

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 28 novembre 2022 – 28 novembre 2027

IT0005518698”

Il Prestito Obbligazionario Iccrea Banca Tasso Fisso Crescente 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 15 dicembre 2021 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 1577921/21 del 14 dicembre 2021, dal Documento di Registrazione sull'Emittente depositato presso la Consob in data 10 dicembre 2021 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 1550419 del 9 dicembre 2021 e dal Supplemento al Documento di Registrazione depositato presso la Consob in data 9 novembre 2022 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0493164/22 del 09/11/2022, il “**Prospetto di Base**”) come di volta in volta eventualmente supplementati.

Le presenti Condizioni Definitive sono state trasmesse alla CONSOB in data 11 novembre 2022.

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](http://www.iccreabanca.it) nonché sul sito internet dei Soggetti Incaricati del Collocamento.

**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”).**

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](http://www.iccreabanca.it) e sul sito internet di ciascun Soggetto Incaricato del Collocamento; nonché 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.**

**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.**

<b>INFORMAZIONI ESSENZIALI</b>					
<b>Interessi di persone fisiche e/o giuridiche partecipanti all'emissione/all'offerta</b>	<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>				
<b>Ragioni dell'offerta e impiego dei proventi</b>	<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>				
<b>INFORMAZIONI RIGUARDANTI GLI STRUMENTI FINANZIARI DA OFFRIRE E/O DA AMMETTERE ALLA NEGOZIAZIONE</b>					
<b>Denominazione</b>	Iccrea Banca Tasso Fisso Crescente 28 novembre 2022 – 28 novembre 2027				
<b>Codice ISIN</b>	IT0005518698				
<b>Valore Nominale</b>	10.000				
<b>Valuta di emissione</b>	Euro				
<b>Tasso di interesse nominale annuo lordo e netto</b>	<p>Il Tasso di Interesse fisso crescente annuo lordo e netto per ciascuna data di pagamento è il seguente:</p> <p>4,000% (lordo), 2,9600% (netto) per 1° anno            4,625% (lordo), 3,4225% (netto) per 2° anno            5,250% (lordo), 3,8850% (netto) per 3° anno            5,875% (lordo), 4,3475% (netto) per 4° anno            6,500% (lordo), 4,8100% (netto) per 5° anno</p>				
<b>Disposizioni relative agli interessi da pagare</b>	<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 30%; text-align: center; vertical-align: middle;"><b>Calcolo delle Cedole Fisse Crescenti</b></td> <td style="text-align: center; vertical-align: middle;"> <math display="block">VN * I * t</math> </td> </tr> <tr> <td></td> <td> <p>VN = indica il Valore Nominale dell'Obbligazione;</p> <p>I = indica il Tasso di interesse nominale annuo predeterminato e crescente per tutta la durata del Prestito;</p> <p>t = indica il periodo di calcolo degli interessi, espresso in anni, determinato tenendo conto del Calendario, della Convenzione di calcolo e della Base per il calcolo indicati di seguito.</p> </td> </tr> </table>	<b>Calcolo delle Cedole Fisse Crescenti</b>	$VN * I * t$		<p>VN = indica il Valore Nominale dell'Obbligazione;</p> <p>I = indica il Tasso di interesse nominale annuo predeterminato e crescente per tutta la durata del Prestito;</p> <p>t = indica il periodo di calcolo degli interessi, espresso in anni, determinato tenendo conto del Calendario, della Convenzione di calcolo e della Base per il calcolo indicati di seguito.</p>
<b>Calcolo delle Cedole Fisse Crescenti</b>	$VN * I * t$				
	<p>VN = indica il Valore Nominale dell'Obbligazione;</p> <p>I = indica il Tasso di interesse nominale annuo predeterminato e crescente per tutta la durata del Prestito;</p> <p>t = indica il periodo di calcolo degli interessi, espresso in anni, determinato tenendo conto del Calendario, della Convenzione di calcolo e della Base per il calcolo indicati di seguito.</p>				

	<table border="1"> <tr> <td><b>Periodicità pagamento Cedole</b></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><b>Date di Pagamento delle Cedole</b></td> <td>Le cedole saranno pagate in occasione delle seguenti date: 29-mag-2023; 28-nov-2023; 28-mag-2024; 28-nov-2024; 28-mag-2025; 28-nov-2025; 28-mag-2026; 30-nov-2026; 28-mag-2027; 29-nov-2027 per il tramite degli intermediari autorizzati aderenti a Monte Titoli.</td> </tr> <tr> <td><b>Calendario</b></td> <td>Target.</td> </tr> <tr> <td><b>Convenzione di Calcolo</b></td> <td>La Convenzione di Calcolo utilizzata è “<i>Modified Following Adjusted</i>”.</td> </tr> <tr> <td><b>Base di calcolo</b></td> <td>La Base di Calcolo utilizzata è “30/360”.</td> </tr> </table>	<b>Periodicità pagamento Cedole</b>	Le cedole saranno pagate con frequenza semestrale, in via posticipata per il tramite degli intermediari autorizzati aderenti a Monte Titoli.	<b>Date di Pagamento delle Cedole</b>	Le cedole saranno pagate in occasione delle seguenti date: 29-mag-2023; 28-nov-2023; 28-mag-2024; 28-nov-2024; 28-mag-2025; 28-nov-2025; 28-mag-2026; 30-nov-2026; 28-mag-2027; 29-nov-2027 per il tramite degli intermediari autorizzati aderenti a Monte Titoli.	<b>Calendario</b>	Target.	<b>Convenzione di Calcolo</b>	La Convenzione di Calcolo utilizzata è “ <i>Modified Following Adjusted</i> ”.	<b>Base di calcolo</b>	La Base di Calcolo utilizzata è “30/360”.
<b>Periodicità pagamento Cedole</b>	Le cedole saranno pagate con frequenza semestrale, in via posticipata per il tramite degli intermediari autorizzati aderenti a Monte Titoli.										
<b>Date di Pagamento delle Cedole</b>	Le cedole saranno pagate in occasione delle seguenti date: 29-mag-2023; 28-nov-2023; 28-mag-2024; 28-nov-2024; 28-mag-2025; 28-nov-2025; 28-mag-2026; 30-nov-2026; 28-mag-2027; 29-nov-2027 per il tramite degli intermediari autorizzati aderenti a Monte Titoli.										
<b>Calendario</b>	Target.										
<b>Convenzione di Calcolo</b>	La Convenzione di Calcolo utilizzata è “ <i>Modified Following Adjusted</i> ”.										
<b>Base di calcolo</b>	La Base di Calcolo utilizzata è “30/360”.										
<b>Data di Emissione</b>	28 novembre 2022										
<b>Data di Godimento</b>	28 novembre 2022										
<b>Data di Scadenza</b>	28 novembre 2027										
<b>Modalità di Rimborso</b>	Rimborso del 100% del Valore Nominale in un'unica soluzione alla Data di Scadenza per il tramite degli intermediari autorizzati aderenti a Monte Titoli.										
<b>Agente di Calcolo</b>	Iccrea Banca S.p.A.										
<b>Tasso di rendimento effettivo su base annua a scadenza</b>	5,2507% (lordo), 3,8848% (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.										
<b>Data di delibera dell'emissione</b>	28 ottobre 2022.										
<b>CONDIZIONI DELL' OFFERTA</b>											
<b>Condizioni dell'Offerta</b>	Non applicabile.										
<b>Ammontare Totale</b>	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.										
<b>Importo minimo sottoscrivibile</b>	L'importo minimo sottoscrivibile è pari a 10.000,00 Euro e multipli di 10.000,00 Ciascun importo minimo sarà emesso alla pari e cioè ad un prezzo di emissione pari al Valore Nominale.										
<b>Importo massimo sottoscrivibile</b>	Non applicabile.										
<b>Periodo dell'Offerta</b>	Le obbligazioni saranno offerte dal 14 novembre 2022 al 6 dicembre 2022, salvo chiusura anticipata ovvero proroga del Periodo di Offerta comunicate al pubblico mediante avviso che sarà messo a disposizione sul sito internet dell'Emittente <a href="http://www.iccreabanca.it">www.iccreabanca.it</a> e trasmesso a CONSOB.										

	<p>Qualora, l'Emittente proceda alla pubblicazione di un supplemento al Prospetto di Base, ai sensi dell'articolo 95 bis comma 2 del TUF, coloro che hanno già accettato di acquistare o sottoscrivere le Obbligazioni prima della pubblicazione del supplemento, hanno il diritto, esercitabile entro tre giorni lavorativi dopo tale pubblicazione o dall'avviso di avvenuta pubblicazione dello stesso se successivo, di revocare la loro accettazione, sempre che i nuovi fatti, errori o imprecisioni previsti dall'art. 94 comma 7 del TUF siano intervenuti prima della chiusura definitiva dell'Offerta o della consegna delle Obbligazioni.</p>
<b>Periodo di Offerta fuori sede</b>	<p>Per i contratti conclusi fuori sede le Obbligazioni saranno offerte dal 14 novembre 2022 al 29 novembre 2022, salvo chiusura anticipata del Periodo d'Offerta e/o proroga.</p>
<b>Periodo di Offerta mediante tecniche di comunicazione a distanza</b>	<p>Per i contratti tramite l'uso di tecniche a distanza le Obbligazioni saranno offerte dal 14 novembre 2022 al 22 novembre 2022, salvo chiusura anticipata del Periodo d'Offerta e/o proroga.</p>
<b>Modalità di comunicazione della revoca dell'offerta</b>	<p>Qualora, prima della data di inizio del Periodo di Offerta e/o nel corso del Periodo di Offerta, dovessero verificarsi circostanze straordinarie, eventi negativi o accadimenti di rilievo ovvero eventi negativi riguardanti la situazione finanziaria, patrimoniale, reddituale dell'Emittente nonché per motivi di opportunità (quali a titolo esemplificativo ma non esaustivo, condizioni sfavorevoli di mercato o il venir meno della convenienza dell' Offerta) che siano tali, secondo il ragionevole giudizio dell'Emittente da pregiudicare in maniera sostanziale la fattibilità e/o la convenienza dell'Offerta, l'Emittente avrà facoltà di revocare e non dare inizio alla singola Offerta e la stessa dovrà ritenersi annullata.</p> <p>La comunicazione al pubblico da parte dell'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 pubblicato sul sito web dell'Emittente <a href="http://www.iccreabanca.it">www.iccreabanca.it</a> e trasmesso a CONSOB.</p> <p>In caso di revoca in corso di Offerta, le domande di adesione saranno da ritenersi nulle e inefficaci e le somme versate dall'investitore saranno prontamente rimesse a disposizione dell'investitore medesimo senza la corresponsione di interessi.</p> <p>Salvo il caso di revoca dell'Offerta, l'Emittente darà corso all'emissione delle Obbligazioni anche qualora non venga sottoscritto l'Ammontare Totale.</p>
<b>Data o Date di Regolamento</b>	<p>La prima data di regolamento delle Obbligazioni è il 30 novembre 2022, 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.</p>
<b>Sistema di Gestione Accentrata</b>	<p>Monte Titoli S.p.A.</p>
<b>Modalità di Collocamento</b>	<p>Le Obbligazioni sono offerte in sottoscrizione presso la sede legale e/o le filiali dei Soggetti Incaricati del Collocamento ovvero sono promosse e sottoscritte, mediante un'Offerta fuori sede e/o mediante tecniche di comunicazione a distanza.</p> <p>La data ultima in cui è possibile aderire all'Offerta è 6 dicembre 2022 (incluso) salvo quanto previsto nel paragrafo "Periodo dell'Offerta".</p>
<b>Modalità di Collocamento</b>	<p>Le Obbligazioni saranno offerte in sottoscrizione anche mediante un'offerta fuori sede.</p>

<p><b>mediante offerta fuori sede</b></p>	<p>È previsto il collocamento fuori sede tramite consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede dei Soggetti Incaricati del Collocamento. Ai sensi dell'art. 30, comma 6, del D.Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, l'efficacia dei contratti di collocamento degli strumenti finanziari conclusi fuori sede è sospesa per la durata di 7 (sette) giorni decorrenti dalla data di sottoscrizione da parte dell'investitore; entro detto termine l'investitore ha la facoltà di comunicare il proprio recesso senza spese né corrispettivo con le modalità indicate nella scheda di adesione.</p> <p>La data ultima in cui è possibile aderire all'Offerta è il 29 novembre 2022 (incluso) o la data che cade 7 (sette) giorni lavorativi antecedenti la chiusura anticipata del collocamento ovvero la proroga.</p>						
<p><b>Modalità di Collocamento mediante tecniche di comunicazione a distanza</b></p>	<p>Le Obbligazioni saranno offerte in sottoscrizione anche mediante tecniche di comunicazione a distanza.</p> <p>Ai sensi dell'art. 67- <i>duodecies</i> del Codice del Consumo, la validità e l'efficacia dei contratti conclusi mediante mezzi di comunicazione a distanza, è sospesa per un periodo di 14 (quattordici) giorni decorrente dalla data di sottoscrizione della scheda di adesione da parte del relativo Investitore. Entro tale periodo gli Investitori possono notificare alla relativa filiale autorizzata del Soggetto Incaricato del Collocamento il proprio recesso senza pagamento di nessuna spesa né corrispettivo.</p> <p>La data ultima in cui è possibile aderire all'Offerta è il 22 novembre 2022 (incluso) o la data che cade 14 (quattordici) giorni lavorativi antecedenti la chiusura anticipata del collocamento ovvero la proroga.</p>						
<p><b>Soggetto incaricato di comunicare i risultati dell'offerta</b></p>	<p>Emittente.</p>						
<p><b>Criteri di Riparto</b></p>	<p>Non presenti.</p>						
<p><b>Prezzo di Emissione</b></p>	<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>						
<p><b>Costi inclusi nel prezzo di emissione</b></p>	<p>Il prezzo di emissione non include costi.</p>						
<p><b>Commissioni di collocamento eventualmente corrisposte dall'Emittente</b></p>	<p>L'Emittente corrisponde ai Soggetti Incaricati del Collocamento commissioni di collocamento per remunerare la loro attività di distribuzione pari a 0,50% del Valore Nominale collocato. Tali costi non sono a carico dell'Investitore.</p>						
<p><b>Soggetto/i Incaricato/i del Collocamento</b></p>	<p>I soggetti incaricati del Collocamento delle Obbligazioni sono:</p> <p>il Responsabile del Collocamento</p> <table border="1" data-bbox="512 1935 1497 2049"> <thead> <tr> <th data-bbox="512 1935 624 1991">ABI</th> <th data-bbox="624 1935 1145 1991">DENOMINAZIONE</th> <th data-bbox="1145 1935 1497 1991">SITO INTERNET</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="512 1991 624 2049">7012</td> <td data-bbox="624 1991 1145 2049">BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI BARI - SOCIETA' COOPERATIVA</td> <td data-bbox="1145 1991 1497 2049"><a href="http://www.bccbari.it">www.bccbari.it</a></td> </tr> </tbody> </table>	ABI	DENOMINAZIONE	SITO INTERNET	7012	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI BARI - SOCIETA' COOPERATIVA	<a href="http://www.bccbari.it">www.bccbari.it</a>
ABI	DENOMINAZIONE	SITO INTERNET					
7012	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI BARI - SOCIETA' COOPERATIVA	<a href="http://www.bccbari.it">www.bccbari.it</a>					

7062	CREDITO COOPERATIVO MEDIOCRATI - SOCIETA' COOPERATIVA	<a href="http://www.mediocrati.it">www.mediocrati.it</a>
7070	CREDITO COOP.VO ROMAGNOLO - BCC DI CESENA E GATTEO - S.C.	<a href="http://www.ccromagnolo.it">www.ccromagnolo.it</a>
7072	EMIL BANCA - CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA	<a href="http://www.emilbanca.it">www.emilbanca.it</a>
7075	BANCA CENTRO-CREDITO COOPERATIVO TOSCANA-UMBRIA SOC.COOPERATIVA	<a href="http://www.bancacentro.it">www.bancacentro.it</a>
7076	BANCA CREMASCA E MANTOVANA - CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA	<a href="http://www.cremascamantovana.it">www.cremascamantovana.it</a>
7084	BANCA DELLA MARCA CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA	<a href="http://www.bancadellamarca.it">www.bancadellamarca.it</a>
7085	CREDITO COOPERATIVO FRIULI (ABBREVIATO CREDIFRIULI) - SOCIETA' COOPERATIVA	<a href="http://www.credifriuli.it">www.credifriuli.it</a>
7086	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DELL'ADRIATICO TERAMANO - SOCIETA' COOPERATIVA	<a href="http://www.bccadriaticoteramano.it">www.bccadriaticoteramano.it</a>
7110	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI NAPOLI SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIONI (IN SIGLA B.C.C. DI NAPOLI)	<a href="http://www.bccnapoli.it">www.bccnapoli.it</a>
7113	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI PUTIGNANO - SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIONI	<a href="http://www.bccputignano.it">www.bccputignano.it</a>
8003	VIVAL BANCA - BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI MONTECATINI TERME, BIENTINA E S. PIETRO IN VINCIO S.C.	<a href="http://www.vivalbanca.it">www.vivalbanca.it</a>
8086	BANCA DI ANCONA E FALCONARA MARITTIMA CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA	<a href="http://www.anconafalconara.bcc.it">www.anconafalconara.bcc.it</a>
8126	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI MONTEPAONE SOCIETA' COOPERATIVA	<a href="http://www.bccdimontepaone.it">www.bccdimontepaone.it</a>
8315	VALPOLICELLA BENACO BANCA CREDITO COOPERATIVO (VERONA) SOCIETA' COOPERATIVA	<a href="http://www.valpolicellabenacobanca.it">www.valpolicellabenacobanca.it</a>
8322	BANCA VERONESE CREDITO COOPERATIVO DI CONCAMARISE SOCIETA' COOPERATIVA	<a href="http://www.bancaveronese.it">www.bancaveronese.it</a>
8324	BANCA CENTROPADANA CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA	<a href="http://www.centropadana.bcc.it">www.centropadana.bcc.it</a>
8325	BANCO FIORENTINO - MUGELLO IMPRUNETA SIGNA - CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA	<a href="http://www.bancofiorentino.it">www.bancofiorentino.it</a>
8327	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI ROMA SOCIETA' COOPERATIVA	<a href="http://www.bccroma.it">www.bccroma.it</a>
8329	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO BRIANZA E LAGHI - SOCIETA' COOPERATIVA	<a href="http://www.bccbrianzaelaghi.it">www.bccbrianzaelaghi.it</a>
8345	BANCA DI ANGHIARI E STIA - CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA	<a href="http://www.bccas.it">www.bccas.it</a>
8354	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI AVETRANA - SOCIETA' COOPERATIVA	<a href="http://www.bccavetrana.it">www.bccavetrana.it</a>
8356	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO PORDENONESE E MONSILE - SOCIETA' COOPERATIVA	<a href="http://www.bccpm.it">www.bccpm.it</a>
8358	BANCA DI PESCIA E CASCINA - CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA	<a href="http://www.bancadipescinaecascina.it">www.bancadipescinaecascina.it</a>
8381	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI BELLEGRA SOCIETA' COOPERATIVA	<a href="http://www.bccbellegra.com">www.bccbellegra.com</a>
8386	CASSA RURALE ED ARTIGIANA DI BINASCO - CREDITO COOPERATIVO SOCIETA' COOPERATIVA	<a href="http://www.bccbinasco.it">www.bccbinasco.it</a>
8399	BANCA DELLE TERRE VENETE CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA	<a href="http://www.bancaterrevenete.it">www.bancaterrevenete.it</a>
8404	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI BUSTO GAROLFO E BUGUGGIATE -SOCIETA' COOPERATIVA	<a href="http://www.bccbanca1897.it">www.bccbanca1897.it</a>

8431	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI CAPACCIO PAESTUM E SERINO- SOCIETA' COOPERATIVA	<a href="http://www.bcccapacciopaestum.it">www.bcccapacciopaestum.it</a>
8434	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO ABRUZZESE - CAPPELLE SUL TAVO SOCIETA' COOPERATIVA	<a href="http://www.bccabruzzese.it">www.bccabruzzese.it</a>
8437	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DEL BASSO SEBINO - SOCIETA' COOPERATIVA	<a href="http://www.bassosebino.it">www.bassosebino.it</a>
8440	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI CARATE BRIANZA - SOCIETA' COOPERATIVA	<a href="http://www.bccarate.it">www.bccarate.it</a>
8441	CREDITO COOPERATIVO DI CARAVAGGIO ADDA E CREMASCO - CASSA RURALE - SOCIETA' COOPERATIVA	<a href="http://www.bcccaravaggio.it">www.bcccaravaggio.it</a>
8450	BANCA ALPI MARITTIME CREDITO COOPERATIVO CARRU' - SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIONI	<a href="http://www.bancaalpimarittime.it">www.bancaalpimarittime.it</a>
8452	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI VENEZIA, PADOVA E ROVIGO - BANCA ANNIA SOCIETA' COOPERATIVA	<a href="http://www.bancaannia.it">www.bancaannia.it</a>
8453	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI MILANO - SOCIETA' COOPERATIVA	<a href="http://www.bccmilano.it">www.bccmilano.it</a>
8456	BANCA DEI SIBILLINI-CREDITO COOPERATIVO DI CASAVECCHIA-SOCIETA' COOPERATIVA	<a href="http://www.sibillini.bcc.it">www.sibillini.bcc.it</a>
8457	CREDITO COOPERATIVO VALDARNO FIORENTINO BANCA DI CASCIA - SOCIETA' COOPERATIVA	<a href="http://www.bccvaldarnofiorentino.it">www.bccvaldarnofiorentino.it</a>
8469	CASSA RURALE ED ARTIGIANA DI CASTELLANA GROTTA CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA	<a href="http://www.cracastellana.it">www.cracastellana.it</a>
8473	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI CASTIGLIONE MESSER RAIMONDO E PIANELLA - SOCIETA' COOPERATIVA A RESPONSABILITA' LIMITATA	<a href="http://www.bcccastiglione.it">www.bcccastiglione.it</a>
8474	BANCA DEL PICENO CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA	<a href="http://www.bancadelpiceno.bcc.it">www.bancadelpiceno.bcc.it</a>
8514	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DELL'OGGIO E DEL SERIO - SOCIETA' COOPERATIVA	<a href="http://www.bccogioeserio.it">www.bccogioeserio.it</a>
8515	BANCA DELLA VALSASSINA CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA	<a href="http://www.bancavalsassina.it">www.bancavalsassina.it</a>
8519	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI FANO - SOCIETA' COOPERATIVA	<a href="http://www.fano.bcc.it">www.fano.bcc.it</a>
8530	BCC DI ALBA, LANGHE, ROERO E DEL CANAVESE S.C.	<a href="http://www.bancalba.it">www.bancalba.it</a>
8542	CREDITO COOPERATIVO RAVENNATE, FORLIVese E IMOLESE SOCIETA' COOPERATIVA	<a href="http://www.labcc.it">www.labcc.it</a>
8549	BANCA DI FILOTTRANO - CREDITO COOPERATIVO DI FILOTTRANO E CAMERANO - SOCIETA' COOPERATIVA	<a href="http://www.filottrano.bcc.it">www.filottrano.bcc.it</a>
8554	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI GAUDIANO DI LAVELLO - SOCIETA' COOPERATIVA	<a href="http://www.bcclavello.it">www.bcclavello.it</a>
8575	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO AGROBRESCIANO - SOCIETA' COOPERATIVA	<a href="http://www.agrobresciano.it">www.agrobresciano.it</a>
8601	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO VALLE DEL TORTO - SOCIETA' COOPERATIVA	<a href="http://www.bccvalledeltorto.it">www.bccvalledeltorto.it</a>
8618	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI LEZZENO (COMO) - SOCIETA' COOPERATIVA A RESPONSABILITA' LIMITATA	<a href="http://www.creditocooperativo.it">www.creditocooperativo.it</a>
8676	B.C.C. DEL GARDA - BANCA DI CREDITO COOPERATIVO COLLI MORENICI DEL GARDA - SOCIETA' COOPERATIVA	<a href="http://www.bccgarda.it">www.bccgarda.it</a>
8679	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI MOZZANICA - SOCIETA' COOPERATIVA	<a href="http://www.bccmozzanica.it">www.bccmozzanica.it</a>

8693	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI NETTUNO SOCIETA' COOPERATIVA	<a href="http://www.bccnettuno.it">www.bccnettuno.it</a>
8700	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DEL METAURO - SOCIETA' COOPERATIVA	<a href="http://www.metauro.bcc.it">www.metauro.bcc.it</a>
8704	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI OSTRA E MORRO D'ALBA - SOCIETA' COOPERATIVA	<a href="http://www.ostra.bcc.it">www.ostra.bcc.it</a>
8705	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI OSTRA VETERE SOCIETA' COOPERATIVA	<a href="http://www.ostravetere.bcc.it">www.ostravetere.bcc.it</a>
8706	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI OSTUNI - SOCIETA' COOPERATIVA	<a href="http://www.bccostuni.it">www.bccostuni.it</a>
8715	BANCA DI UDINE CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA	<a href="http://www.bancadiudine.it">www.bancadiudine.it</a>
8726	BANCA VERSILIA LUNIGIANA E GARFAGNANA - CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA	<a href="http://www.bvlg.it">www.bvlg.it</a>
8728	BANCA PATAVINA CREDITO COOPERATIVO DI SANT'ELENA E PIOVE DI SACCO, SOCIETA' COOPERATIVA	<a href="http://www.bancapatavina.it">www.bancapatavina.it</a>
8731	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI PERGOLA E CORINALDO SOCIETA' COOPERATIVA	<a href="http://www.pergolacorinaldo.bcc.it">www.pergolacorinaldo.bcc.it</a>
8732	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO VICENTINO - POJANA MAGGIORE (VICENZA) - SOCIETA' COOPERATIVA	<a href="http://www.bccvicentino.it">www.bccvicentino.it</a>
8738	CASSA RURALE ED ARTIGIANA DELL'AGRO PONTINO - BANCA DI CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA	<a href="http://www.pontinia.bcc.it">www.pontinia.bcc.it</a>
8747	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI PRATOLA PELIGNA (L'AQUILA) - SOCIETA' COOPERATIVA	<a href="http://www.bccpratola.it">www.bccpratola.it</a>
8749	CENTROMARCA BANCA - CREDITO COOPERATIVO DI TREVISO E VENEZIA, SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIONI	<a href="http://www.cmbanca.it">www.cmbanca.it</a>
8765	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI RECANATI E COLMURANO - SOCIETA' COOPERATIVA	<a href="http://www.recanati.bcc.it">www.recanati.bcc.it</a>
8769	BANCA DI RIPATRANSONE E DEL FERMANO - CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA	<a href="http://www.ripa.bcc.it">www.ripa.bcc.it</a>
8770	CASSA RURALE ED ARTIGIANA DI RIVAROLO MANTOVANO (MANTOVA) CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA	<a href="http://www.bccrivarolo.it">www.bccrivarolo.it</a>
8807	BANCA DI VERONA E VICENZA - CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA	<a href="http://www.bccveronavienza.it">www.bccveronavienza.it</a>
8811	BANCA DEL VALDARNO - CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA	<a href="http://www.bancavaldarno.it">www.bancavaldarno.it</a>
8826	BANCA DI PESARO CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA	<a href="http://www.pesaro.bcc.it">www.pesaro.bcc.it</a>
8844	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI SANTERAMO IN COLLE - SOCIETA' COOPERATIVA	<a href="http://www.bccsanteramo.it">www.bccsanteramo.it</a>
8851	TERRE ETRUSCHE DI VALDICHIANA E DI MAREMMA - CREDITO COOPERATIVO- S.C.	<a href="http://www.bancatema.it">www.bancatema.it</a>
8855	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI SCAFATI E CETARA SOCIETA' COOPERATIVA	<a href="http://www.bccscafaticetara.it">www.bccscafaticetara.it</a>
8873	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO APPULO LUCANA - SOCIETA' COOPERATIVA	<a href="http://www.bccappulolucana.it">www.bccappulolucana.it</a>
8899	CASSA RURALE - BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI TREVIGLIO - SOCIETA' COOPERATIVA	<a href="http://www.cassaruraletreviglio.it">www.cassaruraletreviglio.it</a>
8901	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI TRIUGGIO E DELLA VALLE DEL LAMBRO - SOCIETA' COOPERATIVA	<a href="http://www.bccvallelambro.it">www.bccvallelambro.it</a>
8922	BANCA ALTA TOSCANA CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA	<a href="http://www.bancaaltatoscana.it">www.bancaaltatoscana.it</a>

	8940	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO BERGAMASCA E OROBICA - SOCIETA' COOPERATIVA	<a href="http://www.bccbergamascaeorobica.it">www.bccbergamascaeorobica.it</a>
	8946	BANCA DON RIZZO - CREDITO COOPERATIVO DELLA SICILIA OCCIDENTALE - SOCIETA' COOPERATIVA	<a href="http://www.bancadonrizzo.it">www.bancadonrizzo.it</a>
	8951	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DEI COLLI ALBANI - SOCIETA' COOPERATIVA	<a href="http://www.bcccollialbani.it">www.bcccollialbani.it</a>
	8969	BANCA SAN FRANCESCO CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA	<a href="http://www.bancasanfrancesco.it">www.bancasanfrancesco.it</a>
	8988	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DEGLI ULIVI - TERRA DI BARI - SOCIETA' COOPERATIVA	<a href="http://www.bccdegliulivi.it">www.bccdegliulivi.it</a>
	8995	RIVIERABANCA - CREDITO COOPERATIVO DI RIMINI E GRADARA - SOCIETA' COOPERATIVA	<a href="http://www.rivierabanca.it">www.rivierabanca.it</a>
	8997	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI SAN MARCO DEI CAVOTI E DEL SANNIO-CALVI - SOCIETA' COOPERATIVA	<a href="http://www.bccsanmarcocavoti.it">www.bccsanmarcocavoti.it</a>
<b>Responsabile del Collocamento</b>	Il Responsabile del Collocamento coincide con l'Emittente.		
<b>Accordi di sottoscrizione / collocamento</b>	Non sono previsti accordi di sottoscrizione di collocamento.		
<b>Ulteriori luoghi di messa a disposizione del Documento di Registrazione, delle Condizioni Definitive, dei Supplementi, delle Comunicazioni e degli Avvisi</b>	Non applicabile		
<b>AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE E MODALITA DI NEGOZIAZIONE</b>			
<b>Sistema Multilaterale di negoziazione</b>	<p>Equita Sim S.p.A. richiederà l'ammissione delle obbligazioni alla negoziazione su Hi-Mtf.</p> <p>Le Obbligazioni saranno ammesse alla negoziazione al termine del Periodo di Offerta, salvo chiusura anticipata o proroga dello stesso.</p> <p>Equita Sim S.p.A. svolge la funzione di market maker/liquidity provider.</p>		
<b>Soggetti intermediari operanti sul mercato secondario</b>	L'Emittente nell'ipotesi in cui la negoziazione delle Obbligazioni sia sospesa e/o interrotta per qualsivoglia ragione sul Sistema Multilaterale di Negoziazione, si impegna incondizionatamente al riacquisto di qualunque quantitativo di Obbligazioni nell'ambito del servizio di negoziazione in conto proprio al di fuori di qualunque struttura di negoziazione su iniziativa dell'investitore mediante apposita richiesta pervenuta attraverso il Soggetto Incaricato del Collocamento.		

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

Roma, 11 novembre 2022

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

---

**Francesco Germini**  
Responsabile Legal Finance & Advisory

## NOTA DI SINTESI

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](http://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.

<b>Sezione A – INTRODUZIONE E AVVERTENZE</b>
<b>Avvertenze</b>
<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 Obbligazioni.</p>
<b>Denominazione e International Securities Identification Number (ISIN) dei titoli</b>
<p>Le Obbligazioni descritte nella presente Nota di Sintesi sono Obbligazioni a Tasso Fisso Crescente con scadenza 28 novembre 2027 (le "<b>Obbligazioni</b>"). L' ISIN delle Obbligazioni è IT0005518698.</p>
<b>Identità e contatti dell'Emittente</b>
<p>L'Emittente è Iccrea Banca S.p.A. – Istituto Centrale del Credito Cooperativo ("<b>l'Emittente</b>" o la "<b>Banca</b>" o "<b>Iccrea</b>"), con sede legale in Via Lucrezia Romana 41- 47, Roma, 00178. Numero di telefono 06/7207.1 – Sito Internet <a href="http://www.iccreabanca.it">www.iccreabanca.it</a>.</p>
<b>Identità e contatti dell'Autorità competente che ha approvato il Prospetto</b>
<p>Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB) con sede principale in Via G. B. Martini, 3 - 00198 Roma.</p>
<b>Dati di approvazione del Prospetto</b>
<p>Il documento di registrazione relativo all'Emittente è stato depositato presso la Consob in data 10 dicembre 2021 a seguito di approvazione con nota n. 1550419 del 9 dicembre 2021 (il "<b>Documento di Registrazione</b>") e successivamente integrato ed aggiornato dal supplemento depositato presso la CONSOB in data 9 novembre 2022 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0493164/22 del 09/11/2022 (il "<b>Supplemento</b>").</p> <p>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 15 dicembre 2021 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 1577921/21 del 14 dicembre 2021 (la "<b>Nota Informativa</b>").</p>
<b>SEZIONE B – INFORMAZIONI FONDAMENTALI SULL'EMITTENTE</b>
<b>B.1 - Chi è l'Emittente dei Titoli?</b>
<b>Denominazione/Forma giuridica/codice LEI/ ordinamento in base al quale l'Emittente opera/paese in cui ha sede</b>
<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."</p> <p>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 legale di Iccrea Banca S.p.A. è in Via Lucrezia Romana n. 41/47 – 00178 Roma. L'Emittente, appartenendo al Gruppo Bancario Cooperativo Iccrea, è soggetto all'attività di vigilanza esercitata su base consolidata dalla Banca Centrale Europea e da Banca d'Italia.</p>
<b>Attività principali</b>
<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</p>

norme in vigore, in società che, in funzione della loro specializzazione, siano in grado di concorrere al migliore conseguimento dell'oggetto sociale.

#### 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.:

<b>PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE</b>	<b>%</b>
<b>Banche di Credito Cooperativo/Cassa Rurale</b>	<b>96,929</b>
<b>Casse Centrali</b>	<b>0,745</b>
<b>Federazioni (con Federcasse)</b>	<b>0,963</b>
<b>Banche extra Sistema</b>	<b>0,005</b>
<b>BCC Non appartenenti alla Federazione (Banca di Bologna, BCC di Anagni e BCC della Romagna Occidentale)</b>	<b>0,095</b>
<b>Enti diversi</b>	<b>1,264</b>

#### 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

Ernest & Young S.p.A. con sede in Roma Via Lombardia, 31, già iscritta all'Albo speciale delle Società di Revisione tenuto dalla CONSOB con delibera n. 10831 del 16 luglio 2006, è ora iscritta al Registro dei Revisori Contabili con provvedimento del 27 gennaio 1998 n. 70945 ed alla Sezione Ordinaria del Registro delle Imprese presso la CCIAA di Roma, al n. 00434000584 ha assoggettato a revisione il bilancio consolidato del Gruppo Bancario Cooperativo Iccrea relativo all'esercizio 2020 ("EY").

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 all'esercizio 2021 e bilancio intermedio del Gruppo al 30 giugno 2021 e al 30 giugno 2022 ("Mazars").

### B.2 - 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 2020 e al 31 dicembre 2021 e dai bilanci intermedi consolidati chiusi al 30 giugno 2021 e al 30 giugno 2022, inclusi mediante riferimento nel Prospetto di Base.

(dati in migliaia di Euro)	<b>Bilancio intermedio al 30/06/2022</b>	<b>Bilancio intermedio al 30/06/2021</b>	<b>Bilancio chiuso al 31/12/2021</b>	<b>Bilancio chiuso al 31/12/2020</b>
<b>MARGINE DI INTERESSE</b>	1.669.783	1.368.463	2.760.731	2.521.121
<b>COMMISSIONI NETTE</b>	658.932	656.271	1.286.140	1.261.960
<b>RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE PER RISCHIO DI CREDITO RELATIVO A:</b>	(181.610)	(389.795)	(1.191.719)	(837.532)
<b>a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato</b>	(180.946)	(388.267)	(1.186.182)	(831.806)
<b>b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</b>	(664)	(1.528)	(5.537)	(5.272)

<b>RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA</b>	2.289.920	1.956.608	3.339.793	3.232.931
<b>UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO</b>	683.303	404.985	460.571	202.320

*Dati patrimoniali*

	<b>Bilancio intermedio al 30/06/2022</b>	<b>Bilancio intermedio al 30/06/2021</b>	<b>Bilancio chiuso al 31/12/2021</b>	<b>Bilancio chiuso al 31/12/2020</b>
<b>TOTALE ATTIVO</b>	176.343.084	174.577.128	178.985.382	169.268.115
<b>TITOLI SUBORDINATI IN CIRCOLAZIONE</b>	n/d*	n/d*	797.191	608.445
<b>CREDITI VERSO LA CLIENTELA</b>	150.314.318	146.772.647	149.044.349	143.967.159
<b>DEBITI VERSO LA CLIENTELA</b>	116.892.093	110.811.031	117.436.048	108.396.697
<b>PATRIMONIO NETTO DEL GRUPPO</b>	10.904.734	10.605.383	10.628.703	10.264.539
<b>ATTIVITA' DETERIORATE LORDE</b>	5.556.360	8.283.611	6.444.971	8.441.237
<b>CET 1 RATIO</b>	17,81%	16,50%	17,66%	16,72%
<b>TOTAL CAPITAL RATIO</b>	19%	17,22%	18,86%	17,45%
<b>LEVERAGE RATIO</b>				
<i>Tier 1 phased-in/Totale attivo</i>	6,2%	6,1%	6,3%	6,4%
<i>Tier 1 fully loaded/Totale attivo</i>	5,9%	5,7%	5,8%	5,8%

\* Dato non disponibile nei bilanci intermedi.

**Rilevi nella relazione di revisione**

La società di revisione EY a cui è stato conferito l'incarico di revisione del bilancio dell'Emittente al 31 dicembre 2020 ha rilasciato l'apposita relazione esprimendo un giudizio senza rilievi. La società di revisione Mazars, a cui è stato conferito l'incarico di revisione dei bilanci dell'Emittente al 30 giugno 2021, al 31 dicembre 2021 e al 30 giugno 2022, ha rilasciato apposita relazione esprimendo un giudizio senza rilievi.

**B.3 - 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 pandemia da COVID-19 e 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. Con particolare riferimento allo scenario macroeconomico nazionale ed internazionale impattato dagli effetti negativi sull'economia globale e italiana direttamente o indirettamente collegati alla diffusione del "Coronavirus" (COVID-19) e a partire dal primo trimestre del 2022 al conflitto Russia-Ucraina.

La diffusione della pandemia e le sue implicazioni per la salute pubblica, per l'attività economica e per il commercio, a oltre due anni dall'inizio dell'emergenza sanitaria, continuano ad influenzare in modo significativo i mercati in cui il Gruppo opera. Nonostante l'impatto della pandemia sull'attività economica si sia notevolmente attenuato nel corso del 2021, anche grazie agli sforzi profusi nella campagna vaccinale in corso, lo sviluppo di nuove varianti collegate al virus nel primo semestre 2022 non ha consentito di ridurre significativamente quegli elementi di incertezza collegati alla ripresa delle attività economiche e produttive.

Nel caso in cui non si riuscisse ad arrestare la diffusione del virus o in caso risultino non pienamente efficaci le campagne vaccinali e in cui le misure di contenimento delle ripercussioni negative sull'economia non dovessero raggiungere gli effetti auspicati, le conseguenze economiche generali e gli impatti specifici sulla complessiva situazione economica, finanziaria e patrimoniale del Gruppo bancario Cooperativo Iccrea potrebbero essere significativi. In tale ambito rileva in particolare la possibilità che l'ulteriore rallentamento dell'economia determini un deterioramento della

qualità del portafoglio creditizio, con conseguente incremento dell'incidenza dei crediti non performing e necessità di aumentare gli accantonamenti che saranno spesi sul conto economico; sussiste inoltre la possibilità di un impatto negativo sulla capacità del Gruppo di generare ricavi in ragione dell'indebolimento della domanda di servizi e prodotti sia di finanziamento sia di investimento da parte della clientela, con particolare riferimento ai segmenti corporate, imprese e privati.

Lo scenario macroeconomico sopra delineato ha, inoltre, subito una repentina modifica, a seguito della tensione tra Russia e Ucraina che si è tradotta nella prima mattinata del 24 febbraio 2022 in un'operazione militare nel Donbass che ha dato inizio ad un'invasione dell'Ucraina. Tale conflitto e le sanzioni imposte dalla comunità internazionale al Governo, alle aziende e all'economia della Russia, nonché le contromisure attivate da questo ultimo paese, hanno determinato una situazione di elevata incertezza sul piano macroeconomico, sui tassi di cambio, sui costi dell'energia e delle materie prime, sul costo del debito, sulle aspettative inflazionistiche, sul costo del credito. In tale nuovo contesto, non sussistono impatti significativi su Iccrea Banca correlati all'esposizione diretta del Gruppo verso la Russia e l'Ucraina. Per quanto riguarda invece gli impatti indiretti, tenuto conto degli elementi di assoluta aleatorietà riguardo la durata e l'evoluzione del conflitto e delle sue conseguenze sugli scenari macro-economici, nel corso del 2022 il Gruppo ha attivato una serie di azioni, nei processi istruttori, di monitoraggio e di controllo del credito volte ad analizzare e mitigare il rischio indiretto su imprese e famiglie e, allo stato attuale, pertanto, non è possibile escludere effetti negativi per il Gruppo.

**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 ad eccezione del giudizio assegnato da DBRS sul debito a breve termine - Short-Term Issuer Rating - rientrate nella categoria investment grade.

La natura "non investment grade" del debito dell'Emittente comporta una maggiore difficoltà nel reperimento della provvista finanziaria ed un aggravio dei costi, con conseguenti possibili impatti negativi sulla redditività e sull'adeguatezza patrimoniale dell'Emittente, nonché sull'opportunità di accedere al mercato di capitali, con possibile ulteriore aumento dei costi di provvista e/o necessità di costituire ulteriori garanzie con conseguenti effetti negativi significativi sulle attività e sulla situazione economica, finanziaria e patrimoniale del Gruppo.

In caso di peggioramento (c.d. downgrading) del rating attribuito al Gruppo e/o all'Emittente (ivi incluso il caso in cui esso sia dovuto ad un peggioramento del rating sovrano dell'Italia o del cosiddetto "outlook") potrebbe riscontrarsi una maggior onerosità nella raccolta dei finanziamenti, un ricorso meno agevole al mercato dei capitali e l'eventuale necessità di integrare le garanzie prestate o una generale capacità di generare business. Esso potrebbe altresì avere ripercussioni negative sulla liquidità del Gruppo e dell'Emittente e limitarne la capacità di condurre certe attività commerciali, anche strategicamente produttive, con un conseguente impatto negativo sulle condizioni finanziarie, economiche e patrimoniali del Gruppo e dell'Emittente.

**Rischi connessi al piano strategico 2022-2024 :** In data 28 aprile 2022 il Gruppo ha approvato il Piano strategico 2022-2024. Nel nuovo piano triennale si è tenuto conto del contesto macro-economico e di mercato, anche derivante dall'effetto di un eventuale recrudescenza della pandemia Covid 19, delle iniziative a sostegno dell'economia reale 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, anche per effetto del perdurare della pandemia, 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.

Al 31 dicembre 2021 e al 30 giugno 2022 l'incidenza dei crediti deteriorati lordi e netti rispetto al totale dei crediti verso la clientela del Gruppo – sia complessivamente considerati, sia nelle singole categorie delle sofferenze, delle inadempienze probabili e delle esposizioni scadute – risulta superiore rispetto a quella espressa dai corrispondenti dati di settore al 31 dicembre 2021.

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 riguardo, si segnala che l'NPE ratio è pari al 5,9% al 30 giugno 2022 e pari al 6,9% al 31 dicembre 2021, superiore al NPE ratio lordo medio espresso dal sistema per le banche significative al 30 giugno 2021 pari al 3,8% e pari al 3,1% al 31 dicembre 2021.

**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 30 giugno 2022 è pari a Euro 0,52 mln 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 58 mln 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 473 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 del Gruppo ai titoli di debito sovrano italiano è al 30 giugno 2022 pari al 97,0% del totale delle attività finanziarie rappresentate da titoli del Gruppo e rappresenta la quasi totalità dell'esposizione del Gruppo verso titoli di debito governativi (96,7% al 31 dicembre 2021 e 94,36% al 31 dicembre 2020) ed il 37,7% del totale dell'attivo del Gruppo al 30 giugno 2022 (36,1% al 31 dicembre 2021 e 28,82% al 31 dicembre 2020). 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 2022 risultava pari al 251% (290% a fine 2021), mentre l'indicatore Net Stable Funding Ratio (NSFR), al 30 giugno 2022, risultava pari al 140% (141% a fine 2021). L'indicatore Loan to Deposit Ratio (LTD) al 30 giugno 2022 risultava pari a 75% (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

### C.1 - Quali sono le principali caratteristiche dei titoli?

#### Tipologia, classe e codice ISIN

I titoli sono Obbligazioni a Tasso Fisso Crescente.  
L'ISIN delle Obbligazioni è IT0005518698.

#### Valuta, valore nominale e durata dei titoli

Le obbligazioni saranno emesse il 28 novembre 2022 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 28 novembre 2027, 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 alla data di scadenza ovvero tramite un ammortamento periodico come da piano d'ammortamento, salvo quanto previsto dalla direttiva europea in tema di risanamento e risoluzione degli enti creditizi (la Direttiva 2014/59 UE), come recepita nel nostro ordinamento dai Decreti Legislativi n. 180 e 181 del 16 novembre 2015.

#### Rango dei titoli

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:

<p><b>Capitale di Classe 1 o "Tier I"</b>  <i>"Capitale primario di Classe 1" (Common Equity Tier I)</i>  <i>"Capitale aggiuntivo di Classe 1" (Additional Tier I)</i></p>	} FONDI PROPRI
<p><b>Capitale di Classe 2 o "Tier II"</b>          (ivi incluse le obbligazioni subordinate Tier 2)</p>	
<p><b>Debiti subordinati diversi dal Capitale aggiuntivo di Classe 1 e Classe 2</b></p>	
<p><b>Strumenti di debito chirografario di secondo livello indicati dall'articolo 12-bis del Testo Unico Bancario</b>          (obbligazioni <i>senior non-preferred</i>)</p>	
<p><b>Restanti Passività ivi incluse le OBBLIGAZIONI NON SUBORDINATE</b>  <i>prestiti obbligazionari senior non assistiti da privilegio o da garanzia,</i></p>	
<p><b>DEPOSITI DI IMPORTO SUPERIORE A € 100.000 PER DEPOSITANTE</b></p>	
<p><b>Restrizioni alla libera trasferibilità dei titoli</b></p>	
<p>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 <i>United States Securities Act</i> del 1933, così come modificato, (<b>Securities Act</b>) 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. (<b>United States e U.S. Person</b>) il cui significato è quello attribuito nel <i>Regulation S del Securities Act</i>. Le espressioni utilizzate nel presente paragrafo hanno il significato ad esse attribuite nel <i>Regulation S del Securities Act (Regulation S)</i>. 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 (<b>Altri Paesi</b>) 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 "<i>Public Offers of Securities Regulations 1995</i>" ed alle disposizioni applicabili del "FSMA 2000". Il prospetto di vendita può essere reso disponibile solo alle persone designate dal "FSMA 2000".</p>	
<p><b>C.2 - Dove saranno negoziati i titoli?</b></p>	
<p><b>Ammissione a negoziazione</b></p>	
<p>Equita Sim S.p.A. richiederà l'ammissione delle obbligazioni alla negoziazione su Hi-Mtf.          Le Obbligazioni saranno ammesse alla negoziazione al termine del Periodo di Offerta, salvo chiusura anticipata o 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/liquidity provider.          L'Emittente nell'ipotesi in cui la negoziazione delle Obbligazioni sia sospesa e/o interrotta per qualsivoglia ragione sul Sistema Multilaterale di Negoziazione, si impegna incondizionatamente al riacquisto di qualunque quantitativo di Obbligazioni nell'ambito del servizio di negoziazione in conto proprio al di fuori di qualunque struttura di negoziazione su iniziativa dell'investitore mediante apposita richiesta pervenuta attraverso il Soggetto Incaricato del Collocamento.</p>	
<p><b>C.3 - Quali sono i principali rischi specifici dei titoli?</b></p>	
<p><b>Rischio connesso all'utilizzo del "bail-in":</b> 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.  <b>Rischio di credito per il sottoscrittore:</b> 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.</p>	

**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.

**Rischi relativi alla vendita delle Obbligazioni prima della scadenza:** Nel caso in cui l’investitore volesse vendere le Obbligazioni prima della loro scadenza naturale, il prezzo di vendita sarà influenzato da diversi elementi, tra cui: variazione dei tassi interesse e di mercato; caratteristiche del mercato in cui i titoli verranno negoziati; variazione del merito creditizio dell’Emittente; eventuale presenza di costi connessi all’investimento. Tali elementi potranno determinare una riduzione del prezzo di mercato delle Obbligazioni anche al di sotto del prezzo di offerta. Questo significa che, nel caso in cui l’investitore vendesse le Obbligazioni prima della scadenza, potrebbe anche subire una rilevante perdita in conto capitale. Per contro tali elementi non influenzano il valore di rimborso che rimane pari al 100% del valore nominale. I rischi relativi ai suddetti fattori sono di seguito descritti in maggior dettaglio.

**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 Hi-Mtf, 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

### D.1 - 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 14 novembre 2022 al 6 dicembre 2022 mentre in ipotesi di offerta fuori sede/mediante tecniche di comunicazione a distanza durante il periodo che va rispettivamente dal 14 novembre 2022 al 29 novembre 2022 e dal 14 novembre 2022 al 22 novembre 2022 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.

### D.2 - Chi è l’offerente e/o il soggetto che chiede l’ammissione alla negoziazione?

Equita Sim S.p.A. è l’unico soggetto che richiederà l’ammissione delle Obbligazioni alla negoziazione su Hi-Mtf.

### D.3 - 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:**

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