

Società per Azioni – Via Lucrezia Romana, 41/47 – 00178 Roma
Codice Fiscale e n. di Iscrizione al Registro delle Imprese di Roma n. 04774801007
Società partecipante al Gruppo IVA Gruppo Bancario Cooperativo Iccrea, Partita IVA 15240741007
Capogruppo del Gruppo Bancario Cooperativo Iccrea
Iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari n. 8000
Aderente al Fondo di Garanzia dei Depositanti del Credito Cooperativo
Aderente al Fondo Nazionale di Garanzia
Iccrea Banca S.p.A. – Istituto Centrale del Credito Cooperativo
Iscritta all'Albo delle Banche n. 5251
Capitale sociale € 1.401.045.452,35 interamente versato
Codice LEI NNVPP80YIZGEY2314M97

In qualità di Emittente e Responsabile del Collocamento

CONDIZIONI DEFINITIVE

relative all'Offerta di prestiti obbligazionari denominati

“Iccrea Banca Tasso Fisso Crescente 29 settembre 2023 – 29 settembre 2028”

IT0005565491

Il Prestito Obbligazionario Iccrea Banca Tasso Fisso Crescente 29 settembre 2023 – 29 settembre 2028 è emesso a valere sul programma di offerta e/o quotazione denominato *“Iccrea Banca Tasso Fisso con eventuale ammortamento periodico, Iccrea Banca Tasso Fisso crescente con eventuale ammortamento periodico, Iccrea Banca Tasso Variabile con eventuale Minimo e/o Massimo con eventuale ammortamento periodico, Iccrea Banca Tasso Misto: fisso e variabile con eventuale Minimo e/o Massimo con eventuale ammortamento periodico, Iccrea Banca Tasso Misto: fisso crescente e variabile con eventuale Minimo e/o Massimo con eventuale ammortamento periodico”* di cui al prospetto di base costituito dalla Nota Informativa depositata presso la Consob in data 23 marzo 2023 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0025843 del 22 marzo 2023, dal Documento di Registrazione sull'Emittente depositato presso la Consob in data 20 marzo 2023 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0024448/23 del 17 marzo 2023 e dal Supplemento al Documento di Registrazione depositato presso la Consob in data 21 settembre 2023 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0082906/23 del 20 settembre 2023 (il **“Prospetto di Base”**) come di volta in volta eventualmente supplementati.

Le presenti Condizioni Definitive sono state trasmesse alla CONSOB in data 22 settembre 2023.

Le informazioni complete sull'Emittente e sulla Singola Offerta sono ottenibili solo con la consultazione congiunta della Nota Informativa, del Documento di Registrazione e delle Condizioni Definitive, unitamente alla Nota di Sintesi della specifica emissione. Il Prospetto di Base e le presenti Condizioni Definitive, unitamente alla Nota di Sintesi della specifica emissione sono disponibili presso il sito internet dell'Emittente www.iccreabanca.it nonché sul sito internet del/i Collocatore/i.

Il presente documento costituisce le Condizioni Definitive relativamente all'offerta delle Obbligazioni di seguito descritte, ed è stato redatto ai fini dell'art. 8 del Regolamento Prospetti, in conformità al Regolamento Delegato 980, nonché al Regolamento Emittenti (le **“Condizioni Definitive”**).

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

Per ottenere informazioni complete occorre leggere congiuntamente sia il Prospetto di Base che le presenti Condizioni Definitive.

Le presenti Condizioni Definitive, unitamente alla Nota Informativa e al Documento di Registrazione sono a disposizione del pubblico per la consultazione, sul sito internet dell'Emittente all'indirizzo web www.iccreabanca.it e/o del Responsabile del Collocamento se diverso dall'Emittente in forma stampata e gratuita, richiedendone una copia presso la sede legale dell'Emittente in Roma, Via Lucrezia Romana 41/47, e presso le sedi dei Soggetti Incaricati del Collocamento.

Qualunque termine con la lettera maiuscola, non altrimenti definito, avrà il significato ad esso attribuito nel Prospetto di Base.

Le presenti Condizioni Definitive, congiuntamente alla Nota Informativa del Prospetto di Base, costituiscono anche il regolamento del Prestito Obbligazionario.

La nota di sintesi relativa alla singola emissione è allegata alle presenti Condizioni Definitive.

INFORMAZIONI ESSENZIALI	
Interessi di persone fisiche e/o giuridiche partecipanti all'emissione/all'offerta	<p>In relazione al collocamento delle Obbligazioni si configurano le seguenti situazioni di conflitto di interessi:</p> <p>a) coincidenza dell'Emittente con il Soggetto Incaricato del Collocamento e il Responsabile del Collocamento;</p> <p>b) coincidenza di una società facente parte del Gruppo con il Soggetto Incaricato del Collocamento;</p> <p>c) commissioni percepite dai Soggetti Incaricati del Collocamento;</p> <p>d) Negoziazione dei titoli nel Sistema Multilaterale di Negoziazione partecipato dall'Emittente;</p> <p>e) coincidenza dell'Emittente con l'Agente di Calcolo.</p>
Ragioni dell'offerta e impiego dei proventi	<p>Le Obbligazioni saranno emesse nell'ambito dell'ordinaria attività di raccolta da parte dell'Emittente. L'ammontare ricavato dalle Obbligazioni, al netto di eventuali costi/commissioni, sarà destinato all'esercizio dell'attività statutaria dell'Emittente.</p>

INFORMAZIONI RIGUARDANTI GLI STRUMENTI FINANZIARI DA OFFRIRE E/O DA AMMETTERE ALLA NEGOZIAZIONE					
Denominazione	Iccrea Banca Tasso Fisso Crescente 29 settembre 2023 – 29 settembre 2028				
Codice ISIN	IT0005565491				
Valore Nominale	10.000				
Valuta di emissione	euro				
Tasso di interesse nominale annuo lordo e netto	<p>Il Tasso di Interesse fisso crescente annuo lordo e netto per ciascuna data di pagamento è il seguente:</p> <p>4,7500% (lordo), 3,5150% (netto) per 1° anno 5,0000% (lordo), 3,7000% (netto) per 2° anno 5,2500% (lordo), 3,8850% (netto) per 3° anno 5,5000% (lordo), 4,0700% (netto) per 4° anno 5,7500% (lordo), 4,2550% (netto) per 5° anno</p>				
Disposizioni relative agli interessi da pagare	<table border="1" style="width: 100%;"> <thead> <tr> <th style="width: 50%;"></th> <th style="text-align: center;">$VN * I * t$</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="vertical-align: top;">Calcolo delle Cedole Fisse Crescenti</td> <td> <p>VN = indica il Valore Nominale dell'Obbligazione;</p> <p>I = indica il Tasso di interesse annuo lordo predeterminato e costante o crescente per tutta la durata del prestito ed indicato nelle pertinenti Condizioni Definitive.</p> </td> </tr> </tbody> </table>		$VN * I * t$	Calcolo delle Cedole Fisse Crescenti	<p>VN = indica il Valore Nominale dell'Obbligazione;</p> <p>I = indica il Tasso di interesse annuo lordo predeterminato e costante o crescente per tutta la durata del prestito ed indicato nelle pertinenti Condizioni Definitive.</p>
	$VN * I * t$				
Calcolo delle Cedole Fisse Crescenti	<p>VN = indica il Valore Nominale dell'Obbligazione;</p> <p>I = indica il Tasso di interesse annuo lordo predeterminato e costante o crescente per tutta la durata del prestito ed indicato nelle pertinenti Condizioni Definitive.</p>				

	<table border="1"> <tr> <td></td> <td>t = indica il periodo di calcolo degli interessi, espresso come rapporto tra il numero dei giorni relativi al periodo cedolare e il numero dei giorni nell'anno di riferimento tenuto conto del Calendario, della Convenzione di calcolo e della Base per il calcolo indicati nelle pertinenti Condizioni Definitive e definiti di seguito.</td> </tr> <tr> <td>Periodicità pagamento cedole</td> <td>Le cedole saranno pagate con frequenza semestrale, in via posticipata per il tramite degli intermediari autorizzati aderenti a Monte Titoli.</td> </tr> <tr> <td>Date di Pagamento delle Cedole Fisse</td> <td>Le cedole fisse saranno pagate in occasione delle seguenti date: 28/03/2024 – 30/09/2024 – 31/03/2025 – 29/09/2025 – 30/03/2026 – 29/09/2026 – 30/03/2027 – 29/09/2027 – 29/03/2028 – 29/09/2028 per il tramite degli intermediari autorizzati aderenti a Monte Titoli.</td> </tr> <tr> <td>Calendario</td> <td>Target.</td> </tr> <tr> <td>Convenzione di Calcolo</td> <td>La Convenzione di Calcolo utilizzata è "Modified Following Adjusted".</td> </tr> <tr> <td>Base di calcolo</td> <td>La Base di Calcolo utilizzata è "30/360".</td> </tr> </table>		t = indica il periodo di calcolo degli interessi, espresso come rapporto tra il numero dei giorni relativi al periodo cedolare e il numero dei giorni nell'anno di riferimento tenuto conto del Calendario, della Convenzione di calcolo e della Base per il calcolo indicati nelle pertinenti Condizioni Definitive e definiti di seguito.	Periodicità pagamento cedole	Le cedole saranno pagate con frequenza semestrale, in via posticipata per il tramite degli intermediari autorizzati aderenti a Monte Titoli.	Date di Pagamento delle Cedole Fisse	Le cedole fisse saranno pagate in occasione delle seguenti date: 28/03/2024 – 30/09/2024 – 31/03/2025 – 29/09/2025 – 30/03/2026 – 29/09/2026 – 30/03/2027 – 29/09/2027 – 29/03/2028 – 29/09/2028 per il tramite degli intermediari autorizzati aderenti a Monte Titoli.	Calendario	Target.	Convenzione di Calcolo	La Convenzione di Calcolo utilizzata è "Modified Following Adjusted".	Base di calcolo	La Base di Calcolo utilizzata è "30/360".
	t = indica il periodo di calcolo degli interessi, espresso come rapporto tra il numero dei giorni relativi al periodo cedolare e il numero dei giorni nell'anno di riferimento tenuto conto del Calendario, della Convenzione di calcolo e della Base per il calcolo indicati nelle pertinenti Condizioni Definitive e definiti di seguito.												
Periodicità pagamento cedole	Le cedole saranno pagate con frequenza semestrale, in via posticipata per il tramite degli intermediari autorizzati aderenti a Monte Titoli.												
Date di Pagamento delle Cedole Fisse	Le cedole fisse saranno pagate in occasione delle seguenti date: 28/03/2024 – 30/09/2024 – 31/03/2025 – 29/09/2025 – 30/03/2026 – 29/09/2026 – 30/03/2027 – 29/09/2027 – 29/03/2028 – 29/09/2028 per il tramite degli intermediari autorizzati aderenti a Monte Titoli.												
Calendario	Target.												
Convenzione di Calcolo	La Convenzione di Calcolo utilizzata è "Modified Following Adjusted".												
Base di calcolo	La Base di Calcolo utilizzata è "30/360".												
Data di Emissione	29 settembre 2023												
Data di Godimento	29 settembre 2023												
Data di Scadenza	29 settembre 2028												
Modalità di Rimborso	Rimborso del 100% del Valore Nominale in un'unica soluzione alla Data di Scadenza per il tramite degli intermediari autorizzati aderenti a Monte Titoli.												
Agente di Calcolo	Iccrea Banca S.p.A.												
Tasso di rendimento effettivo su base annua a scadenza	5,2868% (lordo), 3,9040% (netto) calcolato con il metodo del tasso interno di rendimento a scadenza (TIR) in regime di capitalizzazione composta alla data di emissione e sulla base del prezzo di emissione, nonché della frequenza dei flussi di cassa cedolari.												
Data di delibera dell'emissione	4 agosto 2023												

CONDIZIONI DELL' OFFERTA

Condizioni dell'Offerta	Non applicabile.
Ammontare Totale	L'Ammontare Totale è pari a 150.000.000,00 euro, per un totale di n. 15.000 Obbligazioni, ciascuna del Valore Nominale di 10.000,00 euro.
Importo minimo sottoscrivibile	L'importo minimo sottoscrivibile è pari a 10.000,00 euro e multipli di 10.000.

Importo massimo sottoscrivibile	Non applicabile.
Periodo dell'Offerta	Le obbligazioni saranno offerte dal 25 settembre 2023 al 27 ottobre 2023 salvo chiusura anticipata ovvero proroga del Periodo di Offerta comunicate al pubblico mediante avviso che sarà messo a disposizione sul sito internet dell'emittente www.iccreabanca.it e trasmesso a CONSOB.
Periodo di Offerta fuori sede	Per i contratti conclusi fuori sede le Obbligazioni saranno offerte dal 25 settembre 2023 al 20 ottobre 2023, salvo chiusura anticipata del collocamento.
Periodo di Offerta mediante tecniche di comunicazione a distanza	Per i contratti conclusi tramite l'uso di tecniche a distanza le Obbligazioni saranno offerte dal 25 settembre 2023 al 13 ottobre 2023, salvo chiusura anticipata del collocamento.
Modalità di comunicazione della revoca dell'offerta	La comunicazione al pubblico dall'Emittente della eventuale revoca entro la data di inizio del Periodo di Offerta e/o nel corso del periodo di offerta sarà data mediante avviso da pubblicarsi sul sito web dell'Emittente www.iccreabanca.it e trasmesso a CONSOB.
Data o Date di Regolamento	La data/e di regolamento è il 3 ottobre 2023 corrispondente al secondo giorno lavorativo successivo (T+2) alla Data di Godimento. Le sottoscrizioni pervenute dopo la Data di Godimento saranno regolate il secondo giorno lavorativo successivo (T+2) alla data di effettiva sottoscrizione e il Prezzo di Emissione sarà maggiorato del rateo di interessi maturato dalla Data di Godimento alla data di effettiva sottoscrizione. I titoli saranno messi a disposizione degli aventi diritto in pari data mediante deposito presso Monte Titoli.
Sistema di Gestione Accentrata	Monte Titoli S.p.A.
Modalità di Collocamento	Le Obbligazioni saranno collocate durante il Periodo di Offerta dai Soggetti Incaricati del Collocamento e dall'Emittente esclusivamente nei confronti di Investitori Qualificati. I Soggetti Incaricati del Collocamento effettueranno il collocamento delle Obbligazioni anche mediante offerta fuori sede e/o tecniche di comunicazione a distanza.
Modalità di Collocamento mediante offerta fuori sede	Le Obbligazioni saranno offerte in sottoscrizione anche mediante un'offerta fuori sede. È previsto il collocamento fuori sede tramite consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede dei Soggetti Incaricati del Collocamento. È previsto il diritto di recesso, tale diritto può essere esercitato entro 7 giorni dalla sottoscrizione degli strumenti finanziari secondo le modalità indicate nella Scheda di Adesione senza pagamento di nessuna spesa né corrispettivo. La data ultima in cui è possibile aderire all'Offerta è il 20 ottobre 2023
Modalità di Collocamento mediante tecniche di	Le Obbligazioni saranno offerte in sottoscrizione anche mediante tecniche di comunicazione a distanza.

comunicazione a distanza	<p>È possibile avvalersi di tecniche di comunicazione a distanza con raccolta delle schede di adesione tramite Internet (collocamento on-line). È previsto il diritto di recesso, tale diritto può essere esercitato entro 14 giorni dalla sottoscrizione degli strumenti finanziari secondo le modalità indicate nella Scheda di Adesione senza pagamento di nessuna spesa né corrispettivo.</p> <p>La data ultima in cui è possibile aderire all'Offerta è 13 ottobre 2023.</p>																																													
Soggetto incaricato di comunicare i risultati dell'offerta	Emittente.																																													
Prezzo di Emissione	<p>Il Prezzo di Emissione delle Obbligazioni è pari al 100% del Valore Nominale e cioè 10.000,00.</p> <p>Per eventuali sottoscrizioni effettuate con Date di Regolamento successive alla Data di Godimento, il prezzo di emissione dovrà essere maggiorato degli eventuali interessi maturati calcolati tra la Data di Godimento e la successiva data di sottoscrizione del Prestito.</p>																																													
Costi inclusi nel prezzo di emissione	Il prezzo di emissione non include costi.																																													
Commissioni di collocamento	L'Emittente corrisponde ai Soggetti Incaricati del Collocamento una commissione complessiva pari a 0,50% dell'ammontare nominale collocato.																																													
Soggetto/i Incaricato/i del Collocamento	<p>Il soggetti incaricati del Collocamento delle Obbligazioni sono:</p> <p>il Responsabile del Collocamento</p> <table border="1" data-bbox="533 1111 1428 2022"> <thead> <tr> <th>ABI</th> <th>DENOMINAZIONE</th> <th>SITO INTERNET</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>7012</td> <td>BANCA DI BARI E TARANTO CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA</td> <td>www.bccbari.it</td> </tr> <tr> <td>7048</td> <td>BANCA DELL'ELBA CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA</td> <td>www.bancaelba.it</td> </tr> <tr> <td>7062</td> <td>CREDITO COOPERATIVO MEDIOCRATI - SOCIETA' COOPERATIVA</td> <td>www.mediocrati.it</td> </tr> <tr> <td>7066</td> <td>BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI BUCCINO E DEI COMUNI CILENTANI - SOCIETA' COOPERATIVA</td> <td>www.buccinocomunicilentani.it</td> </tr> <tr> <td>7070</td> <td>CREDITO COOP.VO ROMAGNOLO - BCC DI CESENA E GATTEO - S.C.</td> <td>www.cromagnolo.it</td> </tr> <tr> <td>7072</td> <td>EMIL BANCA - CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA</td> <td>www.emilbanca.it</td> </tr> <tr> <td>7075</td> <td>BANCA CENTRO-CREDITO COOPERATIVO TOSCANA-UMBRIA SOC.COOPERATIVA</td> <td>www.bancacentro.it</td> </tr> <tr> <td>7076</td> <td>BANCA CREMASCA E MANTOVANA - CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA</td> <td>www.cremascamantovana.it</td> </tr> <tr> <td>7084</td> <td>BANCA DELLA MARCA CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA</td> <td>www.bancadellamarca.it</td> </tr> <tr> <td>7085</td> <td>CREDITO COOPERATIVO FRIULI (ABBREVIATO CREDIFRIULI) - SOCIETA' COOPERATIVA</td> <td>www.credifriuli.it</td> </tr> <tr> <td>7086</td> <td>BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DELL'ADRIATICO TERAMANO - SOCIETA' COOPERATIVA</td> <td>www.bccadriaticoteramano.it</td> </tr> <tr> <td>7091</td> <td>BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DELLA CALABRIA ULTERIORE - SOCIETA' COOPERATIVA</td> <td>www.bcccalabriaulteriore.com</td> </tr> <tr> <td>7096</td> <td>BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI CAGLIARI SOCIETA' COOPERATIVA</td> <td>www.bancadicagliari.it</td> </tr> <tr> <td>7101</td> <td>BANCA DI ANDRIA DI CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIONI A RESPONSABILITA' LIMITATA</td> <td>www.bancandiandria.it</td> </tr> </tbody> </table>	ABI	DENOMINAZIONE	SITO INTERNET	7012	BANCA DI BARI E TARANTO CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA	www.bccbari.it	7048	BANCA DELL'ELBA CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA	www.bancaelba.it	7062	CREDITO COOPERATIVO MEDIOCRATI - SOCIETA' COOPERATIVA	www.mediocrati.it	7066	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI BUCCINO E DEI COMUNI CILENTANI - SOCIETA' COOPERATIVA	www.buccinocomunicilentani.it	7070	CREDITO COOP.VO ROMAGNOLO - BCC DI CESENA E GATTEO - S.C.	www.cromagnolo.it	7072	EMIL BANCA - CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA	www.emilbanca.it	7075	BANCA CENTRO-CREDITO COOPERATIVO TOSCANA-UMBRIA SOC.COOPERATIVA	www.bancacentro.it	7076	BANCA CREMASCA E MANTOVANA - CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA	www.cremascamantovana.it	7084	BANCA DELLA MARCA CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA	www.bancadellamarca.it	7085	CREDITO COOPERATIVO FRIULI (ABBREVIATO CREDIFRIULI) - SOCIETA' COOPERATIVA	www.credifriuli.it	7086	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DELL'ADRIATICO TERAMANO - SOCIETA' COOPERATIVA	www.bccadriaticoteramano.it	7091	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DELLA CALABRIA ULTERIORE - SOCIETA' COOPERATIVA	www.bcccalabriaulteriore.com	7096	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI CAGLIARI SOCIETA' COOPERATIVA	www.bancadicagliari.it	7101	BANCA DI ANDRIA DI CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIONI A RESPONSABILITA' LIMITATA	www.bancandiandria.it
ABI	DENOMINAZIONE	SITO INTERNET																																												
7012	BANCA DI BARI E TARANTO CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA	www.bccbari.it																																												
7048	BANCA DELL'ELBA CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA	www.bancaelba.it																																												
7062	CREDITO COOPERATIVO MEDIOCRATI - SOCIETA' COOPERATIVA	www.mediocrati.it																																												
7066	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI BUCCINO E DEI COMUNI CILENTANI - SOCIETA' COOPERATIVA	www.buccinocomunicilentani.it																																												
7070	CREDITO COOP.VO ROMAGNOLO - BCC DI CESENA E GATTEO - S.C.	www.cromagnolo.it																																												
7072	EMIL BANCA - CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA	www.emilbanca.it																																												
7075	BANCA CENTRO-CREDITO COOPERATIVO TOSCANA-UMBRIA SOC.COOPERATIVA	www.bancacentro.it																																												
7076	BANCA CREMASCA E MANTOVANA - CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA	www.cremascamantovana.it																																												
7084	BANCA DELLA MARCA CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA	www.bancadellamarca.it																																												
7085	CREDITO COOPERATIVO FRIULI (ABBREVIATO CREDIFRIULI) - SOCIETA' COOPERATIVA	www.credifriuli.it																																												
7086	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DELL'ADRIATICO TERAMANO - SOCIETA' COOPERATIVA	www.bccadriaticoteramano.it																																												
7091	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DELLA CALABRIA ULTERIORE - SOCIETA' COOPERATIVA	www.bcccalabriaulteriore.com																																												
7096	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI CAGLIARI SOCIETA' COOPERATIVA	www.bancadicagliari.it																																												
7101	BANCA DI ANDRIA DI CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIONI A RESPONSABILITA' LIMITATA	www.bancandiandria.it																																												

7108	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO AGRIGENTINO - SOCIETA' COOPERATIVA	www.bccagrigentino.it
7110	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI NAPOLI SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIONI (IN SIGLA B.C.C. DI NAPOLI)	www.bccnapoli.it
7113	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI PUTIGNANO - SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIONI	www.bccputignano.it
8086	BANCA DI ANCONA E FALCONARA MARITTIMA CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA	www.anconafalconara.bcc.it
8126	BANCA MONTEPAONE - CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA	www.bccdimontepaone.it
8149	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI BASCIANO - SOCIETA' COOPERATIVA	www.bccbasciano.it
8154	BANCA 2021 - CREDITO COOPERATIVO DEL CILENTO, VALLO DI DIANO E LUCANIA - SOCIETA' COOPERATIVA	www.banca2021.it
8189	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DELLA VALLE DEL TRIGNO - SOCIETA' COOPERATIVA	www.bccdellavalledeltrigno.it
8315	VALPOLICELLA BENACO BANCA CREDITO COOPERATIVO (VERONA) SOCIETA' COOPERATIVA	www.valpolicellabenacobanca.it
8322	BANCA VERONESE CREDITO COOPERATIVO DI CONCAMARISE SOCIETA' COOPERATIVA	www.bancaveronese.it
8324	BANCA CENTROPADANA CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA	www.centropadana.bcc.it
8325	BANCO FIORENTINO - MUGELLO IMPRUNETA SIGNA - CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA	www.bancofiorentino.it
8327	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI ROMA SOCIETA' COOPERATIVA	www.bccroma.it
8329	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO BRIANZA E LAGHI - SOCIETA' COOPERATIVA	www.bccbrianzaelaghi.it
8341	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI ALTOFORTE E CACCAMO - SOCIETA' COOPERATIVA	www.bccaltofonteecaccamo.it
8345	BANCA DI ANGIARI E STIA - CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA	www.bccas.it
8354	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI AVETRANA - SOCIETA' COOPERATIVA	www.bccavetrana.it
8356	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO PORDENONESE E MONSILE - SOCIETA' COOPERATIVA	www.bccpm.it
8358	BANCA DI PESCIA E CASCINA - CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA	www.bancadipescinaecascina.it
8362	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI ARBOREA - SOCIETA' COOPERATIVA	www.bancadiarborea.it
8378	BCC CAMPANIA CENTRO - CASSA RURALE ED ARTIGIANA - SOCIETA' COOPERATIVA	www.bancacampaniacentro.it
8381	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI BELLEGRA SOCIETA' COOPERATIVA	www.bccbellegra.com
8386	CASSA RURALE ED ARTIGIANA DI BINASCO - CREDITO COOPERATIVO SOCIETA' COOPERATIVA	www.bccbinasco.it
8399	BANCA DELLE TERRE VENETE CREDITO COOPERATIVO & SOCIETA' COOPERATIVA	www.bancaterrevenete.it
8404	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI BUSTO GAROLFO E BUGUGGIATE - SOCIETA' COOPERATIVA	www.bccbanca1897.it
8431	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI CAPACCIO PAESTUM E SERINO - SOCIETA' COOPERATIVA	www.bcccappacciopaestum.it
8434	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO ABRUZZESE - CAPPELLE SUL TAVO SOCIETA' COOPERATIVA	www.bccabruzzo.it
8437	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DEL BASSO SEBINO - SOCIETA' COOPERATIVA	www.bassosebino.it
8440	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI CARATE BRIANZA - SOCIETA' COOPERATIVA	www.bccarate.it
8441	CREDITO COOPERATIVO DI CARAVAGGIO ADDA E CREMASCO - CASSA RURALE - SOCIETA' COOPERATIVA	www.bcccaravaggio.it

8445	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI TERRA D'OTRANTO - SOCIETA' COOPERATIVA	www.bccterradotranto.it
8450	BANCA ALPI MARITTIME CREDITO COOPERATIVO CARRU' - SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIONI	www.bancaalpimarittime.it
8452	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI VENEZIA, PADOVA E ROVIGO - BANCA ANNIA SOCIETA' COOPERATIVA	www.bancaannia.it
8453	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI MILANO - SOCIETA' COOPERATIVA	www.bccmilano.it
8456	BANCA DEI SIBILLINI-CREDITO COOPERATIVO DI CASAVECCHIA-SOCIETA' COOPERATIVA	www.sibillini.bcc.it
8457	CREDITO COOPERATIVO VALDARNO FIORENTINO BANCA DI CASCIA - SOCIETA' COOPERATIVA	www.bccvaldarnoflorentino.it
8469	CASSA RURALE ED ARTIGIANA DI CASTELLANA GROTTI CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA	www.cracastellana.it
8473	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI CASTIGLIONE MESSER RAIMONDO E PIANELLA - SOCIETA' COOPERATIVA A RESPONSABILITA' LIMITATA	www.bcccastiglione.it
8474	BANCA DEL PICENO CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA	www.bancadelpiceno.bcc.it
8514	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DELL'OGGIO E DEL SERIO - SOCIETA' COOPERATIVA	www.bccoggioeserio.it
8515	BANCA DELLA VALSASSINA CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA	www.bancavalsassina.it
8519	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI FANO - SOCIETA' COOPERATIVA	www.fano.bcc.it
8530	BCC DI ALBA, LANGHE, ROERO E DEL CANAVESE S.C.	www.bancalba.it
8537	CREDITO COOPERATIVO CASSA RURALE ED ARTIGIANA DI ERCHIE - SOCIETA' COOPERATIVA	www.cassaruraleerchie.it
8542	CREDITO COOPERATIVO RAVENNATE, FORLIVESE E IMOLESE SOCIETA' COOPERATIVA	www.labcc.it
8549	BANCA DI FILOTTRANO - CREDITO COOPERATIVO DI FILOTTRANO E CAMERANO - SOCIETA' COOPERATIVA	www.filottrano.bcc.it
8554	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI GAUDIANO DI LAVELLO - SOCIETA' COOPERATIVA	www.bcclavello.it
8562	BANCA DI PISA E FORNACETTE CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIONI	www.bancadipisa.it
8572	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI GAMBATESA - SOCIETA' COOPERATIVA	www.bccgambatesa.it
8575	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO AGROBRESCIANO - SOCIETA' COOPERATIVA	www.agrobresciano.it
8597	BCC BASILICATA - CREDITO COOPERATIVO DI LAURENZANA E COMUNI LUCANI - SOCIETA' COOPERATIVA	www.bccbasilicata.com
8601	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO VALLE DEL TORTO - SOCIETA' COOPERATIVA	www.bccvalledeltorto.it
8603	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI LEVERANO - SOCIETA' COOPERATIVA	www.bccleverano.it
8606	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI CANOSA - LOCONIA - SOCIETA' COOPERATIVA	www.bcccanosa.it
8618	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI LEZZENO (COMO) - SOCIETA' COOPERATIVA A RESPONSABILITA' LIMITATA	www.bcclezzeno.it
8673	CHIANTIBANCA - CREDITO COOPERATIVO S.C.	www.chiantibanca.it
8676	B.C.C. DEL GARDA - BANCA DI CREDITO COOPERATIVO COLLI MORENICI DEL GARDA - SOCIETA' COOPERATIVA	www.bccgarda.it
8679	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI MOZZANICA - SOCIETA' COOPERATIVA	www.bccmozzanica.it

8688	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI MARINA DI GINOSA - SOCIETA' COOPERATIVA	www.bccmarinadiginosa.it
8693	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI NETTUNO SOCIETA' COOPERATIVA	www.bccnettuno.it
8700	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DEL METAURO - SOCIETA' COOPERATIVA	www.metauro.bcc.it
8704	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI OSTRA E MORRO D'ALBA - SOCIETA' COOPERATIVA	www.ostra.bcc.it
8705	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI OSTRA VETERE SOCIETA' COOPERATIVA	www.ostravetere.bcc.it
8706	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI OSTUNI - SOCIETA' COOPERATIVA	www.bccostuni.it
8713	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI PACHINO - SOCIETA' COOPERATIVA	www.bccpachino.it
8715	BANCA DI UDINE CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA	www.bancadiudine.it
8717	CREDITO COOPERATIVO CASSA RURALE ED ARTIGIANA DI PALIANO SOCIETA' COOPERATIVA	www.bccpaliano.it
8726	BANCA VERSILIA LUNIGIANA E GARFAGNANA - CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA	www.bvlg.it
8728	BANCA PATAVINA CREDITO COOPERATIVO DI SANT'ELENA E PIOVE DI SACCO, SOCIETA' COOPERATIVA	www.bancapatavina.it
8731	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI PERGOLA E CORINALDO SOCIETA' COOPERATIVA	www.pergolacornaldo.bcc.it
8732	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO VICENTINO - POJANA MAGGIORE (VICENZA) - SOCIETA' COOPERATIVA	www.bccvicentino.it
8736	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI PONTASSIEVE - SOCIETA' COOPERATIVA	www.bccpontassieve.it
8738	CASSA RURALE ED ARTIGIANA DELL'AGRO PONTINO - BANCA DI CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA	www.pontinia.bcc.it
8747	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI PRATOLA PELIGNA (L'AQUILA) - SOCIETA' COOPERATIVA	www.bccpratola.it
8749	CENTROMARCA BANCA - CREDITO COOPERATIVO DI TREVISO E VENEZIA, SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIONI	www.cmbanca.it
8765	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI RECANATI E COLMURANO - SOCIETA' COOPERATIVA	www.recanati.bcc.it
8769	BANCA DI RIPATRANSONE E DEL FERMANO - CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA	www.ripa.bcc.it
8770	CASSA RURALE ED ARTIGIANA DI RIVAROLO MANTOVANO (MANTOVA) CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA	www.bccrivarolo.it
8787	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DELLA PROVINCIA ROMANA SOCIETA' COOPERATIVA	www.bccprovinciaromana.it
8807	BCC DI VERONA E VICENZA - CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA	www.bccveronavienza.it
8811	BANCA DEL VALDARNO - CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA	www.bancavaldarno.it
8826	BANCA DI PESARO CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA	www.pesaro.bcc.it
8844	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI SANTERAMO IN COLLE - SOCIETA' COOPERATIVA	www.bccsanteramo.it
8851	TERRE ETRUSCHE DI VALDICHIANA E DI MAREMMA - CREDITO COOPERATIVO - S.C.	www.bancatema.it
8855	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI SCAFATI E CETARA SOCIETA' COOPERATIVA	www.bccscafaticetara.it
8873	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO APPULO LUCANA - SOCIETA' COOPERATIVA	www.bccappulolucana.it
8877	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO VENEZIA GIULIA SOCIETA' COOPERATIVA	www.bccveneziagiulia.it

	8901	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI TRIUGGIO E DELLA VALLE DEL LAMBRO - SOCIETA' COOPERATIVA	www.bccvallelambro.it
	8913	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DELLA VALLE DEL FITALIA - SOCIETA' COOPERATIVA	www.bcclongi.com
	8922	BANCA ALTA TOSCANA CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA	www.bancaaltatoscana.it
	8940	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO BERGAMASCA E OROBICA - SOCIETA' COOPERATIVA	www.bccbergamascaeorobica.it
	8946	BANCA DON RIZZO - CREDITO COOPERATIVO DELLA SICILIA OCCIDENTALE - SOCIETA' COOPERATIVA	www.bancadonrizzo.it
	8951	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DEI COLLI ALBANI - SOCIETA' COOPERATIVA	www.bcccollialbani.it
	8952	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO G. TONIOLO E SAN MICHELE DI SAN CATALDO (CALTANISSETTA) SOCIETA' COOPERATIVA	www.gtoniolodisancataldo.it
	8969	BANCA SAN FRANCESCO CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA	www.bancasanfrancesco.it
	8976	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DELLE MADONIE - SOCIETA' COOPERATIVA	www.bccmadonie.it
	8987	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO TERRA DI LAVORO - S. VINCENZO DE' PAOLI SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIONI	www.bccterradilavoro.it
	8988	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DEGLI ULIVI - TERRA DI BARI - SOCIETA' COOPERATIVA	www.bccdegliulivi.it
	8995	RIVIERABANCA - CREDITO COOPERATIVO DI RIMINI E GRADARA - SOCIETA' COOPERATIVA	www.rivierabanca.it
	8997	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI SAN MARCO DEI CAVOTI E DEL SANNIO-CALVI - SOCIETA' COOPERATIVA	www.bccsanmarcocavoti.it
Responsabile del Collocamento	Il Responsabile del Collocamento coincide con l'Emittente.		
Accordi di sottoscrizione	Non sono previsti accordi di sottoscrizione.		
Ulteriori luoghi di messa a disposizione del Documento di Registrazione, delle Condizioni Definitive, dei Supplementi, delle Comunicazioni e degli Avvisi	Non applicabile.		

AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE E MODALITA DI NEGOZIAZIONE

Ammissione alla negoziazione	Le Obbligazioni saranno negoziate presso Vorvel. L'Emittente richiederà nel corso del Periodo di Offerta l'ammissione alla negoziazione presso Vorvel.
Market Maker	Equita Sim S.p.A. svolge la funzione di <i>market maker</i> .

INFORMAZIONI IN RELAZIONE AL CONSENSO DELL'EMITTENTE ALL'UTILIZZO DEL PROSPETTO DI BASE	
Intermediari autorizzati all'utilizzo del Prospetto di Base e periodi di successiva rivendita o di collocamento finale	Soggetti Incaricati del collocamento durante il Periodo di Offerta.
Qualsiasi altra condizione chiara e oggettiva annessa al consenso e pertinente ai fini dell'utilizzo del Prospetto di Base	Non applicabile.

Roma, 22 settembre 2023

Iccrea Banca S.p.A.

Francesco Germini

Responsabile Finanza
Strutturata e Legal Finance

NOTA DI SINTESI

Relativa al Prestito Obbligazionario

Iccrea Banca Tasso Fisso Crescente 29 settembre 2023 – 29 settembre 2028

ISIN: IT0005565491

La presente Nota di Sintesi, redatta ai sensi dell'art. 7 del Regolamento (UE) 1129/2017 e del Regolamento Delegato (UE) 2019/979, fornisce le informazioni chiave di cui gli investitori necessitano per comprendere la natura e i rischi dell'Emittente e delle Obbligazioni e deve essere letta congiuntamente al Prospetto di Base (composto da: Documento di Registrazione e Nota Informativa, come eventualmente di volta in volta supplementati) relativo al programma di prestiti obbligazionari di Iccrea Banca S.p.A. al fine di ottenere informazioni complete sull'Emittente e sulle Obbligazioni.

Il Prospetto di Base, unitamente alla presente Nota di Sintesi e alle Condizioni Definitive dell'Obbligazione sono a disposizione del pubblico sul sito internet www.iccreabanca.it

I termini con la lettera maiuscola, ove non definiti nella presente Nota di Sintesi, hanno il medesimo significato ad essi attribuito nel Prospetto di Base.

Sezione A – INTRODUZIONE E AVVERTENZE
Avvertenze
<p>La presente Nota di Sintesi va letta come un'introduzione al Prospetto di Base. Qualsiasi decisione di investire negli Strumenti Finanziari dovrebbe basarsi sull'esame da parte dell'investitore del Prospetto di Base completo. Qualora sia presentato un ricorso dinanzi all'autorità giudiziaria in merito alle informazioni contenute nel Prospetto di Base, l'investitore ricorrente potrebbe essere tenuto, a norma del diritto nazionale degli Stati membri, a sostenere le spese di traduzione del Prospetto di Base prima dell'inizio del procedimento.</p> <p>La responsabilità civile incombe sulle persone che hanno presentato la Nota di Sintesi, comprese le sue eventuali traduzioni, ma soltanto se la Nota di Sintesi risulta fuorviante, imprecisa o incoerente se letta insieme con le altre parti del Prospetto di Base o non offre, se letta insieme con le altre parti del Prospetto di Base, le informazioni fondamentali per aiutare gli investitori al momento di valutare l'opportunità di investire in tali Strumenti Finanziari.</p>
Denominazione e International Securities Identification Number (ISIN) dei titoli
<p>Le Obbligazioni descritte nella presente Nota di Sintesi sono Obbligazioni a Tasso Fisso Crescente con scadenza 29 settembre 2028 (le "Obbligazioni"). L'<i>International Securities Identification Number</i> (ISIN) delle Obbligazioni è IT0005565491.</p>
Identità e contatti dell'Emittente
<p>L'Emittente è Iccrea Banca S.p.A. – Istituto Centrale del Credito Cooperativo ("l'Emittente" o la "Banca" o "Iccrea"), con sede legale in Via Lucrezia Romana 41-47, Roma, 00178. Numero di telefono 06/7207.1 – Sito Internet www.iccreabanca.it.</p>
Identità e contatti dell'Autorità competente che ha approvato il Prospetto
<p>Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB) con sede principale in Via Giovanni Battista Martini, 3 - 00198 Roma.</p>
Dati di approvazione del Prospetto
<p>Il documento di registrazione relativo all'Emittente è stato depositato presso la Consob in data 20 marzo 2023 a seguito di approvazione con nota 0024448/23 del 17 marzo 2023 (il "Documento di Registrazione") e successivamente integrato e aggiornato dal supplemento depositato presso la Consob in data 21 settembre 2023 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0082906/23 del 20 settembre 2023 (il "Supplemento"). La nota informativa relativa al Programma "Iccrea Banca Tasso Fisso con eventuale ammortamento periodico, Iccrea Banca Tasso Fisso crescente con eventuale ammortamento periodico, Iccrea Banca Tasso Variabile con eventuale Minimo e/o Massimo con eventuale ammortamento periodico, Iccrea Banca Tasso Misto: fisso e variabile con eventuale Minimo e/o Massimo con eventuale ammortamento periodico, Iccrea Banca Tasso Misto: fisso crescente e variabile con eventuale Minimo e/o Massimo con eventuale ammortamento periodico" è stata depositata presso la Consob in data 23 marzo 2023 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0025843 del 22 marzo 2023 (la "Nota Informativa").</p>
SEZIONE B – INFORMAZIONI FONDAMENTALI SULL'EMITTENTE
Chi è l'Emittente dei Titoli?
Denominazione/Forma giuridica/codice LEI/ ordinamento in base al quale l'Emittente opera/paese in cui ha sede
<p>La denominazione legale dell'Emittente è "Iccrea Banca S.p.A. – Istituto Centrale del Credito Cooperativo" e, in forma abbreviata "Iccrea Banca S.p.A.". La denominazione commerciale dell'Emittente coincide con la sua denominazione legale. Iccrea Banca S.p.A. è un istituto bancario costituito in Italia nella forma di Società per Azioni ai sensi del diritto italiano. Il Codice LEI (<i>Legal Entity Identifier</i>) dell'Emittente è NNVPP80YIZGEY2314M97. La sede sociale di Iccrea Banca S.p.A. è in Roma, Via Lucrezia Romana n. 41/47 – 00178 Roma. Nello svolgimento delle proprie attività bancarie, l'Emittente è soggetto alla vigilanza della Banca d'Italia e della Banca Centrale Europea ed è soggetto alle leggi e regolamenti italiani nonché alla normativa di rango comunitario.</p>
Attività principali
<p>Iccrea Banca S.p.A. ha per oggetto sociale la raccolta del risparmio, l'esercizio del credito nelle sue varie forme e l'attività di acquisto di crediti di impresa. Iccrea Banca S.p.A. può emettere obbligazioni conformemente alle vigenti disposizioni normative, ovvero assumere partecipazioni, anche di maggioranza, nei limiti e alle condizioni previsti dalle norme in vigore, in società che, in funzione della loro specializzazione, siano in grado di concorrere al migliore conseguimento dell'oggetto sociale.</p>

Maggiori azionisti

Iccrea Banca S.p.A. è una Società per azioni Capogruppo del Gruppo Bancario Cooperativo Iccrea. Nel merito, invece, dell'azionariato, di seguito si riporta la tabella contenente le partecipazioni al capitale sociale di Iccrea Banca S.p.A.:

PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE	%
Banche di Credito Cooperativo/Cassa Rurale	97,47
Casse Centrali	0,26
Federazioni (con Federcasse)	0,99
Banche extra Sistema	0,02
Enti diversi	1,26

Principali amministratori dell'Emittente

Il Consiglio di Amministrazione di Iccrea Banca S.p.A. è costituito alla data della presente Nota di Sintesi da n. 15 componenti: Maino Giuseppe (Presidente); Stra Pierpaolo (Vicepresidente Vicario); Fiordelisi Teresa (Vicepresidente); Alfieri Lucio (Consigliere); Benabdallah Nadia (Consigliere Indipendente e Componente C.E.); Carri Francesco (Consigliere e Componente CE) Gambi Giuseppe (Consigliere); Leone Paola (Consigliere Indipendente); Longhi Maurizio (Consigliere e Componente CE); Menegatti Luigi (Consigliere Indipendente); Ottoboni Roberto (Consigliere e Componente CE); Piva Flavio (Consigliere Indipendente e Componente CE); Petrini Paola (Consigliere); Rinoldi Enrica (Consigliere Indipendente) e Zoni Laura (Consigliere Indipendente).

Identità dei Revisori dell'Emittente

Mazars ha sede in Milano, Via Ceresio 7, già iscritta e membro di ASSIREVI - Associazione Nazionale Revisori Contabili ha assoggettato a revisione il bilancio consolidato del Gruppo relativo agli esercizi 2022 e 2021 e bilancio intermedio del Gruppo al 30 giugno 2022 e al 30 giugno 2021 ("Mazars").

Quali sono le informazioni finanziarie fondamentali dell'Emittente?

Informazioni finanziarie fondamentali

I dati di seguito riportati sono estratti dai bilanci consolidati del Gruppo Bancario Cooperativo Iccrea chiusi al 31 dicembre 2022 e al 31 dicembre 2021 e dai bilanci intermedi consolidati chiusi al 30 giugno 2022 e al 30 giugno 2021, inclusi mediante riferimento nel Prospetto di Base.

(dati in migliaia di Euro)	Bilancio intermedio al 30/06/2022	Bilancio intermedio al 30/06/2021	Bilancio chiuso al 31/12/2022	Bilancio chiuso al 31/12/2021
MARGINE DI INTERESSE	1.669.783	1.368.463	3.693.433	2.760.731
COMMISSIONI NETTE	658.932	656.271	1.390.464	1.286.140
RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE PER RISCHIO DI CREDITO RELATIVO A:				
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(180.946)	(388.267)	(473.822)	(1.186.182)
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(664)	(1.528)	(2.860)	(5.537)
RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA	2.289.920	1.956.608	4.624.307	3.339.793
UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO	683.303	404.985	1.796.109	460.571

Dati patrimoniali

	Bilancio intermedio al 30/06/2022	Bilancio intermedio al 30/06/2021	Bilancio chiuso al 31/12/2022	Bilancio chiuso al 31/12/2021
TOTALE ATTIVO	176.343.084	174.577.128	173.542.458	178.985.382
TITOLI SUBORDINATI IN CIRCOLAZIONE	n/d*	n/d*	766.537	797.191

CREDITI VERSO LA CLIENTELA	150.314.318	146.772.647	147.763.650	149.044.349
DEBITI VERSO LA CLIENTELA	116.892.093	110.811.031	119.115.747	117.436.048
PATRIMONIO NETTO DEL GRUPPO	10.904.734	10.605.383	11.838.016	10.628.703
ATTIVITA' DETERIORATE LORDE	5.556.360	8.283.611	4.689.731	6.444.971
CET 1 RATIO	17,8%	16,50%	19,2%	17,7%
TOTAL CAPITAL RATIO	19%	17,22%	20,4%	18,9%
LEVERAGE RATIO				
<i>Tier 1 phased-in/Totale attivo</i>	6,2%	6,1%	6,9%	6,3%
<i>Tier 1 fully loaded/Totale attivo</i>	5,9%	5,7%	6,6%	5,8%

* Dato non disponibile nei bilanci intermedi.

Rilievi nella relazione di revisione

La società di revisione Mazars, a cui è stato conferito l'incarico di revisione dei bilanci dell'Emittente al 31 dicembre 2022, al 31 dicembre 2021, 30 giugno 2022 e al 30 giugno 2021, ha rilasciato apposita relazione esprimendo un giudizio senza rilievi.

Quali sono i principali rischi specifici dell'Emittente?

Rischi connessi alla crisi economico/finanziaria, all'impatto delle attuali incertezze del contesto macroeconomico e alle conseguenze derivanti dalla dal conflitto Russia-Ucraina: Sussiste il rischio che la futura evoluzione del contesto macroeconomico possa produrre effetti negativi sulla situazione patrimoniale, economica e finanziaria, nonché sul merito di credito dell'Emittente e/o del Gruppo. Variazioni avverse dei fattori di seguito descritti, in particolar modo in periodi di crisi economico-finanziaria, potrebbero condurre l'Emittente e/o il Gruppo a subire perdite, incrementi dei costi di finanziamento, riduzioni del valore delle attività detenute, con un potenziale impatto negativo sulla liquidità dell'Emittente e/o il Gruppo e sulla sua stessa solidità patrimoniale. Il quadro macroeconomico italiano e globale risulta connotato da profili di incertezza derivanti in particolare dal perdurare del conflitto in Ucraina e dall'altro, al generale peggioramento della situazione economica conseguente alla crisi energetica e ai livelli elevati di inflazione che condizionano i consumi delle famiglie e la competitività delle aziende soprattutto nei settori energivori.

Tale contesto sta provocando un rallentamento dell'economia più accentuato dopo una prima metà del 2022 caratterizzata comunque da una crescita positiva del PIL Italiano. La prima metà del 2023 ha fatto registrare una crescita del PIL (0,06%).

A fronte di un'inflazione che ha continuato a crescere in tutte le principali aree geografiche a causa del protrarsi delle difficoltà nelle catene di fornitura globali e del forte rialzo delle materie prime energetiche (carburante, elettricità) ed alimentari, i principali istituti di politica monetaria hanno avviato politiche monetarie restrittive con l'aumento dei tassi e il graduale ritiro degli stimoli precedentemente messi in campo per contrastare gli effetti della pandemia, generando effetti negativi sui mercati finanziari.

Tali elementi hanno condotto a un sensibile aumento dei rischi a cui è esposto il settore bancario, costringendolo a predisporre degli aggiustamenti alla valutazione degli stessi al fine di contenere futuri nuovi impatti sulla situazione economica, finanziaria e patrimoniale.

Permangono nell'attuale contesto macroeconomico, alcune incertezze, in particolare: (a) l'andamento dell'economia e le prospettive di ripresa e di consolidamento delle economie di Paesi come gli Stati Uniti e la Cina, previste comunque in crescita nei prossimi anni; (b) i futuri sviluppi della politica monetaria restrittiva della Banca Centrale Europea (la "BCE"), nell'area Euro, e della Federal Reserve (la "FED"), nell'area del dollaro, e delle politiche, attuate da diversi Paesi, volte a favorire svalutazioni competitive delle proprie valute; (c) la sostenibilità del debito sovrano di alcuni paesi e le relative tensioni ricorrenti sui mercati finanziari; (d) i rischi legati all'andamento dell'inflazione che ha mostrato elevati aumenti mese su mese e si sta diffondendo sempre di più nel settore dei servizi.

Accanto al quadro macroeconomico globale, si associano inoltre rischi specifici legati alla situazione congiunturale, finanziaria e politica italiana. L'economia, infatti, registra bassi livelli di crescita esposti alle tensioni internazionali. Inoltre, il contesto politico è storicamente molto influente sull'economia e sull'andamento dei titoli di stato italiani.

Rischio connesso ai giudizi di rating di tipo speculativo assegnato all'Emittente: Il debito dell'Emittente è soggetto a rating da parte di Fitch Ratings, Standard & Poor's e DBRS e rientra nella categoria speculativa "non-investment grade", caratterizzata da un profilo di rischio accentuato e che ricomprende titoli di debito particolarmente esposti ad avverse condizioni economiche, finanziarie e settoriali.

In data 22 novembre 2022 l'Agenzia Standard & Poor's ("S&P") ha migliorato il Long Term Issuer Credit rating a "BB+" mentre ha confermato lo Short-Term Issuer Credit rating su Iccrea Banca, a "B" confermando l'outlook "Stabile". Il 1° febbraio 2023 l'Agenzia "Fitch Rating" ("Fitch"), ha rivisto il Long-Term Issuer Default Ratings (IDR) di Iccrea Banca in "BB+" e lo Short-Term Issuer Default Ratings in "B", con una revisione dell'outlook da "stabile" a "positivo". Il 28 novembre 2022 l'Agenzia "DBRS Morningstar" ("DBRS"), ha confermato il Long-Term Issuer Rating di Iccrea Banca a "BB (high)" e lo Short-Term Issuer Rating a "R-3" rivedendo l'outlook da "stabile" a "positivo". I giudizi di rating potrebbero subire ulteriori modifiche nel corso del tempo in conseguenza del variare della capacità dell'Emittente di onorare i propri impegni finanziari. Nel caso in cui si verifici un peggioramento del Rating, l'Emittente procederà altresì alla redazione del supplemento da pubblicarsi sul sito internet www.iccreabanca.it contestualmente trasmesso alla CONSOB e reso altresì pubblico presso le sedi e le filiali dei Soggetti Incaricati del Collocamento.

Rischi connessi al piano strategico 2023-2025: In data 31 marzo 2023 il Gruppo ha approvato il Piano strategico 2023-2025. Nel nuovo piano triennale si è tenuto conto del contesto macro-economico e di mercato nonché delle iniziative messe in campo da parte del Governo nazionale, delle Istituzioni europee e della Banca Centrale Europea. Qualora i benefici attesi dalla realizzazione degli obiettivi di Piano non si concretizzassero, i risultati dell'Emittente potrebbero differire, anche in modo significativo, da quelli previsti nel Piano Strategico. L'Emittente conferma che, allo stato attuale, ritiene valido il piano triennale e che gli obiettivi ivi contenuti risultano raggiungibili.

Rischio di credito: L'attività e la solidità economica, patrimoniale e finanziaria dell'Emittente dipendono dal grado di affidabilità creditizia dei propri clienti. L'emittente è esposto ai tradizionali rischi relativi all'attività creditizia. Pertanto, l'inadempimento da parte dei clienti ai contratti stipulati ed alle proprie obbligazioni, ovvero l'eventuale mancata o non corretta informazione da parte degli stessi in merito alla rispettiva posizione finanziaria e creditizia potrebbero avere effetti negativi sulla situazione economica, patrimoniale e/o finanziaria dell'Emittente.

Un eventuale peggioramento della qualità del credito esporrebbe il Gruppo al rischio di un incremento delle "rettifiche nette di valore su esposizioni deteriorate" con conseguente riduzione degli utili distribuibili dall'Emittente e impatti negativi, anche rilevanti, sulla situazione economica, finanziaria e patrimoniale del Gruppo.

Al 30 giugno 2023 l'ammontare dei finanziamenti netti verso la clientela risulta pari a Euro 89,6 miliardi (Euro 90 miliardi al 30 giugno 2022 e Euro 87,7 miliardi al 30 giugno 2021) e rappresenta il 53,3% del totale attivo del Gruppo (il 51,1% al 30 giugno 2022 e il 50,3% al 30 giugno 2021).

Al 30 giugno 2023 l'ammontare dei crediti deteriorati lordi risulta pari ad Euro 4,2 miliardi e i rispettivi fondi rettificativi sono pari a Euro 2,9 miliardi, con un coverage ratio pari al 69,3% (64,1 % al 30 giugno 2022 e il 57,4% al 30 giugno 2021).

Al 30 giugno 2023 il NPE ratio lordo del Gruppo (i.e. il rapporto tra crediti lordi deteriorati e il totale dei crediti lordi nei confronti della clientela) è pari al 4,5%, in diminuzione rispetto al NPE ratio lordo pari al 5,9% del 30 giugno 2022 e al 8,9% al 30 giugno 2021 ma ancora superiore al NPE ratio lordo medio espresso dal sistema per le banche significative pari al 2,4% al 31 dicembre 2022, al 3,1% al 31 dicembre 2021 e pari a 4,1% al 31 dicembre 2020).

Rischio di mercato: Si definisce rischio di mercato il rischio di perdite di valore degli strumenti finanziari, ivi inclusi i titoli degli stati sovrani, detenuti dall'Emittente per effetto dei movimenti delle variabili di mercato (a titolo esemplificativo ma non esaustivo, tassi di interesse, prezzi dei titoli, tassi di cambio) che potrebbero generare un deterioramento della solidità patrimoniale dell'Emittente.

Il rischio di mercato si manifesta sia relativamente al portafoglio di negoziazione (trading book) che comprende gli Strumenti Finanziari di negoziazione e gli strumenti derivati ad essi collegati, sia al portafoglio bancario (banking book) che comprende le attività e le passività finanziarie diverse da quelle costituenti il trading book. Con riferimento al profilo di Gruppo, la perdita massima probabile stimata sulla base dell'indicatore VaR al 31 dicembre 2022 è pari a Euro 0,49 milioni per il portafoglio di trading, le cui variazioni di fair value impattano direttamente a Conto Economico. Con riferimento al banking book (composto dal portafoglio Held-to-Collect & Sell (HTCS) e dal portafoglio Held-to-Collect (HTC)) per il portafoglio Held-to-Collect & Sell (HTCS), le cui variazioni di valore si riverberano sul patrimonio, è pari a Euro 48 milioni mentre il VaR del portafoglio Held-to-Collect (HTC), le cui variazioni di fair value non determinano impatti a conto economico e a patrimonio netto, è pari a Euro 403 milioni.

Il verificarsi di eventi inattesi o l'inadeguatezza delle procedure adottate per la gestione del rischio di mercato potrebbero comportare perdite maggiori di quelle preventivate con possibili effetti negativi sul margine di interesse, nonché effetti negativi, anche rilevanti, sul valore delle attività e delle passività detenute dal Gruppo e, di conseguenza, sui risultati operativi e sulla situazione economica, finanziaria e patrimoniale del Gruppo.

Rischio di esposizione nei confronti di titoli di debito emessi da stati sovrani: Le tensioni sul mercato dei titoli di Stato e la volatilità degli stessi, nonché eventuali riduzioni del rating dello Stato italiano, o previsioni che tali riduzioni possano avvenire, potrebbero avere effetti negativi sulle attività, sulla situazione economica, patrimoniale e/o finanziaria, sui risultati operativi e sulle prospettive dell'Emittente e/o del Gruppo. L'esposizione nei confronti degli Stati sovrani detenuta dal Gruppo al 31 dicembre 2022 ammonta complessivamente a Euro 58.720 milioni (contro un dato al 30 giugno 2022 pari a Euro 64.164 milioni ed al 31 dicembre 2021 pari a Euro 65.980 milioni). Tale esposizione è riferibile per Euro 7.578 milioni ad attività finanziarie classificate nel Business Model HTCS – le cui variazioni di fair value determinano impatti a patrimonio (di Euro 8.038 milioni al 30 giugno 2022 e 7.364 milioni al 31 dicembre). La restante parte è quasi interamente riferibile ad attività classificate nel Business Model HTC – valutate al costo ammortizzato. In particolare, gli investimenti in titoli di debito sovrano verso Paesi UE, prevalentemente titoli emessi dallo Stato italiano, rappresentano il 36,4% del totale attivo al 31 dicembre 2022 (il 37,9% al 30 giugno 2022 e il 36,3%

al 31 dicembre 2021). Al 31 dicembre 2022 l'incidenza dei titoli di debito governativi rispetto al totale delle attività finanziarie rappresentate da titoli a livello di Gruppo è pari al 96,6% (di cui il 95,6% è rappresentata da titoli di debito italiani) mentre la loro incidenza rispetto al totale dell'attivo di bilancio è pari al 36,4% (di cui il 36% è rappresentato da titoli di debito sovrano italiani). Tale rischio potrebbe risultare particolarmente rilevante in ragione degli impatti sull'economia legati al conflitto Russia-Ucraina, che hanno recentemente determinato e potrebbero ulteriormente determinare significativi peggioramenti del differenziale del rendimento dei titoli di Stato italiani rispetto ad altri titoli di Stato benchmark (il c.d. spread).

Rischio di liquidità: Si definisce rischio di liquidità il rischio che la Banca non riesca a far fronte ai propri impegni di pagamento quando essi giungono a scadenza, sia per incapacità di reperire fondi sul mercato (funding liquidity risk), sia per difficoltà a smobilizzare propri attivi (market liquidity risk). Con riguardo ai principali indicatori regolamentari riferiti al rischio di liquidità, l'indicatore Liquidity Coverage Ratio (LCR) al 30 giugno 2023 risultava pari al 257% (231% a fine 2022), mentre l'indicatore Net Stable Funding Ratio (NSFR), al 30 giugno 2023, risultava pari al 148% (144% a fine 2022). L'indicatore Loan to Deposit Ratio (LTD) al 31 dicembre 2022 risultava pari a 73% (73% al 31 dicembre 2021). Tali indicatori si attestano su livelli superiori ai requisiti minimi richiesti dalla normativa di riferimento (pari al 100% per gli indicatori LCR e NSFR). Un'eventuale evoluzione negativa della situazione di mercato e del contesto economico generale e/o del merito creditizio dell'Emittente, eventualmente accompagnata dalla necessità di adeguare la situazione di liquidità dell'Emittente stessa a requisiti normativi di volta in volta introdotti, potrebbe avere effetti negativi sulle attività e sulla situazione economica, patrimoniale e/o finanziaria dell'Emittente.

SEZIONE C – INFORMAZIONI FONDAMENTALI SUI TITOLI

Quali sono le principali caratteristiche dei titoli?

Tipologia, classe e codice ISIN

I titoli sono Obbligazioni a Tasso Fisso Crescente.

L'International Securities Identification Number (ISIN) delle Obbligazioni è IT0005565491.

Valuta, valore nominale e durata dei titoli

Le obbligazioni saranno emesse il 29 settembre 2023 in euro (la "Valuta di Denominazione"), con un valore unitario pari a euro 10.000,00.

La data di scadenza (la "Data di Scadenza") delle Obbligazioni è il 29 settembre 2028, data in cui le Obbligazioni cessano di essere fruttifere e le Obbligazioni saranno rimborsate a tale data dall'Emittente in un'unica soluzione alla pari (100% del Valore Nominale Unitario) (il "Prezzo di Rimborso").

Diritti connessi ai titoli

Le Obbligazioni incorporano i diritti previsti dalla vigente normativa per i titoli della stessa categoria e quindi il diritto alla percezione delle cedole alle date di pagamento degli interessi ed al rimborso del capitale, salvo utilizzo del *bail-in* e degli altri strumenti di risoluzione previsti dalle direttive europee, di volta in volta vigenti, in tema di risanamento e risoluzione degli enti creditizi come recepite nel nostro ordinamento dai Decreti Legislativi n. 180 e 181 del 16 novembre 2015, e da ultimo, dalla Legge 27 dicembre 2017, n. 205.

Rango dei titoli

Non vi sono limitazioni, condizioni o gravami – di qualsiasi natura – che possono incidere sui diritti dei sottoscrittori delle Obbligazioni. Le obbligazioni rappresentano una forma di indebitamento non subordinato e non garantito dell'Emittente. Tuttavia, nell'ipotesi di applicazione dello strumento del "bail-in" il credito degli obbligazionisti verso l'Emittente non sarà soddisfatto pari passu con tutti gli altri crediti chirografari dell'Emittente (cioè non garantiti e non privilegiati), ma sarà oggetto di riduzione nonché conversione, secondo l'ordine sinteticamente rappresentato nella seguente tabella:

Capitale di Classe 1 o "Tier I" <div style="border: 1px solid black; padding: 5px; margin: 5px 0;"> <i>"Capitale primario di Classe 1" (Common Equity Tier I)</i> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 5px; margin: 5px 0;"> <i>"Capitale aggiuntivo di Classe 1" (Additional Tier I)</i> </div>	} FONDI PROPRI
Capitale di Classe 2 o "Tier II" (ivi incluse le obbligazioni subordinate Tier 2)	
Debiti subordinati diversi dal Capitale aggiuntivo di Classe 1 e Classe 2	
Strumenti di debito chirografario di secondo livello indicati dall'articolo 12-bis del Testo Unico Bancario (obbligazioni <i>senior non-preferred</i>)	
Restanti Passività ivi incluse le OBBLIGAZIONI NON SUBORDINATE <i>prestiti obbligazionari senior non assistiti da privilegio o da garanzia,</i>	

(compresi i depositi – ma fatta eccezione per quelli di persone fisiche, microimprese, piccole e medie imprese – fino al 1° gennaio 2019)

DEPOSITI DI IMPORTO SUPERIORE A € 100.000 PER DEPOSITANTE:

- di persone fisiche, microimprese, piccole e medie imprese;
- di persone fisiche, microimprese, piccole e medie imprese effettuati presso succursali extracomunitarie della Banca;
- dal 1° gennaio 2019, gli altri depositi presso la Banca

Restrizioni alla libera trasferibilità dei titoli

Non sono presenti clausole limitative al trasferimento e alla circolazione delle Obbligazioni, fatta eccezione per quanto disciplinato ai punti seguenti. Le obbligazioni emesse ai sensi di questo Prospetto di Base non sono state e non saranno registrate ai sensi dello *United States Securities Act* del 1933, così come modificato, (**Securities Act**) o ai sensi di alcuna regolamentazione finanziaria in ciascuno degli stati degli Stati Uniti d'America, e non possono essere offerte o vendute negli Stati Uniti d'America o a, o per conto o a beneficio di, una persona U.S. (**United States e U.S. Person**) il cui significato è quello attribuito nel *Regulation S del Securities Act*. Le espressioni utilizzate nel presente paragrafo hanno il significato ad esse attribuite nel *Regulation S del Securities Act (Regulation S)*. Le Obbligazioni non sono state né saranno registrate ai sensi delle normative in vigore in Canada, Giappone, Australia e in qualsiasi altro Paese nel quale tali atti non siano consentiti in assenza di specifiche esenzioni o autorizzazioni da parte delle competenti autorità (**Altri Paesi**) e non potranno conseguentemente essere offerte, vendute o comunque consegnate, direttamente o indirettamente in, ovvero ad alcun cittadino o soggetto residente o soggetto passivo d'imposta in, Stati Uniti d'America, Canada, Giappone, Australia o in Altri Paesi. Le Obbligazioni non possono essere vendute o proposte in Gran Bretagna, se non conformemente alle disposizioni del "*Public Offers of Securities Regulations 1995*" ed alle disposizioni applicabili del "FSMA 2000". Il prospetto di vendita può essere reso disponibile solo alle persone designate dal "FSMA 2000".

Dove saranno negoziati i titoli?

Ammissione a negoziazione

L'Emittente richiederà l'ammissione delle obbligazioni alla negoziazione su Vorvel.
 Le Obbligazioni saranno ammesse alla negoziazione al termine del Periodo di Offerta, cioè in data 27 ottobre 2023, salvo proroga dello stesso. In quest'ultima ipotesi, le negoziazioni avranno luogo il primo giorno lavorativo successivo alla chiusura del Periodo di Offerta.
 Equita Sim S.p.A. svolge la funzione di market maker su Vorvel nel rispetto dell'articolo 20 del regolamento "Vorvel Bonds" assumendo l'obbligo di esporre sugli strumenti finanziari proposte in acquisto e in vendita, per tutta la durata della seduta di negoziazione e per ciascun giorno di contrattazione.
 Nel caso in cui la negoziazione sul Sistema di negoziazione Multilaterale Vorvel delle Obbligazioni non fosse disponibile per qualsivoglia ragione, l'Emittente si riserva la facoltà riacquistare le Obbligazioni nell'ambito del servizio di negoziazione in conto proprio.

Quali sono i principali rischi specifici dei titoli?

Rischio connesso all'utilizzo del "bail-in": In caso di applicazione del "bail-in", gli investitori si ritroverebbero esposti al rischio di veder ridotto, azzerato, ovvero convertito in capitale il proprio investimento, in via permanente, anche in assenza di una formale dichiarazione di insolvenza dell'Emittente. Inoltre, le Autorità avranno il potere di cancellare le Obbligazioni e modificare la scadenza di tali strumenti, l'importo degli interessi pagabili o la data a partire dalla quale tali interessi divengono pagabili, anche sospendendo il pagamento per un periodo transitorio.

Rischio di credito per il sottoscrittore: Sottoscrivendo o acquistando le Obbligazioni, l'Investitore diviene finanziatore dell'Emittente e titolare di un credito nei confronti dello stesso per il pagamento degli interessi e per il rimborso del capitale. L'Investitore, dunque, è esposto al rischio che l'Emittente sia dichiarato insolvente o comunque non sia in grado di adempiere ai propri obblighi di pagamento.

Rischio di deterioramento del merito di credito dell'Emittente: Le Obbligazioni potranno deprezzarsi in caso di peggioramento della situazione finanziaria dell'Emittente, ovvero in caso di deterioramento del merito creditizio dello stesso anche espresso dall'aspettativa di un peggioramento del giudizio di rating o dell'*outlook* dell'Emittente.

Rischio connesso alla presenza di costi inclusi nel prezzo di emissione: Il prezzo di emissione include costi/commissioni, pertanto, la presenza di tali costi/commissioni può comportare un rendimento a scadenza inferiore rispetto a quello offerto da titoli simili (in termini di caratteristiche del titolo e profilo di rischio) privi di tali costi.

Rischio di tasso di mercato: Con riferimento alle Obbligazioni, l'investitore è esposto al cosiddetto "rischio di tasso" in quanto, in caso di aumento dei tassi di mercato, si verificherà una riduzione del prezzo del titolo, che potrebbe anche essere inferiore al suo valore nominale, mentre in caso contrario il titolo subirà un apprezzamento.

Per le Obbligazioni a Tasso Fisso Crescente, la sensibilità del prezzo dei Titoli in presenza di variazioni dei tassi di interesse sarà maggiore che nel caso di obbligazioni, con analoghe caratteristiche, che corrispondono un tasso fisso costante o un tasso fisso decrescente per tutta la loro durata con un conseguente maggiore impatto negativo sul prezzo di tali obbligazioni in caso di aumento dei tassi di mercato.

Rischio di liquidità: È il rischio rappresentato dalla difficoltà o impossibilità per un investitore di vendere prontamente le Obbligazioni prima della loro scadenza naturale ad un prezzo in linea con il mercato, che potrebbe anche essere inferiore al Prezzo di Emissione delle Obbligazioni. Anche in caso di negoziazione su Vorvel, se l'investitore volesse vendere le Obbligazioni prima della loro scadenza naturale potrebbe subire delle perdite in conto capitale in quanto l'eventuale vendita potrebbe avvenire ad un prezzo inferiore a quello atteso (in relazione alle condizioni di mercato ed

alle caratteristiche delle Obbligazioni), anche inferiore a quello applicato per l'investimento originario. Inoltre, l'investitore deve tenere presente che la trattazione delle obbligazioni su un sistema multilaterale di negoziazione non costituisce una garanzia del mantenimento di un adeguato livello di liquidità. Qualora non si formi un adeguato livello di liquidità, il prezzo delle obbligazioni potrebbe risultare inferiore in misura rilevante rispetto al 100% del valore nominale.

SEZIONE D – INFORMAZIONI FONDAMENTALI SULL'OFFERTA DEI TITOLI

A quali condizioni posso investire in questo titolo e qual è il calendario previsto?

L'ammontare totale dell'Offerta è pari a euro 150.000.000,00 per un totale di 15.000 Obbligazioni, ciascuna di valore nominale pari a euro 10.000,00.

Il soggetto che agirà in qualità di Responsabile del Collocamento è Iccrea Banca S.p.A. e unitamente ai Soggetti Incaricati del Collocamento agiranno in qualità di collocatori.

Le obbligazioni saranno sottoscrivibili durante il Periodo di Offerta che va dal 25 settembre 2023 al 27 ottobre 2023 mentre in ipotesi di offerta fuori sede/mediante tecniche di comunicazione a distanza durante il periodo che va rispettivamente dal 25 settembre 2023 al 20 ottobre 2023 e dal 25 settembre 2023 al 13 ottobre 2023 salvo chiusura anticipata del Periodo d'Offerta e/o proroga.

L'Emittente potrà, entro l'ultimo giorno del Periodo di Offerta, prorogare il Periodo di Offerta, dandone comunicazione al pubblico ed alla Consob, mediante apposito avviso da pubblicarsi sito internet dell'Emittente. L'Emittente potrà altresì, al ricorrere di un ragionevole motivo, procedere in qualsiasi momento durante il Periodo di Offerta alla chiusura anticipata dell'offerta delle Obbligazioni, dandone comunicazione al pubblico ed alla Consob, mediante apposito avviso da pubblicarsi sito internet dell'Emittente e/o dei Soggetti Incaricati del Collocamento. L'Emittente altresì procederà alla chiusura anticipata del Periodo di Offerta una volta che le adesioni abbiano raggiunto l'Ammontare Totale, dandone comunicazione al pubblico ed alla Consob, mediante apposito avviso da pubblicarsi sito internet dell'Emittente e/o dei Soggetti Incaricati del Collocamento.

Le domande di adesione alla singola offerta dovranno essere effettuate mediante sottoscrizione dell'apposita scheda di adesione debitamente compilata e sottoscritta dal richiedente o da un suo mandatario speciale e presentata presso il relativo Soggetto Incaricato del Collocamento. Le schede di adesione saranno disponibili presso tutte le filiali dei Soggetti Incaricati del Collocamento. Le domande di adesione alla singola offerta raccolte fuori sede ai sensi dell'art. 30 del TUF dovranno essere effettuate mediante sottoscrizione dell'apposita scheda di adesione debitamente compilata e sottoscritta dal richiedente o da un suo mandatario speciale e presentata nelle mani del consulente finanziario abilitato all'offerta fuori sede a ciò delegato ex art. 31 del medesimo Testo Unico.

Nell'ipotesi di collocamento fuori sede, trova applicazione il comma 6 dell'art. 30 del Testo Unico, il quale prevede che l'efficacia dei contratti conclusi fuori sede per il tramite di promotori finanziari è sospesa per la durata di sette giorni decorrenti dalla data di sottoscrizione degli stessi da parte dell'investitore.

Chi è l'offerente e/o il soggetto che chiede l'ammissione alla negoziazione?

L'Emittente è l'unico soggetto che richiederà l'ammissione delle Obbligazioni alla negoziazione su Vorvel.

Perché è redatto il Prospetto?

Uso e stima dei proventi netti: Le Obbligazioni saranno emesse nell'ambito dell'ordinaria attività di raccolta da parte dell'Emittente e l'ammontare ricavato, al netto delle commissioni di collocamento sarà destinato all'esercizio dell'attività statutaria dell'Emittente.

Principali conflitti d'interesse relativi all'offerta o all'ammissione alla negoziazione:

- a)** coincidenza dell'Emittente con il Soggetto Incaricato del Collocamento e il Responsabile del Collocamento;
- b)** coincidenza di una società facente parte del Gruppo con il Soggetto Incaricato del Collocamento;
- c)** commissioni percepite dai Soggetti Incaricati del Collocamento;
- d)** Negoziazione dei titoli nel Sistema Multilaterale di Negoziazione partecipato dall'Emittente;
- e)** coincidenza dell'Emittente con l'Agente di Calcolo.