

CHEBANCA!

SOCIETÀ PER AZIONI CON SOCIO UNICO COMPASS S.P.A.

CAPITALE VERSATO EURO € 210.000.000

SEDE SOCIALE IN MILANO - VIA ALDO MANUZIO, 7

ISCRITTA NEL REGISTRO DELLE IMPRESE DI MILANO

CODICE FISCALE E PARTITA IVA 10359360152

ISCRITTA ALL'ALBO DELLE BANCHE AL N. 03058.5

SOCIETÀ SOGGETTA ALL'ATTIVITÀ DI DIREZIONE E COORDINAMENTO DI MEDIOBANCA S.P.A.

DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE

Redatto ai sensi della Deliberazione Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, e successive modifiche, e dell'art. 14 del Regolamento (CE) n. 809/2004 della Commissione Europea del 29 aprile 2004, recante modalità di applicazione della Direttiva 2003/71 CE

Emittente
CheBanca! S.p.A.

Documento di Registrazione depositato presso la Consob in data 28 luglio 2011 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 11067199 del 28 luglio 2011.

Il Documento di Registrazione ha validità per 12 mesi dalla data di approvazione ed è disponibile sul sito www.chebanca.it e presso la sede di CheBanca! in via Aldo Manuzio 7.

Ai fini di una informativa completa sulla banca e sulle relative offerte e/o quotazioni di strumenti finanziari, si invita l'investitore a prendere visione del prospetto nel suo complesso, composto dal presente Documento di Registrazione e dalle Note Informative e Note di Sintesi di volta in volta pubblicate.

Si invita altresì l'investitore a prendere visione attentamente del capitolo intitolato "Fattori di Rischio" all'interno del presente Documento di Registrazione e della Nota Informativa e Nota di Sintesi, come eventualmente integrate dalle Condizioni Definitive, per l'esame dei fattori di rischio che devono essere presi in considerazione con riferimento all'Emittente e ogni strumento finanziario.

L'adempimento della pubblicazione del Documento di Registrazione non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità degli investimenti proposti e sul merito dei dati e delle notizie agli stessi relativi.

Il presente Documento di Registrazione e gli altri documenti che costituiscono il prospetto, sono messi a disposizione del pubblico ed una copia cartacea di tale documentazione sarà consegnata gratuitamente agli investitori che ne facciano richiesta presso la sede legale in Via Aldo Manuzio, 7 – 20124 - Milano e presso le filiali dell'Emittente e sono altresì consultabili sul sito internet dell'Emittente www.chebanca.it.

Indice

I.	INFORMAZIONI RELATIVE ALLE PERSONE RESPONSABILI.....	5
I.I.	PERSONE RESPONSABILI.....	5
I.II.	DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ.....	5
II.	REVISORI LEGALI DEI CONTI	6
II.I.	SOCIETÀ DI REVISIONE E REVISORI RESPONSABILI DELLA REVISIONE	6
II.II.	INFORMAZIONI CIRCA DIMISSIONI, REVOCHE DALL'INCARICO O MANCATO RINNOVO DELL'INCARICO DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE E DEI REVISORI RESPONSABILI DELLA REVISIONE	6
III.	FATTORI DI RISCHIO.....	7
III.I.	INFORMAZIONI FINANZIARIE E PATRIMONIALI SELEZIONATE.....	9
IV.	INFORMAZIONI SULL'EMITTENTE	12
IV.I.	STORIA ED EVOLUZIONE DELL'EMITTENTE	12
	<i>IV.I.I. Denominazione.....</i>	<i>12</i>
	<i>IV.I.II. Estremi di iscrizione al Registro delle Imprese e luogo di registrazione.....</i>	<i>13</i>
	<i>IV.I.III. Data di costituzione e durata dell'Emittente.....</i>	<i>13</i>
	<i>IV.I.IV. Sede e forma giuridica dell'Emittente, legislazione in base alla quale opera, Paese di costituzione, indirizzo e numero di telefono della sede sociale.....</i>	<i>13</i>
	<i>IV.I.V. Fatti rilevanti per la valutazione della solvibilità dell'Emittente.....</i>	<i>13</i>
V.	PANORAMICA DELLE ATTIVITÀ.....	14
V.I.	PRINCIPALI ATTIVITÀ.....	14
	<i>V.I.I. Nuove attività.....</i>	<i>14</i>
	<i>V.I.II. Principali mercati.....</i>	<i>14</i>
	<i>V.I.III. Dichiarazione formulata dall'emittente riguardo alla sua posizione concorrenziale.....</i>	<i>15</i>
VI.	STRUTTURA ORGANIZZATIVA	16
VI.I.	DESCRIZIONE DELLA STRUTTURA ORGANIZZATIVA DEL GRUPPO DI CUI L'EMITTENTE FA PARTE	16
VI.II.	DIPENDENZA DA ALTRI SOGGETTI ALL'INTERNO DEL GRUPPO	17
VII.	INFORMAZIONI SULLE TENDENZE PREVISTE	18
VII.I.	INFORMAZIONE SULLE TENDENZE RECENTI	18
VII.II.	INFORMAZIONI SU TENDENZE INCERTEZZE, RICHIESTE, IMPEGNI O FATTI NOTI CHE POTREBBERO RAGIONEVOLMENTE AVERE RIPERCUSSIONI SIGNIFICATIVE SULLE PROSPETTIVE DELL'EMITTENTE ALMENO PER L'ESERCIZIO IN CORSO	18
VIII.	PREVISIONI O STIME DEGLI UTILI	19
IX.	ORGANI DI AMMINISTRAZIONE, DI DIREZIONE E DI VIGILANZA	20
IX.I.	INFORMAZIONI CONCERNENTI GLI ORGANI SOCIALI	20
IX.II.	CONFLITTI DI INTERESSI DEGLI ORGANI DI AMMINISTRAZIONE, DI DIREZIONE E DI VIGILANZA	22
X.	PRINCIPALI AZIONISTI	23
X.I.	INFORMAZIONI RELATIVE AGLI ASSETTI PROPRIETARI	23
X.II.	DESCRIZIONE DI EVENTUALI ACCORDI, NOTI ALL'EMITTENTE, DALLA CUI ATTUAZIONE POSSA SCATURIRE AD UNA DATA SUCCESSIVA UNA VARIAZIONE DELL'ASSETTO DI CONTROLLO DELL'EMITTENTE.....	23
XI.	INFORMAZIONI FINANZIARIE RIGUARDANTI LE ATTIVITÀ E LE PASSIVITÀ, LA SITUAZIONE FINANZIARIA E I PROFITTI E LE PERDITE DELL'EMITTENTE	24
XI.I.	INFORMAZIONI FINANZIARIE RELATIVE AGLI ESERCIZI PASSATI	24
XI.II.	BILANCI	24
XI.III.	REVISIONE DELLE INFORMAZIONI FINANZIARIE ANNUALI RELATIVE AGLI ESERCIZI PASSATI	24
	<i>XI.III.I. Dichiarazione attestante che le informazioni finanziarie relative agli esercizi passati sono state sottoposte a revisione.....</i>	<i>24</i>

<i>XI.III.II.</i>	<i>Eventuali altre informazioni contenute nel Documento di Registrazione controllate dai revisori dei conti</i>	<i>25</i>
<i>XI.III.III.</i>	<i>Dati finanziari contenuti nel Documento di Registrazione eventualmente non estratti dai bilanci dell'emittente sottoposti a revisione</i>	<i>25</i>
XI.IV.	DATA DELLE ULTIME INFORMAZIONI FINANZIARIE	25
XI.V.	INFORMAZIONI FINANZIARIE INFRANNUALI E ALTRE INFORMAZIONI FINANZIARIE	27
XI.VI.	PROCEDIMENTI GIUDIZIARI E ARBITRALI	27
XI.VII.	CAMBIAMENTI SIGNIFICATIVI NELLA SITUAZIONE FINANZIARIA DELL'EMITTENTE	27
XII.	CONTRATTI IMPORTANTI	28
XIII.	INFORMAZIONI PROVENIENTI DA TERZI, PARERI DI ESPERTI E DICHIARAZIONI DI INTERESSI	29
XIII.I.	RELAZIONI E PARERI DI ESPERTI	29
XIII.II.	INFORMAZIONI PROVENIENTI DA TERZI	29
XIV.	DOCUMENTI ACCESSIBILI AL PUBBLICO	30
ALLEGATI		31

I. Informazioni relative alle persone responsabili

I.I. Persone responsabili

CheBanca! S.p.A. si assume la responsabilità delle informazioni contenute nel presente Documento di Registrazione.

I.II. Dichiarazione di responsabilità

CheBanca! S.p.A. dichiara che, avendo adottato tutta la ragionevole diligenza a tale scopo, le informazioni contenute nel presente Documento di Registrazione sono, per quanto a propria conoscenza, conformi ai fatti e non presentano omissioni tali da alterarne il senso.

II. Revisori legali dei conti

II.I. Società di revisione e revisori responsabili della revisione

In data 03/10/2007, l'Emittente ha conferito l'incarico per la revisione contabile del proprio bilancio d'esercizio, per il periodo di sei esercizi, alla società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A., con sede legale in Milano, Via della Chiusa, 2, iscritta all'Albo delle Società di Revisione tenuto dalla Consob con delibera n. 10831 del 16/7/1997 (la "**Società di Revisione**").

La Società di Revisione ha revisionato la Relazione finanziaria semestrale al 31 dicembre 2010, i bilanci relativi agli esercizi chiusi il 30/06/2010 ed il 30/06/2009, sempre esprimendo un giudizio positivo senza rilievi.

Le Relazioni finanziarie Trimestrali non sono state oggetto di revisione.

Le relazioni della Società di Revisione sono allegate ai relativi bilanci di esercizio, ai quali si fa rinvio, messi a disposizione del pubblico come indicato al capitolo XIV "Documenti accessibili al pubblico".

II.II. Informazioni circa dimissioni, revoche dall'incarico o mancato rinnovo dell'incarico della società di revisione e dei revisori responsabili della revisione

Non si sono verificate dimissioni, revoche o mancati rinnovi dell'incarico della Società di Revisione nel periodo cui si riferiscono le informazioni finanziarie oggetto di revisione.

III. Fattori di rischio

I potenziali investitori sono invitati ad investire nei titoli emessi dall'Emittente solo qualora abbiano compreso la loro natura ed il grado di rischio sotteso.

La presente sezione è relativa ai soli rischi connessi all'Emittente. Si invitano pertanto gli investitori a valutare gli specifici fattori di rischio connessi agli strumenti finanziari offerti e a leggere i fattori di rischio descritti nel presente Documento di Registrazione insieme a quelli relativi ai titoli offerti ed indicati nella Nota Informativa sugli Strumenti Finanziari, al fine di comprendere i rischi di volta in volta connessi all'investimento.

L'Emittente attesta che, alla data del presente Documento di Registrazione, non vi è alcun fattore di rischio rilevante per la sua solvibilità.

1) Rischio di credito

Per rischio di credito si intende il rischio che un debitore della Banca (ivi comprese le controparti di operazioni finanziarie aventi ad oggetto strumenti derivati Over The Counter – in tal caso si parla allora più specificatamente di rischio di controparte) non adempia alle proprie obbligazioni o che il merito creditizio subisca un deterioramento. Strettamente connesso al rischio di credito, se non addirittura da considerare una sua componente, è il rischio di concentrazione che deriva da esposizioni verso controparti, gruppi di controparti connesse o del medesimo settore economico o che esercitano la stessa attività o appartengono alla medesima area geografica. Alla data del presente Documento di Registrazione l'Emittente attesta che le metodologie di valutazione e stima del rischio di credito predisposte sono tali da contenerne gli effetti entro limiti predefiniti, a tutela della sua solvibilità. Per ulteriori informazioni in merito, si rinvia alla Parte E della nota integrativa della Relazione finanziaria semestrale al 31 dicembre 2010 “Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura” (incorporato mediante riferimento nel presente Documento di Registrazione).

2) Rischio operativo

Si definisce rischio operativo il rischio di perdite dovute ad errori, violazioni, interruzioni, danni causati da processi interni, personale, sistemi o causati da eventi esterni.

L'Emittente è esposto a molti tipi di rischio operativo, compresi il rischio di frode da parte di dipendenti e soggetti esterni, il rischio di operazioni non autorizzate eseguite da dipendenti e di rischio di errori operativi, compresi quelli risultanti da vizi o malfunzionamenti dei sistemi informatici o di telecomunicazione. I sistemi e le metodologie di gestione del rischio operativo sono progettati per garantire che tali rischi connessi alle proprie attività siano tenuti adeguatamente sotto controllo. Qualunque inconveniente o difetto di tali sistemi potrebbe incidere negativamente sulla posizione finanziaria e sui risultati operativi dell'emittente. La Banca ha posto in essere una serie di comportamenti volti a mitigare questi rischi, in particolare nell'ambito della definizione di un modello interno di governo dei rischi operativi sono state individuate le fonti di rischio di maggior rilevanza e i relativi presidi di controllo, si è attivata una procedura di “disaster recovery” e viene costantemente monitorato l'accesso ai sistemi informatici ed infine sono stati stipulati contratti assicurativi quale tutela contro gli atti di frode, gli eventi dannosi e per la gestione del contante.

L'Emittente ritiene che, alla data del presente Documento di Registrazione, le strategie di mitigazione e contenimento del rischio operativo poste in essere siano tali da limitarne i possibili effetti negativi, i quali non si ritiene possano avere impatti significativi sulla sua solvibilità.

Per ulteriori informazioni in merito, si rinvia alla Parte E della nota integrativa della Relazione finanziaria semestrale al 31 dicembre 2010 "Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura" (incorporato mediante riferimento nel presente Documento di Registrazione).

3) Rischio di mercato

Il rischio di mercato è il rischio che fluttuazioni avverse nelle variabili di mercato possano comportare una perdita di valore degli strumenti finanziari detenuti dall'Emittente nel proprio bilancio. Tali perdite di valore potrebbero generare un deterioramento della solidità economica e patrimoniale dell'Emittente. Le fluttuazioni avverse possono riguardare i tassi di interesse di mercato, i credit spread associati agli emittenti dei titoli detenuti nel portafoglio, i tassi di cambio, i prezzi di merci o i corsi azionari e, più in generale, qualsiasi fattore in grado di influenzare la variazione del prezzo di mercato di un determinato strumento finanziario (instabilità nel mercato dei capitali, variazioni nelle politiche fiscali e monetarie, interventi delle agenzie di rating e più in generale fattori di turbolenza che riguardino gli emittenti dei titoli in portafoglio).

CheBanca! S.p.A. prosegue costantemente nell'attività di miglioramento del presidio del rischio di mercato, sia da un punto di vista tecnologico che metodologico.

Per ulteriori informazioni in merito, si rinvia alla Parte E della nota integrativa della Relazione finanziaria semestrale al 31 dicembre 2010 "Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura" (incorporato mediante riferimento nel presente Documento di Registrazione).

4) Rischio di liquidità

Il rischio di liquidità si configura come il rischio che l'Emittente non sia in grado di ricorrere a nuove fonti di finanziamento sul mercato dei capitali o sul mercato *retail* dei depositi. Il ricorso a tali fonti di finanziamento potrebbe inoltre avvenire a costi superiori a seguito di turbolenze o situazioni di illiquidità dei mercati. Il rischio di liquidità si configura, inoltre, come difficoltà per l'Emittente a smobilizzare elementi del proprio attivo. Tali difficoltà potrebbero generare un deterioramento della solidità economica e patrimoniale dell'Emittente tale da pregiudicare il rimborso delle obbligazioni in capo all'Emittente.

Per ulteriori informazioni in merito, si rinvia alla Parte E della nota integrativa della Relazione finanziaria semestrale al 31 dicembre 2010 "Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura" (incorporato mediante riferimento nel presente Documento di Registrazione).

5) Rischio correlato all'assenza di rating

Il rating attribuito ad un emittente costituisce una valutazione della capacità dell'emittente medesimo di assolvere gli impegni finanziari relativi agli strumenti finanziari emessi. Pertanto, in caso di assenza di *rating*, l'investitore rischia di avere minori informazioni sul grado di solvibilità dell'emittente stesso.

A CheBanca! S.p.A. non è stato assegnato alcun livello di *rating*.

III.I. Informazioni finanziarie e patrimoniali selezionate

La seguente tabella contiene una sintesi degli indicatori patrimoniali significativi dell'Emittente tratti dalla Relazione finanziaria trimestrale al 31 marzo 2011 e posti a confronto con quelli dei bilanci al 30 giugno 2010 e al 30 giugno 2009.

Tabella 1 - Patrimonio di vigilanza e coefficienti patrimoniali

<i>Dati espressi in € migliaia</i>	31/03/2011	30/06/2010	30/06/2009
Patrimonio di Vigilanza	201.440,8	221.938,0	222.605,0
Patrimonio Supplementare	0	3.024,0	25.299,0
Patrimonio di Base	201.440,8	218.914,0	197.306,0
Attività di rischio Ponderate	1.819.827,3	1.754.001,0	1.664.609,9
Total Capital Ratio	11,07%	12,65%	13,37%
Tier One Capital Ratio	11,07%	12,48%	11,85%
Core tier one capital ratio	11,07%	12,48%	11,85%

Si riportano di seguito i principali indicatori di rischiosità creditizia dell'Emittente tratti dalla Relazione finanziaria trimestrale al 31 marzo 2011 e posti a confronto con quelli dei bilanci al 30 giugno 2010 e al 30 giugno 2009.

Tabella 2 - Principali indicatori di rischiosità creditizia

<i>Dati espressi in percentuale</i>	31/03/2011	30/06/2010	30/06/2009
Sofferenze Lorde su Crediti verso clientela Netti	3,19%	2,62%	1,80%
Sofferenze Nette su Crediti verso clientela Netti	1,54%	1,22%	0,80%
Partite Anomale Lorde su Crediti verso clientela Netti	4,64%	4,41%	3,23%
Partite Anomale Nette su Crediti verso clientela Netti	2,61%	2,54%	1,75%

Si riportano di seguito i dati di conto economico relativi all'Emittente tratti dalla Relazione finanziaria trimestrale al 31 marzo 2011 e posti a confronto con quelli dei bilanci al 30 giugno 2010 e al 30 giugno 2009. Gli importi sono espressi in milioni di euro.

Tabella 3 – Dati di conto economico

	<u>31 marzo 2011</u>	<u>30 giugno 2010</u>	<u>30 giugno 2009</u>
		<i>(€ milioni)</i>	
Margine di interesse	72,9	32,0	23,4
Commissioni e altri proventi netti	5,2	5,9	6,0
Risultato dell'attività di negoziazione	42,4	60,1	17,1
Margine di intermediazione	120,5	98,0	46,5
Costi di struttura	-135,8	-179,8	-155,2
<i>di cui: Costi del personale</i>	<i>-40,9</i>	<i>-52,7</i>	<i>-37,8</i>
<i>Altre spese amministrative e commerciali</i>	<i>-94,9</i>	<i>-127,1</i>	<i>-117,4</i>
Risultato della gestione ordinaria	-15,3	-81,8	-108,7
Acc.ti netti ai fondi rischi ed oneri	-0,2	-0,2	-
Rettifiche di valore nette su crediti	-18,9	-23,0	-27,0
Risultato ante imposte	-34,4	-105,0	-135,7
Imposte sul reddito	6,3	25,8	35,8
Risultato netto	-28,1	-79,2	-99,9

Si riportano di seguito i dati di stato patrimoniale relativi all'Emittente tratti dalla Relazione finanziaria trimestrale al 31 marzo 2011 e posti a confronto con quelli dei bilanci al 30 giugno 2010 e al 30 giugno 2009. Gli importi sono espressi in milioni di euro.

Tabella 4 – Dati di stato patrimoniale

	<u>31 marzo 2011</u>	<u>30 giugno 2010</u>	<u>30 giugno 2009</u>
		(€ milioni)	
Attivo			
Impieghi a clientela	3.830,7	3.546,1	3.229,1
<i>di cui: mutui ipotecari</i>	3.823,4	3.544,5	3.227,3
Impieghi verso banche	3.718,4	3.028,2	1.614,3
Titoli	4.411,9	4.508,7	3.101,6
<i>di cui: disponibili per la vendita</i>	1.847,9	2.006,0	2.081,6
<i>immobilizzati</i>	2.564,0	2.502,7	1.020,0
Attività materiali ed immateriali	15,4	18,5	17,4
Altre attività	147,3	90,2	64,1
Totale attivo	<u>12.123,7</u>	<u>11.191,7</u>	<u>8.026,5</u>
Passivo			
Raccolta bancaria	1.536,6	1.217,4	1.600,1
Raccolta da clientela	10.251,9	9.561,1	6.115,3
Altre passività	149,8	191,0	83,2
Fondi	1,6	1,6	1,8
<i>di cui: TFR</i>	1,1	1,2	1,5
Patrimonio netto	211,9	299,8	326,0
<i>di cui: Capitale</i>	210,0	210,0	300,0
<i>Sovrapprezzo di emissione</i>	90,0	90,0	-
<i>Perdite esercizi precedenti</i>	-79,2	-	-
<i>Riserve da valutazione</i>	-9,8	-1,0	25,2
<i>Altre riserve</i>	0,9	0,8	0,8
Risultato netto	-28,1	-79,2	-99,9
Totale passivo	<u>12.123,7</u>	<u>11.191,7</u>	<u>8.026,5</u>

IV. Informazioni sull'emittente

IV.I. Storia ed evoluzione dell'Emittente

CheBanca! S.p.A. è stata costituita nel 1991 come società finanziaria, con denominazione Micos, ed ha sede legale in Milano, Via Aldo Manuzio 7. È iscritta al n. 03058.5 dell'Albo delle Banche e al n. D000203096 del Registro Unico degli Intermediari assicurativi e riassicurativi tenuto presso l'ISVAP ed appartiene al Gruppo Bancario Mediobanca (di seguito, anche, il "**Gruppo**").

Il capitale sociale sottoscritto e versato è pari a 210 milioni di euro, rappresentato da n. 420.000.000 azioni nominative del valore nominale di Euro 0,50 cadauna ed è interamente detenuto da Compass S.p.A., con sede legale in Milano, Foro Buonaparte 10, società finanziaria del Gruppo, specializzata nel credito al consumo e controllata al 100% in via diretta dalla capogruppo Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A. (la "**Capogruppo**"), avente sede legale in Milano, Piazzetta Enrico Cuccia 1. La Banca è soggetta alla direzione e coordinamento della Capogruppo, ai sensi degli art. 2497 e seguenti del Codice Civile.

Nel maggio 2008, coerentemente al disegno strategico enunciato nel piano industriale 2009-2011 approvato nel marzo dello stesso anno, la Capogruppo ha potenziato la sua presenza nel segmento retail e Micos Banca, tradizionalmente attiva nell'erogazione di mutui immobiliari, assume la nuova denominazione di CheBanca!, ampliando l'operatività a prodotti di risparmio e di conto corrente ed adottando un modello di distribuzione multicanale (*web, phone banking, filiali*).

Ad aprile 2011 CheBanca! ha ottenuto l'autorizzazione alla prestazione dei seguenti "servizi e attività di investimento":

- ◆ sottoscrizione e/o collocamento con assunzione a fermo ovvero con assunzione di garanzia nei confronti dell'emittente (ai sensi dell'art. 1, co 5, lett. c) del TUF);
- ◆ collocamento senza assunzione a fermo né assunzione di garanzia nei confronti dell'emittente (ai sensi dell'art. 1, co 5, lett. c-bis) del TUF);
- ◆ ricezione e trasmissione di ordini (ai sensi dell'art. 1, co 5, lett. e) del TUF);
- ◆ consulenza in materia di investimenti (ai sensi dell'art. 1, co 5, lett. f) del TUF).

La Banca ha quindi avviato la prestazione dei servizi di investimento con l'erogazione dei servizi di ricezione e trasmissione ordini e consulenza (e il servizio accessorio di custodia e amministrazione di strumenti finanziari) e, da maggio 2011, ha collocato il primo prestito obbligazionario "Mediobanca MB1 tasso fisso 3,51% 2011/2014", in esclusiva per la rete di CheBanca!.

IV.I.I. Denominazione

La denominazione legale e commerciale dell'Emittente è CheBanca! S.p.A. ("**CheBanca!**").

IV.I.II. Estremi di iscrizione al Registro delle Imprese e luogo di registrazione

CheBanca! è iscritta al n. 10359360152 del Registro delle Imprese di Milano ed è iscritta all'Albo delle Banche con il numero 03058.5 CheBanca! è inoltre iscritta al Registro Unico degli Intermediari assicurativi e riassicurativi presso ISVAP al n. D000203096.

E' controllata al 100% da Compass S.p.A. ed è soggetta alla attività di direzione e coordinamento di Mediobanca S.p.A.

L'Emittente è aderente al Fondo Interbancario per la Tutela dei Depositi ed al Fondo Nazionale di Garanzia.

IV.I.III. Data di costituzione e durata dell'Emittente

CheBanca! è stata costituita in data 18/04/1991, per atto a rogito del Notaio Piergaetano Marchetti n. 14453 di Repertorio.

Ai sensi dell'art. 3 dello Statuto, la durata di CheBanca! è fissata sino al 31/12/2100.

IV.I.IV. Sede e forma giuridica dell'Emittente, legislazione in base alla quale opera, Paese di costituzione, indirizzo e numero di telefono della sede sociale

CheBanca! è una società per azioni di diritto italiano, costituita in Italia con Sede legale in Via Aldo Manuzio, 7 – 20124 Milano, N. telefonico: 02/896661.

IV.I.V. Fatti rilevanti per la valutazione della solvibilità dell'Emittente

Alla data del 31 marzo 2011 non si è rilevato nessun fatto sostanzialmente rilevante per la valutazione della solvibilità di CheBanca!.

CheBanca! non ha effettuato operazioni che abbiano sostanzialmente influenzato, o che ragionevolmente si preveda possano sostanzialmente influenzare, la capacità dell'Emittente di tener fede agli impegni assunti verso terzi.

V. Panoramica delle attività

V.I. Principali Attività

L'attività di CheBanca! è rivolta principalmente all'offerta di servizi bancari alla clientela al dettaglio (l'unica eccezione è rappresentata dal Conto Deposito Business, sottoscrivibile dalle persone giuridiche). La società ha avviato la propria operatività con l'attuale denominazione di CheBanca! nel maggio 2008 con un'offerta basata sul conto deposito, sul conto corrente, su una carta prepagata ricaricabile e sull'allargamento dell'offerta di mutui (Micos Banca S.p.A. era attiva su questo segmento già del 1991).

Nei successivi anni l'offerta si è arricchita con il lancio dei seguenti nuovi prodotti:

- ◆ Novembre 2009: Pronti contro Termine.
- ◆ Ottobre 2010: Conto Deposito Business.
- ◆ Aprile 2011: Conto Titoli a supporto dei servizi di ricezione e trasmissione ordini e di collocamento di obbligazioni.
- ◆ Aprile 2011: Assicurazioni individuali. L'offerta iniziale della banca si è concentrata su una polizza casa, una polizza infortuni e una polizza temporanea caso morte.

V.I.I. Nuove attività

CheBanca! ha avviato le attività per la strutturazione di un programma di emissione di *covered bond*, approvato dal Consiglio di Amministrazione il 13 febbraio 2009, di importo pari a Euro 5 miliardi e con durata decennale.

V.I.II. Principali mercati

Il modello di business di CheBanca! è caratterizzato, in Italia, da una piattaforma distributiva multicanale che affianca ad una rete di filiali territoriali i canali remoti internet e call center.

Alla data del 31/05/2011, la rete di vendita di CheBanca! risulta composta da 44 sportelli così ripartiti in base al posizionamento geografico:

- ◆ 57% al nord;
- ◆ 25% al centro;
- ◆ 18% al sud e isole.

CheBanca! ha operato nella distribuzione di mutui a privati anche in Francia fino al 2010, generando un portafoglio di finanziamenti attualmente quantificabile in circa € 280 milioni. Dall'esercizio 2009-2010, CheBanca! ha interrotto la distribuzione di mutui in Francia, dove rimane solamente la succursale di Lione per la gestione del portafoglio esistente.

V.I.III. Dichiarazione formulata dell'emittente riguardo alla sua posizione concorrenziale

Nel presente Documento di Registrazione non sono contenute dichiarazioni formulate dall'Emittente riguardo alla propria posizione concorrenziale.

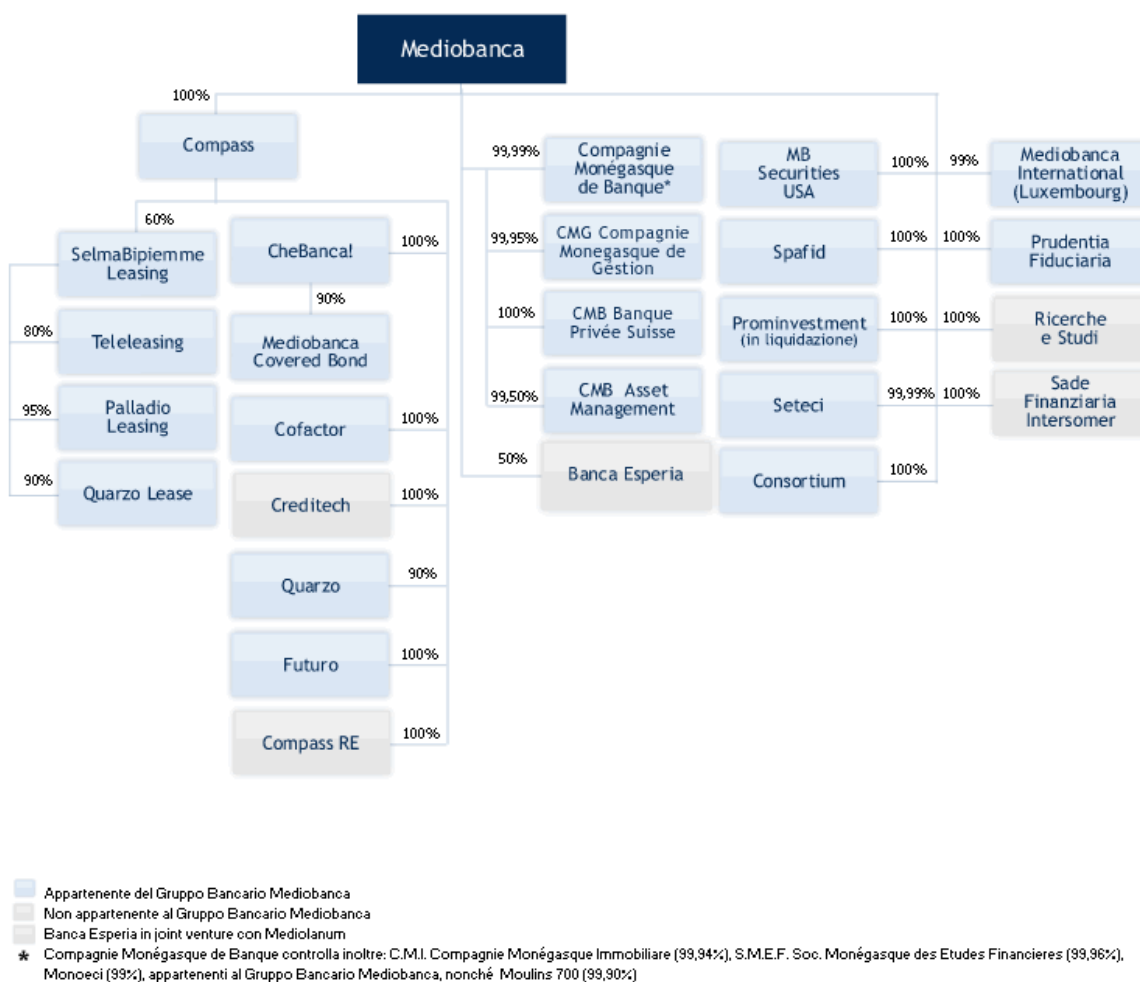
VI. Struttura organizzativa

VI.I. Descrizione della struttura organizzativa del gruppo di cui l'Emittente fa parte

Gruppo Bancario Mediobanca

Il Gruppo Mediobanca è iscritto all'Albo dei Gruppi bancari presso la Banca d'Italia.

Il diagramma seguente illustra la struttura del Gruppo Mediobanca alla data del presente documento.



CheBanca! è soggetta all'attività di direzione e coordinamento della capogruppo Mediobanca S.p.A., la quale esercita attività di direzione e coordinamento altresì su Compass S.p.A..

VI.II. Dipendenza da altri soggetti all'interno del Gruppo

CheBanca! è controllata al 100% da Compass S.p.A. ed è soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Mediobanca S.p.A..

VII. Informazioni sulle tendenze previste

VII.I. Informazione sulle tendenze recenti

Successivamente alla data del 30 giugno 2010, data dell'ultimo bilancio sottoposto a revisione contabile e pubblicato, non si sono verificati cambiamenti negativi sostanziali delle prospettive dell'Emittente.

VII.II. Informazioni su tendenze incertezze, richieste, impegni o fatti noti che potrebbero ragionevolmente avere ripercussioni significative sulle prospettive dell'Emittente almeno per l'esercizio in corso

Non vi sono tendenze, incertezze, richieste, impegni o fatti noti che potrebbero ragionevolmente avere ripercussioni significative sulle prospettive dell'Emittente almeno per l'esercizio in corso.

VIII. Previsioni o stime degli utili

Secondo quanto consentito dal punto 8 dell'Allegato XI al Regolamento 2004/809/CE, l'Emittente non fornisce previsioni o stime degli utili.

IX. Organi di amministrazione, di direzione e di vigilanza

IX.I. Informazioni concernenti gli organi sociali

Di seguito sono indicati i componenti del Consiglio di Amministrazione e quelli del Collegio Sindacale alla data del presente Documento di Registrazione e, ove ricorrano, le seguenti principali attività esercitate dagli stessi.

Tutti i membri del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale risultano in possesso dei requisiti di professionalità e di onorabilità previsti dalle vigenti disposizioni normative e regolamentari.

Ai sensi dell'art. 10 dello Statuto, la Banca è amministrata da un consiglio di amministrazione (il "**Consiglio di Amministrazione**"), composto da un minimo di 4 e un massimo di 11 membri, secondo quanto viene stabilito dall'Assemblea.

L'Assemblea dei soci, in data 03 ottobre 2008, ha nominato il Consiglio di Amministrazione ed il Collegio Sindacale, che resteranno in carica sino all'approvazione del bilancio al 30 giugno 2011.

Consiglio di amministrazione

Composizione del Consiglio di Amministrazione al 8 luglio 2011:

Nominativo	Funzione	Luogo e data di nascita	Scadenza mandato*	Principali incarichi svolti dagli Amministratori al di fuori di CheBanca!
Giovan Battista Dioli	Presidente	Chiavenna, 21.01.1937	30.06.2011	Presidente Consiglio di Amministrazione Palladio Leasing S.p.A.
Cristiano Miccoli	AD / DG	Milano, 07.01.1962	30.06.2011	Consigliere Compass S.p.A.
Stefano Argenton	Consigliere	Roma, 03.11.1966	30.06.2011	-
Carlo Ippolito D'Urso	Consigliere	Roccaraso, 10.08.1943	30.06.2011	Consigliere Premafin Finanziaria S.p.A. Consigliere Fondiaria SAI SpA, Consigliere Gruppo Banca Leonardo S.p.A.
Marco Nori	Consigliere	Ancona, 18.12.1961	30.06.2011	-
Pierre Monnin	Consigliere	Beacourt, 04.08.1947	30.06.2011	-
Stefano Pellegrino	Consigliere	Cassino, 22.01.1966	30.06.2011	Consigliere SelmaBipiemme Leasing S.p.A. Consigliere Palladio Leasing SpA, Consigliere Teleleasing SpA, Consigliere Compass S.p.A.
Gian Luca Sichel	Consigliere	Piacenza, 19.06.1968	30.06.2011	Consigliere Creditech S.p.A. Presidente Consiglio di Amministrazione Futuro S.p.A. Direttore Generale Compass SpA, Consigliere Creditech S.p.A.

* Gli Organi sociali saranno rinnovati dall'assemblea di approvazione del bilancio che sarà convocata nel prossimo mese di ottobre.

Il domicilio eletto da tutti i Consiglieri d'Amministrazione per quanto riguarda le funzioni esercitate è: Via Aldo Manuzio, 7 – 20124 Milano, Italia.

Collegio sindacale

Composizione del Collegio sindacale:

Funzione	Nominativo	Luogo e data di nascita	Scadenza del mandato*	Principali attività svolte (*)
Vittorio Mariani	Presidente	Milano (MI), 19.12.1938	30.06.2011	Presidente Collegio Sindacale Compass SpA, Presidente Collegio Sindacale SelmaBipiemme Leasing SpA, Presidente Collegio Sindacale Cofactor SpA, Presidente Collegio Sindacale Creditech SpA, Presidente Collegio Sindacale Prudentia Fiduciaria SpA, Presidente Collegio Sindacale Palladio Leasing SpA, Presidente Consiglio di Amministrazione Gefimi SpA
Franco Pedrazzi	Sindaco eff.	Milano (MI), 21.05.1936	30.06.2011	Presidente Collegio Sindacale Domus Nova SpA, Sindaco Cofactor SpA, Sindaco Consortium SpA
Mario Ragusa	Sindaco eff.	Roma (RM), 15.03.1963	30.06.2011	Sindaco Futuro SpA, Sindaco Creditech SpA, Sindaco Prudentia Fiduciaria SpA, Sindaco Quarzo Srl, Sindaco Quarzo Lease Srl
Claudio Massimo	Sindaco supp.	Milano (MI), 18.10.1952	30.06.2011	Sindaco Edison Energie Speciali SpA, Sindaco Europa Investimenti SpA, Sindaco Finpriv Srl, Presidente Consiglio di Amministrazione Mo.Ma Corporate Finance Srl
Ugo Rock	Sindaco supp.	Napoli (NA), 14.03.1950	30.06.2011	Presidente Collegio Sindacale Burgo Group SpA, Presidente Collegio Sindacale RCS Pubblicità SpA, Presidente Collegio Sindacale Quarzo Srl, Presidente Collegio Sindacale Quarzo Lease Srl, Presidente Collegio Sindacale Futuro SpA, Presidente Collegio Sindacale Montedison Srl, Sindaco Teleleasing SpA, Sindaco Cofactor SpA, Sindaco Deutsche Bank Mutui SpA, Sindaco Duemme Sgr SpA, Sindaco Edipower SpA

* Gli Organi sociali saranno rinnovati dall'assemblea di approvazione del bilancio che sarà convocata nel prossimo mese di ottobre.

Il domicilio eletto da tutti i Sindaci per quanto riguarda le funzioni esercitate è: Via Aldo Manuzio, 7 – 20124 Milano, Italia. Si rappresenta inoltre che tutti i componenti del Collegio Sindacale sono iscritti nel registro dei revisori contabili istituito presso il Ministero della Giustizia.

Direttore generale e principali dirigenti

Cristiano Miccoli, Amministratore Delegato, Direttore Generale e dirigente dell'istituto.

Stefano Radice, Vice Direttore Generale e dirigente dell'Istituto.

Si rappresenta che alla data del presente Documento di registrazione il Direttore generale e il Vice Direttore Generale svolgono altresì le seguenti attività non per conto dell'Emittente:

Cristiano Miccoli è Consigliere di Amministrazione di Compass S.p.A e di Seteci S.c.p.A.

Stefano Radice è Presidente del Consiglio di Amministrazione di Mediobanca Covered Bond S.r.l.

IX.II. Conflitti di interessi degli organi di amministrazione, di direzione e di vigilanza

Come indicato al paragrafo IX.I, i membri del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale ricoprono delle cariche analoghe in altre società sia all'interno che all'esterno del Gruppo Mediobanca e tale situazione potrebbe far configurare dei conflitti di interesse.

CheBanca! gestisce i conflitti di interesse nel rispetto di quanto previsto dall'art. 2391 del codice civile e dell'articolo 136 del Decreto Legislativo 1 settembre 1993, n. 385 (Testo Unico Bancario).

I rapporti con società appartenenti al Gruppo Mediobanca, nonché con amministratori e sindaci della Banca, estratti dalla Relazione finanziaria semestrale al 31 dicembre 2010, sono riportati nell'allegato 1

X. Principali azionisti

X.I. Informazioni relative agli assetti proprietari

Alla data del presente Documento di Registrazione, il capitale sociale di CheBanca! ammonta ad euro 210.000.000 costituito da n. 420.000.000 azioni del valore di euro 0,5 cadauna ed è interamente detenuto da Compass S.p.A., con sede legale in Milano, Foro Bonaparte 10, società finanziaria del Gruppo, specializzata nel credito al consumo e controllata al 100% in via diretta dalla capogruppo Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A. (la “**Capogruppo**”), avente sede legale in Milano, Piazzetta Enrico Cuccia 1, banca d'affari quotata sin dal 1956 sul Mercato Telematico Azionario gestito da Borsa Italiana S.p.A.

X.II. Descrizione di eventuali accordi, noti all'emittente, dalla cui attuazione possa scaturire ad una data successiva una variazione dell'assetto di controllo dell'emittente.

Alla data del Documento di Registrazione, CheBanca! non è a conoscenza di accordi diretti a determinare variazioni future in ordine all'assetto proprietario di CheBanca!.

XI. Informazioni finanziarie riguardanti le attività e le passività, la situazione finanziaria e i profitti e le perdite dell'emittente

XI.I. Informazioni finanziarie relative agli esercizi passati

L'Assemblea degli azionisti in data 20/10/2010, ha approvato il bilancio d'esercizio di CheBanca! al 30/06/2010. Si veda in particolare il paragrafo. III.II "Informazioni finanziarie selezionate".

XI.II. Bilanci

CheBanca! redige il bilancio in forma individuale. La capogruppo Mediobanca S.p.A. redige altresì il bilancio in forma consolidata.

I Fascicoli di bilancio al 30 giugno 2009, al 30 giugno 2010, e le Relazioni finanziarie al 31 dicembre 2010 e, 31 marzo 2011 con i relativi allegati comprensivi della relazione di revisione della società di revisione, sono a disposizione del pubblico presso la sede sociale e pubblicati sul sito www.chebanca.it.

Si riporta nella seguente tabella il dettaglio delle informazioni che si intendono incorporate mediante riferimento al presente Documento di Registrazione:

	Stato Patrimoniale	Conto Economico	Rendiconto Finanziario	Nota Integrativa	Relazione Soc. Revisione
Fascicolo di bilancio al 30/06/2009	pag. 16-17	pag. 18	pag. 21-22	pag. 23-102	Pag. 112
Fascicolo di bilancio al 30/06/2010	pag. 18-19	Pag. 20	Pag. 24-25	pag. 27-118	Pag. 128
Relazione finanziaria al 31/12/2010	pag. 14-15	Pag. 16	Pag. 20-21	pag. 23-116	Pag. 117
Relazione finanziaria al 31/03/2011	pag. 5-6	Pag. 7	-	-	-

XI.III. Revisione delle informazioni finanziarie annuali relative agli esercizi passati

XI.III.I. Dichiarazione attestante che le informazioni finanziarie relative agli esercizi passati sono state sottoposte a revisione

La Società di Revisione ha rilasciato la propria relazione, in merito ai bilanci d'esercizio 2010 e 2009 e alla Relazione finanziaria semestrale al 31 dicembre 2010 sempre esprimendo un giudizio positivo senza rilievi.

Le relazioni della Società di Revisione sono incluse nei fascicoli di bilancio e nella Relazione finanziaria semestrale, messi a disposizione del pubblico sul sito internet dell'Emittente www.chebanca.it, cui si fa rinvio. Le relazioni della Società di Revisione sono pertanto incluse mediante riferimento nel presente Documento di Registrazione.

XI.III.II. Eventuali altre informazioni contenute nel Documento di Registrazione controllate dai revisori dei conti

Ad eccezione dei dati di bilancio d'esercizio e di quelli della Relazione finanziaria semestrale al 31 dicembre 2010 non sono riportate nel presente Documento di Registrazione dati o notizie sottoposte a verifica della società di revisione.

XI.III.III. Dati finanziari contenuti nel Documento di Registrazione eventualmente non estratti dai bilanci dell'emittente sottoposti a revisione

I dati finanziari contenuti nel Documento di Registrazione sono stati estratti dai bilanci e dalla Relazione finanziaria semestrale al 31 dicembre 2010 dell'Emittente sottoposti a revisione. La relazione finanziaria al 31 marzo 2011 non è stata sottoposta a revisione

XI.IV. Data delle ultime informazioni finanziarie

Le ultime informazioni finanziarie disponibili alla data del presente Documento di Registrazione sono quelle contenute nella Relazione finanziaria trimestrale al 31 marzo 2011, approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 3 maggio 2011.

Si riportano di seguito gli schemi di Stato Patrimoniale e Conto Economico al 31 marzo 2011, come estratti dalla Relazione finanziaria trimestrale:

Stato Patrimoniale (€/mln)

	30 giugno 2010	31 dicembre 2010	31 marzo 2011	Variazione mar 11 / giu 10
		(€ milioni)		(%)
Attivo				
Impieghi a clientela	3.546,1	3.699,1	3.830,7	8,0
<i>di cui: mutui ipotecari</i>	3.544,5	3.696,3	3.823,4	7,9
Impieghi verso banche	3.028,2	3.494,3	3.718,4	22,8
Titoli	4.508,7	4.277,8	4.411,9	-2,1
<i>di cui: disponibili per la vendita</i>	2.006,0	1.726,9	1.847,9	-7,9
<i>immobilizzati</i>	2.502,7	2.550,9	2.564,0	2,4
Attività materiali ed immateriali	18,5	16,1	15,4	-16,8
Altre attività	90,2	133,3	147,3	63,3
Totale attivo	11.191,7	11.620,6	12.123,7	8,3
Passivo				
Raccolta bancaria	1.217,4	1.346,1	1.536,6	26,2
Raccolta da clientela	9.561,1	9.956,8	10.251,9	7,2
Altre passività	191,0	132,1	149,8	-21,6
Fondi	1,6	1,4	1,6	0,0
<i>di cui: TFR</i>	1,2	1,1	1,1	-8,3
Patrimonio netto	299,8	199,2	211,9	-29,3
<i>di cui: Capitale</i>	210,0	210,0	210,0	0,0
<i>Sovraprezzo di emissione</i>	90,0	90,0	90,0	0,0
<i>Perdite esercizi precedenti</i>	-	-79,2	-79,2	n.s.
<i>Riserve da valutazione</i>	-1,0	-22,5	-9,8	n.s.
<i>Altre riserve</i>	0,8	0,9	0,9	12,5
Risultato netto	-79,2	-15,0	-28,1	-64,5
Totale passivo	11.191,7	11.620,6	12.123,7	8,3

Conto Economico (€/mln)

	31 marzo 2010	31 dicembre 2010	31 marzo 2011	Variazione mar 11 / mar 10
		(€ milioni)		(%)
Margine di interesse	8,1	44,2	72,9	800,0
Commissioni e altri proventi netti	4,4	3,4	5,2	18,2
Risultato dell'attività di negoziazione	58,0	42,4	42,4	-26,9
Margine di intermediazione	70,5	90,0	120,5	70,9
Costi di struttura	-136,8	-90,7	-135,8	-0,7
<i>di cui: Costi del personale</i>	-42,5	-26,8	-40,9	-3,8
<i>Altre spese amministrative e commerci</i>	-94,3	-63,9	-94,9	0,6
Risultato della gestione ordinaria	-66,3	-0,7	-15,3	-76,9
Acc.ti netti ai fondi rischi ed oneri	-	-	-0,2	n.s.
Rettifiche di valore nette su crediti	-15,9	-15,0	-18,9	18,9
Risultato ante imposte	-82,2	-15,7	-34,4	-58,2
Imposte sul reddito	20,5	0,7	6,3	-69,3
Risultato netto	-61,7	-15,0	-28,1	-54,5

XI.V. Informazioni finanziarie infrannuali e altre informazioni finanziarie

Successivamente alla chiusura del bilancio annuale al 30 giugno 2010 sono state redatte ed approvate dai Consigli di Amministrazione rispettivamente in data 20 ottobre 2010, 15 febbraio 2011 e 3 maggio 2011 le relazioni finanziarie al 30 settembre 2010, al 31 dicembre 2010 e al 31 marzo 2011. Le relazioni finanziarie trimestrali di CheBanca! sono consultabili sul sito internet dell'Emittente www.chebanca.it. Il sito verrà aggiornato periodicamente con le relative situazioni contabili di volta in volta approvate.

La Relazione trimestrale al 31 marzo 2011 si considera altresì incorporata per riferimento al presente Documento di Registrazione.

XI.VI. Procedimenti giudiziari e arbitrati

Alla data del presente Documento di Registrazione CheBanca! non è, o non è stata implicata, in procedimenti intentati da autorità pubbliche, controversie legali, arbitrati o procedure amministrative aventi ad oggetto richieste di risarcimento o esborsi di denaro che potrebbero determinare, o abbiano determinato nel recente passato, conseguenze di rilievo sulla posizione finanziaria o sulla redditività della Banca né vi sono, per quanto a conoscenza di CheBanca! controversie, arbitrati o procedure amministrative imminenti o preannunciate.

Non si segnalano eventi che possano avere o abbiano avuto ripercussioni sulla situazione finanziaria dell'emittente.

La Relazione finanziaria semestrale al 31 marzo 2011 riporta un "Fondo per rischi ed oneri" pari ad euro 450.000, a copertura, tra l'altro, di rischi non necessariamente connessi al mancato rimborso di crediti o finanziamenti che possano comportare oneri futuri.

XI.VII. Cambiamenti significativi nella situazione finanziaria dell'emittente

A partire dalla Relazione trimestrale al 31 marzo 2011 (che non è stata oggetto di revisione), non sono intervenuti cambiamenti significativi della situazione finanziaria o commerciale di CheBanca! e del Gruppo Mediobanca.

XII. Contratti importanti

Alla data del presente Documento di Registrazione CheBanca! non ha stipulato o partecipato a contratti che esulino dall'ordinario corso dello svolgimento dell'attività e che possano comportare per i membri del gruppo un'obbligazione o un diritto tale da influire in misura rilevante sulla capacità dell'Emittente di adempiere alle sue obbligazioni nei confronti dei possessori di strumenti finanziari emessi o da emettere.

XIII. Informazioni provenienti da terzi, pareri di esperti e dichiarazioni di interessi

XIII.I. Relazioni e pareri di esperti

Alla data di redazione del presente Documento di Registrazione, l'Emittente è sprovvisto di *rating*.

Il presente Documento di Registrazione non contiene alcuna relazione e/o parere rilasciati da terzi ad eccezione delle relazioni di revisione della Società di Revisione che ha effettuato la revisione contabile dei bilanci di esercizio e consolidati per gli anni 2010 e 2009, e della relazione finanziaria semestrale al 31 dicembre 2010 incluse mediante riferimento nel Documento di Registrazione.

XIII.II. Informazioni provenienti da terzi

Il presente Documento di Registrazione non contiene informazioni provenienti da terzi.

XIV. Documenti accessibili al pubblico

Presso la sede dell'Emittente in Via Aldo Manuzio, 7 – 20124 Milano, è possibile consultare lo statuto dell'Emittente, copia dei fascicoli relativi ai bilanci chiusi al 30 giugno 2009 e al 30 giugno 2010, la Relazione finanziaria semestrale al 31 dicembre 2010 e la Relazione finanziaria trimestrale al 31 marzo 2011, documenti incorporati mediante riferimento, ai sensi dell'articolo 11 della Direttiva 2003/71/CE, al presente Documento di Registrazione, nonché copia del presente Documento di Registrazione.

Il presente Documento di Registrazione e gli altri documenti che costituiscono il prospetto, sono messi a disposizione del pubblico ed una copia cartacea di tale documentazione sarà consegnata gratuitamente agli investitori che ne facciano richiesta presso la sede legale in Via Aldo Manuzio, 7 – 20124 - Milano e presso le filiali dell'Emittente.

Le informazioni possono altresì essere consultate sul sito internet dell'Emittente www.chebanca.it. Si invitano i potenziali investitori a leggere la documentazione a disposizione del pubblico e quella inclusa mediante riferimento nel presente Documento di Registrazione al fine di ottenere maggiori informazioni in merito alle condizioni economico-finanziarie e all'attività dell'Emittente e del Gruppo.

L'emittente si impegna a mettere a disposizione sul proprio sito internet le informazioni concernenti le proprie vicende societarie, inclusa la situazione economica, patrimoniale e finanziaria annuale ed infrannuale, redatte successivamente alla data di redazione del presente Documento di Registrazione.

Allegati

Allegato 1

Rapporti al 31 dicembre 2010 con società appartenenti al Gruppo Mediobanca, nonché con amministratori e sindaci della Banca

PARTE H

OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE

1. Informazioni sui compensi degli amministratori e dei sindaci

	1° semestre 2010/2011	1° semestre 2009/2010	Variazioni	
			Assolute	%
a) Amministratori	50,0	56,5	- 6,5	- 11,5
b) Sindaci	12,0	12,0	-	-
Totale	62,0	68,5	- 6,5	- 9,5

2. Informazioni sulle transazioni con parti correlate

I rapporti con tutte le parti correlate rientrano nella normale operatività della Banca, sono regolati a condizioni di mercato e posti in essere anche nell'interesse dell'Istituto.

Non esistono operazioni atipiche o inusuali rispetto alla normale gestione d'impresa effettuate con queste controparti.

	Attività	Passività	Costi	Ricavi
<u>SOCIETA' CAPOGRUPPO</u>				
Mediobanca	6.674.004,0	1.004.109,0	8.151,0	59.744,0
<u>SOCIETA' CONTROLLATE DALLA CAPOGRUPPO</u>				
Mediobanca International	11.663,0	-	-	-
Esperia	-	5,0	7,0	-
Compass	29,0	-	20,0	2,0
Seteci	-	-	281,0	-
Creditech	-	6.117,0	201,0	-
Prudentia	18,0	-	18,0	-
<u>ALTRE PARTI CORRELATE</u>	50,6	25.748,6	1.505,3	-