

Iccrea Banca S.p.A. – Istituto Centrale del Credito Cooperativo
in qualità di Emittente e Responsabile del Collocamento



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

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

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

Il Supplemento deve essere letto congiuntamente al Documento di Registrazione relativo all'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 al Regolamento 809/2004/CE e alla delibera CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999, così come successivamente modificati ed integrati.

Il Documento di Registrazione è stato depositato presso la CONSOB in data 9 luglio 2010, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 10061513 del 9 luglio 2010.

Il presente Supplemento è stato depositato presso la CONSOB in data 25 febbraio 2011, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 11012854 del 23 febbraio 2011.

Gli investitori, ai sensi dell'articolo 95-bis del D. Lgs. 58/98 e successive modifiche ed integrazioni, avranno la facoltà di revocare – presso le sedi e le filiali dei Soggetti Incaricati del Collocamento – l'accettazione della sottoscrizione relativamente emissioni indicate nel presente supplemento.

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

Il presente Supplemento, unitamente alle pertinenti Condizioni Definitive, al Prospetto di Base ed al Documento di Registrazione, sono a disposizione del pubblico presso la sede legale dell'Emittente in Via Lucrezia Romana n. 41/47 – 00178 Roma ovvero presso le sedi e le filiali dei Soggetti Incaricati del Collocamento, e sono altresì consultabili sul sito internet www.iccreabanca.it.

INDICE DEL SUPPLEMENTO AL DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE

MOTIVAZIONI DEL SUPPLEMENTO	3
1. DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'	4
1.1 Persone responsabili	4
2. MODIFICHE ED INTEGRAZIONI ALLA COPERTINA DEL DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE	5
3. MODIFICHE ED INTEGRAZIONI AL § 2.1 "Nome e indirizzo dei revisori dell'Emittente"	7
4. MODIFICHE ED INTEGRAZIONI AL § 3 "Informazioni finanziarie selezionate"	8
5. MODIFICHE ED INTEGRAZIONI AL § 4.1.5 "Qualsiasi fatto recente verificatosi nella vita dell'Emittente sostanzialmente rilevante per la valutazione della sua solvibilità"	13
6. MODIFICHE ED INTEGRAZIONI AL § 6 "Struttura Organizzativa"	14
7. MODIFICHE ED INTEGRAZIONI AL § 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
8. MODIFICHE ED INTEGRAZIONI AL § 11.1 "Informazioni finanziarie relative agli esercizi passati"	18
9. MODIFICHE ED INTEGRAZIONI AL § 11.3.1 "Dichiarazione attestante che le informazioni finanziarie relative agli esercizi passati sono state sottoposte a revisione"	19
10. MODIFICHE ED INTEGRAZIONI AL § 11.4 "Data delle ultime informazioni finanziarie"	20
11. MODIFICHE ED INTEGRAZIONI AL § 11.5 "Informazioni finanziarie infrannuali"	21
12. MODIFICHE ED INTEGRAZIONI AL § 11.7 "Cambiamenti significativi nella situazione finanziaria dell'Emittente"	22
13. MODIFICHE ED INTEGRAZIONI AL § 13.1 "Relazioni e pareri di esperti"	23
14. MODIFICHE ED INTEGRAZIONI AL § 14 "Documenti accessibili al pubblico"	24

MOTIVAZIONI DEL SUPPLEMENTO

In ragione degli eventi intervenuti nel corso dell'esercizio 2010, Iccrea Banca S.p.A. ha ritenuto opportuno procedere all'aggiornamento mediante Supplemento del Documento di Registrazione.

Il Supplemento ha l'obiettivo di informare in ordine a:

- il piano di accentrimento dei crediti *corporate* presso la consorella Banca Agrileasing S.p.A., mediante il trasferimento di ramo d'azienda attraverso la modalità tecnica del conferimento;
- le informazioni finanziarie infrannuali riferite alla data del 30 giugno 2010;
- l'aggiornamento periodico trasmesso dalle agenzie *Fitch* e *Standard&Poor's* che hanno confermato il *rating* precedentemente attribuito all'Istituto.

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

Si informano gli investitori che, ai sensi dell'art. 95-bis del D. Lgs. 58/98 e successive modifiche ed integrazioni, avranno la facoltà di revocare – presso le sedi e le filiali dei Soggetti Incaricati del Collocamento – l'accettazione della sottoscrizione relativamente emissioni di covered warrant di seguito elencate, entro 2 (due) giorni lavorativi dalla pubblicazione del presente Supplemento:

- **“ICCREA BANCA COVERED WARRANT CAP SU EURIBOR 3 MESI 2,10% 01.04.2011 – 01.04.2016” (Codice ISIN IT0004686967);**
- **“ICCREA BANCA COVERED WARRANT CAP SU EURIBOR 3 MESI 3,60% 01.04.2011 – 01.04.2021” (Codice ISIN IT0004686975);**
- **“ICCREA BANCA COVERED WARRANT CAP SU EURIBOR 3 MESI 3,90% 01.04.2011 – 01.04.2026” (Codice ISIN IT0004686983);**
- **“ICCREA BANCA COVERED WARRANT CAP SU EURIBOR 3 MESI 4,35% 01.04.2011 – 01.04.2031” (Codice ISIN IT0004686991);**
- **“ICCREA BANCA COVERED WARRANT CAP SU EURIBOR 3 MESI 4,40% 01.04.2011 – 01.04.2026 ammortamento parziale” (Codice ISIN IT0004687007);**
- **“ICCREA BANCA COVERED WARRANT CAP SU EURIBOR 6 MESI 2,80% 01.04.2011 – 01.04.2016” (Codice ISIN IT0004687205);**
- **“ICCREA BANCA COVERED WARRANT CAP SU EURIBOR 6 MESI 3,70% 01.04.2011 – 01.04.2021” (Codice ISIN IT0004687213);**
- **“ICCREA BANCA COVERED WARRANT CAP SU EURIBOR 6 MESI 4,00% 01.04.2011 – 01.04.2026” (Codice ISIN IT0004687239).**
- **“ICCREA BANCA COVERED WARRANT CAP SU EURIBOR 6 MESI 4,60% 01.04.2011 – 01.04.2031” (Codice ISIN IT0004687247);**
- **“ICCREA BANCA COVERED WARRANT CAP SU EURIBOR 6 MESI 4,00% 01.04.2011 – 01.04.2021 ammortamento parziale” (Codice ISIN IT0004687221).**

1. DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

1.1 PERSONE RESPONSABILI

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

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

Iccrea Banca S.p.A.

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

Iccrea Banca S.p.A.



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

2. MODIFICHE ED INTEGRAZIONI ALLA COPERTINA DEL DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE

Iccrea Banca S.p.A.

in qualità di Emittente e Responsabile del Collocamento



ICCREA BANCA

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

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.

In occasione dell’Offerta degli strumenti finanziari il Documento di Registrazione deve essere letto congiuntamente al *Prospetto di Base* – composto dal presente Documento di Registrazione, incorporato mediante riferimento, dalla Nota Informativa sugli strumenti finanziari, dalla Nota di Sintesi **e dal Supplemento al Prospetto di Base** – alle altre informazioni/documentazione indicate come incluse mediante riferimento nel Prospetto medesimo, come di volta in volta modificate ed aggiornate, alle *Condizioni Definitive*, nonché agli eventuali *supplementi o avvisi integrativi* pubblicati.

La Nota Informativa sugli Strumenti Finanziari conterrà tutte le informazioni relative agli Strumenti Finanziari e la Nota di Sintesi riassumerà le caratteristiche dell’Emittente e degli Strumenti Finanziari e riporterà l’elenco dei rischi associati agli stessi, le Condizioni Definitive espliciteranno i termini e le condizioni delle singole emissioni.

Si veda in particolare il Capitolo "Fattori di Rischio" nel Documento di Registrazione, nella Nota Informativa e nelle Condizioni Definitive di ciascun prestito per l'esame dei fattori di rischio che devono essere presi in considerazione con riferimento alla Banca ed ai tipi di strumenti finanziari di volta in volta emessi.

Il presente Documento di Registrazione è stato depositato presso la CONSOB in data 9 luglio 2010, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 10061513 del 9 luglio 2010.

Il Documento di Registrazione è stato modificato e aggiornato dal relativo Supplemento depositato presso la CONSOB in data 25 febbraio 2011 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 11012854 del 23 febbraio 2011.

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

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

3. MODIFICHE ED INTEGRAZIONI AL § 2.1 “Nome e indirizzo dei revisori dell’Emittente”

Il paragrafo 2.1 del Documento di Registrazione “**Nome e indirizzo dei revisori dell’Emittente**” è integralmente sostituito come segue:

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 svolto l’incarico di revisione contabile del bilancio individuale dell’Emittente per gli esercizi 2009 e 2008 **nonché del bilancio intermedio chiuso al 30 giugno 2010 ed al 30 giugno 2009.**

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 2009 ed all’esercizio 2008 **nonché per il bilancio intermedio chiuso al 30 giugno 2010 ed al 30 giugno 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.

4. MODIFICHE ED INTEGRAZIONI AL § 3 “Informazioni finanziarie selezionate”

Il paragrafo 3 del Documento di Registrazione “Fattori di Rischio – Informazioni finanziarie selezionate” è integralmente sostituito come segue:

3. INFORMAZIONI FINANZIARIE SELEZIONATE

Si riporta di seguito una sintesi degli indicatori patrimoniali ed economici dell’Emittente, tratti **dai bilanci intermedi riferiti al 30 giugno 2010 ed al 30 giugno 2009 e dai bilanci degli esercizi chiusi il 31 dicembre 2009 ed il 31 dicembre 2008, sottoposti a revisione. I dati sono stati redatti secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS.**

Tabella 1: Patrimonio di Vigilanza e coefficienti patrimoniali¹

	ESERCIZIO CHIUSO AL 31/12/2008	ESERCIZIO CHIUSO AL 31/12/2009 ²	1° SEMESTRE CHIUSO AL 30/06/2010
TOTAL CAPITAL RATIO ³	9,60%	12,54%	13,27%
TIER ONE CAPITAL RATIO ⁴	8,20%	10,62%	11,32%
CORE TIER ONE RATIO ⁵	8,20%	10,62%	11,32%
PATRIMONIO DI VIGILANZA (MIGLIAIA DI EURO)	293.590	332.106	331.940

Si segnala che, con riferimento all’indicatore denominato “Core Tier One”, data l’assenza di strumenti ibridi di patrimonializzazione e passività subordinate, i valori ad esso corrispondenti e riferiti agli esercizi **intermedio 2010 ed annuali** 2009 e 2008 risultano essere coincidenti con i valori di cui all’indicatore “Tier One Capital Ratio”.

Per quanto attiene il valore riferito al “Core Tier One ratio” si rappresenta che **il miglioramento segnato da tale indicatore è sostanzialmente dovuto alla diminuzione delle attività di rischio ponderate.**

Il Patrimonio di Base è cresciuto da Euro 281,951 mln (dicembre 2009) ad Euro 283,552 mln (giugno 2010), registrando un incremento pari allo 0,75%, mentre le attività di rischio ponderate sono diminuite e, conseguentemente, i requisiti patrimoniali si sono ridotti del 5,58% passando da Euro 211,938 mln (dicembre 2009) a Euro 200,120 mln (giugno 2010). A maggior dettaglio, si rappresenta che il miglioramento dei requisiti è dovuto ad una diminuzione dei rischi di credito per Euro 19,249 mln ed un aumento dei rischi di mercato per Euro 7,431 mln mentre il rischio operativo è rimasto invariato.

Analogamente, la riduzione delle attività di rischio ponderate ha prodotto un miglioramento del “Total Capital Ratio”, nonostante una leggera diminuzione

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

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

³ Patrimonio di Vigilanza / Attività di rischio ponderate

⁴ Patrimonio di Base / Attività di rischio ponderate

⁵ Patrimonio di Base / Attività di rischio ponderate

0,05% del Patrimonio di Vigilanza, passato da Euro 332,106 mln (dicembre 2009) ad Euro 331,940 mln (giugno 2010) .

Tabella 2: Principali indicatori di rischiosità creditizia

	ESERCIZIO CHIUSO AL 31/12/2008	ESERCIZIO CHIUSO AL 31/12/2009	1° SEMESTRE CHIUSO AL 30/06/2010
SOFFERENZE LORDE/ IMPIEGHI LORDI ⁶	0,5189%	0,4983%	0,6988%
SOFFERENZE NETTE / IMPIEGHI NETTI ⁷	0,2050%	0,1890%	0,1934%
PARTITE ANOMALE LORDE/IMPIEGHI LORDI ⁸	0,8619%	0,7678%	0,9413%
PARTITE ANOMALE NETTE / IMPIEGHI NETTI	0,455%	0,277%	0,4356%

Con riferimento al primo indicatore riportato nella Tabella 2 in esame, si rappresenta che il peggioramento registrato è sostanzialmente dovuto al passaggio a “sofferenze”, nel corso dell’anno, delle posizioni verso le Banche Islandesi Landsbanki e Kaupthing, precedentemente classificate ad “incaglio”. Si fa presente, tuttavia, che seppur ad “incaglio”, le stesse posizioni erano già state svalutate analiticamente nell’esercizio 2009, come si evince dalla sostanziale invarianza dell’indicatore successivo che riporta i valori delle sofferenze al netto delle svalutazioni.

Avuto riguardo, poi, agli “Impieghi”, tale voce ha subito una riduzione dovuta, sostanzialmente, alla diminuzione degli impieghi interbancari.

Per quanto riguarda il terzo ed il quarto indicatore, la variazione negativa è dovuta principalmente all’incremento degli Incagli rilevato nel primo semestre del 2010.

Tabella 3: Principali dati di conto economico

(DATI IN MIGLIAIA DI EURO)	ESERCIZIO CHIUSO AL 31/12/2008	ESERCIZIO CHIUSO AL 31/12/2009	VARIAZIONE %	1° SEMESTRE CHIUSO AL 30/06/2009	1° SEMESTRE CHIUSO AL 30/06/2010	VARIAZIONE % INFRA- ANNUALE
MARGINE DI INTERESSE	57.592	72.434	25,8%	39.274	24.219	-38,33%
MARGINE DI INTERMEDIAZIONE	161.897	217.309	34,2%	120.359	96.134	-20,13%
RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA	146.065	193.721	32,6%	115.087	95.999	-16,59%
COSTI OPERATIVI	127.460	143.021	12,2%	69.762	66.948	-4,03%
UTILE NETTO	9.341	29.921	25,8%	28.320	19.303	-31,84%

⁶L’importo è costituito dall’ammontare degli Impieghi Netti (cfr. nota successiva) al lordo delle svalutazioni.

⁷ 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” e Voce a120 “Attività immateriali”.

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

La diminuzione del margine di interesse al 30 giugno 2010 (pari a 24,2 milioni) rispetto al 30 giugno 2009 (pari a 39,3 milioni) è riconducibile ai minori volumi intermediati, a cui è associata una diminuzione degli spread rispetto al primo semestre 2009.

Il margine d'intermediazione ha subito una flessione riferibile principalmente alla Voce 80 "Profitti e perdite da operazioni finanziarie" e dovuta in parte a posizioni di trading (titoli governativi italiani e futures) che prevedevano un restringimento del rischio sovrano Italia verso il rischio sovrano tedesco.

La riduzione del margine d'intermediazione è parzialmente attenuato nel risultato netto della gestione finanziaria per effetto delle minori rettifiche di valore per deterioramento dei crediti.

La diminuzione dell'utile netto è diretta conseguenza delle considerazioni sopra esposte.

Tabella 4: Principali dati di stato patrimoniale

(DATI IN MIGLIAIA DI EURO)	ESERCIZIO CHIUSO AL 31/12/2008	ESERCIZIO CHIUSO AL 31/12/2009	VARIAZIONE %	1° SEMESTRE CHIUSO AL 30/06/2010	VARIAZIONE ANNO-SEMESTRALE %
RACCOLTA DIRETTA	8.471.200	9.598.251	13,3%	9.218.392	-3,96%
RACCOLTA INDIRETTA	0	0	0%	0	0%
IMPIEGHI	8.770.338	9.977.929	13,8%	9.592.020	-3,87%
TOTALE ATTIVO	8.972.246	10.195.407	13,6%	9.795.927	-3,92%
PATRIMONIO NETTO	317.772	367.289	15,6%	344.866	-6,11%
CAPITALE SOCIALE	216.913	216.913	0,00%	216.913	0%

Con riferimento ai dati patrimoniali sopra riportati, ed in particolare alla "Raccolta diretta", si rappresenta che la variazione negativa registrata nel primo semestre 2010 rispetto al pari periodo del 2009 è riconducibile alla riduzione della raccolta dalle BCC e dalle banche tramitate. Tale flessione si palesa come conseguenza dei modesti ritorni reddituali prospettati ed offerti dal mercato monetario nel periodo di riferimento, in conseguenza al perdurare di misure straordinarie di politica monetaria adottata dalla Banca Centrale Europea.

Nel primo semestre 2010, Iccrea Banca ha registrato una riduzione degli impieghi interbancari riconducibile principalmente alla Voce "Crediti verso Banche". Tale voce è passata da 7.774,9 milioni del 2009 a 7.028,6 milioni di euro del giugno 2010 (-9,6%); all'interno di tale aggregato, gli impieghi verso BCC-CR sono cresciuti del 37,9% (da 1,450,2 milioni di dicembre 2009 a 1.999,6 milioni di giugno 2010) a fronte di una diminuzione del 20,5% dei crediti verso altre istituzioni creditizie (da 6.324,7 milioni di dicembre 2009 a 5.028,9 milioni di giugno 2010).

Tale diminuzione è conseguente, principalmente, alla flessione registrata dalla raccolta interbancaria.

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, a causa degli andamenti di mercato.

Il bilancio di Iccrea Banca S.p.A. al 31 dicembre 2009 è stato redatto in conformità ai Principi Contabili Internazionali IAS/IFRS emanati dall'International Accounting Standards Board (IASB), nonché alle relative interpretazioni dell'International Financial Reporting Interpretation Committee (IFRIC) e adottati dalla Commissione Europea secondo la procedura di cui all'art. 6 del Regolamento (CE) n. 1606/2002 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 19 luglio 2002 – e secondo le disposizioni della Circolare n. 262 della Banca d'Italia del 22 dicembre 2005 “Il bilancio bancario: schemi e regole di compilazione” con aggiornamenti del 18 novembre 2009⁹. Per l'applicazione degli stessi si è fatto riferimento al “Quadro sistematico per la preparazione e la presentazione del bilancio” (cd. “Framerwork”). Sul piano interpretativo, oltre alle citate istruzioni, si è tenuto conto dei documenti emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) e dall'Associazione Bancaria Italiana (ABI). Premesso quanto sopra, i criteri adottati dalla Banca nell'applicazione dei nuovi Principi Contabili, le scelte adottate con riferimento alle nuove classificazioni degli strumenti finanziari e all'adozione di alcuni criteri valutativi opzionali sono indicati dettagliatamente nella Nota Integrativa, alla quale si fa esplicito rinvio per ogni esigenza di approfondimento e per gli aspetti di dettaglio.

L'Emittente precisa, inoltre, che i bilanci intermedi al 30 giugno 2010 ed al 30 giugno 2009, in applicazione del D. Lgs. 28 febbraio 2005, n. 38 sono stati redatti secondo i Principi Contabili emanati dall'International Accounting Standard Board (IASB) e le relative interpretazioni dell'International Financial Reporting Interpretation Committee (IFRIC), omologati dalla Commissione Europea, come stabilito dal Regolamento Comunitario n. 1606 del 19 luglio 2002 e successive modifiche ed integrazioni. I bilanci intermedi sono conformi alle previsioni dello IAS 34 e sono stati predisposti utilizzando le principali tabelle previste dalla Circolare n. 262 del 22 dicembre 2005 emanata dalla Banca d'Italia e successive modifiche ed aggiornamenti. In tale contesto, l'Emittente si è avvalsa della facoltà di predisporre le informative semestrali nella versione sintetica in luogo dell'informativa completa prevista per il bilancio annuale.

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

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

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

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

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

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

5. MODIFICHE ED INTEGRAZIONI AL § “4.1.5 Qualsiasi fatto recente verificatosi nella vita dell’Emittente sostanzialmente rilevante per la valutazione della sua solvibilità”

Il paragrafo 4.1.5 del Documento di Registrazione “**Qualsiasi fatto recente verificatosi nella vita dell’Emittente sostanzialmente rilevante per la valutazione della sua solvibilità**” è integralmente sostituito come segue:

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

6. MODIFICHE ED INTEGRAZIONI AL § 6 “Struttura organizzativa”

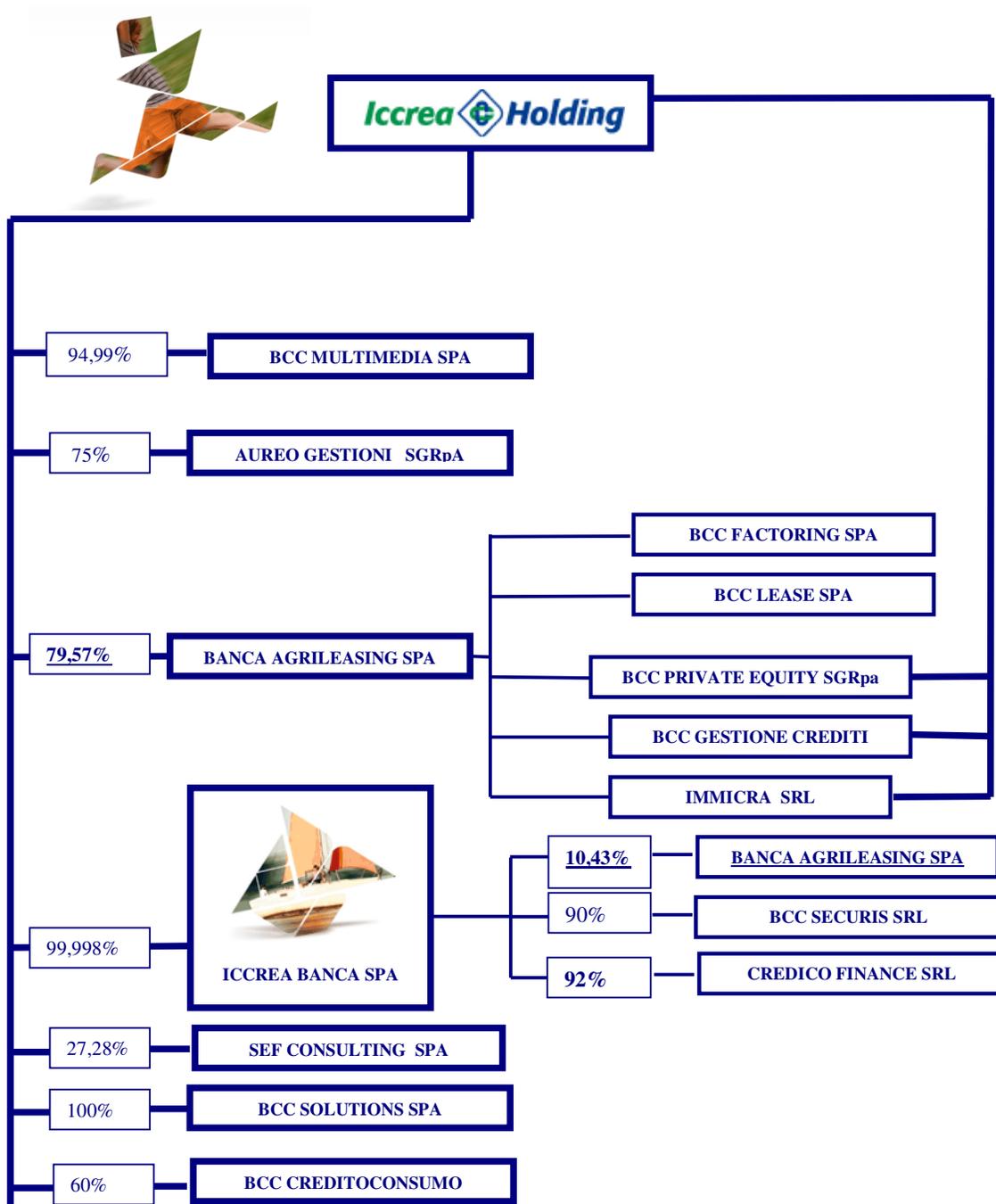
Il paragrafo 6 del Documento di Registrazione “**Struttura Organizzativa**” è integralmente sostituito come segue:

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., alla data del presente Supplemento, 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 alla data del **presente Supplemento**:



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%**.

Quale ulteriore informazione si segnala che Iccrea Banca S.p.A. detiene, al di fuori del Gruppo Bancario, 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.

7. MODIFICHE ED INTEGRAZIONI AL § 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”

Il paragrafo 7.2 del Documento di Registrazione “**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**” è integralmente sostituito come segue:

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., **alla data del presente Supplemento**, 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.

A maggior dettaglio di quanto dichiarato nel presente paragrafo si evidenzia che, nel contesto del Gruppo Bancario Iccrea, Iccrea Holding S.p.A. e le sue controllate, Iccrea Banca S.p.A. e Banca Agrileasing S.p.A., **hanno realizzato, con decorrenza 1° gennaio 2011**, il piano di accentramento dei crediti corporate presso Banca Agrileasing S.p.A..

L'accentramento **è stato** realizzato mediante il trasferimento di ramo di azienda attraverso la modalità tecnica del conferimento **ed ha riguardato il complesso dei beni, risorse umane, finanziarie e rapporti giuridici, relativo ai servizi ed alle operazioni di credito alle imprese, nei comparti operativi denominati “Crediti Speciali”, “Finanza Agevolata” ed “Estero” di proprietà** di Iccrea Banca S.p.A..

L'entità degli **assets e delle** risorse interessate da tale processo di trasferimento risultano rispettivamente pari a **498** milioni di Euro e **42** dipendenti.

A fronte del trasferimento in parola, Iccrea Banca S.p.A. ha acquisito – quale corrispettivo del conferimento aziendale – azioni ordinarie di nuova emissione (n. 756.970 del valore unitario di euro 51,65) per un ammontare complessivo pari a 50 milioni di euro, corrispondente al 10,43% del capitale sociale di Banca Agrileasing S.p.A..

Con tale **trasferimento si da** corso alla **realizzazione** del progetto di ristrutturazione organizzativa del Gruppo Bancario Iccrea, **mediante** la specializzazione del sistema di offerta sui diversi segmenti di clientela.

8. MODIFICHE ED INTEGRAZIONI AL § 11.1 “Informazioni finanziarie relative agli esercizi passati”

Il paragrafo 11.1 del Documento di Registrazione “Informazioni finanziarie relative agli esercizi passati” è integralmente sostituito come segue:

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 2009 e al 31 dicembre 2008 **nonché al bilancio intermedio chiuso al 30 giugno 2010 ed al 30 giugno 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.

Al fine di individuare agevolmente alcuni specifici elementi informativi del bilancio individuale dell’Emittente chiuso, rispettivamente, al 31 dicembre 2009 e al 31 dicembre 2008 **nonché al bilancio intermedio chiuso, rispettivamente, al 30 giugno 2010 ed al 30 giugno 2009,** si riporta qui di seguito un sintetico sommario.

Informazioni finanziarie	Bilancio d’esercizio 2009	Bilancio d’esercizio 2008	<u>Bilancio intermedio 30/06/2010</u>	<u>Bilancio intermedio 30/06/2009</u>
Stato Patrimoniale	pag. 58	pag. 58	<u>pag. 35</u>	<u>pag. 30</u>
Conto Economico	pag. 59	pag. 59	<u>pag. 36</u>	<u>pag. 31</u>
Rendiconto Finanziario	pag. 64	pag. 64	<u>pag. 41</u>	<u>pag. 38</u>
Prospetto Variazione PN	pag. 60	pag. 60	<u>pag. 38</u>	<u>pag. 32</u>
Nota Integrativa	pag. 67	pag. 67	<u>pag. 43</u>	<u>pag. 41</u>
di cui Politiche Contabili	Pag. 73	pag. 73	<u>pag. 49</u>	<u>pag. 47</u>
Relazione della Società di Revisione	<u>pag. 275</u>	<u>pag. 299</u>	<u>pag. 167</u>	<u>pag. 207</u>

9. MODIFICHE ED INTEGRAZIONI AL § 11.3.1 “Dichiarazione attestante che le informazioni finanziarie relative agli esercizi passati sono state sottoposte a revisione”

Il paragrafo 11.3.1 “Dichiarazione attestante che le informazioni finanziarie relative agli esercizi passati sono state sottoposte a revisione” è integralmente sostituito come segue:

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 2009 e 2008 **nonché quelle contenute nel bilancio intermedio chiuso al 30 giugno 2010 ed al 30 giugno 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 .

10. MODIFICHE ED INTEGRAZIONI AL § 11.4 “Data delle ultime informazioni finanziarie”

Il paragrafo 11.4 del Documento di Registrazione “**Data delle ultime informazioni finanziarie**” è integralmente sostituito come segue:

11.4 Data delle ultime informazioni finanziarie

Le ultime informazioni finanziarie relative all’Emittente sono riportate **nel bilancio intermedio chiuso al 30 giugno 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 .

11. MODIFICHE ED INTEGRAZIONI AL § 11.5 “Informazioni finanziarie infrannuali”

Il paragrafo 11.5 del Documento di Registrazione “**Informazioni finanziarie infrannuali**” è integralmente sostituito come segue:

11.5 Informazioni finanziarie infrannuali

Dalla data dell'ultimo bilancio sottoposto a revisione l'Emittente **ha pubblicato informazioni finanziarie infrannuali al 30 giugno 2010 che sono da ritenersi incluse mediante riferimento nel presente Supplemento al Documento di Registrazione. Le informazioni finanziarie infrannuali sono state sottoposte a revisione e la relativa revisione è da ritenersi inclusa mediante riferimento nel presente Supplemento al Documento di Registrazione.**

Il Bilancio Intermedio è messo a disposizione del pubblico nelle forme indicate al Capitolo 14 del presente Documento di Registrazione.

12. MODIFICHE ED INTEGRAZIONI AL § 11.7 “Cambiamenti significativi nella situazione finanziaria dell’Emittente”

Il paragrafo 11.7 “**Cambiamenti significativi nella situazione finanziaria dell’Emittente**” è integralmente sostituito come segue:

11.7 Cambiamenti significativi nella situazione finanziaria dell’Emittente

Non si segnalano cambiamenti significativi nella situazione finanziaria o commerciale dell’Emittente verificatisi, dalla chiusura dell’ultimo esercizio per il quale sono state pubblicate informazioni finanziarie infrannuali sottoposte a revisione (30 giugno 2010).

13. MODIFICHE ED INTEGRAZIONI AL § 13.1 “Relazioni e pareri di esperti”

Il paragrafo 13 del Documento di Registrazione “**Relazioni e pareri di esperti**” è integralmente sostituito come segue:

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 2009 e 2008 **nonché dei bilanci intermedi al 30 giugno 2010 ed al 30 giugno 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.

14. MODIFICHE ED INTEGRAZIONI AL § 14 “Documenti accessibili al pubblico”

Il paragrafo 14 del Documento di Registrazione “**Documenti accessibili al pubblico**” è integralmente sostituito come segue:

14. DOCUMENTI ACCESSIBILI AL PUBBLICO

Dalla data di pubblicazione del presente Base 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.

- Atto costitutivo e statuto dell’Emittente;
- Fascicolo del bilancio di esercizio dell’Emittente per l’esercizio chiuso al 31 dicembre 2009, assoggettato a revisione contabile completa e relativi allegati;
- Fascicolo del bilancio di esercizio dell’Emittente per l’esercizio chiuso al 31 dicembre 2008, assoggettato a revisione contabile completa e relativi allegati;
- **Fascicolo del bilancio intermedio dell’Emittente al 30 giugno 2010, assoggettato a revisione contabile limitata;**
- **Fascicolo del bilancio intermedio dell’Emittente al 30 giugno 2009, assoggettato a revisione contabile limitata;**
- Documento di Registrazione;
- **Supplemento al Documento di Registrazione.**

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.