

# 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

## 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 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.

Il Documento di Registrazione è stato depositato presso la CONSOB in data 30 maggio 2011, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 11047796 del 25 maggio 2011.

**Il presente Supplemento è stato depositato presso la CONSOB in data 4 novembre 2011, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 11089181 del 3 novembre 2011.**

**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](http://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 "Fattori di rischio"	8
5. MODIFICHE ED INTEGRAZIONI AL § 3 "Informazioni finanziarie selezionate"	12
6. MODIFICHE ED INTEGRAZIONI AL § 7.1 "Cambiamenti negativi sostanziali delle prospettive dell'Emittente alla data dell'ultimo bilancio sottoposto a revisione pubblicato"	15
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"	16
8. MODIFICHE ED INTEGRAZIONI AL § 9.2 "Conflitti di interesse degli Organi di Amministrazione, di Direzione e di Vigilanza"	17
9. MODIFICHE ED INTEGRAZIONI AL § 11.1 "Informazioni finanziarie relative agli esercizi passati"	19
10. MODIFICHE ED INTEGRAZIONI AL § 11.2 "Bilanci"	20
11. MODIFICHE ED INTEGRAZIONI AL § 11.3.1 "Dichiarazione attestante che le informazioni finanziarie relative agli esercizi passati sono state sottoposte a revisione"	21
12. MODIFICHE ED INTEGRAZIONI AL § 11.4 "Data delle ultime informazioni finanziarie"	22
13. MODIFICHE ED INTEGRAZIONI AL § 11.5 "Informazioni finanziarie infrannuali"	23
14. MODIFICHE ED INTEGRAZIONI AL § 11.7 "Cambiamenti significativi della situazione finanziaria dell'Emittente"	24
15. MODIFICHE ED INTEGRAZIONI AL § 13.1 "Relazioni e pareri di esperti"	25
16. MODIFICHE ED INTEGRAZIONI AL § 14 "Documenti accessibili al pubblico"	26

## MOTIVAZIONI DEL SUPPLEMENTO

In ragione degli eventi intervenuti nel corso dell'esercizio 2011, Iccrea Banca S.p.A. ha ritenuto opportuno procedere all'aggiornamento mediante Supplemento del Documento di Registrazione, avviando un'apposita istruttoria presso l'Autorità di Vigilanza.

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

- le informazioni finanziarie infrannuali riferite alla data del 30 giugno 2011;
- l'aggiornamento dei giudizi di *rating* attribuiti all'Istituto dalle agenzie *Standard&Poor's* e *Fitch*;
- l'aggiornamento del Regime Fiscale a seguito della conversione in legge del decreto legge n. 138 del 13 agosto 2011, nella Legge 14 settembre 2011, n. 148.

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 all'emissione del prestito obbligazionario e dei covered warrant di seguito elencati, entro 2 (due) giorni lavorativi dalla pubblicazione del presente Supplemento:**

- **“Iccrea Banca Tasso misto: fisso e variabile 3 ottobre 2011 – 3 ottobre 2016” (Codice ISIN IT0004761158);**
- **“Iccrea Banca Covered Warrant Cap Su Euribor 3 mesi 1,90% 01.12.2011 – 01.12.2016” (Codice ISIN IT0004767940);**
- **“Iccrea Banca Covered Warrant Cap Su Euribor 3 mesi 3,40% 01.12.2011 – 01.12.2021” (Codice ISIN IT0004767957);**
- **“Iccrea Banca Covered Warrant Cap Su Euribor 3 mesi 3,70% 01.12.2011 – 01.12.2026” (Codice ISIN IT0004767965);**
- **“Iccrea Banca Covered Warrant Cap Su Euribor 3 mesi 4,20% 01.12.2011 – 01.12.2031” (Codice ISIN IT0004767973);**
- **“Iccrea Banca Covered Warrant Cap Su Euribor 3 mesi 3,90% 01.12.2011 – 01.12.2021 con ammortamento parziale” (Codice ISIN IT0004767981);**
- **“Iccrea Banca Covered Warrant Cap Su Euribor 6 mesi 2,70% 01.12.2011 – 01.12.2016” (Codice ISIN IT0004767890);**
- **“Iccrea Banca Covered Warrant Cap Su Euribor 6 mesi 3,50% 01.12.2011 – 01.12.2021” (Codice ISIN IT0004767908);**
- **“Iccrea Banca Covered Warrant Cap Su Euribor 6 mesi 3,80% 01.12.2011 – 01.12.2026” (Codice ISIN IT0004767916);**
- **“Iccrea Banca Covered Warrant Cap Su Euribor 6 mesi 4,40% 01.12.2011 – 01.12.2031” (Codice ISIN IT0004767924);**
- **“Iccrea Banca Covered Warrant Cap Su Euribor 6 mesi 3,90% 01.12.2011 – 01.12.2021 con ammortamento parziale” (Codice ISIN IT0004767932).**

## 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.

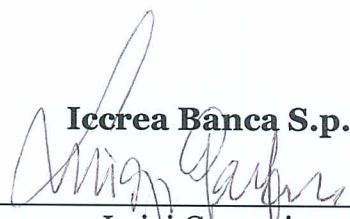
**Iccrea Banca S.p.A.**



---

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



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**”), **al Supplemento al Prospetto di Base** ed 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 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 Documento di Registrazione è stato modificato e aggiornato dal relativo Supplemento depositato presso la CONSOB in data [●] a seguito di approvazione comunicata con nota n. [●] del [●].**

Il presente Documento di Registrazione **ed il relativo Supplemento**, unitamente al Prospetto di Base **ed al relativo Supplemento**, **sono messi** 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..

### **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 altresì svolto l’incarico di revisione contabile del bilancio individuale dell’Emittente per l’esercizio 2010 e 2009 **nonché del bilancio intermedio chiuso al 30 giugno 2011 ed al 30 giugno 2010**, 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 **nonché per il bilancio intermedio chiuso al 30 giugno 2011 ed al 30 giugno 2010 questi ultimi soggetti a revisione contabile limitata**.

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 “FATTORI DI RISCHIO”**

Il paragrafo 3 del Documento di Registrazione “FATTORI DI RISCHIO” è integralmente sostituito come segue:

### **FATTORI DI RISCHIO**

#### **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.

**Il rischio di credito è connesso all'eventualità che l'Emittente, per effetto di un deterioramento della propria solidità patrimoniale, non adempia (parzialmente o totalmente) ai propri impegni contrattuali relativamente alla corresponsione degli interessi e/o al rimborso delle proprie Obbligazioni.**

**Il deterioramento della solidità patrimoniale può essere ricondotto al rischio di perdite derivanti dall'inadempimento di soggetti debitori non più in grado di adempiere alle obbligazioni cui sono tenuti nei confronti della Banca.**

**Inoltre, una diminuzione del merito di credito dei terzi, ivi inclusi gli Stati Sovrani 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.**

**Collegato al rischio di credito, se non addirittura da considerare una sua componente, è il rischio di concentrazione che deriva da esposizioni verso controparti, gruppi di controparti connesse o del medesimo settore economico, o che esercitano la stessa attività o appartengono alla medesima area geografica.**

**Il perdurare della situazione di crisi dei mercati del credito, il deterioramento delle condizioni dei mercati dei capitali ed il rallentamento dell'economia globale, potrebbero avere riflessi negativi sulla capacità della clientela bancaria di onorare gli impegni assunti e determinare, conseguentemente, un significativo peggioramento della qualità del credito nei settori di attività dell'Emittente. La Banca analizza il rischio di credito, le sue componenti, ed identifica la rischiosità associata al portafoglio creditizio, avvalendosi di opportune metodologie di misurazione (utilizzando una molteplicità di strumenti di misurazione e controllo, sia relativamente al portafoglio *performing* che a quello *non performing*).**

**Non si segnalano particolari fenomeni di concentrazione in termini di controparte, salve le posizioni creditorie infragruppo.**

**Alla data del presente Supplemento, il portafoglio titoli dell'Emittente è prevalentemente costituito da titoli di stato italiani a tasso variabile e non si registrano problemi sulla solvibilità e stabilità dell'Emittente.**

### **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, **ivi inclusi i titoli emessi da Stati Sovrani, dovuti** a fluttuazioni dei tassi di interesse, dei tassi di cambio e/o valute, dei prezzi dei mercati azionari, dei prezzi delle materie prime e 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.

**Al riguardo, anche un rilevante investimento in titoli emessi da Stati Sovrani può esporre la Banca a significative perdite di valore dell'attivo patrimoniale. L'attività finanziaria genera, inoltre, rischi di natura creditizia. Tra quest'ultimi vengono ricompresi i rischi di eventi creditizi legati al singolo emittente. Nel caso di posizioni in titoli genera il rischio di regolamento derivante dall'operatività in titoli/cambi ed il rischio di inadempimento della controparte nei contratti derivati e/o a termine (rischio di controparte). La Banca dispone di un sistema di controlli giornalieri adeguato agli standard di mercato.**

**Per la valorizzazione del rischio di mercato viene utilizzato un sistema di Value at Risk (VaR).**

**Il VaR rappresenta la stima della massima perdita potenziale, ottenuta mediante metodologie di natura probabilistica, che l'aggregato di ricicmento può subire in un determinato orizzonte temporale (funzionale al grado di liquidità del portafoglio) con un prefissato livello di probabilità (coerente con il grado di avversione al rischio dell'investitore).**

**La metodologia per il calcolo del VaR appartiene alla classe dei modelli "varianza-covarianza" (che approssima in modo soddisfacente il livello di rischiosità degli aggregati oggetto di analisi, poiché le operazioni con *pay-off* non lineare sono una parte del portafoglio ridotta rispetto al totale dello stesso), secondo i quali il rischio complessivo si determina sulla base della sensibilità di ogni singola posizione alla variazione dei fattori di mercato e delle volatilità di rendimenti degli stessi, nonché sul loro grado di correlazione. A completare il novero delle metodologie atte a monitorare i rischi di mercato, si aggiungono le analisi di *sensitivity* basate su spostamenti paralleli delle curve dei tassi di mercato.**

### **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.

### **Rischi connessi alla crisi economico/finanziaria**

**La capacità reddituale e la stabilità dell'Emittente sono influenzati dalla situazione economica generale e dalla dinamica dei mercati finanziari ed, in particolare, dalla solidità e dalle prospettive di crescita dell'economie del Paese in cui la Banca opera, inclusa la sua affidabilità creditizia. Al riguardo, assumono rilevanza significativa l'andamento di fattori quali le aspettative e la fiducia degli investitori, il livello e la volatilità dei tassi di interesse a breve e lungo termine, i tassi di cambio, la liquidità dei mercati finanziari, la disponibilità e il costo del capitale, la sostenibilità del debito sovrano, i redditi delle famiglie e la spesa dei consumatori, i livelli di disoccupazione, l'inflazione e i prezzi delle abitazioni.**

**Tali fattori, in particolar modo in periodi di crisi economico-finanziaria, potrebbero condurre l'Emittente a subire perdite, incrementi dei costi di finanziamento, riduzioni del valore delle attività detenute, con un potenziale impatto negativo sulla liquidità della Banca e sulla sua stessa solidità patrimoniale.**

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

Il paragrafo 3 del Documento di Registrazione “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 2011 ed al 30 giugno 2010** e 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>**

	ESERCIZIO CHIUSO AL 31/12/2009 <sup>2</sup>	ESERCIZIO CHIUSO AL 31/12/2010	1° SEMESTRE CHIUSO AL 30/06/2011
<b>TOTAL CAPITAL RATIO</b> <sup>3</sup>	12,54%	11,02%	<b>10,73%</b>
<b>TIER ONE CAPITAL RATIO</b> <sup>4</sup>	10,62%	9,48%	<b>9,35%</b>
<b>CORE TIER ONE RATIO</b> <sup>5</sup>	10,62%	9,48%	<b>9,35%</b>
<b>IMPORTO ATTIVITA' PONDERATE PER IL RISCHIO (Migliaia di Euro)</b>	2.649.225	2.951.013	<b>2.921.225</b>
<b>PATRIMONIO DI VIGILANZA (Migliaia di Euro)</b>	332.106	325.221	<b>313.441</b>
<b>di base</b>	281.451	279.792	<b>273.225</b>
<b>supplementare</b>	50.655	45.429	<b>40.216</b>

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 **intermedi 2011 ed annuali 2010** e 2009 risultano essere coincidenti con i valori di cui all’indicatore “Tier One Capital Ratio”.

**Il decremento degli indicatori patrimoniali è dovuto sostanzialmente alla diminuzione del Patrimonio di Vigilanza; tale riduzione si è verificata sostanzialmente a seguito dell’incremento di strumenti subordinati, che vengono dedotti dal Patrimonio, nonché dalla variazione del merito creditizio sui prestiti obbligazionari emessi dall’Istituto valutati alla fair value option.**

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

	ESERCIZIO	ESERCIZIO	1° SEMESTRE
--	-----------	-----------	-------------

<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, 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”.

<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

	CHIUSO AL 31/12/2009	CHIUSO AL 31/12/2010	CHIUSO AL 30/06/2011
SOFFERENZE LORDE/ IMPIEGHI LORDI <sup>6</sup>	0,4976%	0,6593%	<b>0,7267%</b>
SOFFERENZE NETTE / IMPIEGHI NETTI <sup>7</sup>	0,1887%	0,1819%	<b>0,2470%</b>
PARTITE ANOMALE LORDE/IMPIEGHI LORDI <sup>8</sup>	0,7667%	0,9618%	<b>0,7971%</b>
PARTITE ANOMALE NETTE / IMPIEGHI NETTI	0,2770%	0,4112%	<b>0,3174%</b>

**Gli incrementi registrati sui primi due indicatori si riferiscono principalmente ad una posizione rilevante classificata a sofferenze e precedentemente già classificata ad incaglio.**

Tabella 3: Principali dati di conto economico

(DATI IN MIGLIAIA DI EURO)	ESERCIZIO CHIUSO AL 31/12/2009	ESERCIZIO CHIUSO AL 31/12/2010	VARIAZIONE %	1° SEMESTRE CHIUSO AL 30/06/2010	1° SEMESTRE CHIUSO AL 30/06/2011	VARIAZIONE % INFRA-ANNUALE
MARGINE DI INTERESSE	72.434.410	45.107.009	-37,73%	<b>24.219.083</b>	<b>25.984.587</b>	<b>7,29%</b>
MARGINE DI INTERMEDIAZIONE	217.309.203	175.704.045	-19,15%	<b>96.134.454</b>	<b>105.173.614</b>	<b>9,40%</b>
RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA	193.721.033	167.418.463	-13,58%	<b>95.999.015</b>	<b>105.871.452</b>	<b>10,28%</b>
COSTI OPERATIVI	(143.020.969)	(136.141.341)	-4,81%	<b>(66.947.846)</b>	<b>(72.360.118)</b>	<b>8,08%</b>
UTILE NETTO	29.921.117	20.255.947	-32,30%	<b>19.302.693</b>	<b>20.696.149</b>	<b>7,22%</b>

**L'incremento dei costi operativi è attribuibile principalmente ad iniziative di esodo del personale, ad aumento di oneri contrattuali ed all'incremento di alcune spese di gestione.**

Tabella 4: Principali dati di stato patrimoniale

(DATI IN MIGLIAIA DI EURO)	ESERCIZIO CHIUSO AL 31/12/2009	ESERCIZIO CHIUSO AL 31/12/2010	VARIAZIONE %	1° SEMESTRE CHIUSO AL 30/06/2011	VARIAZIONE ANNO-SEMESTRALE %
RACCOLTA DIRETTA	9.598.252	10.135.352	5,60%	<b>11.932.545</b>	<b>17,73%</b>
RACCOLTA INDIRETTA	-	-	-	=	=
ATTIVITA' FINANZIARIE	1.154.995	1.210.933	4,84%	<b>1.902.104</b>	<b>57,08%</b>
IMPIEGHI	8.845.295	9.227.803	4,33%	<b>10.370.532</b>	<b>12,38%</b>
TOTALE ATTIVO	10.195.407	10.654.611	4,50%	<b>12.488.516</b>	<b>17,21%</b>
PATRIMONIO	367.289	338.598	-7,81%	<b>343.033</b>	<b>1,31%</b>

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

<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

NETTO					
CAPITALE SOCIALE	216.913	216.913	-	<b>216.913</b>	-

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.

**L'Emittente precisa, inoltre, che i bilanci intermedi al 30 giugno 2011 ed al 30 giugno 2010, 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.**

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”.

<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.

## **6. MODIFICHE ED INTEGRAZIONI AL § 7.1 “Cambiamenti negativi sostanziali delle prospettive dell’Emittente alla data dell’ultimo bilancio sottoposto a revisione pubblicato”**

Il paragrafo 7.1 del Documento di Registrazione “**Cambiamenti negativi sostanziali delle prospettive dell’Emittente alla data dell’ultimo bilancio sottoposto a revisione pubblicato**” è integralmente sostituito come segue:

### **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 **30 giugno 2011**, data dell’ultimo bilancio **intermedio** sottoposto a revisione contabile **limitata** e pubblicato, non si sono verificati cambiamenti negativi sostanziali delle sue prospettive.



**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.

## **8. MODIFICHE ED INTEGRAZIONI AL § 9.2 “Conflitti di interesse degli Organi di Amministrazione, di Direzione e di Vigilanza”**

Il paragrafo 9.2 del Documento di Registrazione “**Conflitti di interesse degli Organi di Amministrazione, di Direzione e di Vigilanza**” è integralmente sostituito come segue:

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

Alla data del **presente Supplemento** 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 **30 giugno 2011**, pari ad Euro **468.000,00**.

Per le informazioni sulle “Operazioni con parti correlate” si rinvia alla Parte “H” della Nota Integrativa del bilancio **intermedio riferito al 30 giugno 2011** di Iccrea Banca S.p.A..

Informazioni sui compensi dei dirigenti con responsabilità strategica

<b>(DATI IN MIGLIAIA DI EURO)</b>	<b>Totale al <u>30.06.2011</u></b>
Compensi e retribuzioni	<b>1.185</b>

Benefici successivi al rapporto di lavoro	<b><u>32</u></b>
Compensi al Collegio Sindacale	<b><u>125</u></b>

Crediti e garanzie rilasciate

<b>(DATI IN MIGLIAIA DI EURO)</b>	<b>Totale al 30.06.2011</b>
Amministratori	<b><u>361</u></b>
Sindaci	<b><u>=</u></b>

## 9. 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 2010 e al 31 dicembre 2009 **nonché al bilancio intermedio chiuso al 30 giugno 2011 ed al 30 giugno 2010.**

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 **nonché al bilancio intermedio chiuso, rispettivamente, al 30 giugno 2011 ed al 30 giugno 2010,** si riporta qui di seguito un sintetico sommario.

<b>Informazioni finanziarie</b>	<b><u>Bilancio d’esercizio 2010</u></b>	<b><u>Bilancio d’esercizio 2009</u></b>	<b><u>Bilancio intermedio 30/06/2011</u></b>	<b><u>Bilancio intermedio 30/06/2010</u></b>
Stato Patrimoniale	pag. 65	pag. 58	<b><u>pag. 33</u></b>	<b><u>pag. 35</u></b>
Conto Economico	pag. 66	pag. 59	<b><u>pag. 34</u></b>	<b><u>pag. 36</u></b>
Rendiconto Finanziario	pag. 70	pag. 64	<b><u>pag. 39</u></b>	<b><u>pag. 41</u></b>
Prospetto Var PN	pag. 68	pag. 60	<b><u>pag. 36</u></b>	<b><u>pag. 38</u></b>
Nota Integrativa	pag. 73	pag. 67	<b><u>pag. 41</u></b>	<b><u>pag. 43</u></b>
di cui Politiche Contabili	pag. 79	pag. 73	<b><u>pag. 47</u></b>	<b><u>pag. 49</u></b>
di cui Rischi e Politiche di copertura	pag. 161	pag. 169	<b><u>pag. 117</u></b>	<b><u>pag. 119</u></b>
Relazione della Società di Revisione	pag. 261	pag. 275	<b><u>pag. 161</u></b>	<b><u>pag. 165</u></b>

## **10. MODIFICHE ED INTEGRAZIONI AL § 11.2 “Bilanci”**

Il paragrafo 11.2 del Documento di Registrazione “**Bilanci**” è integralmente sostituito come segue:

### **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 **nonché il bilancio intermedio chiuso al 30 giugno 2011 ed al 30 giugno 2010,** sono da ritenersi inclusi mediante riferimento nel presente Documento di Registrazione.

## **11. 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 del Documento di Registrazione “**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 2010 e 2009 **sono state sottoposte a revisione contabile e le informazioni finanziarie infrannuali sono state sottoposte a revisione contabile limitata** 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.

## **12. 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 2011** 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) .



### **13. 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 2011 che sono da ritenersi incluse mediante riferimento nel presente Supplemento al Documento di Registrazione. Le informazioni finanziarie infrannuali sono state sottoposte a revisione contabile limitata e la relativa certificazione 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.

#### **14. MODIFICHE ED INTEGRAZIONI AL § 11.7 “Cambiamenti significativi della situazione finanziaria dell'Emittente”**

Il paragrafo 11.7 del Documento di Registrazione “**Cambiamenti significativi della situazione finanziaria dell'Emittente**” è integralmente sostituito come segue:

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

Alla data del **presente Supplemento** 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 **infrannuali** sottoposte a revisione **contabile limitata (30 giugno 2011)**.

## **15. 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 2010 e 2009 **nonché la revisione contabile limitata dei bilanci intermedi al 30 giugno 2011 ed al 30 giugno 2010.**

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.

## **16. 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 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;
- **Fascicolo del bilancio intermedio dell’Emittente al 30 giugno 2011, assoggettato a revisione contabile limitata;**
- **Fascicolo del bilancio intermedio dell’Emittente al 30 giugno 2010, assoggettato a revisione contabile limitata;**
- **Supplemento al Documento di Registrazione.**

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.**