

Banca Agrileasing S.p.A
in qualità di Emittente



Società per Azioni – Via Lucrezia Romana, 41/47 - 00178 Roma
Iscritta al Registro delle Imprese di Roma Codice Fiscale 02820100580 , R.E.A. n. 417224 –
P. IVA 01122141003
soggetta al controllo e coordinamento di ICCREA HOLDING S.p.A.
Gruppo Bancario Iccrea
Iscritto all’Albo dei Gruppi Bancari n. 20016

Banca Agrileasing
Iscritta all’Albo delle Banche n. 5405
Capitale Sociale Euro 285.366.250,00 interamente versato

Responsabile del Collocamento

ICCREA Banca S.p.A. – Istituto Centrale del Credito Cooperativo



SUPPLEMENTO AL PROSPETTO DI BASE

per il programma di emissione denominato

“Banca Agrileasing S.p.A. Tasso Fisso”

Il presente Documento costituisce un Supplemento (il “**Supplemento**”) al Prospetto di Base (come di seguito definito) ai sensi e per gli effetti della Direttiva 2003/71/ CE(la “**Direttiva Prospetto**”) ed è redatto ai sensi dell’articolo 11 del Regolamento CONSOB adottato con propria delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, così come successivamente modificato ed integrato (il “**Regolamento 11971**”)

Il presente Supplemento è stato depositato presso la Consob in data 8 agosto 2008 a seguito di approvazione alla pubblicazione comunicata con nota 8069943 del 24 luglio 2008.
Il Prospetto di Base sugli strumenti finanziari (il “**Prospetto di Base**”) relativo al programma di prestiti obbligazionari denominato “ Banca Agrileasing S.p.A. Tasso Fisso ” (“**il Programma**”) è

stato depositato presso la CONSOB in data 3 marzo 2008 a seguito di approvazione comunicata con nota del 8015277 del 20 febbraio 2008.

A seguito della pubblicazione del Documento di Registrazione di Banca Agrileasing S.p.A. (il “**Documento di Registrazione**”), così come depositato presso la CONSOB in data 8 agosto 2008 a seguito di approvazione alla pubblicazione comunicata con nota 8069943 del 24 luglio 2008, Banca Agrileasing S.p.A. in qualità di Emittente intende, in ottemperanza al predetto art. 11 del Regolamento 11971, modificare ed integrare opportunamente, a mezzo del presente Supplemento, il Prospetto di Base relativo al Programma affinché i contenuti dello stesso risultino conformi con quanto contenuto nel Documento di Registrazione.

Si avvertono gli investitori che l’informativa completa su Banca Agrileasing S.p.A. e sugli strumenti finanziari emessi a valere sul Programma può essere ottenuta solo sulla base della consultazione congiunta del Documento di Registrazione (contenente informazioni sull’Emittente) incorporato al Prospetto di Base mediante riferimento, del Prospetto di Base, delle Condizioni Definitive relative al singolo prestito emesso a valere sul Programma, e di ogni eventuale supplemento (ivi incluso il presente Supplemento).

Si fa rinvio inoltre al Capitolo “Fattori di Rischio” nel Documento di Registrazione, nel Prospetto di Base e nelle Condizioni Definitive del singolo Prestito per l’esame dei fattori di rischio relativi all’Emittente ed agli strumenti finanziari offerti, che devono essere presi in considerazione prima di procedere all’acquisto di una qualunque serie di Obbligazioni emesse a valere sul Programma.

Il presente Supplemento modifica ed integra il Prospetto di Base relativo al Programma.

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

Il Prospetto di Base, unitamente al presente supplemento, è disponibile sul sito internet www.agrileasing.it e presso le sedi e le filiali dei soggetti Incaricati del Collocamento nonché gratuitamente presso la sede dell’Emittente.

I termini in maiuscolo non altrimenti definiti nel presente Supplemento assumono il significato ad essi attribuito nel Prospetto di Base e nel Documento di Registrazione.

INDICE DEL SUPPLEMENTO AL PROSPETTO DI BASE

1. Dichiarazione di responsabilità	p. 4
2. Aggiornamento della copertina del Prospetto di Base	P. 5
3. Aggiornamento della Sezione III “ Nota di Sintesi”	P. 9
4. Aggiornamento della Sezione V “ Documento di Registrazione”	P. 25
5. Aggiornamento del capitolo 9 “Modello delle Condizioni Definitive” di cui alla Sezione VI Nota Informativa”	P. 26

Si fa presente che le integrazioni sono effettuate mediante sostituzione del paragrafo.

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

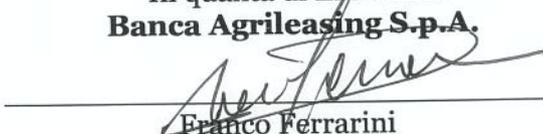
1 PERSONE RESPONSABILI

1.1 Indicazione delle persone responsabili

Agrileasing – Banca per il leasing delle Banche di Credito Cooperativo / Casse Rurali ed Artigiane S.p.A. e, in forma abbreviata, “Banca Agrileasing S.p.A.”, in qualità di Emittente, legalmente rappresentata dal Presidente del Consiglio di Amministrazione Franco Ferrarini e Iccrea Banca S.p.A., in qualità di Responsabile del Collocamento legalmente rappresentata dal Presidente del Consiglio di Amministrazione Vito Lorenzo Augusto dell’Erba, dichiarano di essere responsabili della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nel presente Supplemento.

Banca Agrileasing S.p.A e Iccrea Banca S.p.A, dichiarano altresì che, per quanto a propria conoscenza e avendo adottato tutta la ragionevole diligenza a tale scopo, le informazioni contenute nel presente Supplemento, sono conformi ai fatti e non presentano omissioni tali da alterarne il senso.

In qualità di Emittente
Banca Agrileasing S.p.A.



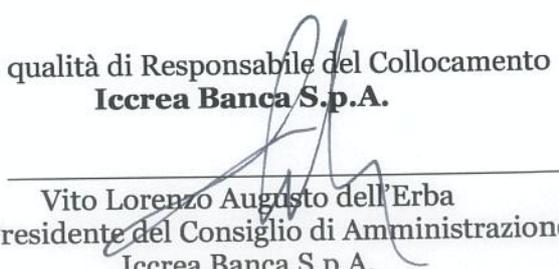
Franco Ferrarini
Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
Banca Agrileasing S.p.A.

In qualità di Emittente
Banca Agrileasing S.p.A.



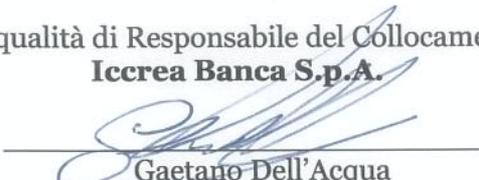
Ignazio Parrinello
Il Presidente del Collegio Sindacale
Banca Agrileasing S.p.A.

In qualità di Responsabile del Collocamento
Iccrea Banca S.p.A.



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

In qualità di Responsabile del Collocamento
Iccrea Banca S.p.A.



Gaetano Dell’Acqua
Il Presidente del Collegio Sindacale
Iccrea Banca S.p.A.

2. Aggiornamento della copertina del prospetto di base

I) Il testo contenuto nella copertina del Prospetto di Base recante:

Il presente Prospetto di Base è redatto in conformità al Regolamento adottato dalla Consob con Delibera n. 11971/99 e successive modifiche nonché alla Direttiva 2003/71/CE (“Direttiva Prospetto”) ed al Regolamento 809/2004/CE.

Il presente Prospetto è stato depositato presso la Consob in data 3 marzo 2008 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 8015277 del 20 febbraio 2008, ed è disponibile sul sito internet www.agrileasing.it e nonché gratuitamente presso le sedi e le filiali dei Soggetti Incaricati del Collocamento.

L’adempimento di pubblicazione del Prospetto di Base non comporta alcun giudizio della CONSOB sull’opportunità dell’investimento e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

Il presente Prospetto di Base si compone del Documento di Registrazione (“**Documento di Registrazione**”), redatto in conformità allo Schema XI del Regolamento 2004/809/CE, che contiene le informazioni su Banca Agrileasing S.p.A. (anche denominata la “**Banca**” e/o l’“**Emittente**”), della Nota Informativa sugli strumenti finanziari (la “**Nota Informativa**”), redatta in conformità allo Schema V del Regolamento 2004/809/CE, che contiene le informazioni relative a ciascuna serie di emissioni di Obbligazioni, e della Nota di Sintesi (la “**Nota di Sintesi**”), redatta in conformità all’art. 5 comma 2 della Direttiva Prospetto, che riassume le caratteristiche dell’Emittente e degli Strumenti Finanziari, nonché i rischi associati agli stessi.

Nell’ambito del programma di prestiti obbligazionari descritto nel presente Prospetto di Base (il “**Programma**”) Banca Agrileasing S.p.A. potrà emettere, in una o più serie di emissioni (ciascuna un “**Prestito Obbligazionario**” o un “**Prestito**”), titoli di debito di valore nominale unitario inferiore ad euro 50.000 (le “**Obbligazioni**” e ciascuna una “**Obbligazione**”) aventi le caratteristiche indicate nel presente Prospetto di Base.

In occasione di ciascuna emissione, l’Emittente stabilisce le condizioni definitive del singolo Prestito che saranno pubblicate entro il giorno antecedente l’inizio dell’offerta (le “**Condizioni Definitive**”), nelle stesse modalità di pubblicazione del Prospetto e contestualmente inviate alla Consob

L’investitore è invitato a leggere con particolare attenzione la sezione “**Fattori di Rischio**”.

Le espressioni definite all’interno del Prospetto di Base (ossia quelle che compaiono con la lettera iniziale maiuscola) manterranno lo stesso significato.

è sostituito come segue:

Il presente documento – composto dal Documento di Registrazione di Banca Agrileasing S.p.A. (il “Documento di Registrazione”) che si incorpora mediante riferimento, così come pubblicato mediante deposito presso la Consob in data in data 8 agosto 2008 a seguito di approvazione alla pubblicazione comunicata con nota 8069943 del 24 luglio 2008, dalla nota di sintesi (la “Nota di Sintesi”) e dalla nota informativa sugli strumenti finanziari emessi a valere sul Programma (la “Nota Informativa”) nonché da ogni successivo eventuale supplemento ai predetti documenti - costituisce un Prospetto di Base (il “Prospetto di Base”) ai sensi e per gli effetti della Direttiva 2003/71/CE (la “Direttiva Prospetto”) ed é disponibile sul sito internet www.agrileasing.it, sul sito internet del www.iccrea.it, presso le sedi e le

filiali dei soggetti Incaricati del Collocamento nonché gratuitamente presso la sede dell'Emittente e del Responsabile del Collocamento.

Tale Prospetto di Base ha ad oggetto il programma di emissione di prestiti obbligazionari denominato “Banca Agrileasing S.p.A. Tasso Fisso” (il “Programma”). Esso è redatto in conformità all’art. 26 del Regolamento 2004/809/CE ed all’art 6-bis del Regolamento CONSOB adottato con propria delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, così come successivamente modificato ed integrato (il “Regolamento 11971”) ed è stato pubblicato mediante deposito presso la CONSOB in data 3 marzo 2008 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 8015277 del 20 febbraio 2008, e successivamente modificato ed integrato a mezzo di apposito supplemento, così come pubblicato mediante deposito presso la CONSOB in data 8 agosto 2008 a seguito di approvazione alla pubblicazione comunicata con nota 8069943 del 24 luglio 2008.

Nell’ambito del programma di prestiti obbligazionari descritto nel presente Prospetto di Base (il “**Programma**”) Banca Agrileasing S.p.A. potrà emettere, in una o più serie di emissioni (ciascuna un “**Prestito Obbligazionario**” o un “**Prestito**”), titoli di debito di valore nominale unitario inferiore ad euro 50.000 (le “**Obbligazioni**” e ciascuna una “**Obbligazione**”) aventi le caratteristiche indicate nel presente Prospetto di Base.

L’informativa completa su Banca Agrileasing S.p.A. e sulle Obbligazioni può essere ottenuta solo sulla base della consultazione congiunta del Documento di Registrazione (contenente informazioni sull’Emittente) incorporato al Prospetto di Base mediante di riferimento, della Nota informativa sugli strumenti finanziari, della Nota di Sintesi (che riassume le caratteristiche dell’Emittente e degli strumenti finanziari oggetto di emissione nell’ambito del Programma) e di ogni successivo eventuale supplemento nonché delle Condizioni Definitive dell’offerta di ciascun Prestito.

Si fa rinvio inoltre al Capitolo “Fattori di Rischio” contenuto nel Documento di Registrazione , nella Nota Informativa e nelle Condizioni Definitive relative a ciascun Prestito per l’esame dei fattori di rischio relativi all’Emittente ed agli strumenti finanziari offerti, che devono essere presi in considerazione prima di procedere all’acquisto delle Obbligazioni.

L’adempimento di pubblicazione del presente Prospetto di Base non comporta alcun giudizio della CONSOB sull’opportunità dell’investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

Le espressioni definite all’interno del Prospetto di Base (ossia quelle che compaiono con la lettera iniziale maiuscola) manterranno lo stesso significato.

3. Aggiornamento della Sezione III “Nota di Sintesi”

II) La copertina della Nota di Sintesi recante:

La presente Nota di Sintesi è redatta in conformità all’art. 5 comma 2 della Direttiva Prospetto e deve essere letta come introduzione al Prospetto di Base, predisposto dall’Emittente in relazione al Programma, di una o più serie di emissioni di Prestiti Obbligazionari, denominato “Banca Agrileasing S.p.A. Tasso Fisso”; la presente Nota di Sintesi riassume le caratteristiche dell’Emittente e delle Obbligazioni, e fornisce le informazioni necessarie affinché gli Investitori possano valutare con cognizione di causa la situazione patrimoniale e finanziaria, i risultati economici e le prospettive dell’Emittente, come anche i rischi ed i diritti correlati alle Obbligazioni.

Ogni decisione di investire in strumenti finanziari emessi in ragione del presente Prospetto, deve basarsi sull’esame dello stesso nella sua totalità compresi i documenti inclusi mediante riferimento. Qualora venga presentata un’istanza presso un Tribunale di uno Stato Membro dell’Area Economica Europea in merito al presente Prospetto, al ricorrente si potrà chiedere, in conformità alla legislazione nazionale dello Stato Membro in cui è presentata l’istanza, di sostenere i costi di traduzione dello stesso prima dell’avvio del relativo procedimento.

L’Emittente non potrà essere ritenuto responsabile dei contenuti della Nota di Sintesi, ivi compresa qualsiasi traduzione della stessa, salvo laddove questa non sia fuorviante, imprecisa o incoerente, se letta unitamente alle altre parti del relativo Prospetto.

I termini e le locuzioni con lettera minuscola non altrimenti definiti nella presente Nota di Sintesi assumono il medesimo significato con cui sono stati intesi nel Documento di Registrazione e nella Nota Informativa del Programma.

è sostituita come segue:

La presente Nota di Sintesi è redatta in conformità all’art. 5 comma 2 della Direttiva Prospetto e deve essere letta come introduzione al Documento di Registrazione, alla Nota Informativa e alle relative Condizioni Definitive del Prestito nonché ad ogni eventuale successivo supplemento, predisposti dall’Emittente in relazione a una o più serie di emissioni di Prestiti Obbligazionari, a valere sul Programma di emissioni obbligazionarie denominato “Banca Agrileasing S.p.A. Tasso Fisso”; la presente Nota di Sintesi riassume le caratteristiche dell’Emittente e delle Obbligazioni e fornisce le informazioni necessarie affinché gli Investitori possano valutare con cognizione di causa la situazione patrimoniale e finanziaria, i risultati economici e le prospettive dell’Emittente, come anche i rischi ed i diritti correlati alle Obbligazioni.

Ogni decisione di investire in strumenti finanziari emessi in ragione del presente Prospetto, deve basarsi sull’esame dello stesso nella sua totalità compresi i documenti inclusi mediante riferimento. Qualora venga presentata un’istanza presso un Tribunale di uno Stato Membro dell’Area Economica Europea in merito al presente Prospetto, al ricorrente si potrà chiedere, in conformità alla legislazione nazionale dello Stato Membro in cui è presentata l’istanza, di sostenere i costi di traduzione dello stesso prima dell’avvio del relativo procedimento.

L’Emittente non potrà essere ritenuto responsabile dei contenuti della Nota di Sintesi, ivi compresa qualsiasi traduzione della stessa, salvo laddove questa non sia fuorviante, imprecisa o incoerente, se letta unitamente alle altre parti del relativo Prospetto.

I termini e le locuzioni con lettera minuscola non altrimenti definiti nella presente Nota di Sintesi assumono il medesimo significato con cui sono stati intesi nel Documento di Registrazione e nella Nota Informativa del Programma.

Modifiche alla “Nota di Sintesi”

Si rende noto che:

- 1) a pag. 11 della Nota di Sintesi, nel paragrafo 1.1 “**FATTORI DI RISCHIO RIFERITI ALL’EMITTENTE**” recante:

1. FATTORI DI RISCHIO RIFERITI ALL’EMITTENTE

I più significativi fattori di rischio relativi all’Emittente sono:

- Rischio di credito

cfr. Sezione V “ Documento di Registrazione”, Capitolo 3 “FATTORI DI RISCHIO”, punto 3.1.

- Rischio di mercato

cfr. Sezione V “Documento di Registrazione”, Capitolo 3 “FATTORI DI RISCHIO”, punto 3.2

- Rischio correlato a procedimenti giudiziari

cfr. Sezione V “Documento di Registrazione”, Capitolo 3 “FATTORI DI RISCHIO”, punto 3.3

- Posizione finanziaria dell’Emittente

cfr. Sezione V “Documento di Registrazione” Capitolo 3 “FATTORI DI RISCHIO”, punto 3.4

è sostituito come segue:

I fattori di rischio relativi all’Emittente sono:

- Rischio di credito

cfr. Sezione V “ Documento di Registrazione”, Capitolo 3 “FATTORI DI RISCHIO”

- Rischio correlato a procedimenti giudiziari

cfr. Sezione V “Documento di Registrazione”, Capitolo 3 “FATTORI DI RISCHIO

- 2) a pag. 12 della Nota di Sintesi, il paragrafo 2.2 “**Storia ed evoluzione dell’Emittente**” recante:

La Banca Agrileasing S.p.A. nasce con il nome Agrileasing – Società di locazione finanziaria S.p.A. nel 1977, per volontà della SPEI Leasing (Gruppo IMI) e della FINCRA (Gruppo ICCREA) con l’obiettivo di mettere a disposizione della piccola-media impresa italiana un efficace strumento in grado di finanziarne la crescita.

Nel 1985 diventa una diretta espressione del mondo cooperativo con l'acquisizione da parte di ICCREA della maggioranza della società; nel 1989 le Casse Rurali ed Artigiane nonché le loro Federazioni entrano direttamente nel capitale sociale trasformando Agrileasing in una società partecipata da circa 350 soci.

Nel corso degli anni il processo di maturazione del mondo del credito cooperativo si sostanzia con la creazione di ICCREA Holding S.p.A. cui sono ricondotte tutte le attività del costituito Gruppo ICCREA. In tale contesto ICCREA Holding S.p.A. diviene il socio di maggioranza di Banca Agrileasing di cui detiene, alla data del presente Prospetto Informativo, l'87,58% del capitale sociale.

Nel giugno del 1999 Agrileasing ottiene dalla Banca d'Italia l'autorizzazione per divenire Banca con il nome di "Agrileasing – Banca per il leasing delle Banche di Credito Cooperativo/Casse Rurali ed Artigiane S.p.A." o in forma abbreviata "Banca Agrileasing S.p.A".

Non ultimo nell'ambito della riorganizzazione tra le società del Gruppo Bancario Iccrea, promossa dalla Capogruppo e finalizzata a fornire alle Banche di Credito Cooperativo una relazione univoca per la gestione della loro clientela nel settore creditizio verso la clientela "corporate", Banca Agrileasing ha assunto il ruolo di "Banca Corporate". In tale contesto Iccrea Banca S.p.A. ha ceduto a Banca Agrileasing S.p.A. il ramo d'azienda dedicato al finanziamento delle imprese. A maggior dettaglio dell'operazione in esame si rinvia al Paragrafo 7.2 del Documento di Registrazione.

è sostituito come segue:

La Banca Agrileasing S.p.A. nasce con il nome Agrileasing – Società di locazione finanziaria S.p.A. nel 1977, per volontà della SPEI Leasing (Gruppo IMI) e della FINCRA (Gruppo ICCREA) con l'obiettivo di mettere a disposizione della piccola-media impresa italiana un efficace strumento in grado di finanziarne la crescita.

Nel 1985 diventa una diretta espressione del mondo cooperativo con l'acquisizione da parte di ICCREA della maggioranza della società; nel 1989 le Casse Rurali ed Artigiane nonché le loro Federazioni entrano direttamente nel capitale sociale trasformando Agrileasing in una società partecipata da circa 259 soci.

Nel corso degli anni il processo di maturazione del mondo del credito cooperativo si sostanzia con la creazione di ICCREA Holding S.p.A. cui sono ricondotte tutte le attività del costituito Gruppo ICCREA. In tale contesto ICCREA Holding S.p.A. diviene il socio di maggioranza di Banca Agrileasing di cui detiene, alla data del presente Prospetto Informativo, l'87,58% del capitale sociale.

Nel giugno del 1999 Agrileasing ottiene dalla Banca d'Italia l'autorizzazione per divenire Banca con il nome di "Agrileasing – Banca per il leasing delle Banche di Credito Cooperativo/Casse Rurali ed Artigiane S.p.A." o in forma abbreviata "Banca Agrileasing S.p.A".

Nell'ambito della riorganizzazione tra le società del Gruppo Bancario Iccrea, promossa dalla Capogruppo e finalizzata a fornire alle Banche di Credito Cooperativo una relazione univoca per la gestione della loro clientela nel settore creditizio verso la clientela "corporate", Banca Agrileasing ha assunto il ruolo di "Banca Corporate". In tale contesto Iccrea Banca S.p.A. ha ceduto a Banca Agrileasing S.p.A. il ramo d'azienda dedicato al finanziamento delle imprese. Il perfezionamento dell'operazione è avvenuto in data 1° luglio 2007 e ha avuto ad oggetto le posizioni detenute da Iccrea Banca S.p.A. fino alla data del 30 giugno 2007.

3) a pag. 12 della Nota di Sintesi, il paragrafo 2.3 “Principali azionisti e partecipazioni” recante:

Banca Agrileasing S.p.A., ai sensi dell’art. 60 comma 1 lett. b) del D. Lgs. n. 385/1993 (Testo Unico Bancario), appartiene al Gruppo Bancario Iccrea ed è soggetta alla direzione e coordinamento della Capogruppo ICCREA HOLDING S.p.A. (la “**Capogruppo**”).

Banca Agrileasing S.p.A., attesta che alla data del 30 giugno 2007 il capitale sociale, interamente versato, è 285.366.250,00 Euro di cui 5.525.000 azioni ordinarie di valore nominale 51,65 Euro, per un numero totale di azionisti pari a 260; tali azioni non sono quotate sui mercati regolamentati.

Alla data del presente Prospetto di Base Iccrea Holding S.p.A. detiene 87,58% del capitale sociale, il 12,22% è detenuto dalle singole Banche di Credito Cooperativo e/o le loro federazioni mentre il restante 0,20% è detenuto da enti non appartenenti al Sistema del Credito Cooperativo. Nessuno di questi ultimi azionisti detiene singolarmente più dell’1,41% del capitale sociale.

Banca Agrileasing S.p.A. detiene inoltre partecipazioni in società da questa controllate quali: Bcc Factoring per il 100%, Nolé S.p.A. per il 100%, Bcc Gestione Crediti per il 15%, ESSEDI per il 9,6%, IMMICRA per il 10%, Bcc Private Equity per l’1%.

è sostituito come segue:

Banca Agrileasing S.p.A., ai sensi dell’art. 60 comma 1 lett. b) del D. Lgs. n. 385/1993 (Testo Unico Bancario), appartiene al Gruppo Bancario Iccrea ed è soggetta alla direzione e coordinamento della Capogruppo ICCREA HOLDING S.p.A. (la “**Capogruppo**”).

Banca Agrileasing S.p.A., attesta che alla data del 31 dicembre 2007 il capitale sociale, interamente versato, è 285.366.250,00 Euro di cui 5.525.000 azioni ordinarie di valore nominale 51,65 Euro, per un numero totale di azionisti pari a 259; tali azioni non sono quotate sui mercati regolamentati.

Alla data del presente Prospetto di Base Iccrea Holding S.p.A. detiene 87,58% del capitale sociale, il 12,23% è detenuto dalle singole Banche di Credito Cooperativo e/o le loro federazioni mentre il restante 0,19% è detenuto da enti non appartenenti al Sistema del Credito Cooperativo. Nessuno di questi ultimi azionisti detiene singolarmente più dell’1,41% del capitale sociale.

Banca Agrileasing S.p.A. detiene inoltre partecipazioni nelle società e nella misura di seguito indicate: Bcc Factoring per il 100%, Nolé S.p.A. per il 100%, Bcc Gestione Crediti per il 15%, ESSEDI per il 9,6%, IMMICRA per il 10%, Bcc Private Equity per l’1%.

4) a pag. 13 della Nota di Sintesi, il paragrafo 2.4 “Organi di amministrazione, di direzione e di vigilanza” recante:

Di seguito sono indicati i membri degli Organi di Amministrazione, di Direzione e di Controllo di Banca Agrileasing 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.

I membri del Consiglio di Amministrazione e dell’Organo di Controllo sono stati eletti nel corso dell’assemblea del 27 aprile 2007 e permangono in carica sino ad aprile 2010.

Alla data del 30 giugno 2007, Banca Agrileasing S.p.A. conta n. 350 dipendenti.

Composizione del Consiglio di Amministrazione.

Cognome e Nome	Carica ricoperta in Banca Agrileasing S.p.A.	Carica ricoperta presso altre società
Franco Ferrarini	Presidente	<ul style="list-style-type: none"> - Presidente Consiglio di Amministrazione Nolè S.p.A.; - Consigliere AF Fiduciaria S.p.A.; - Consigliere BCC Gestioni Immobiliari S.p.A.; - Consigliere Benaco Banca ScarL; - Membro Comitato di Gestione Fondo di Garanzia degli Obbligazionisti del Credito Cooperativo. - Consigliere Bcc Solutions - Consigliere Sef Consulting
Felice Cerruti	Vice Presidente e Amministratore Delegato	<ul style="list-style-type: none"> - Presidente Consiglio di Amministrazione BCC di Alba, Langhe e Roero; - Presidente Federazione delle Banche di Credito Cooperativo del Piemonte Valle d'Aosta e Liguria; - Presidente Fondazione Banca d'Alba; - Vice Presidente Nolè S.p.A.
Marcello Cola	Consigliere	<ul style="list-style-type: none"> - Presidente del Consiglio di Amministrazione di BCC Palestrina S.C. ; - Vice Presidente Federazione BCC Lazio Umbria e Sardegna.
Giovanni Pontiggia	Consigliere	<ul style="list-style-type: none"> - Presidente Consiglio di Amministrazione BCC di Alta Brianza; - Presidente Consiglio di Amministrazione BCC Factoring S.p.A. - Presidente Consiglio di Amministrazione BCC WEB - Vice Presidente Federazione Lombarda delle BCC - S.c.
Roberto Mazzotti	Consigliere	<ul style="list-style-type: none"> - Vice Direttore Generale Icrea Holding S.p.A.; - Membro del Consiglio di Amministrazione di BCC Private Equity SGR.
Silvano Fiocchi	Consigliere	
Florio Faccendi	Vice Presidente	<ul style="list-style-type: none"> - Presidente Consiglio di Amministrazione BCC Sovicille; - Consigliere Federazione Toscana BCC.
Gianmarco Zanchetta	Consigliere	<ul style="list-style-type: none"> - Presidente Consiglio di Amministrazione BCC Private Equity S.G.R.p.A. - Amministratore Delegato BCC

		<ul style="list-style-type: none"> - Factoring S.p.A.; - Direttore Generale BCC Pordenonese; - Membro del Consiglio di Amministrazione della Finanziaria delle BCC del Friuli Venezia Giulia per lo Sviluppo del Territorio S.r.l.
Antonio Tancredi	Consigliere	<ul style="list-style-type: none"> - Presidente Consiglio di Amministrazione Bcc di Teramo; - Consigliere Federazione BCC Abruzzo e Molise; - Consigliere Assicura S.r.l.;

Composizione dell'Organo di Direzione

Cognome e Nome	Carica ricoperta in Banca Agrileasing S.p.A.	Carica ricoperta presso altre società
Lamberto Cioci	Direttore Generale	Amministratore Delegato Nolè S.p.A.
Giovanni Boccuzzi	Vice Direttore Generale	Consigliere BCC Factoring S.p.A.

Composizione dell'Organo di Controllo

Cognome e Nome	Carica ricoperta in Banca Agrileasing S.p.A.	Carica ricoperta presso altre società
Ignazio Parrinello	Presidente	<ul style="list-style-type: none"> - Vice Presidente Vicario del Consiglio di Amministrazione di BCC di Busto G. e Buguggiate; - Presidente del Collegio Sindacale di BCC Private Equity SGR S.p.A.; - Presidente del Collegio Sindacale della Federazione Lombarda delle BCC - S.c.; - Presidente del Collegio Sindacale di BCC Factoring S.p.A.; - Presidente del Collegio Sindacale di Nolè S.p.A.
Paolo Terenzi	Sindaco Effettivo	<ul style="list-style-type: none"> - Presidente Consiglio di Amministrazione BCC di Nettuno soc. coop. Va; - Consigliere Federazione Banche di Credito Cooperativo Lazio Umbria Sardegna soc. coop.ve; - Sindaco Effettivo Nolè S.p.A.
Fabio Pula	Sindaco Effettivo	- Presidente Consiglio di

		Amministrazione di BCC Valmarecchia; - Presidente del Collegio Sindacale della Federazione BCC Emilia Romagna.
Santo Ferri	Sindaco Supplente	- Presidente Collegio Sindacale BCC Agrobresciano s.c.; - Sindaco Supplente BCC Factoring S.p.A.; - Sindaco Supplente Nolè S.p.A.

I membri del Consiglio di Amministrazione, dell'Organo di Direzione e dell'Organo di Controllo sono tutti domiciliati per la carica presso la sede legale della Banca stabilita in Roma, via Lucrezia Romana 41/47 – 00178.

è sostituito come segue:

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

I membri del Consiglio di Amministrazione e dell'Organo di Controllo sono stati eletti nel corso dell'assemblea del 27 aprile 2007 e permangono in carica sino ad aprile 2010. Alla data del 31 dicembre, Banca Agrileasing S.p.A. conta n. 407 dipendenti.

Composizione del Consiglio di Amministrazione

Cognome e Nome	Carica ricoperta in Banca Agrileasing S.p.A.	Carica ricoperta presso altre società
Franco Ferrarini	Presidente	Presidente Consiglio di Amministrazione Nolè S.p.A.; Consigliere AF Fiduciaria S.p.A.; Consigliere BCC Solutions S.p.A.; Presidente Consiglio di Amministrazione Benaco Banca ScarL.
Felice Cerruti	Vice Presidente Vicario e Amministratore Delegato	Presidente Consiglio di Amministrazione BCC di Alba, Langhe e Roero; Presidente Federazione delle Banche di Credito Cooperativo del Piemonte Valle d'Aosta e Liguria; Presidente Fondazione Banca d'Alba; Vice Presidente Nolè S.p.A.; Membro del Consiglio di Amministrazione di Federcasse.
Florio Faccendi	Vice Presidente	Presidente Consiglio di Amministrazione BCC Sovicille; Consigliere Federazione Toscana BCC.
Marcello Cola	Consigliere	Presidente del Consiglio di Amministrazione di BCC Palestrina S.C. ; Vice Presidente Federazione BCC

		Lazio Umbria e Sardegna.
Giovanni Pontiggia	Consigliere	Presidente Consiglio di Amministrazione BCC Alta Brianza – Alzate Brianza; Presidente Consiglio di Amministrazione BCC Factoring S.p.A.; Vice Presidente Federazione Lombarda delle BCC - S.c.
Roberto Mazzotti	Consigliere	Direttore Generale Iccrea Holding S.p.A.
Silvano Fiocchi	Consigliere	Membro del Consiglio di Amministrazione di Emil Banca - Credito Cooperativo – S.c.
Gianmarco Zanchetta	Consigliere	Presidente Consiglio di Amministrazione di BCC Private Equity Sgr; Amministratore Delegato BCC Factoring S.p.A.; Direttore Generale BCC Pordenonese; Membro del Consiglio di Amministrazione della Finanziaria delle BCC del Friuli Venezia Giulia per lo Sviluppo del Territorio S.r.l.
Antonio Tancredi	Consigliere	Presidente Consiglio di Amministrazione Bcc di Teramo; Membro del Consiglio di Amministrazione della Federazione BCC Abruzzo e Molise; Membro del Consiglio di Amministrazione della Assicra S.r.l.

Composizione dell'Organo di Direzione

Cognome e Nome	Carica ricoperta in Banca Agrileasing S.p.A.	Carica ricoperta presso altre società
Lamberto Cioci	Direttore Generale	Amministratore Delegato Nolè S.p.A.
Giovanni Boccuzzi	Vice Direttore Generale	Membro Consiglio di Amministrazione BCC Factoring SpA

Composizione del Collegio Sindacale

Cognome e Nome	Carica ricoperta in Banca Agrileasing S.p.A.	Carica ricoperta presso altre società
Ignazio Parrinello	Presidente	Vice Presidente Vicario del Consiglio di Amministrazione di

		BCC di Busto G. e Buguggiate; Presidente del Collegio Sindacale di BCC Private Equity SGR S.p.A.; Presidente del Collegio Sindacale della Federazione Lombarda delle BCC - S.c.; Presidente del Collegio Sindacale di BCC Factoring S.p.A.; Presidente del Collegio Sindacale di Nolè S.p.A.
Paolo Terenzi	Sindaco Effettivo	Sindaco Effettivo Nolè S.p.A.
Fabio Pula	Sindaco Effettivo	Presidente Consiglio di Amministrazione di BCC Valmarecchia; Presidente del Collegio Sindacale della Federazione BCC Emilia Romagna.
Santo Ferri	Sindaco Supplente	Presidente Collegio Sindacale BCC Agrobresciano s.c.; Sindaco Supplente BCC Factoring S.p.A.; Sindaco Supplente Nolè S.p.A.
Antonio De Rosi	Sindaco Supplente	Presidente Consiglio di Amministrazione della Cassa Rurale ed Artigiana di Binasco - S.c.; Sindaco Supplente Iccrea Holding S.p.A.; Sindaco Supplente Iccrea Banca S.p.A. Sindaco Effettivo della Federazione Lombarda delle BCC - S.c.; Sindaco Supplente di BCC Private Equity Sgr; Sindaco Supplente del Fondo Garanzia Depositanti.

I membri del Consiglio di Amministrazione, dell'Organo di Direzione e dell'Organo di Controllo sono tutti domiciliati per la carica presso la sede legale della Banca stabilita in Roma, Via Lucrezia Romana 41/47 – 00178.

5) a pag. 15 della Nota di Sintesi, il paragrafo 2.5 “Rating dell’Emittente” recante:

Il rating assegnato a Banca Agrileasing S.p.A. è il seguente:

SOCIETÀ DI RATING	DATA DI EMISSIONE	MEDIO – LUNGO TERMINE	BREVE TERMINE
Moody's Investors Service	11/10/2007	A3	P-2
Standard & Poor's	29/08/2007	A	A-1
Fitch Ratings	30/01/2007	A	F1

è sostituito come segue:

Il rating assegnato a Banca Agrileasing S.p.A. è il seguente:

SOCIETÀ DI RATING	DATA DI EMISSIONE	MEDIO – LUNGO TERMINE	BREVE TERMINE
Moody's Investors Service ¹	11/10/2007	A3	P-2
Standard & Poor's ²	29/08/2007	A	A-1
Fitch Ratings ³	20/03/2008	A	F1

Si riporta di seguito uno schema riepilogativo ove sono riportate le Scale di Rating.

	MOODY'S		FITCH		S&P	
	L.T.	S.T.	L.T.	S.T.	L.T.	S.T.
INVESTMENT GRADE	Aaa	P-1	AAA	F-1+	AAA	A-1+
	Aa1	P-1	AA+	F-1+	AA+	A-1+
	Aa2	P-1	AA	F-1+	AA	A-1+
	Aa3	P-1	AA-	F-1+	AA-	A-1+
	A1	P-1	A+	F-1	A+	A-1
	A2	P-1	A	F-1	A	A-1
	A3	P-2	A-	F-2	A-	A-2
	Baa1	P-2	BBB+	F-2	BBB+	A-2
	Baa2	P-3	BBB	F-3	BBB	A-3
	Baa3	P-3	BBB-	F-3	BBB-	A-3
	SP EC	Ba1	Not Prime	BB+	B	BB+
Ba2		BB		B	BB	B

¹ Il rating a lungo termine assegnato all'Emittente è "A3" e indica una buona sicurezza finanziaria. Tuttavia, possono essere presenti elementi che potrebbero comportare un indebolimento per qualche periodo nel futuro.

Il rating a breve termine "P-2" indica una forte capacità di ripagare le obbligazioni dei debiti *senior* a breve termine. Tale rating possiede quasi tutte le caratteristiche del livello più alto (P-1) ad un grado inferiore. *Trend* di rendimento e rapporti di coperture potrebbero essere soggetti a variazioni maggiori rispetto al livello superiore (P-1). Le caratteristiche di capitalizzazione, pur essendo appropriate, potrebbero essere turbate da condizioni esterne. Ampia e alternata liquidità.

Ulteriori informazioni sulle scale dei rating assegnati da Moody's sono reperibili sul sito internet www.moody.com.

² Il rating a lungo termine assegnato all'Emittente è "A" ed indica una forte capacità di pagamento degli interessi e del capitale, ma una certa sensibilità agli eventi sfavorevoli di cambiamento di circostanze o al mutamento delle condizioni economiche.

Il rating a breve termine assegnato all'Emittente è "A-1" ed indica una capacità elevata di corrispondere puntualmente gli interessi e di rimborsare il capitale alla scadenza fissata.

Ulteriori informazioni sulle scale dei rating assegnati da Standard & Poor's sono reperibili sul sito internet .

³ Il rating a lungo termine assegnato all'Emittente è "A" e indica una bassa aspettativa di rischio di credito. La capacità di rispettare puntualmente gli impegni finanziari è considerata molto forte. Tale capacità può tuttavia essere più vulnerabile a cambiamenti di circostanze o condizioni economiche generali, rispetto a rating superiori.

Il rating a breve termine assegnato all'Emittente è "F1": denota la massima capacità di rispettare puntualmente gli impegni finanziari.

Ulteriori informazioni sulle scale dei rating assegnati da Fitch sono reperibili sul sito internet www.fitchratings.com.

Ba3	BB-	B	BB-	B
B1	B+	B	B+	B
B2	B	B	B	B
B3	B-	B	B-	B
Caa1	CCC+	C	CCC+	C
Caa2	CCC	C	CCC	C
Caa3	CCC-	C	CCC-	C
Ca	CC	C	CC	C
C	C	C	C	C
	DDD	D	D	D
	DD	D		
	D	D		

6) a pag. 16 della Nota di Sintesi, il paragrafo 2.7 “Tendenze previste e mercati” recante:

Banca Agrileasing S.p.A., dichiara che non sussistono informazioni su tendenze, incertezze, richieste, impegni o fatti noti che potrebbero ragionevolmente avere ripercussioni significative sulle prospettive della Banca, almeno per l’esercizio in corso.

I prodotti di Banca Agrileasing sono distribuiti prevalentemente dalla rete di 438 Banche di Credito Cooperativo, presenti in oltre 2.341 comuni su tutto il territorio nazionale con più di 3.600 sportelli.

Banca Agrileasing S.p.A., inoltre, ha realizzato una rete di 15 filiali dislocate sul territorio nazionale, tre Uffici di Rappresentanza in Abruzzo, Calabria, e Veneto.

è sostituito come segue:

Banca Agrileasing S.p.A., dichiara che non sussistono informazioni su tendenze, incertezze, richieste, impegni o fatti noti che potrebbero ragionevolmente avere ripercussioni significative sulle prospettive della Banca, almeno per l’esercizio in corso.

I prodotti di Banca Agrileasing sono distribuiti prevalentemente dalla rete di 438 Banche di Credito Cooperativo, presenti in oltre 2400 comuni su tutto il territorio nazionale con più di 3.863 sportelli.

Banca Agrileasing S.p.A., inoltre, ha realizzato una rete di 15 filiali dislocate sul territorio nazionale cui si aggiungono tre Uffici di Rappresentanza in Abruzzo, Calabria, e Veneto ed un Ufficio di Rappresentanza a Tunisi, quest’ultimo in attuazione del “Progetto Mediterraneo”.

7) a pag. 17 della Nota di Sintesi, il paragrafo 2.9 “Dichiarazione attestante che non si sono verificati cambiamenti negativi sostanziali” recante:

Banca Agrileasing S.p.A. attesta che non si sono verificati cambiamenti negativi sostanziali nelle sue prospettive dalla data dell’ultimo bilancio sottoposto a revisione e pubblicato

nonché alla data della semestrale 2007 non soggetta a pubblicazione e sottoposta a revisione contabile limitata in quanto prodotta dall'Emittente ai soli fini del calcolo del patrimonio di vigilanza.

è sostituito come segue:

Banca Agrileasing S.p.A. attesta che non si sono verificati cambiamenti negativi sostanziali nelle sue prospettive dalla data dell'ultimo bilancio sottoposto a revisione e pubblicato (ultimo documento contabile Bilancio d'Esercizio 2007).

8) a pag. 17 della Nota di Sintesi, il paragrafo 2.10 "Cambiamenti significativi nella situazione finanziaria e commerciale dell'Emittente" recante:

2.10 Cambiamenti significativi nella situazione finanziaria e commerciale dell'Emittente

L'Emittente attesta che non si sono verificati cambiamenti significativi nella propria situazione finanziaria o commerciale, dalla chiusura dell'ultimo esercizio per il quale sono state pubblicate informazioni finanziarie sottoposte a revisione, nonché alla data della semestrale 2007 non soggetta a pubblicazione e sottoposta a revisione contabile limitata in quanto prodotta dall'Emittente ai soli fini del calcolo del Patrimonio di Vigilanza.

In data 1 luglio 2007 Banca Agrileasing ha acquisito da Iccrea Banca S.p.A. il ramo d'azienda dedicato al finanziamento delle imprese. Tale acquisizione non ha comportato effetti significativi sul lato economico finanziario considerando le dimensioni relativamente contenute del ramo acquisito rispetto al totale degli impieghi di Banca Agrileasing. Nondimeno il ruolo di Banca Corporate, affidato a Banca Agrileasing nel contesto del Gruppo Bancario Iccrea, in ragione di tale operazione, rappresenta invece un'interessante opportunità di business riconducibile all'ampliamento dei servizi e dei prodotti offerti alla clientela corporate delle Banche di Credito Cooperativo.

è sostituito come segue:

2.10 Cambiamenti significativi nella situazione finanziaria e commerciale dell'Emittente e del Gruppo Bancario Iccrea

L'Emittente attesta che non si sono verificati cambiamenti significativi nella propria situazione finanziaria o commerciale, e in quella del Gruppo, dalla chiusura dell'ultimo esercizio per il quale sono state pubblicate informazioni finanziarie sottoposte a revisione (ultimo documento contabile Bilancio di Esercizio 2007).

9) a pag. 18 della Nota di Sintesi, il paragrafo 3 "Posizione finanziaria dell'Emittente" recante:

Si riporta di seguito una sintesi dei dati e degli indicatori finanziari e patrimoniali maggiormente significativi dell'Emittente, tratti dai bilanci degli esercizi finanziari chiusi il 31 dicembre 2005 e alla data del 31 dicembre 2006 nonché dalle semestrali riferite alla

data del 30 giugno 2006 e 30 giugno 2007, redatti secondo i principi contabili internazionali.

INDICATORI (RATIOS)	ESERCIZIO CHIUSO Al 31/12/2005 IAS	1° SEMESTRE 2006	ESERCIZIO CHIUSO AL 31/12/2006	1° SEMESTRE 2007
PATRIMONIO DI VIGILANZA ⁴	428.886	443.172	439.555	600.211
TOTAL CAPITAL RATIO (PATRIMONIO DI VIGILANZA / ATTIVITA' DI RISCHIO PONDERATE)	9,15%	8,79%	8,27%	11,01%
TIER ONE CAPITAL RATIO (PATRIMONIO DI BASE / ATTIVITA' DI RISCHIO PONDERATE)	6,35%	6,25%	5,87%	6,72%
RAPPORTO SOFFERENZE LORDE/ IMPIEGHI LORDI	1,33%	1,42%	1,31%	1,52%
RAPPORTO SOFFERENZE NETTE / IMPIEGHI NETTI	0,72%	0,87%	0,83%	0,99%
PARTITE ANOMALE LORDE/IMPIEGHI	2,66%	2,81%	2,91%	3,23%

L'andamento decrescente che ha caratterizzato il periodo compreso tra l'esercizio 2005 e l'esercizio 2006 del "Total Capital Ratio" e del "Tier One Capital Ratio" è riconducibile all'espansione delle attività registrate da Banca Agrileasing nel periodo in esame; a detta espansione ha fatto seguito un correlato incremento delle attività di rischio. Nella semestrale del 2007, come conseguenza dell'aumento di capitale effettuato e come di seguito specificato, tale andamento ha registrato un'inversione di tendenza.

I rapporti delle posizioni in sofferenza e le partite anomale, rispetto agli impieghi, evidenziano un leggero incremento tra l'esercizio 2005 e l'esercizio 2006, coerente con la situazione economica di riferimento e la tipologia di crediti classificati.

Quale ulteriore informazione si precisa che con apposita delibera Banca Agrileasing ha aumentato con decorrenza 30 giugno 2007 il capitale sociale da 235.265.750 a 285.366.250 Euro. Tale decisione si inserisce nel contesto di un progressivo incremento patrimoniale, finalizzato a fronteggiare le esigenze derivanti dalla pianificazione strategica, ivi inclusa la menzionata acquisizione del ramo di azienda. A maggior dettaglio si precisa, inoltre, che l'Assemblea Straordinaria del 27 aprile 2007 ha altresì attribuito al Consiglio di Amministrazione la facoltà di aumentare ulteriormente il capitale sociale, entro il 31 dicembre 2008, per un importo pari ad Euro 50.100.500, in una o più soluzioni, mediante l'emissione di 970.000 nuove azioni di valore nominale pari ad Euro 51,65 cadauna

La seguente tabella contiene una sintesi degli indicatori patrimoniali ed economici maggiormente significativi dell'Emittente alla data del 31 dicembre 2005 e alla data del 31 dicembre 2006.

Si riporta altresì una sintesi di detti indicatori, riferiti alla data del 30 giugno 2007 e 30 giugno 2006.

⁴ Valori espressi in migliaia di Euro.

DATI	ESECIZIO CHIUSO Al 31/12/ 2005 (migliaia di euro)	1° SEMESTRE 2006	ESECIZIO CHIUSO AL 31/12/2006 (migliaia di euro)	1° SEMESTRE 2007
MARGINE DI INTERESSE	125.833	61.601	136.775	70.069
MARGINE DI INTERMEDIAZIONE	122.724	57.137	129.363	65.529
RISULTATO DI GESTIONE	97.652	48.051	106.030	56.275
UTILE DELLE ATTIVITA' ORDINARIE	47.209	28.357	48.780	27.189
UTILE NETTO D'ESERCIZIO	28.281	17.820	29.347	15.169
INDEBITAMENTO	5.555.655	5.902.257	6.679.922	6.700.595
TOTALE IMPIEGHI vs CLIENTELA	5.733.612	6.109.363	6.651.482	6.962.342
PATRIMONIO NETTO	316.645	322.649	326.906	374.014
CAPITALE	235.266	235.266	235.266	285.366
TOTALE RACCOLTA	4.315.383	4.446.002	4.903.458	4.560.946

Banca Agrileasing S.p.A. opera attraverso le diverse forme tecniche di raccolta, attraverso Banche di Credito Cooperativo ovvero altre Banche Italiane o Banche Estere.

In tale contesto si avvale di strumenti di cartolarizzazione e/o prestiti obbligazionari emessi sull'Euromercato, sottoscritti prevalentemente da Investitori Istituzionali. A maggior dettaglio, i menzionati prestiti obbligazionari, quotati sulla Borsa di Lussemburgo, sono stati emessi in ragione di un Programma di Emissione (Euro Medium Term Note Programme) per un importo pari al 30.06.07 a 1.963 milioni di Euro a fronte di un Programma che consente emissioni per un importo complessivo pari a 5.000 milioni di Euro.

L'andamento dell'indebitamento nel periodo considerato mostra un andamento crescente correlato alla crescita degli impieghi. Nel 1° semestre 2007, a fronte della naturale scadenza di prestiti obbligazionari contratti negli anni precedenti, si è registrata una flessione nel volume di raccolta ed una conseguente maggiore incidenza dell'indebitamento interbancario.

Banca Agrileasing S.p.A., quale soggetto responsabile del presente Prospetto di Base, attesta che gli indicatori finanziari, patrimoniali ed economici sopra riportati sono stati tratti dai Bilanci relativi agli esercizi 2005 e 2006 inclusi nel presente Prospetto di Base mediante riferimento e messi gratuitamente a disposizione del pubblico sul sito internet www.agrileasing.it nonché presso le sedi e le filiali degli Incaricati del Collocamento.

Non esercitando la facoltà prevista dall'articolo 4, comma 2 del D.Lgs. 38/2005 relativa ai principi contabili internazionali, Banca Agrileasing S.p.A. ha redatto il bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31.12.2005 in base alle disposizioni di cui al D. Lgs. 87/1992 del 27.01.1992 e successivi aggiornamenti e modifiche, nonché secondo il provvedimento del Governatore della Banca d'Italia del 30 luglio 2002; nondimeno al fine di consentire all'investitore una più facile comparazione degli indicatori finanziari, economici e patrimoniali, contenuti nelle tabelle sopra riportate, i valori riferiti all'esercizio 2005 sono espressi secondo i principi contabili internazionali.

Il Bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2006 e la relazione semestrale al 30 giugno 2007 sono stati redatti secondo i principi contabili internazionali.

I dati riferiti al 1° semestre 2006 sono stati approvati dal Consiglio di Amministrazione in data 21/09/2006 mentre quelli riferiti al 1° semestre 2007 sono stati approvati dal Consiglio di Amministrazione in data 18/09/2007.

A maggior dettaglio, si precisa che i dati patrimoniali e contabili riferiti al 1° semestre 2006 e 2007 non sono soggetti a pubblicazione e sono sottoposti a revisione contabile limitata in quanto prodotti dall'Emittente ai soli fini del calcolo del Patrimonio di Vigilanza; tali dati sono messi a disposizione gratuitamente sul sito internet dell'Emittente www.agrileasing.it.

Quale ultima informazione si precisa che la posizione patrimoniale dell'Emittente risulta essere la seguente:

COEFFICIENTE DI SOLVIBILITÀ INDIVIDUALE

Il **coefficiente di solvibilità individuale**, inteso come il rapporto tra il patrimonio di vigilanza e le attività di rischio ponderate di Banca Agrileasing, è risultato pari al 9.15% al 31.12.2005, e pari al 8.27% al 31.12.2006, e pari al 11.01% al 30.06.2007, a fronte di un coefficiente di solvibilità minimo richiesto dall'accordo sul capitale introdotto dal Comitato di Basilea sulla Vigilanza Bancaria, pari al 7,00%.

è sostituito come segue:

Si riporta di seguito una sintesi dei dati e degli indicatori finanziari e patrimoniali maggiormente significativi dell'Emittente, tratti dai bilanci degli esercizi finanziari chiusi il 31 dicembre 2006 e alla data del 31 dicembre 2007.

INDICATORI (RATIOS)	ESERCIZIO CHIUSO AL 31/12/2007	ESERCIZIO CHIUSO AL 31/12/2006
PATRIMONIO DI VIGILANZA ¹	600.642	439.555
TOTAL CAPITAL RATIO (PATRIMONIO DI VIGILANZA / ATTIVITÀ DI RISCHIO PONDERATE)	9,20%	8,27%
TIER ONE CAPITAL RATIO (PATRIMONIO DI BASE / ATTIVITÀ DI RISCHIO PONDERATE)	5,62%	5,87%
RAPPORTO SOFFERENZE LORDE/ IMPIEGHI LORDI	1,62%	1,31%
RAPPORTO SOFFERENZE NETTE / IMPIEGHI NETTI	1,10%	0,83%
PARTITE ANOMALE ² LORDE/IMPIEGHI	4,19%	3,50%

¹ Valore espresso in migliaia di Euro

² Sofferenze, Incagli, crediti ristrutturati e crediti scaduti.

Nel corso del 2007 Banca Agrileasing ha provveduto, oltre ad effettuare l'aumento di capitale sociale deliberato dagli azionisti in sede di approvazione del bilancio 2006, anche ad emettere due prestiti obbligazionari subordinati Lower Tier II e uno strumento ibrido di patrimonializzazione Upper Tier II, con un conseguente rafforzamento patrimoniale. Tali operazioni si sono tradotte nel miglioramento del rapporto tra patrimonio di vigilanza e attività di rischio ponderate. Per quanto riguarda, invece, il rapporto Tier One Capital Ratio, l'incremento del patrimonio di base è stato più che compensato dall'incremento delle attività di rischio ponderate, anche a seguito dell'acquisizione del ramo d'azienda effettuato nel secondo semestre, per cui il relativo rapporto è diminuito rispetto al periodo precedente.

Quale ulteriore informazione, si precisa che l'Assemblea Straordinaria del 27 aprile 2007 ha attribuito al Consiglio di Amministrazione la facoltà di aumentare, in una o più soluzioni entro il 31 dicembre 2008, il capitale sociale per un importo pari ad Euro 50.100.500,00. Al momento, essendo i requisiti patrimoniali ampiamente superiori a quelli minimi richiesti dalle Istruzioni di Vigilanza prudenziale, l'Emittente è orientata a non esercitare tale facoltà.

La seguente tabella contiene una sintesi degli indicatori patrimoniali ed economici maggiormente significativi dell'Emittente alla data del 31 dicembre 2006 e alla data del 31 dicembre 2007.

DATI <i>(in €/000)</i>	ESERCIZIO CHIUSO AL 31/12/2007	ESERCIZIO CHIUSO AL 31/12/2006
MARGINE DI INTERESSE	148.149	136.775
MARGINE DI INTERMEDIAZIONE	140.963	129.363
RISULTATO DI GESTIONE	118.536	106.030
UTILE DELLA ATTIVITA' CORRENTE	56.166	48.780
UTILE NETTO D'ESERCIZIO	29.537	29.347
INDEBITAMENTO	7.508.830	6.679.922
TOTALE IMPIEGHI vs CLIENTELA	7.980.063	6.651.482
PATRIMONIO NETTO	385.727	326.906
CAPITALE	285.366	235.266
TOTALE RACCOLTA ⁵	4.810.484	4.903.458

Banca Agrileasing S.p.A. opera attraverso le diverse forme tecniche di raccolta, attraverso Banche di Credito Cooperativo, ovvero altre Banche Italiane o Banche Estere. In tale contesto si avvale anche di strumenti di cartolarizzazione e/o prestiti obbligazionari emessi sull'Euromercato, sottoscritti prevalentemente da Investitori Istituzionali. A maggior dettaglio, i menzionati prestiti obbligazionari, quotati sulla Borsa di Lussemburgo, sono stati emessi in ragione di un Programma di Emissione (Euro Medium Term Note Programme) per un importo in essere al 31.12.07 pari a 2.540,25 milioni di Euro a fronte di

⁵ La voce "Totale raccolta" è composta dalla voce 20 del passivo "Debiti vs clientela" e dalla voce 30 del passivo "Titoli in circolazione"

un Programma che consente emissioni per un importo complessivo pari a 5.000 milioni di Euro.

10) a pag. 20 della Nota di Sintesi, il paragrafo 4 “Società di revisione” recante:

I bilanci degli esercizi 2005 e 2006 sono stati sottoposti a revisione contabile dalla società Reconta Ernst & Young S.p.A. – con sede legale in Roma, e dalle relative relazioni di revisione non sono emersi rilievi. Detti Bilanci sono messi a disposizione del pubblico come indicato nel successivo capitolo 9.1 “Documentazione a disposizione del pubblico”, cui si rinvia.

La Società Reconta Ernst & Young S.p.A. ha altresì sottoposto a revisione contabile limitata le situazioni contabili relative al 1° semestre 2006 e 2007.

Quanto alle relative relazioni si segnala che quella riferita al 1° semestre 2006 è stata rilasciata ad esclusivo uso del Consiglio di Amministrazione di Banca Agrileasing e pertanto non può essere utilizzata per altri scopi e/o divulgata a terzi mentre quella riferita al 1° semestre 2007 non è oggetto di tali limitazioni e dalla stessa non emergono rilievi.

è sostituito come segue:

I bilanci degli esercizi 2006 e 2007 sono stati sottoposti a revisione contabile dalla società Reconta Ernst & Young S.p.A. – con sede legale in Roma, Via G. D. Romagnosi n. 18/A e dalle relative relazioni di revisione non sono emersi rilievi. Detti Bilanci sono messi a disposizione del pubblico come indicato nel successivo capitolo 9.1 “Documentazione a disposizione del pubblico”, cui si rinvia.

11) a pag. 25 della Nota di Sintesi, il paragrafo 9.1 “Documenti accessibili al pubblico” recante:

Per tutta la durata di validità del presente Prospetto di Base, possono essere consultati presso la sede legale di “Banca Agrileasing S.p.A.” in Via Lucrezia Romana n. 41/47 – 00178 Roma (RM) e/o le sedi o le filiali dei soggetti Incaricati del Collocamento, i seguenti documenti in formato cartaceo:

- Copia dell’atto costitutivo;
- Statuto vigente;
- Bilancio di esercizio 2005;
- Bilancio di esercizio 2006;
- Relazioni della società di revisione relative agli esercizi 2005 e 2006;

I documenti di cui sopra, nonché le informazioni finanziarie redatte dopo il 30 giugno potranno essere consultati anche sul sito internet www.agrileasing.it .

è sostituito come segue:

Per tutta la durata di validità del presente Prospetto di Base, possono essere consultati, presso la sede legale della Banca in Via Lucrezia Romana 41/47 – 00178 Roma, presso la

sede del Responsabile del Collocamento e/o le sedi e le filiali dei soggetti Incaricati del Collocamento, i seguenti documenti in formato cartaceo:

- Copia dell'atto costitutivo;
- Statuto vigente;
- il bilancio di esercizio di Banca Agrileasing S.p.A. chiuso al 31.12.2006;
- il bilancio di esercizio di Banca Agrileasing S.p.A. chiuso al 31.12.2007;
- le relazioni della società di revisione relative agli esercizi 2006 e 2007;
- il Prospetto di Base "Banca Agrileasing S.p.A. Tasso Fisso" e il relativo supplemento;
- il Documento di Registrazione.

I documenti di cui sopra, potranno essere consultati sul sito internet www.agrileasing.it nonché sul sito internet www.iccrea.it .

Banca Agrileasing si impegna a pubblicare informazioni contabili periodiche successivamente alla data del 31 dicembre 2007.

4. Aggiornamento della Sezione V “ Documento di Registrazione”

La Sezione V del Prospetto di Base recante:

SEZIONE V – DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE

è sostituita come segue:

SEZIONE V – DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE

Il Documento di Registrazione contenuto nel Prospetto di Base pubblicato mediante deposito presso la Consob in data 3 marzo 2008 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 8015277 del 20 febbraio 2008, si intende integralmente sostituito con il Documento di Registrazione pubblicato mediante deposito presso la Consob in data 8 agosto 2008 a seguito di approvazione alla pubblicazione comunicata con nota 8069943 del 24 luglio 2008 ed incorporato mediante riferimento al presente Prospetto di Base.

5. Aggiornamento della copertina del “Modello delle Condizioni Definitive” di cui al capitolo 9 della Sezione VI “Nota Informativa”

III) Il testo contenuto nella copertina delle Condizioni Definitive recante:

Le presenti Condizioni Definitive sono state redatte 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 2004/809/CE ed unitamente al Prospetto di Base costituiscono il Prospetto Informativo relativo al Programma di Emissione “BANCA AGRILEASING S.p.A. TASSO FISSO” (il “**Programma**”), nell’ambito del quale l’Emittente potrà emettere, in una o più serie di emissione (ciascuna un “**Prestito Obbligazionario**” o un “**Prestito**”), titoli di debito di valore nominale unitario inferiore a 50.000 Euro (le “**Obbligazioni**” e ciascuna una “**Obbligazione**”).

L’adempimento di pubblicazione delle presenti Condizioni Definitive non comporta alcun giudizio della CONSOB sull’opportunità dell’investimento e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

Si invita l’investitore a leggere le presenti Condizioni Definitive congiuntamente al Prospetto di Base depositato presso la CONSOB in data 3 marzo 2008 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 8015277 del 20 febbraio 2008.

Le presenti Condizioni Definitive sono state trasmesse a CONSOB in data [•].

Le presenti Condizioni Definitive sono a disposizione del pubblico presso la sede legale della Banca “Banca Agrileasing S.p.A.” Via Lucrezia Romana 41/47 – 00178 – Roma e/o le sedi e le filiali dei soggetti Incaricati del Collocamento, e sono altresì consultabili sul sito internet della banca all’indirizzo web www.agrileasing.it.

è sostituito come segue:

Le presenti Condizioni Definitive sono state redatte 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 2004/809/CE ed unitamente al Prospetto di Base composto dal Documento di Registrazione relativo all’emittente Banca Agrileasing S.p.A., così come pubblicato mediante deposito presso la Consob in data 8 agosto 2008 a seguito di approvazione alla pubblicazione comunicata con nota 8069943 del 24 luglio 2008 ed incorporato al Prospetto di Base mediante riferimento, dalla Nota Informativa e dalla Nota di Sintesi, nonché da ogni eventuale successivo supplemento costituiscono il Prospetto Informativo relativo al Programma di Emissione “BANCA AGRILEASING S.p.A. TASSO FISSO” (il “**Programma**”), nell’ambito del quale l’Emittente potrà emettere, in una o più serie di emissione (ciascuna un “**Prestito Obbligazionario**” o un “**Prestito**”), titoli di debito di valore nominale unitario inferiore a 50.000 Euro (le “**Obbligazioni**” e ciascuna una “**Obbligazione**”).

L’adempimento di pubblicazione delle presenti Condizioni Definitive non comporta alcun giudizio della CONSOB sull’opportunità dell’investimento e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

L’informativa completa su Banca Agrileasing S.p.A. e sulle Obbligazioni può essere ottenuta solo sulla base della consultazione congiunta delle presenti Condizioni Definitive e del Prospetto di Base depositato presso la CONSOB in data 3 marzo 2008 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 8015277 del 20 febbraio 2008 e successivamente modificato con Supplemento pubblicato mediante deposito presso la Consob in data 8 agosto 2008 a seguito di approvazione alla pubblicazione comunicata con nota 8069943 del 24 luglio 2008.

Si fa rinvio inoltre al Capitolo “Fattori di Rischio” contenuto nel Documento di Registrazione, nella Nota Informativa e nelle Condizioni Definitive per l’esame dei fattori di rischio relativi all’Emittente ed agli strumenti finanziari offerti, che devono essere presi in considerazione prima di procedere all’acquisto delle Obbligazioni.

Le presenti Condizioni Definitive sono state trasmesse a CONSOB e pubblicate in data [•] sul sito internet dell’Emittente.

Il Prospetto di Base e le presenti Condizioni Definitive nonché ogni eventuale successivo supplemento a tale documentazione sono a disposizione del pubblico presso la sede legale della Banca “Banca Agrileasing S.p.A.” Via Lucrezia Romana 41/47 – 00178 – Roma e/o le sedi e le filiali dei soggetti Incaricati del Collocamento, e sono altresì consultabili sul sito internet della banca all’indirizzo web www.agrileasing.it .