



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 30 dicembre 2021-30 dicembre 2026

IT0005479040”

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 e 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 (il **“Prospetto di Base”**) come di volta in volta eventualmente supplementati.

Le presenti Condizioni Definitive sono state trasmesse alla CONSOB in data 20 dicembre 2021.

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 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 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.

INFORMAZIONI ESSENZIALI	
Interessi di persone fisiche e/o giuridiche partecipanti all'emissione/all'offerta	In relazione al collocamento delle Obbligazioni si configurano le seguenti situazioni di conflitto di interessi: 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.
Ragioni dell'offerta e impiego dei proventi	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.
INFORMAZIONI RIGUARDANTI GLI STRUMENTI FINANZIARI DA OFFRIRE E/O DA AMMETTERE ALLA NEGOZIAZIONE	
Denominazione	"Iccrea Banca Tasso Fisso Crescente 30 dicembre 2021 – 30 dicembre 2026"
Codice ISIN	IT0005479040
Valore Nominale	10.000
Valuta di emissione	Euro
Tasso di interesse nominale annuo lordo e netto	Il Tasso di Interesse fisso crescente annuo lordo e netto per ciascuna data di pagamento è il seguente: 1,50% (lordo), 1,11% (netto) per 1° anno 1,70% (lordo), 1,26% (netto) per 2° anno 2,00% (lordo), 1,48% (netto) per 3° anno 2,20% (lordo), 1,63% (netto) per 4° anno 2,30% (lordo), 1,70% (netto) per 5° anno
Disposizioni relative agli interessi da pagare	$VN * I * t$ <p>VN = indica il Valore Nominale dell'Obbligazione; I = indica il Tasso di interesse nominale annuo predeterminato e crescente per tutta la durata del Prestito; t = indica il periodo di calcolo degli interessi, espresso in anni, determinato tenendo conto del</p>
	Calcolo delle Cedole Fisse Crescenti

		Calendario, della Convenzione di calcolo e della Base per il calcolo indicati 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	Le cedole saranno pagate in occasione delle seguenti date: 30-giu-2022; 30-dic-2022; 30-giu-2023; 29-dic-2023; 28-giu-2024; 30-dic-2024; 30-giu-2025; 30-dic-2025; 30-giu-2026 e 30-dic-2026 per il tramite degli intermediari autorizzati aderenti a Monte Titoli.
	Calendario	Target.
	Convenzione di Calcolo	La Convenzione di Calcolo utilizzata è “ <i>Modified Following Adjusted</i> ”.
	Base di calcolo	La Base di Calcolo utilizzata è “30/360”.
Data di Emissione	30 dicembre 2021	
Data di Godimento	30 dicembre 2021	
Data di Scadenza	30 dicembre 2026	
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	1,9404% (lordo), 1,4356% (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	7 maggio 2021.	
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. Ciascun importo minimo sarà emesso alla pari e cioè ad un prezzo di emissione pari al Valore Nominale.	
Importo massimo sottoscrivibile	Non applicabile.	

Periodo dell'Offerta	<p>Le obbligazioni saranno offerte dal 21 dicembre 2021 al 31 gennaio 2021, 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.</p> <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>
Periodo di Offerta fuori sede	<p>Per i contratti conclusi fuori sede le Obbligazioni saranno offerte dal 21 dicembre 2021 al 24 gennaio 2022, salvo chiusura anticipata del Periodo d'Offerta e/o proroga.</p>
Periodo di Offerta mediante tecniche di comunicazione a distanza	<p>Per i contratti tramite l'uso di tecniche a distanza le Obbligazioni saranno offerte dal 21 dicembre 2021 al 17 gennaio 2022, salvo chiusura anticipata del Periodo d'Offerta e/o proroga.</p>
Modalità di comunicazione della revoca dell'offerta	<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 www.iccreabanca.it 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>
Data o Date di Regolamento	<p>La prima data di regolamento delle Obbligazioni è il 3 gennaio 2022, corrispondente al secondo giorno lavorativo successivo (T+2) alla Data di Godimento.</p> <p>Le sottoscrizioni pervenute dopo la Data di Godimento saranno regolate il secondo giorno lavorativo successivo 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>
Sistema di Gestione Accentrata	<p>Monte Titoli S.p.A.</p>

Modalità di Collocamento	<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 31 gennaio 2022 (incluso) salvo quanto previsto nel paragrafo "<i>Periodo dell'Offerta</i>".</p>
Modalità di Collocamento mediante offerta fuori sede	<p>Le Obbligazioni saranno offerte in sottoscrizione anche mediante un'offerta fuori sede.</p> <p>E' 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 24 gennaio 2022 (incluso) o la data che cade 7 (sette) giorni lavorativi antecedenti la chiusura anticipata del collocamento ovvero la proroga.</p>
Modalità di Collocamento mediante tecniche di comunicazione a distanza	<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 17 gennaio 2022 (incluso) o la data che cade 14 (quattordici) giorni lavorativi antecedenti la chiusura anticipata del collocamento ovvero la proroga.</p>
Soggetto incaricato di comunicare i risultati dell'offerta	<p>Emittente.</p>
Criteri di Riparto	<p>Non presenti.</p>
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	<p>Il prezzo di emissione non include costi.</p>

Commissioni di collocamento eventualmente corrisposte dall'Emittente	L'Emittente corrisponde ai Soggetti Incaricati del Collocamento commissioni di collocamento per remunerare la loro attività di distribuzione pari a 0,30% del Valore Nominale collocato. Tali costi non sono a carico dell'Investitore.																																																																														
Soggetto/i Incaricato/i del Collocamento	<p>I soggetti incaricati del Collocamento delle Obbligazioni sono: il Responsabile del Collocamento</p> <table border="1" data-bbox="539 488 1417 2049"> <thead> <tr> <th>ABI</th> <th>DENOMINAZIONE</th> <th>SITO INTERNET</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>7012</td> <td>BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI BARI - SOCIETA' COOPERATIVA</td> <td>www.bccbari.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.ccromagnolo.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>7087</td> <td>BANCA DI TARANTO - BANCA DI CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA</td> <td>www.bancaditaranto.it</td> </tr> <tr> <td>7091</td> <td>BANCA DEL CATANZARESE - CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA</td> <td>www.bancadelcatanzarese.it</td> </tr> <tr> <td>7108</td> <td>BANCA DI CREDITO COOPERATIVO AGRIGENTINO - SOCIETA' COOPERATIVA</td> <td>www.bccagrigentino.it</td> </tr> <tr> <td>7110</td> <td>BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI NAPOLI SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIONI (IN SIGLA B.C.C. DI NAPOLI)</td> <td>www.bccnapoli.it</td> </tr> <tr> <td>8003</td> <td>VIVAL BANCA - BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI MONTECATINI TERME, BIENTINA E S. PIETRO IN VINCIO S.C.</td> <td>www.vivalbanca.it</td> </tr> <tr> <td>8086</td> <td>BANCA DI ANCONA E FALCONARA MARITTIMA CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA</td> <td>www.anconafalconara.bcc.it</td> </tr> <tr> <td>8126</td> <td>BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI MONTEPAONE SOCIETA' COOPERATIVA</td> <td>www.bccdimontepaone.it</td> </tr> <tr> <td>8149</td> <td>BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI BASCIANO - SOCIETA' COOPERATIVA</td> <td>www.bccbasciano.it</td> </tr> <tr> <td>8154</td> <td>BANCA 2021 - CREDITO COOPERATIVO DEL CILENTO, VALLO DI DIANO E LUCANIA - SOCIETA' COOPERATIVA</td> <td>www.banca2021.it</td> </tr> <tr> <td>8189</td> <td>BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DELLA VALLE DEL TRIGNO - SOCIETA' COOPERATIVA</td> <td>www.bccdellavalledeltrigno.it</td> </tr> <tr> <td>8315</td> <td>VALPOLICELLA BENACO BANCA CREDITO COOPERATIVO (VERONA) SOCIETA' COOPERATIVA</td> <td>www.valpolicellabenacobanca.it</td> </tr> <tr> <td>8322</td> <td>BANCA VERONESE CREDITO COOPERATIVO DI CONCAMARISE SOCIETA' COOPERATIVA</td> <td>www.bancaveronese.it</td> </tr> <tr> <td>8324</td> <td>BANCA CENTROPADANA CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA</td> <td>www.centropadana.bcc.it</td> </tr> <tr> <td>8325</td> <td>BANCO FIORENTINO - MUGELLO IMPRUNETA SIGNA - CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA</td> <td>www.bancofiorentino.it</td> </tr> <tr> <td>8327</td> <td>BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI ROMA SOCIETA' COOPERATIVA</td> <td>www.bccroma.it</td> </tr> <tr> <td>8329</td> <td>BANCA DI CREDITO COOPERATIVO BRIANZA E LAGHI - SOCIETA' COOPERATIVA</td> <td>www.bccbrianzaelaghi.it</td> </tr> </tbody> </table>	ABI	DENOMINAZIONE	SITO INTERNET	7012	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI BARI - SOCIETA' COOPERATIVA	www.bccbari.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.ccromagnolo.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	7087	BANCA DI TARANTO - BANCA DI CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA	www.bancaditaranto.it	7091	BANCA DEL CATANZARESE - CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA	www.bancadelcatanzarese.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	8003	VIVAL BANCA - BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI MONTECATINI TERME, BIENTINA E S. PIETRO IN VINCIO S.C.	www.vivalbanca.it	8086	BANCA DI ANCONA E FALCONARA MARITTIMA CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA	www.anconafalconara.bcc.it	8126	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI MONTEPAONE 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
ABI	DENOMINAZIONE	SITO INTERNET																																																																													
7012	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI BARI - SOCIETA' COOPERATIVA	www.bccbari.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.ccromagnolo.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																																																																													
7087	BANCA DI TARANTO - BANCA DI CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA	www.bancaditaranto.it																																																																													
7091	BANCA DEL CATANZARESE - CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA	www.bancadelcatanzarese.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																																																																													
8003	VIVAL BANCA - BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI MONTECATINI TERME, BIENTINA E S. PIETRO IN VINCIO S.C.	www.vivalbanca.it																																																																													
8086	BANCA DI ANCONA E FALCONARA MARITTIMA CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA	www.anconafalconara.bcc.it																																																																													
8126	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI MONTEPAONE 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 ALTOFONTE E CACCAMO - SOCIETA' COOPERATIVA	www.altofontecaccamo.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
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
8430	CASSA RURALE ED ARTIGIANA DI CANTU' BANCA DI CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA	www.cracantu.it
8431	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI CAPACCIO PAESTUM - 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.bcterradotrant.it
8450	BANCA ALPI MARITTIME CREDITO COOPERATIVO CARRU' - SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIONI	www.bancaalpimaritime.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
8454	CREDITO PADANO BANCA DI CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA	www.creditopadano.it
8456	BANCA DEI SIBILLINI-CREDITO COOPERATIVO DI CASAVECCHIA-SOCIETA' COOPERATIVA	www.sibillini.bcc.it
8469	CASSA RURALE ED ARTIGIANA DI CASTELLANA GROTTA 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
8481	CEREABANCA 1897 CREDITO COOPERATIVO SOCIETA' COOPERATIVA	www.cereabanca1897.it
8492	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI CITTANOVA - SOCIETA' COOPERATIVA	www.cittanova.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.bancaalba.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
8572	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI GAMBATESA - SOCIETA' COOPERATIVA	www.bccgambatesa.it
8575	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO AGROBRESCIANO - SOCIETA' COOPERATIVA	www.agrobresciano.it
8595	LA BCC DEL CROTONESE - CREDITO COOPERATIVO SOCIETA' COOPERATIVA	www.labccdelcrotonese.it
8601	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO VALLE DEL TORTO - SOCIETA' COOPERATIVA	www.bccvalledeltorto.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.creditocooperativo.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
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
8708	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI OPPIDO LUCANO E RIPACANDIDA - SOCIETA' COOPERATIVA	www.bccor.it
8713	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI PACHINO - SOCIETA' COOPERATIVA	www.bccpachino.it
8715	BANCA DI UDINE CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA	www.bancadiudine.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.pergolacorinaldo.bcc.it
8732	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO VICENTINO - POJANA MAGGIORE (VICENZA) - SOCIETA' COOPERATIVA	www.bccvicentino.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
8807	BANCA DI VERONA E VICENZA - CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA	www.bccveronavicenza.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.bccscafatiecetara.it
	8869	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO BERGAMO E VALLI - SOCIETA' COOPERATIVA	www.bccbergamo.it
	8873	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI SPINAZZOLA - SOCIETA' COOPERATIVA	www.bccspinazzola.it
	8887	CREDITO COOPERATIVO DI SAN CALOGERO E MAIERATO - BCC DEL VIBONESE SOCIETA' COOPERATIVA	www.bccdelvibonese.it
	8899	CASSA RURALE - BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI TREVIGLIO - SOCIETA' COOPERATIVA	www.cassaruraletreviglio.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.longi.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' DI SAN CATALDO (CALTANISSETTA) SOCIETA' COOPERATIVA	www.gtoniolosancataldo.it
	8958	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO MUTUO SOCCORSO DI GANGI - SOCIETA' COOPERATIVA	www.bccgangi.it
	8969	BANCA SAN FRANCESCO CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA	www.bancasanfrancesco.it
	8976	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO 'S. GIUSEPPE' DELLE MADONIE - SOCIETA' COOPERATIVA	www.bccpetraliasottana.it
	8979	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO SAN MICHELE DI CALTANISSETTA E PIETRAPERZIA - SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIONI	www.bccsanmichele.com
	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 / collocamento	Non sono previsti accordi di sottoscrizione di collocamento.		
Ulteriori luoghi di messa a disposizione del Documento di	Non applicabile		

Registrazione, delle Condizioni Definitive, dei Supplementi, delle Comunicazioni e degli Avvisi	
AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE E MODALITA DI NEGOZIAZIONE	
Sistema Multilaterale di negoziazione	<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>
Soggetti intermediari operanti sul mercato secondario	<p>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>
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	<p>Soggetti Incaricati del collocamento durante il Periodo di Offerta.</p>
Qualsiasi altra condizione chiara e oggettiva annessa al consenso e pertinente ai fini dell'utilizzo del Prospetto di Base	<p>Non applicabile</p>

Roma, 20 dicembre 2021

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

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.</p> <p>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. 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>
Denominazione e International Securities Identification Number (ISIN) dei titoli
Le Obbligazioni descritte nella presente Nota di Sintesi sono Obbligazioni a Tasso Fisso Crescente con scadenza 30 dicembre 2026 (le " Obbligazioni "). L' ISIN delle Obbligazioni è IT0005479040.
Identità e contatti dell'Emittente
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 .
Identità e contatti dell'Autorità competente che ha approvato il Prospetto
Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB) con sede principale in Via G. B. Martini, 3 - 00198 Roma.
Dati di approvazione del Prospetto
<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 "Documento di Registrazione").</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 "Nota Informativa").</p>
SEZIONE B – INFORMAZIONI FONDAMENTALI SULL'EMITTENTE
B.1 - Chi è l'Emittente dei Titoli?
Denominazione/Forma giuridica/codice LEI/ ordinamento in base al quale l'Emittente opera/paese in cui ha sede
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 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.
Attività principali
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.
Maggiori azionisti
Iccrea Banca S.p.A. è una Società per azioni Capogruppo del Gruppo Bancario Cooperativo Iccrea. Nel merito, invece, dell'azionariato, il capitale sociale di Iccrea Banca è prevalentemente detenuto dalle 128 Banche di Credito Cooperativo che, insieme ad Iccrea Banca, hanno dato vita al nuovo Gruppo Bancario Cooperativo Iccrea, da Cassa Centrale Banca del Nord-Est,

da Raiffeisen Landesbank Sudtirolo Cassa Centrale dell'Alto Adige e da una Banca Popolare (EM.RO. Popolare S.p.A.) che ne detengono complessivamente il 96,049% mentre il restante 3,951% è detenuto dalle Federazioni locali delle Banche di Credito Cooperativo, da Federcasse, da Cedecra S.p.A. e, per una quota residuale, da due Banche di Credito Cooperativo non appartenenti alla Federazione (Banca di San Marino e Banca di Bologna), da due Fondi (Fondosviluppo S.p.A. e Fondo Comune delle Casse Trentine), da Ente Cambiano e da una Fondazione (Fondazione Cassa di Risparmio di Trieste).

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); Saporito Salvatore (Vicepresidente); Alfieri Lucio (Consigliere); Bernardi Giuseppe (Consigliere Indipendente); Carri Francesco (Consigliere); Fiordelisi Teresa (Consigliere); Gambi Giuseppe (Consigliere); Leone Paola (Consigliere Indipendente); Longhi Maurizio (Consigliere); Menegatti Luigi (Consigliere Indipendente); Minoja Mario (Consigliere Indipendente); Piva Flavio (Consigliere); Porro Angelo (Consigliere) 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 agli esercizi 2019 e 2020 e bilancio intermedio del Gruppo al 30 giugno 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 al 30 giugno 2021 ("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 2019 e dai bilanci intermedi consolidati chiusi al 30 giugno 2021 e al 30 giugno 2020, inclusi mediante riferimento nel Prospetto di Base.

(dati in migliaia di Euro)	Bilancio intermedio al 30/06/2021	Bilancio intermedio al 30/06/2020	Bilancio chiuso al 31/12/2020	Bilancio chiuso al 31/12/2019
MARGINE DI INTERESSE	1.368.463	1.210.967	2.521.121	1.218.173
COMMISSIONI NETTE	656.271	604.181	1.261.960	606.023
RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE PER RISCHIO DI CREDITO RELATIVO A:				
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(388.267)	(377.813)	(377.813)	(263.657)
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(1.528)	(9.682)	(9.682)	2.350
RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA	1.956.608	1.644.030	3.232.931	1.698.095
UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO	404.985	126.625	202.320	181.379

Dati patrimoniali

	Bilancio intermedio al 30/06/2021	Bilancio intermedio al 30/06/2020	Bilancio chiuso al 31/12/2020	Bilancio chiuso al 31/12/2019
TOTALE ATTIVO	174.577.128	168.462.726	169.268.115	155.530.466
TITOLI SUBORDINATI IN CIRCOLAZIONE	-	-	608.445	754.744
CREDITI VERSO LA CLIENTELA	146.772.647	139.783.559	143.967.159	127.463.611

DEBITI VERSO LA CLIENTELA	110.811.031	108.461.986	108.396.697	105.581.113
PATRIMONIO NETTO DEL GRUPPO	10.605.383	10.218.510	10.264.539	10.161.857
ATTIVITA' DETERIORATE LORDE	8.283.611	10.610.330	8.441.237	10.616.507
CET 1 RATIO	15,4%	14,7%	15,2%	13,9%
TOTAL CAPITAL RATIO	16,1%	15,4%	15,9%	14,8%
LEVERAGE RATIO				
<i>Tier 1 phased-in/Totale attivo</i>	6,1%	6,2%	6,4%	6,8%
<i>Tier 1 fully loaded/Totale attivo</i>	5,7%	5,5%	5,8%	6,0%

Rilievi nella relazione di revisione

La società di revisione EY a cui è stato conferito l'incarico di revisione dei bilanci dell'Emittente al 30 giugno 2020, al 31 dicembre 2020 e al 31 dicembre 2019, 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, 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: 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. Si segnala che sullo scenario macroeconomico nazionale ed internazionale incidono i rischi derivanti dalla diffusione della forma di polmonite virale denominata "Coronavirus" (COVID-19) e le conseguenze negative legate al diffondersi di tale virus sull'attività economica internazionale e domestica, con inevitabili riflessi sull'andamento del Gruppo. 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.

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 2021-2023: In data 26 marzo 2021 il Gruppo ha approvato il Piano strategico 2021 – 2023. Nel nuovo piano triennale si è tenuto conto del contesto macro-economico e di mercato, anche derivante dal perdurare 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 2020 e al 30 giugno 2021 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 2020. 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 8,9% al 30 giugno 2021 e pari al 9,1% al 31 dicembre 2020, superiore al NPE ratio lordo medio espresso dal sistema per le banche significative al 30 giugno 2021 pari al 3,8% e pari al 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 30 giugno è pari a Euro 0,53 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 52 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 456 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 2021 pari al 93,98% del totale delle attività finanziarie rappresentate da titoli del Gruppo e rappresenta la quasi totalità dell'esposizione del Gruppo verso titoli di debito governativi (94,36% al 31 dicembre 2020 e 95,2% al 31 dicembre 2019) ed il 36,55% del totale dell'attivo del Gruppo al 30 giugno 2021 (28,82% al 31 dicembre 2020 e 39,68% al 31 dicembre 2019).

Tale rischio potrebbe risultare particolarmente rilevante in ragione degli impatti sulla salute pubblica e sull'economia legati al diffondersi della pandemia da COVID-19, 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 2021 risultava pari al 300% (299% a fine 2020), mentre l'indicatore Net Stable Funding Ratio (NSFR), al 30 giugno 2021, risultava pari al 133% (132% a fine 2020). L'indicatore Loan to Deposit Ratio (LTD) al 30 giugno 2021 risultava pari a 74% (75% al 31 dicembre 2020). 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 IT0005479040.

Valuta, valore nominale e durata dei titoli

Le obbligazioni saranno emesse il 30 dicembre 2021 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 30 dicembre 2026, 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>Capitale di Classe 1 o "Tier I" <i>"Capitale primario di Classe 1" (Common Equity Tier I)</i> <i>"Capitale aggiuntivo di Classe 1" (Additional Tier I)</i></p>	<p>} FONDI PROPRI</p>
<p>Capitale di Classe 2 o "Tier II" <i>(ivi incluse le obbligazioni subordinate Tier 2)</i></p>	
<p>Debiti subordinati diversi dal Capitale aggiuntivo di Classe 1 e Classe 2</p>	
<p>Strumenti di debito chirografario di secondo livello indicati dall'articolo 12-bis del Testo Unico Bancario <i>(obbligazioni senior non-preferred)</i></p>	
<p>Restanti Passività ivi incluse le OBBLIGAZIONI NON SUBORDINATE <i>prestiti obbligazionari senior non assistiti da privilegio o da garanzia,</i></p>	
<p>DEPOSITI DI IMPORTO SUPERIORE A € 100.000 PER DEPOSITANTE</p>	

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".

C.2 - Dove saranno negoziati i titoli?

Ammissione a negoziazione

L'Emittente richiederà l'ammissione delle obbligazioni alla negoziazione su Hi-Mtf.

Le Obbligazioni saranno ammesse alla negoziazione al termine del Periodo di Offerta, cioè in data 31 gennaio 2022, 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 Hi- Mtf.

L'Emittente nell'ipotesi in cui la negoziazione su Hi-Mtf delle Obbligazioni sia sospesa e/o interrotta per qualsivoglia ragione, 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.

C.3 - 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.

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: E' 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 21 dicembre 2021 al 31 gennaio 2022 mentre in ipotesi di offerta fuori sede/mediante tecniche di comunicazione a distanza durante il periodo che va rispettivamente dal 21 dicembre 2021 al 24 gennaio 2022 e dal 21 dicembre 2021 al 17 gennaio 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:

- 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.