccrea Banca S.p.A. (“**Iccrea Banca S.p.A.**”, l’“**Emittente**”, la “**Banca**”). Esso contiene informazioni su Iccrea Banca, in quanto emittente di una o più serie di strumenti finanziari (gli “**Strumenti Finanziari**”) per la durata di dodici mesi a decorrere dalla sua data di pubblicazione.

Il Documento di Registrazione è stato depositato presso la CONSOB in data 5 giugno 2015, a seguito di approvazione comunicata con nota n. prot. 0045586/15 del 5 giugno 2015.

Il presente Supplemento è stato depositato presso la CONSOB in data 27 luglio 2015 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0059555/15 del 23 luglio 2015.

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

Il presente Supplemento al Documento di Registrazione, unitamente alle pertinenti Condizioni Definitive, al Prospetto di Base, ai Supplementi al Prospetto di Base, al Documento di Registrazione sono a disposizione del pubblico per la consultazione sul sito internet dell'Emittente all'indirizzo www.iccreabanca.it e/o del Responsabile del Collocamento, se diverso dall'Emittente ed in forma stampata e gratuita, richiedendone una copia presso la sede dell'Emittente in Roma, Via Lucrezia Romana n. 41/47, e presso le sedi dei Soggetti Incaricati del Collocamento. Ulteriori luoghi di messa a disposizione del presente Supplemento sono indicati nelle Condizioni Definitive; inoltre, in caso di ammissione a quotazione, tale documentazione è resa disponibile secondo le modalità proprie di Borsa Italiana S.p.A..

INDICE DEL SUPPLEMENTO AL DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE

| | |
|--|---|
| MOTIVAZIONI DEL SUPPLEMENTO | 4 |
| 1. DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA' DEL SUPPLEMENTO | 5 |
| 2. MODIFICHE ED INTEGRAZIONI ALLA COPERTINA DEL PROSPETTO DI BASE | 6 |
| 3. MODIFICHE ED INTEGRAZIONI AL § 3 "Fattori di Rischio" | 8 |
| 4. MODIFICHE ED INTEGRAZIONI AL § 3 "Informazioni finanziarie selezionate" | 9 |

MOTIVAZIONI DEL SUPPLEMENTO

Il presente Supplemento è redatto al fine di fornire all'Investitore informazioni aggiornate sul *credit spread* dell'Emittente, rispetto a quelle contenute nel Documento di Registrazione essendo intervenute variazioni significative di questo indicatore.

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

1. DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

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

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

Iccrea Banca S.p.A.

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

2. MODIFICHE ED INTEGRAZIONI ALLA COPERTINA DEL DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE



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 **a direzione** 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 5 giugno 2015,
a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0045586/15 del 5 giugno 2015**

Il presente documento, unitamente ai suoi 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, così come successivamente modificata ed integrata (la “**Direttiva Prospetto**”) ed è redatto in conformità all’articolo 14 del Regolamento 2004/809/CE ed al Regolamento adottato dalla CONSOB con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 (il “**Regolamento Emittenti**”), così come successivamente modificati ed integrati. Esso contiene informazioni sull’Emittente, in quanto emittente di una o più serie di strumenti finanziari (gli “**Strumenti Finanziari**”) per la durata di dodici mesi a decorrere dalla sua data di approvazione.

Ai fini di un’informativa completa sulla Banca e sull’offerta e/o quotazione degli strumenti finanziari il presente Documento di Registrazione deve essere letto congiuntamente al Prospetto di Base (il “**Prospetto di Base**”), che incorpora mediante riferimento il presente Documento di Registrazione, alle condizioni definitive (le “**Condizioni Definitive**”), alla nota di sintesi relativa ad ogni singola emissione (la “**Nota di Sintesi dell’Emissione**”), al Supplemento al Prospetto di Base, al Supplemento al Documento di Registrazione, nonché 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 presente Documento di Registrazione e nella Nota Informativa 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 Documento di Registrazione è stato modificato e aggiornato dal relativo Supplemento depositato presso la CONSOB in data 27 luglio 2015, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0059555/15 del 23 luglio 2015.

Il presente Documento di Registrazione, il relativo Supplemento e gli altri documenti che costituiscono il Prospetto di Base, sono a disposizione del pubblico per la consultazione sul sito internet dell’Emittente all’indirizzo www.iccreabanca.it e/o del Responsabile del Collocamento se diverso dall’Emittente ed in forma stampata e gratuita richiedendone una copia presso la sede dell’Emittente in Roma, Via Lucrezia Romana n. 41/47, e presso le sedi dei Soggetti Incaricati del Collocamento. Ulteriori luoghi di messa a disposizione del Prospetto di Base sono indicati nelle Condizioni Definitive; inoltre, in caso di ammissione a quotazione, tale documentazione è resa disponibile secondo le modalità proprie di Borsa Italiana S.p.A..

3. MODIFICHE ED INTEGRAZIONI AL § 3.1 “Fattori di Rischio”

Nel paragrafo 3.1 del Documento di Registrazione “Fattori di Rischio”, il “Rischio relativo al credit spread dell’Emittente” è stato modificato come segue:

FATTORI DI RISCHIO

3.1 FATTORI DI RISCHIO

Rischio relativo al credit spread dell’Emittente

Si richiama l’attenzione dell’investitore sulla circostanza che il *Credit Spread* (inteso come differenza tra il rendimento di una obbligazione *plain vanilla* di riferimento dell’emittente e il tasso *Interest Rate Swap* di durata corrispondente) rilevato il **10 luglio 2015** è pari a **148,7** bps. Inoltre il medesimo indicatore calcolato come media dei valori giornalieri su 14 gg di calendario antecedenti il **10 luglio 2015** è pari a **153,3** bps e risulta superiore al credit spread riferito ad un paniere di obbligazioni a tasso fisso senior di emittenti finanziari europei con rating tra BBB- e BBB+. Il paniere ricomprende titoli di emittenti il cui giudizio di rating appartiene al livello più basso dell’*investment grade*, precedente il livello speculativo, con medesima durata della obbligazione e rilevato alla stessa data (Credit Spread BBB pari a **99,9** bps) (cfr. Paragrafo 3.2). Considerato che un elevato livello di credit spread è espressione di un rischio di credito dell’emittente valutato dal mercato come significativo, si invita l’investitore a considerare anche tale indicatore al fine di un ulteriore apprezzamento della rischiosità dell’emittente.

4. MODIFICHE ED INTEGRAZIONI AL § 3.2 “Informazioni finanziarie selezionate”

Il paragrafo 3.2.1 “**Principali dati su base individuale riferiti al solo Emittente**” è stato modificato come segue:

3.2.1 Principali dati su base individuale riferiti al solo Emittente

.....omissis

CREDIT SPREAD

Il valore del *Credit Spread* dell’Emittente come valore puntuale alla data di rilevazione (**10 luglio 2015**) è pari a **148,7** bps mentre come media dei valori giornalieri sui 14 gg di calendario antecedenti la data di rilevazione è pari a **153,3** bps. Il valore puntuale del *Credit Spread* riferito ad un paniere di obbligazioni a tasso fisso *senior* di emittenti finanziari europei con rating compreso tra BBB- e BBB+ e con durata corrispondente al titolo benchmark dell’emittente, è pari a **99,9** bps.

Il *Credit Spread* è stato determinato come differenza tra il rendimento di un titolo *plain vanilla* emesso dall’Emittente, individuato quale titolo benchmark, ed il tasso INTEREST RATE SWAP di durata corrispondente. Con riferimento al titolo *plain vanilla* emesso dall’emittente, si è individuato come titolo *benchmark* il prestito obbligazionario a tasso fisso emesso a valere sull’EMTN in data 25/11/2014, con scadenza 25/11/2019 ed ISIN XS1143070503. Il titolo è in circolazione per un ammontare pari a **475 milioni** di euro e nei 14 giorni di calendario antecedenti la data di rilevazione ha fatto registrare un prezzo medio pari a **99,751**.

Di seguito sono indicati i prezzi “*mid*” fatti registrare dal titolo *benchmark* nei 14 gg di calendario antecedenti la data di rilevazione (**10 luglio 2015**) ed il Tasso Swap rilevato nei medesimi giorni.

| DATA | MID PRICE* | MID YIELD | TASSO SWAP | CREDIT SPREAD |
|-------------------|---------------|--------------|--------------|---------------|
| 29/06/2015 | 99,49 | 1,996 | 0,425 | 157,1 |
| 30/06/2015 | 99,92 | 1,893 | 0,401 | 149,2 |
| 01/07/2015 | 100,01 | 1,872 | 0,411 | 146,1 |
| 02/07/2015 | 99,99 | 1,876 | 0,418 | 145,8 |
| 03/07/2015 | 99,87 | 1,905 | 0,400 | 150,5 |
| 06/07/2015 | 99,47 | 2,001 | 0,386 | 161,5 |
| 07/07/2015 | 99,56 | 1,980 | 0,365 | 161,5 |
| 08/07/2015 | 99,54 | 1,985 | 0,371 | 161,4 |
| 09/07/2015 | 99,93 | 1,891 | 0,382 | 150,9 |
| 10/07/2015 | 99,73 | 1,939 | 0,450 | 148,7 |

* Il MID PRICE si riferisce al prezzo di riferimento.