

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



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 Euro 216.913.200 interamente versato

PROSPETTO INFORMATIVO

***per le Emissioni di Obbligazioni Bancarie
c.d. "plain vanilla"***

Offerta del Prestito Obbligazionario

*"Iccrea Banca S.p.A. Tasso Variabile 27.11.2006 – 27.11.2009"
ISIN IT0004151723*

Il presente Documento costituisce il Prospetto Informativo per le Emissioni di Obbligazioni Bancarie previste dall'art. 33 comma 4 del Regolamento Emittenti adottato dalla CONSOB con Delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche ed integrazioni (il "**Prospetto Informativo**").

Il presente Prospetto Informativo non è sottoposto all'approvazione della CONSOB.

La pubblicazione del presente Prospetto Informativo ai sensi dell'art. 8 comma 1 del Regolamento Emittenti non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità dell'investimento e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

Prospetto Informativo depositato presso la CONSOB in data 24-11-2006

Il presente Prospetto Informativo è a disposizione del pubblico gratuitamente presso la sede legale di ICCREA BANCA S.p.A., via Lucrezia Romana, 41/47 - Roma ed è altresì consultabile sul sito internet della banca all'indirizzo web www.iccrea.it

L'investitore è invitato a leggere con particolare attenzione i "**Fattori di Rischio**" di cui alla Sezione I Capitolo 6 e Sezione II, Capitolo 2.

INDICE

I	INFORMAZIONI SULLA BANCA EMITTENTE	4
1	PERSONE RESPONSABILI	4
1.1	<i>Indicazione delle persone responsabili</i>	4
1.2	<i>Dichiarazione di responsabilità</i>	4
2	DENOMINAZIONE E FORMA GIURIDICA	5
3	SEDE LEGALE E SEDE AMMINISTRATIVA	5
4	NUMERO DI ISCRIZIONE ALL'ALBO DELLE BANCHE	5
5	GRUPPO BANCARIO DI APPARTENENZA	5
6	FATTORI DI RISCHIO	6
6.1	<i>Chiara indicazione dei fattori di rischio che possono influire sulla capacità dell'emittente di adempiere agli obblighi nei confronti degli investitori</i>	6
6.1.1	RISCHIO DI CREDITO	6
6.1.2	RISCHIO DI MERCATO	6
6.1.3	PRINCIPALI INDICATORI FINANZIARI	6
6.1.4	RISCHIO LEGALE	8
6.1.5	RISCHIO RELATIVO AD OPERAZIONI DI NATURA STRAORDINARIA	8
7	RATING	8
8	CONFLITTI DI INTERESSE	8
8.1	<i>Interessi di persone fisiche e giuridiche partecipanti all'emissione</i>	8
II	INFORMAZIONI SULLE CARATTERISTICHE DELL'EMISSIONE	11
1	PERSONE RESPONSABILI	11
1.1	<i>Indicazione delle persone responsabile</i>	11
1.2	<i>Dichiarazione di responsabilità</i>	11
2	FATTORI DI RISCHIO	12
2.1	<i>Chiara indicazione dei fattori di rischio significativi per gli strumenti finanziari offerti al pubblico</i>	12
2.1.1	RISCHIO EMITTENTE	12
2.1.2	RISCHIO DI LIQUIDITÀ	12
2.1.3	RISCHIO DI PREZZO	13
2.1.4	RISCHIO DI COINCIDENZA TRA EMITTENTE ED AGENTE DI CALCOLO	13
2.1.5	RISCHIO DI ASSENZA DI RATING	13
3	INFORMAZIONI FONDAMENTALI	13
3.1	<i>Interessi di persone fisiche e giuridiche partecipanti all'emissione</i>	13
3.2	<i>Ragioni dell'offerta e impiego dei proventi</i>	13
4	INFORMAZIONI RIGUARDANTI GLI STRUMENTI FINANZIARI DA OFFRIRE/DA AMMETTERE ALLA NEGOZIAZIONE	14
4.1	<i>Descrizione degli strumenti finanziari</i>	14
4.2	<i>La legislazione in base alla quale gli strumenti finanziari sono stati creati</i>	14
4.3	<i>Forma degli strumenti finanziari e soggetto incaricato della tenuta dei registri</i>	14
4.4	<i>Valuta di emissione degli strumenti finanziari</i>	14
4.5	<i>Ranking degli strumenti finanziari</i>	14
4.6	<i>Diritti connessi agli strumenti finanziari</i>	14
4.7	<i>Tasso di interesse nominale e le disposizioni relative agli interessi da pagare</i>	14
4.7.1	<i>Data di godimento e di scadenza degli interessi</i>	14

4.7.2	Termini di prescrizione	15
4.8	<i>Data di scadenza e modalità di ammortamento del prestito</i>	15
4.9	<i>Rendimento effettivo del titolo</i>	15
4.9.1	Esemplificazione del rendimento	15
4.9.2	Evoluzione storica del titolo in esame sulla base della storicizzazione del parametro di riferimento	17
4.10	<i>Rappresentanza degli obbligazionisti</i>	17
4.11	<i>Delibere, autorizzazioni e approvazioni</i>	17
4.12	<i>Data di emissione degli strumenti finanziari</i>	18
4.13	<i>Descrizione di eventuali restrizioni alla libera trasferibilità degli strumenti finanziari</i>	18
4.14	<i>Regime fiscale</i>	18
5	CONDIZIONI DELL'OFFERTA	18
5.1	<i>Statistiche relative all'offerta, calendario previsto e modalità di sottoscrizione dell'offerta</i>	18
5.1.1	Condizioni alle quali l'offerta è subordinata	18
5.1.2	Ammontare totale dell'offerta	18
5.1.3	Periodo di validità dell'offerta	19
5.1.4	Possibilità di riduzione dell'ammontare delle sottoscrizioni	19
5.1.5	Ammontare minimo e massimo dell'importo sottoscrivibile	19
5.1.6	Modalità e termini per il pagamento e la consegna degli strumenti finanziari	19
5.1.7	Diffusione dei risultati dell'offerta	19
5.1.8	Eventuali diritti di prelazione	19
5.2	<i>Piano di ripartizione e di assegnazione</i>	19
5.2.1	Destinatari dell'offerta	19
5.2.2	Comunicazione ai sottoscrittori dell'ammontare assegnato e della possibilità di iniziare le negoziazioni prima della comunicazioni	19
5.3	<i>Fissazione del prezzo</i>	20
5.3.1	Prezzo di offerta	20
5.4	<i>Collocamento e sottoscrizione</i>	20
5.4.1	I soggetti incaricati del collocamento	20
5.4.2	Denominazione e indirizzo degli organismi incaricati del servizio finanziario	20
6	AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE E MODALITÀ DI NEGOZIAZIONE	20
6.1	<i>Mercati presso i quali è stata richiesta l'ammissione alle negoziazioni degli strumenti finanziari</i>	20
6.2	<i>Quotazione su altri mercati</i>	20
6.3	<i>Soggetti che assumono l'impegno di agire quali intermediari nel mercato secondario</i>	20
7	INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI	21
7.1	<i>Consulenti legati all'emissione</i>	21
7.2	<i>Informazioni contenute nel Prospetto Informativo sottoposte a revisione</i>	21
7.3	<i>Pareri o relazioni di esperti, indirizzo e qualifica</i>	21
7.4	<i>Informazioni provenienti da terzi</i>	21
7.5	<i>Rating dell'emittente e dello strumento finanziario</i>	21
8	REGOLAMENTO DEL PRESTITO	21

I INFORMAZIONI SULLA BANCA EMITTENTE

1 PERSONE RESPONSABILI

1.1 Indicazione delle persone responsabili

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

1.2 Dichiarazione di responsabilità

Iccrea Banca S.p.A. - Istituto Centrale del Credito Cooperativo, rappresentata come indicato al precedente § 1.1 della presente Sezione, è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenute nel presente Prospetto Informativo.

L’ Emittente dichiara, altresì, di aver adottato la ragionevole diligenza richiesta ai fini della redazione del presente Prospetto Informativo attestando che le informazioni ivi contenute sono, per quanto conosciuto, conformi ai fatti e non presentano omissioni tali da alterarne il senso.

Iccrea Banca S.p.A.



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

Iccrea Banca S.p.A.



Remigildo Bracci
Presidente del Collegio Sindacale
Iccrea Banca S.p.A.

I termini in maiuscolo non definiti nella presente Sezione hanno il significato ad essi attribuito in altre sezioni del presente Prospetto Informativo.

I rinvii a sezioni, capitoli e paragrafi si riferiscono alle sezioni, ai capitoli e ai paragrafi del presente Prospetto Informativo.

2 DENOMINAZIONE E FORMA GIURIDICA

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

Iccrea Banca S.p.A. è una società per azioni costituita in Italia, regolata ed operante in base al diritto Italiano.

3 SEDE LEGALE E SEDE AMMINISTRATIVA

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

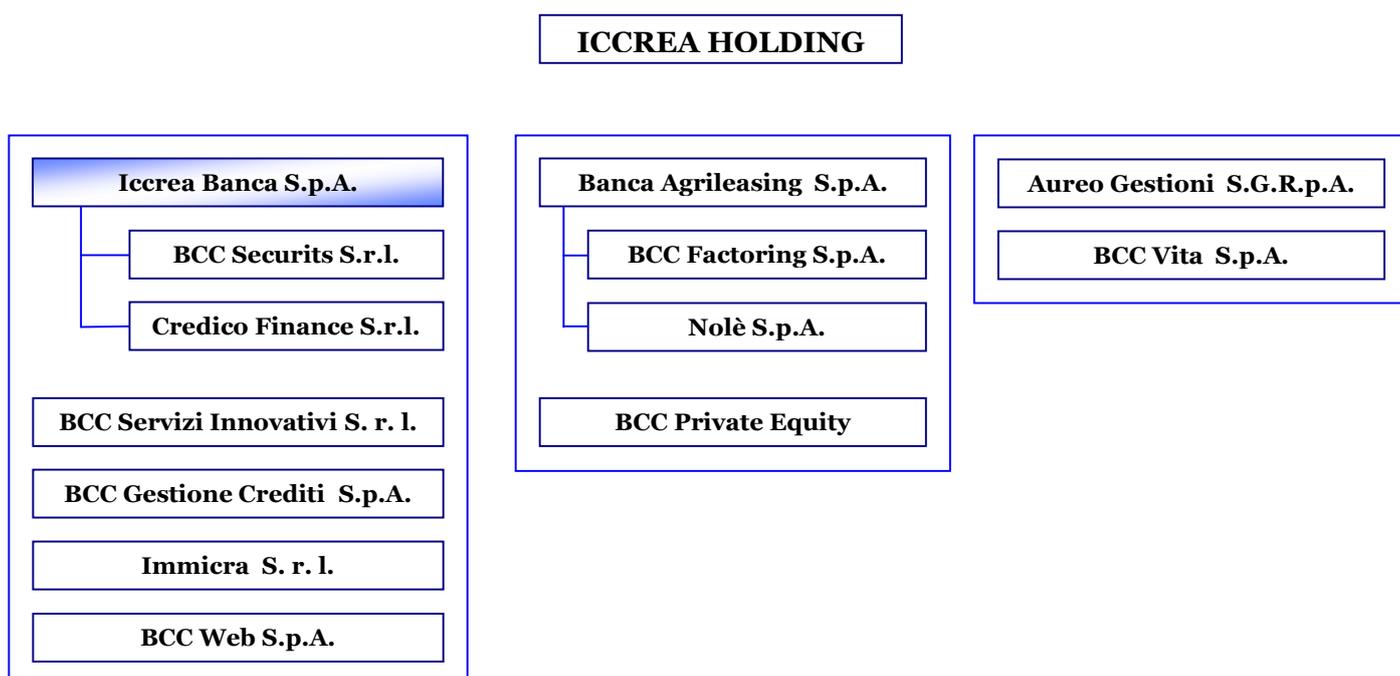
4 NUMERO DI ISCRIZIONE ALL'ALBO DELLE BANCHE

Iccrea Banca S.p.A. è iscritta all'albo delle Banche n. 5251

5 GRUPPO BANCARIO DI APPARTENENZA

Iccrea Banca S.p.A., ai sensi dell'art. 60 del D. Lgs. n. 385/93 appartiene al Gruppo Bancario Iccrea ed è soggetta alla direzione e coordinamento della Capogruppo ICCREA HOLDING S.p.A. - Gruppo Bancario Iccrea iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari n. 20016.

Il diagramma rappresentato di seguito riporta le società che sono oggetto di consolidamento nel bilancio consolidato di Gruppo.



6 FATTORI DI RISCHIO

ICCREA BANCA S.p.A., IN QUALITÀ DI “EMITTENTE”, INVITA GLI INVESTITORI A PRENDERE ATTENTA VISIONE DEL PRESENTE PROSPETTO INFORMATIVO, AL FINE DI COMPRENDERE I FATTORI DI RISCHIO CHE POSSONO INFLUIRE SULLA CAPACITÀ DELL’EMITTENTE DI ADEMPIERE AGLI OBBLIGHI AD ESSA DERIVANTI DAGLI STRUMENTI FINANZIARI.

ICCREA BANCA S.p.A. NON È IN GRADO DI PREVEDERE IN QUALE MISURA ESISTA LA PROBABILITÀ CHE TALI O ALTRI FATTORI DI RISCHIO SI VERIFICHINO.

SI RITIENE, COMUNQUE, CHE L’ATTUALE POSIZIONE FINANZIARIA DELL’EMITTENTE SIA TALE DA GARANTIRE AGLI INVESTITORI L’ADEMPIMENTO DEGLI OBBLIGHI DERIVANTI DALL’EMISSIONE OGGETTO DEL PRESENTE PROSPETTO INFORMATIVO.

6.1 Chiara indicazione dei fattori di rischio che possono influire sulla capacità dell’emittente di adempiere agli obblighi nei confronti degli investitori

I fattori di rischio che possono influire sulla capacità di Iccrea Banca S.p.A. di adempiere alle proprie obbligazioni sono quelli tipici dell’attività bancaria.

6.1.1 RISCHIO DI CREDITO

IL RISCHIO DI CREDITO, RELATIVO ALLA SOLIDITÀ PATRIMONIALE E ALLE PROSPETTIVE ECONOMICHE DELL’EMITTENTE È CONNESSO ALL’EVENTUALITÀ CHE ICCEA BANCA S.p.A., PER EFFETTO DI UN DETERIORAMENTO DELLA SUA SOLIDITÀ PATRIMONIALE NON SIA IN GRADO DI PAGARE GLI INTERESSI E/O RIMBORSARE IL CAPITALE DEGLI STRUMENTI FINANZIARI EMESSI.

TALE DECADIMENTO PUÒ ESSERE SOSTANZIALMENTE RICONDOTTO AL RISCHIO DI PERDITE DERIVANTI DALL’INADEMPIMENTO DI SOGGETTI DEBITORI NON PIÙ IN GRADO DI ADEMPIERE ALLE OBBLIGAZIONI CUI SONO TENUTI NEI CONFRONTI DI ICCEA BANCA S.p.A..

6.1.2 RISCHIO DI MERCATO

IL RISCHIO DI MERCATO È IL RISCHIO DERIVANTE DALLA VARIAZIONE DEL VALORE DI MERCATO – PER EFFETTO DI MOVIMENTI DEI TASSI DI INTERESSE E DELLE VALUTE – A CUI È ESPOSTA ICCEA BANCA S.p.A. PER I SUOI STRUMENTI FINANZIARI.

6.1.3 PRINCIPALI INDICATORI FINANZIARI

Si riporta di seguito una sintesi degli indicatori patrimoniali maggiormente significativi tratti dai bilanci sottoposti a revisione negli esercizi finanziari chiusi il 31 dicembre 2005 e 31 dicembre 2004.

INDICATORI (RATIOS)		ESERCIZIO CHIUSO al 31/12/ 2005	ESERCIZIO CHIUSO Al 31/12/ 2004
PATRIMONIO DI VIGILANZA		306.678*	285.117*
TOTAL CAPITAL RATIOS ¹		11,90%	11,71%
TIER ONE CAPITAL RATIO²		10,11%	10,30%
RAPPORTO SOFFERENZE / CREDITI LORDI SU IMPIEGHI³		0,6201%	0,5696%
RAPPORTO SOFFERENZE NETTE / CREDITI NETTI		0,3784%	0,3673%
PARTITE ANOMALE LORDE/IMPIEGHI⁴		0,1940%	0,1612%

* Valore espresso in migliaia di Euro.

Di seguito una sintesi degli indicatori patrimoniali significativi dell'Emittente alla data del 31 dicembre 2005 e 31 dicembre 2004.

DATI		ESERCIZIO CHIUSO al 31/12/ 2005 (migliaia di euro)	ESERCIZIO CHIUSO Al 31/12/ 2004 (migliaia di euro)
MARGINE DI INTERESSE		32.025	29.524
MARGINE DI INTERMEDIAZIONE		149.659	141.809
RISULTATO DI GESTIONE		39.308	36.492
UTILE DELLE ATTIVITA' ORDINARIE		28.734	23.606
UTILE NETTO D'ESERCIZIO		12.513	11.049
INDEBITAMENTO⁵		6.571.922	6.250.039
TOTALE IMPIEGHI		7.192.212	6.888.131
PATRIMONIO NETTO		320.443	310.858
CAPITALE		216.913	216.913
TOTALE RACCOLTA DIRETTA⁶		970.184	854.913

Di seguito la posizione finanziaria di Iccrea Banca alla data del 31 dicembre 2005

COEFFICIENTE DI SOLVIBILITÀ INDIVIDUALE
Il rapporto tra il Patrimonio di Vigilanza e le Attività di Rischio Ponderate – al 31 dicembre 2005 – è risultato pari al 16,1% a fronte di un coefficiente di solvibilità minimo, richiesto dalla vigente normativa di Vigilanza, pari al 7% a livello individuale e all' 8% a livello consolidato di Gruppo.

¹ Patrimonio di Vigilanza/Attività di Rischio ponderate

² Patrimonio di Base/Attività di Rischio ponderate

³ Sofferenza/Crediti verso Banche e Clientela

⁴ Crediti dubbi senza Sofferenze/Totale Impieghi

⁵ Voce 10, 20 e 30

⁶ Voce 20 e 30 del passivo

6.1.4 RISCHIO LEGALE

Il Rischio Legale è rappresentato da alcune vertenze – ancora pendenti – che rappresentano il consueto e frazionato contenzioso connesso allo svolgimento dell’attività bancaria. Le principali tipologie di controversie sono relative ad azioni connesse ad operazioni di investimento in strumenti finanziari emessi da soggetti successivamente incorsi in “*default*”, all’operatività connessa ai sistemi di pagamento e ad azioni revocatorie fallimentari.

Per quanto non sia possibile determinarne con certezza l’esito, i volumi stimati delle potenziali vertenze future non sono in grado di compromettere la solvibilità della banca ma in via prudenziale è stato costituito un fondo di garanzia composto da accantonamenti stabiliti in misura pari Euro 1.962.976,04 per le controversie originate da operatività connessa ai sistemi di pagamento e da operazioni di investimento finanziario, ed Euro 2.387.355,42 per revocatorie fallimentari.

6.1.5 RISCHIO RELATIVO AD OPERAZIONI DI NATURA STRAORDINARIA

Il rischio derivante da operazioni di natura straordinaria è connesso, allo stato attuale, ad un’operazione di fusione per incorporazione della Simcasse S.p.A. in Iccrea Banca S.p.A. avvenuta nel novembre 2005, in relazione alla quale è stato accantonato un fondo pari ad Euro 1.628.802,40.

7 RATING

Alla data del presente Prospetto Informativo il rating assegnato ad Iccrea Banca S.p.A. è il seguente:

<i>SOCIETÀ DI RATING</i>	MEDIO – LUNGO TERMINE	BREVE TERMINE
Standard & Poor’s	A	A1

8 CONFLITTI DI INTERESSE

8.1 Interessi di persone fisiche e giuridiche partecipanti all’emissione

Iccrea Banca S.p.A., rappresentata come indicata al § 1.1 della sezione I, quale soggetto responsabile del presente Prospetto Informativo, attesta che i membri dell’Organo di Amministrazione, dell’Organo di Direzione e dell’Organo di Controllo ricoprono delle cariche analoghe in altre società e tale situazione potrebbe configurare dei conflitti di interesse.

L’Emittente attesta, altresì, l’esistenza di rapporti di affidamento diretto di alcuni membri degli Organi di Amministrazione, di Direzione e di Controllo 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.

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

Consiglio di Amministrazione

Cognome e Nome	Carica ricoperta in Iccrea Banca S.p.A.	Carica ricoperta presso altre società
dell'Erba Vito Lorenzo Augusto	Presidente	Presidente CRA-CC Castellana Grotte; Presidente Federazione BCC Puglia e Basilicata; Consigliere Federazione Italiana BCC/CRA; Vice Presidente Fondo Garanzia depositanti Credito Cooperativo.
Colombo Annibale	Vice Presidente	Consigliere BCC di Carate Brianza; Consigliere Federazione Lombarda BCC.
Carri Francesco	Vice Presidente	Presidente Banca della Maremma CC Grosseto; Consigliere Federazione Toscana BCC.
Bonacina Gianfranco	Consigliere	Presidente CR/BCC di Treviglio; Consigliere Federazione Lombarda delle BCC.
Buda Pierino	Consigliere	Vice Presidente Romagna Est BCC; Consigliere BCC Gestione Crediti.
Paldino Nicola	Consigliere	Presidente BCC Mediocristi; Consigliere Federazione Calabrese BCC.
Saporito Salvatore	Consigliere	Direttore Generale BCC G. Toniolo di San Cataldo
Fiorelli Bruno	Consigliere	Presidente BCC del Metauro; Presidente Federazione Marchigiana BCC.
Gaetani Fausto	Consigliere	Presidente BCC Bellegra.
Michielin Gianpiero	Consigliere	Presidente Banca della Marca CC.
Piacentini Lino	Consigliere	

Composizione dell'Organo di Direzione

Cognome e Nome	Carica ricoperta in Iccrea Banca S.p.A.	Carica ricoperta presso altre società
Gornati Luciano Giorgio	Direttore Generale	Consigliere Prominvestment S.p.A.; Consigliere Key Client Cards & Solutions S.p.A.
Gelsomino Giovanni	Vice Direttore Vicario	Consigliere BCC Private Equity;

		Consigliere Banca Agrileasing SpA
--	--	-----------------------------------

Composizione dell'Organo di Controllo

Cognome e Nome	Carica ricoperta in Iccrea Banca S.p.A.	Carica ricoperta presso altre società
Bracci Remigildo	Presidente	
Mariani Vittorio	Sindaco Effettivo	Direttore Generale BCC Cascina.
Petrone Silvio	Sindaco Effettivo	Consigliere Federazione Italiana BCC; Presidente Federazione Campana BCC; Presidente CRA/BCC Battipaglia
Cuminetti Elio	Sindaco Supplente	Direttore Federazione delle BCC del Piemonte Valle d' Aosta e Liguria; Sindaco supplente B.I.T. Finanziaria per l'investimento sul territorio SpA; Sindaco Effettivo I.BI.FIN Informatica Bancaria Finanziaria SpA
Donnici Aldo	Sindaco Supplente	Direttore Federazione Calabrese delle BCC

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

II INFORMAZIONI SULLE CARATTERISTICHE DELL'EMISSIONE

1 PERSONE RESPONSABILI

1.1 Indicazione delle persone responsabile

Iccrea Banca S.p.A., con sede legale in Roma – via Lucrezia Romana 41/47 - in qualità di emittente e responsabile del collocamento, legalmente rappresentata – ai sensi dell'art. 26 dello Statuto – dal Presidente del Consiglio di Amministrazione, Vito Lorenzo Augusto dell'Erba, si assume la responsabilità di tutte le informazioni contenute nel presente Prospetto Informativo.

1.2 Dichiarazione di responsabilità

Iccrea Banca S.p.A., rappresentata come indicata al § 1.1 della presente Sezione, è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenute nel presente Prospetto Informativo.

L'Emittente dichiara, altresì, di aver adottato la ragionevole diligenza richiesta ai fini della redazione del presente Prospetto Informativo attestando che le informazioni ivi contenute sono, per quanto conosciuto, conformi ai fatti e non presentano omissioni tali da alterarne il senso.

Iccrea Banca S.p.A.



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

Iccrea Banca S.p.A.



Remigildo Bracci
Presidente del Collegio Sindacale
Iccrea Banca S.p.A.

2 FATTORI DI RISCHIO

Iccrea Banca S.p.A., in qualità di emittente, invita gli investitori a prendere attenta visione del presente Prospetto Informativo al fine di comprendere i fattori di rischio connessi alla sottoscrizione del prestito obbligazionario “Iccrea Banca S.p.A. Tasso Variabile 27.11.2006 – 27.11.2009”, oggetto del presente Prospetto Informativo.

I termini in maiuscolo non definiti nella presente Sezione hanno il significato ad essi attribuito in altre sezioni del presente Prospetto Informativo.

I rinvii a sezioni, capitoli e paragrafi si riferiscono alle sezioni, ai capitoli e ai paragrafi del presente Prospetto Informativo.

2.1 Chiara indicazione dei fattori di rischio significativi per gli strumenti finanziari offerti al pubblico

Il Prestito Obbligazionario oggetto del presente Prospetto Informativo è caratterizzato dalla rischiosità tipica di un investimento a tasso variabile; l'investitore e l'intermediario, valutato il rischio dell'operazione, devono verificare se l'investimento è adeguato per l'investitore avendo riguardo alla sua situazione patrimoniale, ai suoi obiettivi di investimento e alla sua personale esperienza nel campo degli investimenti finanziari.

Detto Prestito Obbligazionario è un titolo di debito – emesso alla pari - che garantisce il rimborso del 100% del suo valore nominale e la corresponsione degli interessi secondo il piano cedolare indicato nelle Condizioni dell'Offerta di cui al successivo § 5.1.

2.1.1 RISCHIO EMITTENTE

E' IL RISCHIO RAPPRESENTATO DALLA PROBABILITÀ CHE ICCREA BANCA S.p.A. QUALE EMITTENTE DEL PRESENTE PRESTITO OBBLIGAZIONARIO NON SIA IN GRADO DI ADEMPIERE AI PROPRI OBBLIGHI DI PAGARE LE CEDOLE E/O RIMBORSARE IL CAPITALE IN CASO DI LIQUIDAZIONE.

2.1.2 RISCHIO DI LIQUIDITÀ

E' IL RISCHIO RAPPRESENTATO DALLA DIFFICOLTA' O IMPOSSIBILITA', PER L'INVESTITORE, DI VENDERE PRONTAMENTE LE OBBLIGAZIONI, PRIMA DELLA LORO SCADENZA NATURALE, AD UN PREZZO CHE CONSENTA DI REALIZZARE UN RENDIMENTO ANTICIPATO.

GLI OBBLIGAZIONISTI POTREBBERO AVERE DIFFICOLTA' A LIQUIDARE IL LORO INVESTIMENTO DOVENDO ACCETTARE UN PREZZO INFERIORE A QUELLO DI SOTTOSCRIZIONE INDIPENDENTEMENTE DALL'EMITTENTE E DALL'AMMONTARE DELLE OBBLIGAZIONI; LE RICHIESTE DI VENDITA POSSONO, INFATTI, NON TROVARE PRONTAMENTE UN VALIDO RISCONTRO.

L'INVESTITORE, NELL'ELABORARE LA STRATEGIA FINANZIARIA, DEVE AVERE CONSAPEVOLEZZA CHE L'ORIZZONTE TEMPORALE DELL'INVESTIMENTO CORRISPONDENTE ALLA DURATA DELLE OBBLIGAZIONI DEVE ESSERE IN LINEA CON LE SUE FUTURE ESIGENZE DI LIQUIDITA'.

2.1.3 RISCHIO DI PREZZO

E' IL RISCHIO RAPPRESENTATO DA POSSIBILI VARIAZIONI DI PREZZO DOVUTE ALLE MUTEVOLI CONDIZIONI DI MERCATO.

2.1.4 RISCHIO DI COINCIDENZA TRA EMITTENTE ED AGENTE DI CALCOLO

E' IL RISCHIO CUI E' SOGGETTO L'INVESTITORE QUANDO L'EMITTENTE ASSOLVE ANCHE AL RUOLO DI AGENTE PER IL CALCOLO. TALE COINCIDENZA POTREBBE FAR CONFIGURARE DEI CONFLITTI DI INTERESSE.

2.1.5 RISCHIO DI ASSENZA DI RATING

E' IL RISCHIO CUI E' SOGGETTO L'INVESTITORE NEL SOTTOSCRIVERE UN TITOLO DI DEBITO NON PREVENTIVAMENTE ANALIZZATO E CLASSIFICATO DALLE AGENZIE DI RATING.

3 INFORMAZIONI FONDAMENTALI

3.1 *Interessi di persone fisiche e giuridiche partecipanti all'emissione*

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

L'Emittente attesta, altresì, l'esistenza di rapporti di affidamento diretto di alcuni membri degli Organi di Amministrazione, di Direzione e di Controllo 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.

Si segnala, peraltro, che il prestito obbligazionario "Iccrea Banca S.p.A. Tasso Variabile 27.11.2006 – 27.11.2009" oggetto del presente Prospetto Informativo è un'operazione nella quale Iccrea Banca S.p.A. ha un interesse in conflitto in quanto strumento finanziario di propria emissione.

Si segnala, inoltre, che Iccrea Banca S.p.A. assolve al ruolo di Responsabile del Collocamento e di Agente per il Calcolo; tali circostanze potrebbero far configurare dei conflitti di interesse.

3.2 *Ragioni dell'offerta e impiego dei proventi*

Il Prestito Obbligazionario, oggetto della presente offerta, è riconducibile all'ordinaria attività di raccolta di Iccrea Banca S.p.A. e i proventi derivanti dalla sua negoziazione saranno utilizzati da Iccrea Banca S.p.A. nella propria attività di intermediazione finanziaria.

4 INFORMAZIONI RIGUARDANTI GLI STRUMENTI FINANZIARI DA OFFRIRE/DA AMMETTERE ALLA NEGOZIAZIONE

4.1 Descrizione degli strumenti finanziari

Il Prestito Obbligazionario denominato “Iccrea Banca S.p.A. Tasso Variabile 27.11.2006 – 27.11.2009”, codice ISIN ITO00 [], importa l’obbligo, in capo ad Iccrea Banca S.p.A., di rimborsare all’investitore il 100% del valore nominale (il “Prestito Obbligazionario”).

Il presente Prestito Obbligazionario ha una durata stabilita in tre anni; è emesso per un valore nominale stabilito in Euro 10.000.000 e corrisponde cedole semestrali indicizzate al Tasso Euribor 6 mesi rilevato il secondo giorno antecedente la data di inizio del periodo cedolare.

4.2 La legislazione in base alla quale gli strumenti finanziari sono stati creati

Il presente Prospetto Informativo ed il Regolamento del Prestito Obbligazionario, di cui al successivo §8, sono redatti secondo la legge italiana.

4.3 Forma degli strumenti finanziari e soggetto incaricato della tenuta dei registri

Le obbligazioni sono rappresentate da titoli al portatore aventi taglio pari ad Euro 1.000 interamente ed esclusivamente immessi in gestione accentrata presso Monte Titoli S.p.A. (Via Mantenga, 6 – 20154 Milano) ed assoggettati al regime di dematerializzazione di cui al D. Lgs 213/98 ed alla delibera Consob 11768/98 e successive modifiche e integrazioni.

4.4 Valuta di emissione degli strumenti finanziari

Il Prestito Obbligazionario è denominato in Euro e le cedole del prestito sono anch’esse denominate in Euro.

4.5 Ranking degli strumenti finanziari

Gli obblighi a carico dell’Emittente, rivenienti dal presente prestito obbligazionario, non sono subordinati ad altre passività di Iccrea Banca S.p.A., fatta eccezione per quelle dotate di privilegio.

4.6 Diritti connessi agli strumenti finanziari

Il presente Prestito Obbligazionario incorpora i diritti previsti dalla normativa vigente per i titoli della stessa categoria e quindi segnatamente il diritto al rimborso del capitale – alla scadenza del prestito – e il diritto a percepire le cedole previste dal piano cedolare.

4.7 Tasso di interesse nominale e le disposizioni relative agli interessi da pagare

4.7.1 Data di godimento e di scadenza degli interessi

La durata del prestito è di 36 mesi (tre anni) a far tempo dal 27 novembre 2006 (la “data di godimento”) fino al 27 novembre 2009 (la “data di scadenza”).

Con decorrenza dalla data di godimento e fino alla data di scadenza, le obbligazioni fruttano interessi sul valore nominale pagabili sotto forma di cedole corrisposte in rate semestrali posticipate scadenti il 27 maggio e il 27 novembre di ogni anno di durata del prestito.

4.7.2 Termini di prescrizione

I diritti degli obbligazionisti si prescrivono dopo cinque anni dalla data di scadenza delle cedole, per quanto riguarda gli interessi, e dopo dieci anni dalla data in cui l’obbligazione è divenuta rimborsabile, per quanto riguarda il capitale.

4.8 Data di scadenza e modalità di ammortamento del prestito

Il Prestito Obbligazionario scade in data 27.11.2009 e da tale data cesserà di produrre interessi. Le obbligazioni saranno rimborsate in unica soluzione e il rimborso del capitale avverrà alla pari. Il pagamento delle cedole scadute ed il rimborso a scadenza avverrà mediante accredito in conto corrente. Qualora il pagamento cadesse in un giorno non lavorativo per il sistema bancario, lo stesso verrà eseguito il primo giorno lavorativo successivo, senza che ciò dia diritto a maggiori interessi.

4.9 Rendimento effettivo del titolo

Il rendimento effettivo lordo e netto annuo relativo al presente Prestito Obbligazionario è calcolato con il metodo del tasso interno di rendimento e la convenzione act /act come indicato nelle Condizioni dell’Offerta di cui al successivo 5.1.

4.9.1 Esempificazione del rendimento

Il rendimento effettivo annuo – lordo e netto – percepito dal sottoscrittore è calcolato con il metodo del “**Tasso Interno di Rendimento**”.

Al fine di esemplificare il rendimento del Prestito Obbligazionario, di seguito si formulano alcune ipotesi:

Scenario 1: ipotesi meno favorevole per il sottoscrittore;

Scenario 2: ipotesi intermedia;

Scenario 3: ipotesi favorevole al sottoscrittore.

Scenario 1: Ipotesi meno favorevole per il sottoscrittore

Esemplificazione del rendimento nell’ipotesi di andamento decrescente del parametro di indicizzazione “Euribor”.

⁷ Con l’espressione “**Tasso Interno di Rendimento**” si intende: “*Il tasso di attualizzazione che, applicato a tutti i pagamenti previsti da un’obbligazione, fa sì che il valore attuale dei pagamenti sia uguale al prezzo di mercato del titolo*”.

SCADENZE CEDOLARI	EURIBOR + SPREAD
27 maggio 2007	3.73%
27 novembre 2007	3.63 %
27 maggio 2008	3.53 %
27-novembre 2008	3.43 %
27 maggio 2009	3.33 %
27 novembre 2009	3.23 %
Rendimento effettivo lordo annuo	3.512%
Rendimento effettivo netto annuo⁸	3.069%

Scenario 2: Ipotesi intermedia

Esemplificazione del rendimento nell'ipotesi di andamento costante del parametro di indicizzazione "Euribor".

SCADENZE CEDOLARI	EURIBOR + SPREAD
27 maggio 2007	3.73 %
27 novembre 2007	3.73 %
27 maggio 2008	3.73 %
27-novembre 2008	3.73 %
27 maggio 2009	3.73 %
27 novembre 2009	3.73 %
Rendimento effettivo lordo annuo	3.762%
Rendimento effettivo netto annuo⁹	3.287%

Scenario 3: Ipotesi più favorevole per il sottoscrittore

Esemplificazione del rendimento nell'ipotesi di andamento crescente del Parametro di Indicizzazione "Euribor".

SCADENZE CEDOLARI	EURIBOR + SPREAD
27 maggio 2007	3.73 %
27 novembre 2007	3.83 %
27 maggio 2008	3.93 %
27-novembre 2008	4.03 %
27 maggio 2009	4.13 %
27 novembre 2009	4.23 %
Rendimento effettivo lordo annuo	4.010%
Rendimento effettivo netto annuo¹⁰	3.505%

⁸ I rendimenti netti sono calcolati considerando l'aliquota 12.50%

⁹ I rendimenti netti sono calcolati considerando l'aliquota 12.50%

¹⁰ I rendimenti netti sono calcolati considerando l'aliquota 12.50%

4.9.2 Evoluzione storica del titolo in esame sulla base della storicizzazione del parametro di riferimento

Al fine di consentire all'investitore di avere informazioni circa il rendimento del presente Prestito Obbligazionario negli anni passati viene di seguito riportata una rappresentazione grafica dei valori che avrebbe corrisposto in termini di interessi sulla base dell'effettivo andamento del Parametro di Indicizzazione nel periodo novembre 2003 - maggio 2006.

Scadenze cedolari	Cedola Euribor 6m
27 novembre 2003	2.220%
27 maggio 2004	2.147%
27-novembre 2004	2.213%
27 maggio 2005	2.144%
27 novembre 2005	2.574%
27 maggio 2006	3.058%
Rendimento effettivo lordo annuo	2.399%
Rendimento effettivo netto annuo¹¹	2.085%

SI RITIENE OPPORTUNO EVIDENZIARE ALL'INVESTITORE CHE L'ANDAMENTO STORICO DEL PARAMETRO DI INDICIZZAZIONE E QUINDI IL RENDIMENTO DEL TITOLO OBBLIGAZIONARIO AD ESSO INDICIZZATO NON SONO IN ALCUN MODO INDICATIVI DELL'ANDAMENTO FUTURO DELLO STESSO.

4.10 Rappresentanza degli obbligazionisti

Non è prevista, in relazione alla natura degli strumenti finanziari offerti, ai sensi dell'art. 12 del D. Lgs. n. 385/1993 e successive integrazioni e modifiche, alcuna forma di rappresentanza degli obbligazionisti.

4.11 Delibere, autorizzazioni e approvazioni

L'emissione del presente Prestito Obbligazionario è stata deliberata in data 23 novembre 2006 dal Consiglio di Amministrazione. Il Prestito Obbligazionario in esame presenta caratteristiche standard ai sensi delle vigenti Istruzioni di Vigilanza per le Banche e come tale non è soggetto a comunicazione preventiva a Banca d'Italia ex art. 129 del T.U.B.

¹¹ I rendimenti netti sono calcolati considerando l'aliquota 12.50%

4.12 Data di emissione degli strumenti finanziari

La data di emissione del prestito obbligazionario è il 27 novembre 2006.

4.13 Descrizione di eventuali restrizioni alla libera trasferibilità degli strumenti finanziari

Non vi sono limiti alla libera circolazione e trasferibilità delle obbligazioni.

4.14 Regime fiscale

Gli interessi, i premi ed altri frutti sulle obbligazioni, in base alla normativa attualmente in vigore (D. Lgs. n. 239/96 e D. Lgs. n. 461/97), sono soggetti all'imposta sostitutiva pari al 12,50%. Alle eventuali plusvalenze realizzate mediante cessione a titolo oneroso ed equiparate, ovvero rimborso delle obbligazioni, saranno applicabili le disposizioni del citato D. Lgs. 461/97. Le imposte e tasse che in futuro dovessero colpire le obbligazioni, i relativi interessi, i premi e gli altri frutti saranno a carico dei possessori dei titoli e dei loro aventi causa.

5 CONDIZIONI DELL'OFFERTA

5.1 Statistiche relative all'offerta, calendario previsto e modalità di sottoscrizione dell'offerta

Denominazione Obbligazione	Iccrea Banca S.p.A. Tasso Variabile 27/11/2006 – 27/11/2009
ISIN	
Data di Emissione	27/11/2006
Data di Scadenza	27/11/2009
Tasso di Interesse per le Cedole	Euribor 6 mesi
Frequenza del pagamento delle Cedole	Semestrale
Convenzione di Calcolo	Act/act
Convenzione e Calendario	Modified Following Business Day e TARGET.
Divisa	Euro
Responsabile per il collocamento	Iccrea Banca S.p.A.
Agente per il Calcolo	Iccrea Banca S.p.A.
Rimborso Anticipato	NO

5.1.1 Condizioni alle quali l'offerta è subordinata

L'offerta non è subordinata ad alcuna condizione.

5.1.2 Ammontare totale dell'offerta

L'ammontare totale massimo del Prestito Obbligazionario ("l'Ammontare Totale") è di nominale Euro 10.000.000 suddiviso in massimo n. 10.000 obbligazioni di nominali Euro 1.000 cadauna, rappresentate da titoli al portatore.

5.1.3 Periodo di validità dell'offerta

Le obbligazioni saranno offerte dal 27 novembre 2006 al 7 dicembre 2006 salvo proroga o chiusura anticipata del collocamento, per il tramite di Iccrea Banca S.p.A.. La sottoscrizione delle obbligazioni sarà effettuata a mezzo di apposita scheda di adesione che dovrà essere consegnata presso Iccrea Banca S.p.A..

5.1.4 Possibilità di riduzione dell'ammontare delle sottoscrizioni

Non è prevista la possibilità di riduzione dell'ammontare delle sottoscrizioni.

5.1.5 Ammontare minimo e massimo dell'importo sottoscrivibile

Le sottoscrizioni potranno essere accolte per importi minimi di Euro 1.000 pari al valore nominale di ogni obbligazione e multipli di tale valore. L'importo massimo sottoscrivibile non potrà essere superiore all'Ammontare Totale previsto per l'emissione.

5.1.6 Modalità e termini per il pagamento e la consegna degli strumenti finanziari

Il pagamento in contante ovvero mediante addebito in conto corrente sarà effettuato il giorno di sottoscrizione; le obbligazioni saranno messe a disposizione degli aventi diritto in pari data mediante deposito presso la Monte Titoli S.p.A.

5.1.7 Diffusione dei risultati dell'offerta

Iccrea Banca S.p.A., entro 5 giorni successivi alla conclusione del periodo dell'offerta, comunicherà i risultati della medesima ai sensi dell'art. 13 comma 5 del Regolamento Emittenti approvato dalla CONSOB con delibera 11971/99 e successive modifiche ed integrazioni.

La diffusione dei risultati dell'offerta avverrà mediante un annuncio pubblicato sul sito web dell'Emittente all'indirizzo www.iccrea.it

5.1.8 Eventuali diritti di prelazione

Non sono previsti diritti di prelazione in ragione della natura degli strumenti finanziari offerti.

5.2 Piano di ripartizione e di assegnazione

5.2.1 Destinatari dell'offerta

Le obbligazioni sono emesse e collocate interamente sul mercato italiano e destinate alla clientela indistinta di Iccrea Banca S.p.A..

5.2.2 Comunicazione ai sottoscrittori dell'ammontare assegnato e della possibilità di iniziare le negoziazioni prima della comunicazioni

L'assegnazione delle obbligazioni emesse avviene in base alla priorità cronologica delle richieste di sottoscrizione; non sono previsti criteri di riparto.

5.3 Fissazione del prezzo

5.3.1 Prezzo di offerta

Il prezzo di offerta del presente Prestito Obbligazionario è pari al 100% del valore nominale, e cioè 1.000 Euro per obbligazione, senza aggravio di spese ed imposte, con l'aumento dell'eventuale rateo di interessi qualora la sottoscrizione avvenga in data successiva alla data di decorrenza del prestito.

5.4 Collocamento e sottoscrizione

5.4.1 I soggetti incaricati del collocamento

Le obbligazioni saranno offerte tramite collocamento presso la sede di Iccrea Banca S.p.A., che opererà quale responsabile del collocamento ai sensi della disciplina vigente.

5.4.2 Denominazione e indirizzo degli organismi incaricati del servizio finanziario

Il pagamento degli interessi e il rimborso del capitale saranno effettuati presso la sede di Iccrea Banca S.p.A., in contante o mediante accredito sul conto corrente dell'investitore.

6 AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE E MODALITÀ DI NEGOZIAZIONE

6.1 Mercati presso i quali è stata richiesta l'ammissione alle negoziazioni degli strumenti finanziari

Il Prestito Obbligazionario non sarà oggetto di domanda di ammissione alla negoziazione.

6.2 Quotazione su altri mercati

Il presente Prestito Obbligazionario non è trattato su altri mercati regolamentati.

6.3 Soggetti che assumono l'impegno di agire quali intermediari nel mercato secondario

Non esistono soggetti che si sono assunti l'impegno di agire quali intermediari delle operazioni sul mercato secondario.

7 INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI

7.1 Consulenti legati all'emissione

Non vi sono consulenti legati all'emissione.

7.2 Informazioni contenute nel Prospetto Informativo sottoposte a revisione

Nel presente Prospetto Informativo non vi sono informazioni ulteriori rispetto a quelle tratte dal bilancio 2005 e 2004 sottoposte a revisione – o a revisione limitata – da parte dei revisori legali dei conti.

7.3 Pareri o relazioni di esperti, indirizzo e qualifica

Non vi sono pareri o relazioni di esperti nel presente Prospetto Informativo.

7.4 Informazioni provenienti da terzi

Non vi sono informazioni, contenute nel presente Prospetto Informativo, provenienti da terzi.

7.5 Rating dell'emittente e dello strumento finanziario

Iccrea Banca S.p.A. è fornito di rating così come evidenziato al § 7 della Sezione I del presente Prospetto Informativo mentre il presente Prestito Obbligazionario non è dotato di rating.

8 REGOLAMENTO DEL PRESTITO

Art. 1 – Importo e taglio dell'obbligazione

Il prestito obbligazionario “Iccrea Banca S.p.A. Tasso Variabile 27.11.2006 – 27.11.2009”, (“**Il Prestito Obbligazionario**”), di valore nominale pari a 10.000.000 di Euro, codice ISIN IT_____, è emesso nell'ambito della raccolta del risparmio ed è costituito da un numero massimo di 10.000 obbligazioni, del valore nominale di 1.000 Euro ciascuna.
Il taglio minimo di sottoscrizione è di 1.000 Euro.

Art. 2 – Dematerializzazione e accentramento

Ai sensi del Regolamento Mercati – deliberazione Consob n. 11768 del 23 dicembre 1998 – attuativo del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e del D. Lgs. 24 giugno 1998 n. 213 le Obbligazioni saranno accentrate ed assoggettate al regime di dematerializzazione presso la società Monte Titoli S.p.A..

Art. 3 – Collocamento

Le obbligazioni saranno offerte dal 27 novembre 2006 al 7 dicembre 2006. L'Emittente si riserva la facoltà di chiudere il collocamento anticipatamente senza preavviso al raggiungimento di sottoscrizioni pari al quantitativo massimo emesso; in tal caso l'Emittente ne darà comunicazione mediante apposito avviso sul sito dell'Emittente, contestualmente trasmesso alla Consob.

Art. 4 – Durata e godimento

La durata del prestito è di 36 mesi (tre anni) a far tempo dal 27 novembre 2006 (la “data di godimento”) fino al 27 novembre 2009 (la “data di scadenza”).

Art. 5 – Prezzo di emissione

Le obbligazioni sono emesse da Iccrea Banca S.p.A. (“l'Emittente”) alla pari ovvero al prezzo di 1.000 Euro per obbligazione.

Art. 6 – Interessi

Dalla data di godimento le obbligazioni maturano, sul valore nominale, interessi pagabili sotto forma di cedole corrisposte in rate semestrali posticipate scadenti il 27 maggio e il 27 novembre di ogni anno di durata del prestito. Il tasso di interesse semestrale lordo delle cedole sarà pari al tasso euribor 6 mesi flat, rilevato il secondo giorno antecedente la data di inizio del periodo cedolare. L'euribor semestrale verrà rilevato due giorni lavorativi antecedenti al godimento della cedola (fonte “Il Sole 24 ore”) con arrotondamento allo 0,05 o suo multiplo più vicino. Il tasso della prima cedola non è determinabile al momento dell'emissione. Qualora il pagamento degli interessi cadesse in un giorno non bancario, lo stesso verrà eseguito il primo giorno lavorativo successivo. Il valore della prima cedola verrà calcolato 2 giorni lavorativi antecedenti la data di godimento del prestito.

La base di calcolo delle cedole è giorni effettivi/giorni effettivi (“act/act”) e il periodo di calcolo di ciascuna cedola è compreso tra una data di pagamento cedola (inclusa) e quella immediatamente successiva (inclusa) e ciò indipendentemente dalla circostanza che tale data sia, o meno, un giorno lavorativo bancario.

Art. 7 – Rimborso

Le Obbligazioni saranno rimborsate alla pari ed in un'unica soluzione alla data di scadenza senza alcuna deduzione per spese, fiscalità o altri oneri, tranne le ritenute fiscali espressamente previste dalla legge vigente. Alla data di

scadenza le obbligazioni cesseranno di essere fruttifere. Non è prevista la facoltà di rimborso anticipato del Prestito.

Art. 8 – Termini di prescrizione e di decadenza

I diritti degli obbligazionisti sul capitale si prescrivono decorsi dieci anni dalla data cui l'obbligazione è divenuta rimborsabile mentre sugli interessi si prescrivono decorsi cinque anni dalla data di scadenza delle cedole.

Art. 9 – Regime fiscale

Gli interessi, i premi ed altri frutti sulle obbligazioni in base alla normativa attualmente in vigore (D. Lgs n. 239/96 e D. Lgs n. 461/97), sono soggetti all'imposta sostitutiva pari al 12,50%. Alle eventuali plusvalenze realizzate mediante cessione a titolo oneroso ed equiparate, ovvero rimborso delle obbligazioni, saranno applicabili le disposizioni del citato D. lgs 461/97.

Art. 10 – Mercati e negoziazione

Le obbligazioni non saranno oggetto di domanda per l'ammissione alla negoziazione sui mercati regolamentati.

Art. 11 – Garanzie

Il rimborso del capitale ed il pagamento degli interessi sono garantiti dal patrimonio dell'Emittente.

Art. 12 – Agente per il calcolo

L'Agente per il calcolo riferito al presente Prestito Obbligazionario è Iccrea Banca S.p.A.

Art. 13 – Comunicazioni

Tutte le comunicazioni dall'Emittente agli obbligazionisti saranno effettuate, ove non diversamente disposto dalla legge, mediante avviso pubblicato sul sito internet dell'Emittente.

Art. 14 – Varie

La titolarità delle Obbligazioni comporta la piena accettazione di tutte le condizioni fissate nel presente Regolamento. Per quanto non espressamente previsto dal presente Regolamento si applicano le norme di legge.

Art. 15 – Legge regolatrice e foro competente

Il presente Prestito Obbligazionario è assoggettato alla legge Italiana; per qualsiasi controversia, connessa con il prestito, le obbligazioni e/o il presente regolamento, sarà competente, in via esclusiva e senza deroga alcuna, il foro di Roma.