



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

CONDIZIONI DEFINITIVE

relative al Programma di Offerta di Certificati

a Capitale Totalmente Protetto o a Capitale Parzialmente Protetto denominati

PROTECTION CON DIGITALI SU EURIBOR 3 MESI

ISIN IT0005641243

Il Certificato **Protection con digitali su Euribor 3 mesi** è emesso a valere sul Programma di Certificati a Capitale Totalmente Protetto o a Capitale Parzialmente Protetto per l'offerta di Certificati denominati "*Equity Protection Certificates*" di cui al prospetto di base costituito dalla Nota Informativa depositata presso la Consob in data 13 dicembre 2024 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0110972/24 del 5 dicembre 2024 e dal Documento di Registrazione sull'Emittente depositato presso la Consob in data 13 dicembre 2024 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0110967/24 del 5 dicembre 2024 il ("Prospetto di Base") come di volta in volta eventualmente supplementati.

Le presenti Condizioni Definitive sono state trasmesse alla CONSOB in data 21 marzo 2025.

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 e Responsabile del Collocamento www.iccreabanca.it nonché sul sito internet dei Soggetti Incaricati del Collocamento

Il presente documento costituisce le Condizioni Definitive relativamente all'offerta dei Certificati di seguito descritte, ed è stato redatto in conformità al Regolamento Prospetti, 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 sono forniti, su richiesta, presso la sede legale dell'Emittente in Roma, Via Lucrezia Romana 41/47 e presso le sedi dei Soggetti Incaricati del Collocamento, in forma stampata e gratuita.

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 Certificato.

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.

Sono rappresentate di seguito le condizioni dell'offerta e caratteristiche specifiche dei Certificati.

INFORMAZIONI ESSENZIALI

Interessi di persone fisiche e/o giuridiche partecipanti all'emissione/all'offerta	Non ci sono conflitti ulteriori rispetto a quanto indicato nel paragrafo 3.1 " <i>Interessi di persone fisiche e giuridiche partecipanti all'Emissione/Offerta della Nota Informativa</i> ".
Ragioni dell'offerta e impiego dei proventi	I proventi netti derivanti dalla vendita dei Certificati saranno utilizzati dall'Emittente ai fini dell'esercizio della propria attività statutaria.

1. INFORMAZIONI RIGUARDANTI GLI STRUMENTI FINANZIARI

Caratteristiche dei Certificati	Le presenti Condizioni Definitive sono relative all'offerta di certificati denominati Protection con digitali su Euribor 3 mesi (i " Certificati ").
Codice ISIN	IT0005641243
Autorizzazioni relative all'emissione e all'offerta	L'emissione e l'offerta dei Certificati sono state approvate con delibera del soggetto munito di appositi poteri, del giorno 20/03/2025.
Divisa di Emissione	Euro
Quanto	Non applicabile
Data di Emissione	21/05/2025
Data di Scadenza	21/05/2029
Valore Nominale	1.000 Euro
Importo di Liquidazione	L'investitore riceverà alla Data di Scadenza, per ogni Lotto Minimo detenuto, un Importo nella Divisa di Emissione pari al prodotto tra Valore Nominale e la Protezione secondo la seguente formula: Valore Nominale x Protezione
Valore Iniziale del Sottostante	Il Valore Iniziale è pari al 2%

Giorni di Valutazione all'Emissione	Non applicabile
Giorno di Valutazione Iniziale	Non applicabile
Giorno di Definizione	Non applicabile
N <i>(indica il numero dei Giorni di Valutazione per l'Evento di Rimborso Anticipato n-esimo)</i>	Non applicabile
M <i>(indica il numero delle Date di Pagamento Cedola Non Condizionata)</i>	Non applicabile
I <i>(indica il numero dei Giorni di Valutazione per l'Evento Cedola Digitale)</i>	4
K <i>(indica il numero di Soglie Cedola Digitale previste per ciascun Giorno di Valutazione per l'Evento Cedola Digitale)</i>	1
J <i>(indica il numero dei Giorni di Valutazione per l'Evento Cedola Performance)</i>	4
L <i>(indica il numero dei Giorni di Valutazione per l'Evento Cedola Lock-In)</i>	Non applicabile
Partecipazione Up	Non applicabile
Protezione	100%

Livello di Protezione	Non applicabile
Cap	Non applicabile
Livello Percentuale Cap	Non applicabile
Livello Cap	Non applicabile
Livello Strike	Non applicabile
Strike	Non applicabile
Soglia di Rimborso Anticipato n-esima	Non applicabile
Livello Sogliadi Rimborso Anticipato n-esimo	Non applicabile
Valore del Sottostante per il Rimborso Anticipato n-esimo	Non applicabile
Giorni di Rilevazione per l'Evento di Rimborso Anticipato n-esimo	Non applicabile
Giorno di Valutazione per l'Evento di Rimborso Anticipato n-esimo	Non applicabile
Giorno di Pagamento dell'Importo di Esercizio Anticipato n-esimo	Non applicabile
Importo di Rimborso Anticipato n-esimo	Non applicabile
Cedola Non Condizionata m-esima	Non applicabile
Data di Pagamento Cedola Non Condizionata m-esima	Non applicabile
Valore del Sottostante per l'Evento Cedola Digitale i- esimo	Indica il Prezzo di Riferimento rilevato nei Giorni di Valutazione per l'Evento Cedola Digitale i-esimo. Il Prezzo di Riferimento sarà pari al valore del Sottostante.

Cedola Memoria	Non applicabile																														
Importo Digitale i, k-esimo	<p>L'Importo Digitale i, k-esimo sarà pari a:</p> <p style="text-align: center;">Valore Nominale x Cedola Digitale i, k-esima</p> <p>e sarà corrisposto solo ove si verifichi l'Evento Cedola Digitale i-esimo, ossia il Valore del Sottostante per l'Evento Cedola Digitale i-esimo abbia un valore pari o superiore al corrispondente Livello di Soglia Cedola Digitale i, k-esimo. Il Livello di Soglia Cedola Digitale i, k-esimo è pari al prodotto tra la relativa Soglia Cedola Digitale i, k-esima indicata nella tabella che segue e il Valore Iniziale del Sottostante.</p> <p>Ove non si verifichi l'Evento Cedola Digitale i-esimo, nessun Importo Digitale i, k-esimo verrà corrisposto.</p> <p>Si riporta di seguito una tabella riassuntiva delle caratteristiche delle cedole.</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: center;">i</th> <th style="text-align: center;">Giorno di Valutazione e per l'Evento Cedola Digitale i-esimo</th> <th style="text-align: center;">K</th> <th style="text-align: center;">Soglia Cedola Digitale k-esima</th> <th style="text-align: center;">Cedola Digitale (lorda)</th> <th style="text-align: center;">Importo Digitale (lordo)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="text-align: center;">1°</td> <td style="text-align: center;">14/05/2026</td> <td style="text-align: center;">1</td> <td style="text-align: center;">100%</td> <td style="text-align: center;">1,4%</td> <td style="text-align: center;">14,00</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">2°</td> <td style="text-align: center;">14/05/2027</td> <td style="text-align: center;">1</td> <td style="text-align: center;">100%</td> <td style="text-align: center;">1,4%</td> <td style="text-align: center;">14,00</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">3°</td> <td style="text-align: center;">15/05/2028</td> <td style="text-align: center;">1</td> <td style="text-align: center;">100%</td> <td style="text-align: center;">1,4%</td> <td style="text-align: center;">14,00</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">4°</td> <td style="text-align: center;">14/05/2029</td> <td style="text-align: center;">1</td> <td style="text-align: center;">100%</td> <td style="text-align: center;">1,4%</td> <td style="text-align: center;">14,00</td> </tr> </tbody> </table>	i	Giorno di Valutazione e per l'Evento Cedola Digitale i-esimo	K	Soglia Cedola Digitale k-esima	Cedola Digitale (lorda)	Importo Digitale (lordo)	1°	14/05/2026	1	100%	1,4%	14,00	2°	14/05/2027	1	100%	1,4%	14,00	3°	15/05/2028	1	100%	1,4%	14,00	4°	14/05/2029	1	100%	1,4%	14,00
i	Giorno di Valutazione e per l'Evento Cedola Digitale i-esimo	K	Soglia Cedola Digitale k-esima	Cedola Digitale (lorda)	Importo Digitale (lordo)																										
1°	14/05/2026	1	100%	1,4%	14,00																										
2°	14/05/2027	1	100%	1,4%	14,00																										
3°	15/05/2028	1	100%	1,4%	14,00																										
4°	14/05/2029	1	100%	1,4%	14,00																										
Giorni di Rilevazione per l'Evento Cedola Digitale i-esimo	i=1°: 14/05/2026 i=2°: 14/05/2027 i=3°: 15/05/2028 i=4°: 14/05/2029																														
Giorno di Valutazione per l'Evento Cedola Digitale i-esimo	Vedi tabella riportata alla voce Importo Digitale i, k-esimo																														
Giorno di Pagamento dell'Importo Digitale i-esimo	i=1°: 21/05/2026 i=2°: 21/05/2027 i=3°: 22/05/2028 i=4°: 21/05/2029																														
Valore del Sottostante per l'Evento Cedola Lock-In I-esimo	Non applicabile																														

Cedola Lock-In I-esima	Non applicabile
Soglia Cedola Lock-In I- esimo	Non applicabile
Livello di Soglia Cedola Lock-In I- esimo	Non applicabile
Importo Lock-In I- esimo	Non applicabile
Giorni di Rilevazione per l'Evento Cedola Lock-In I-esimo	Non applicabile
Giorno di Valutazione per l'Evento Cedola Lock-In I-esimo	Non applicabile
Valore del Sottostante per l'Evento Cedola Performance j-esimo	Indica il Prezzo di Riferimento rilevato nei Giorni di Valutazione per l'Evento Cedola Performance j-esima. Il Prezzo di Riferimento sarà pari al valore del Sottostante.
Cap Cedola Performance j-esimo	2%
Soglia Cedola Performance j-esima	0%
Livello di Soglia Cedola Performance j- esimo	0%

Importo Performance j-esimo	<p>L'Importo Performance j-esimo sarà pari a:</p> <p>Valore Nominale x Min (Cedola Performance j-esima; Cedola Performance Cap j-esima)</p> <p>e sarà corrisposto solo ove si verifichi l'Evento Cedola Performance j-esimo, ossia il Valore del Sottostante per l'Evento Cedola Performance j-esimo abbia un valore pari o superiore al Livello di Soglia Cedola Performance j-esimo.</p> <p>Il Livello di Soglia Cedola Performance j-esimo è pari al prodotto tra la relativa Soglia Performance j-esima indicata nella tabella che segue e il Valore Iniziale del Sottostante.</p> <p>Ove non si verifichi l'Evento Cedola Performance j-esimo, nessun Importo Performance j-esimo verrà corrisposto.</p> <p>La Cedola Performance j-esima è pari al prodotto tra la Performance j-esima e la Partecipazione j-esima.</p> <p>La Performance j-esima è pari al Valore del Sottostante per l'Evento Cedola Performance j-esimo rilevato nei Giorni di Valutazione per l'Evento Cedola Performance j-esima.</p> <p>Si riporta di seguito una tabella riassuntiva delle caratteristiche delle cedole.</p> <table border="1" data-bbox="507 907 1401 1232"> <thead> <tr> <th data-bbox="507 907 587 1070">j</th> <th data-bbox="587 907 858 1070">Giorno di Valutazione per l'Evento Cedola Performance j-esima</th> <th data-bbox="858 907 1129 1070">Soglia Cedola Performance j-esima</th> <th data-bbox="1129 907 1401 1070">Cap Cedola Performance j-esimo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="507 1070 587 1115">1°</td> <td data-bbox="587 1070 858 1115">14/05/2026</td> <td data-bbox="858 1070 1129 1115">0%</td> <td data-bbox="1129 1070 1401 1115">2%</td> </tr> <tr> <td data-bbox="507 1115 587 1160">2°</td> <td data-bbox="587 1115 858 1160">14/05/2027</td> <td data-bbox="858 1115 1129 1160">0%</td> <td data-bbox="1129 1115 1401 1160">2%</td> </tr> <tr> <td data-bbox="507 1160 587 1205">3°</td> <td data-bbox="587 1160 858 1205">15/05/2028</td> <td data-bbox="858 1160 1129 1205">0%</td> <td data-bbox="1129 1160 1401 1205">2%</td> </tr> <tr> <td data-bbox="507 1205 587 1232">4°</td> <td data-bbox="587 1205 858 1232">14/05/2029</td> <td data-bbox="858 1205 1129 1232">0%</td> <td data-bbox="1129 1205 1401 1232">2%</td> </tr> </tbody> </table>	j	Giorno di Valutazione per l'Evento Cedola Performance j-esima	Soglia Cedola Performance j-esima	Cap Cedola Performance j-esimo	1°	14/05/2026	0%	2%	2°	14/05/2027	0%	2%	3°	15/05/2028	0%	2%	4°	14/05/2029	0%	2%
j	Giorno di Valutazione per l'Evento Cedola Performance j-esima	Soglia Cedola Performance j-esima	Cap Cedola Performance j-esimo																		
1°	14/05/2026	0%	2%																		
2°	14/05/2027	0%	2%																		
3°	15/05/2028	0%	2%																		
4°	14/05/2029	0%	2%																		
Partecipazione j-esima	100%																				
Giorni di Rilevazione per l'Evento Cedola Performance j-esimo	<p>j=1°: 14/05/2026</p> <p>j=2°: 14/05/2027</p> <p>j=3°: 15/05/2028</p> <p>j=4°: 14/05/2029</p>																				
Giorno di Valutazione per l'Evento Cedola Performance j-esimo	Vedi tabella riportata alla voce Performance j-esimo																				

Giorno di Pagamento dell'Importo Performance j-esimo	j=1°: 21/05/2026 j=2°: 21/05/2027 j=3°: 22/05/2028 j=4°: 21/05/2029
Valore Finale del Sottostante	Il Valore Finale è pari al Prezzo di Riferimento rilevato nel Giorno di Valutazione Finale. Il Prezzo di Riferimento sarà pari al valore del Sottostante.
Giorni di Valutazione alla Scadenza	Non Applicabile
Giorno di Valutazione Finale	Non Applicabile
Giorno di Pagamento Finale	Non Applicabile
Sottostante	<p>Tipologia e denominazione del Sottostante: Tasso di interesse EURIBOR® 3 Mesi (come pubblicato sulla pagina Bloomberg "EUR003M <Index>")</p> <p>ISIN: Non Applicabile</p> <p>Prezzo di Riferimento: Tasso di Interesse rilevato intorno alle ore 11:00 CET</p> <p>Divisa di Riferimento: Euro</p> <p>Descrizione del Tasso di Interesse: Il Tasso di Interesse EURIBOR® 3 Mesi (come pubblicato sulla pagina Bloomberg "EUR003M <Index>") è fornito da European Money Markets Institute ("EMMI"). Alla data del presente documento, EMMI appare nel registro degli amministratori e degli indici di riferimento istituito e tenuto dall'ESMA ai sensi dell'articolo 36 del Regolamento Benchmark.</p> <p>Disponibilità di informazioni: In relazione al Sottostante, alcune informazioni storiche (comprese le performance passate della stessa) sono reperibili attraverso i principali data providers, quale Bloomberg.</p>

2. CONDIZIONI DELL'OFFERTA

Condizioni alle quali l'offerta è subordinata	L'Offerta è subordinata all'accoglimento della domanda di ammissione a negoziazione dei Certificati sul sistema multilaterale di negoziazione Vorvel. Qualora tale domanda non dovesse essere accolta entro la Data di Emissione, i Certificati non saranno emessi e nessuna somma di denaro sarà dovuta dall'investitore all'Emittente. L'Emittente comunicherà tempestivamente al pubblico il mancato avveramento di tale condizione mediante apposito avviso pubblicato sul sito internet www.iccreabanca.it e contestualmente trasmesso alla CONSOB.
--	--

Ammontare Totale	Fino a Euro 30 milioni													
Quantità Offerta	Fino a 30.000 Certificati													
	Il collocamento dei Certificati avverrà mediante Offerta in sede. L'Offerta dei Certificati avverrà tramite i Soggetti Incaricati del Collocamento.													
Periodo di Offerta	Offerta in sede Dal 24/03/2025 al 14/05/2025													
	L'Offerta potrà essere chiusa anticipatamente o prorogata. In tal caso, l'Emittente comunicherà tempestivamente al pubblico la nuova data di chiusura dell'Offerta mediante apposito avviso pubblicato sul sito internet www.iccreabanca.it e contestualmente trasmesso alla CONSOB.													
Lotto Minimo di Esercizio	1 Certificato													
Importo Minimo Sottoscrivibile	1.000 Euro													
Prezzo di Emissione	1.000 Euro													
Costi inclusi nel Prezzo di Emissione	I costi di strutturazione, inclusi nel Prezzo di Emissione, sono pari allo 0,50% del Prezzo di Emissione.													
Accordi di Sottoscrizione	Non vi sono accordi di sottoscrizione relativamente ai Certificati													
Responsabile del Collocamento	Iccrea Banca S.p.A.													
Soggetto/i Incaricato/i del Collocamento	<p>I Soggetti Incaricati del Collocamento dei Certificati sono: Il Responsabile del Collocamento</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>ABI</th> <th>DENOMINAZIONE</th> <th>SITO INTERNET</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>7012</td> <td>BANCA DI BARI E TARANTO CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA</td> <td>https://www.bancabaritaranto.it/</td> </tr> <tr> <td>7048</td> <td>BANCA DELL'ELBA CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA</td> <td>https://www.bancaelba.it/</td> </tr> <tr> <td>7062</td> <td>CREDITO COOPERATIVO MEDIOCRATI - SOCIETA' COOPERATIVA</td> <td>https://www.mediocrati.it/</td> </tr> </tbody> </table>		ABI	DENOMINAZIONE	SITO INTERNET	7012	BANCA DI BARI E TARANTO CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA	https://www.bancabaritaranto.it/	7048	BANCA DELL'ELBA CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA	https://www.bancaelba.it/	7062	CREDITO COOPERATIVO MEDIOCRATI - SOCIETA' COOPERATIVA	https://www.mediocrati.it/
ABI	DENOMINAZIONE	SITO INTERNET												
7012	BANCA DI BARI E TARANTO CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA	https://www.bancabaritaranto.it/												
7048	BANCA DELL'ELBA CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA	https://www.bancaelba.it/												
7062	CREDITO COOPERATIVO MEDIOCRATI - SOCIETA' COOPERATIVA	https://www.mediocrati.it/												

7066	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO MAGNA GRECIA - SOCIETA' COOPERATIVA	https://www.bccmagnagrecia.it/
7070	CREDITO COOPERATIVO ROMAGNOLO - BCC DI CESENA E GATTEO – S.C.	https://www.bccromagnolo.it/
7072	EMIL BANCA - CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA	https://www.emilbanca.it/
7075	BANCA CENTRO - CREDITO COOPERATIVO TOSCANA - UMBRIA SOC.COOPERATIVA	https://www.bancacentro.it/
7076	BANCA CREMASCA E MANTOVANA - CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA	https://www.cremascamantovana.it/
7084	BANCA DELLA MARCA CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA	https://www.bancadellamarca.it/
7085	CREDITO COOPERATIVO FRIULI (ABBREVIATO CREDIFRIULI) - SOCIETA' COOPERATIVA	https://www.credifriuli.it/
7086	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DELL'ADRIATICO TERAMANO - SOCIETA' COOPERATIVA	https://www.bccadriaticoteramano.it/
7091	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DELLA CALABRIA ULTERIORE - SOCIETA' COOPERATIVA	https://www.bcccalabriaulteriore.com/
7096	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI CAGLIARI SOCIETA' COOPERATIVA	https://www.bancadicagliari.it/
7101	BANCA DI ANDRIA DI CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIONI A RESPONSABILITA' LIMITATA	https://www.bancadiandria.it/
7108	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO AGRIGENTINO - SOCIETA' COOPERATIVA	https://www.bccagrigentino.it/
7110	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI NAPOLI SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIONI (IN SIGLA B.C.C. DI NAPOLI)	https://www.bccnapoli.it/
7113	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI PUTIGNANO - SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIONI	https://www.bccputignano.it/
8086	BANCA DI ANCONA E FALCONARA MARITTIMA CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA	https://www.anconafalconara.bcc.it/
8126	BANCA MONTEPAONE CREDITO COOPERATIVO SOCIETA' COOPERATIVA	https://www.bancamontepaone.it/

8149	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI BASCIANO - SOCIETA' COOPERATIVA	https://www.bccbasciano.it/
8189	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DELLA VALLE DEL TRIGNO - SOCIETA' COOPERATIVA	https://www.bccdellavalledeltrigno.it/
8315	VALPOLICELLA BENACO BANCA CREDITO COOPERATIVO (VERONA) SOCIETA' COOPERATIVA	https://www.valpolicellabenacobanca.it/
8322	BANCA VERONESE CREDITO COOPERATIVO DI CONCAMARISE SOCIETA' COOPERATIVA	https://www.bancaveronese.it/
8324	BANCA CENTROPADANA CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA	https://www.centropadana.bcc.it/
8325	BANCO FIORENTINO - MUGELLO IMPRUNETA E SIGNA - CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA	https://www.bancofiorentino.it/
8327	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI ROMA SOCIETA' COOPERATIVA	https://www.bccroma.it/
8329	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO BRIANZA E LAGHI - SOCIETA' COOPERATIVA	https://www.bccbrianzaelaghi.it/
8341	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI ALTOFONTE E CACCAMO - SOCIETA' COOPERATIVA	https://www.bccaltofontecaccamo.it/
8345	BANCA DI ANGHIARI E STIA - CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA	https://www.bccas.it/
8354	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI AVETRANA - SOCIETA' COOPERATIVA	https://www.bccavetrana.it/
8356	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO PORDENONESE E MONSILE - SOCIETA' COOPERATIVA	https://www.bccpm.it/
8358	BANCA DI PESCIA E CASCINA - CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA	https://www.bancadipesciaecascina.it/
8362	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI ARBOREA - SOCIETA' COOPERATIVA	https://www.bancadiarborea.it/
8378	BCC CAMPANIA CENTRO - CASSA RURALE ED ARTIGIANA - SOCIETA' COOPERATIVA	https://www.bancacampaniacentro.it/
8381	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI BELLEGRA SOCIETA' COOPERATIVA	https://www.bccbellegra.it/
8386	CASSA RURALE ED ARTIGIANA DI BINASCO -	https://www.bccbinasco.it/

	CREDITO COOPERATIVO SOCIETA' COOPERATIVA	
8399	BANCA DELLE TERRE VENETE CREDITO COOPERATIVO SOCIETA' COOPERATIVA	https://www.bancaterrevenete.it/
8404	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI BUSTO GAROLFO E BUGUGGIATE - SOCIETA' COOPERATIVA	https://www.bccbanca1897.it/
8430	CASSA RURALE ED ARTIGIANA DI CANTU' BANCA DI CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA	https://www.cracantu.it/
8431	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI CAPACCIO PAESTUM E SERINO SOCIETA' COOPERATIVA	https://www.bcccapacciopaestum.it/
8434	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO ABRUZZESE - CAPPELLE SUL TAVO SOCIETA' COOPERATIVA	https://www.bccabruzzo.it/
8437	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DEL BASSO SEBINO - SOCIETA' COOPERATIVA	https://www.bassosebino.it/
8440	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI CARATE BRIANZA - SOCIETA' COOPERATIVA	https://www.bcccarate.it/
8441	CREDITO COOPERATIVO DI CARAVAGGIO ADDA E CREMASCO - CASSA RURALE - SOCIETA' COOPERATIVA	https://www.bcccavaggio.it/
8445	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI TERRA D'OTRANTO - SOCIETA' COOPERATIVA	https://www.bccterradotranto.it/
8450	BANCA ALPI MARITTIME CREDITO COOPERATIVO CARRU' SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIONI	https://www.bancaalpimarittime.it/
8452	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI VENEZIA, PADOVA E ROVIGO - BANCA ANNIA SOCIETA' COOPERATIVA	https://www.bancaannia.it/
8453	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI MILANO - SOCIETA' COOPERATIVA	https://www.bccmilano.it/
8454	CREDITO PADANO BANCA DI CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA	https://www.creditopadano.it/
8456	BANCA DEI SIBILLINICREDITO COOPERATIVO DI CASAVECCHIA - SOCIETA' COOPERATIVA	https://www.sibillini.bcc.it/
8457	CREDITO COOPERATIVO VALDARNO FIORENTINO	https://www.bccvaldarnoflorentino.it/

	BANCA DI CASCIA - SOCIETA' COOPERATIVA	
8469	CASSA RURALE ED ARTIGIANA DI CASTELLANA GROTTA - CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA	https://www.cracastellana.it/
8473	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI CASTIGLIONE MESSER RAIMONDO E PIANELLA - SOCIETA' COOPERATIVA A RESPONSABILITA' LIMITATA	https://www.bcccastiglione.it/
8474	BANCA DEL PICENO CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA	https://www.bancadelpiceno.bcc.it/
8514	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DELL'OGGIO E DEL SERIO - SOCIETA' COOPERATIVA	https://www.bccoggioeserio.it/
8515	BANCA DELLA VALSASSINA CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA	https://www.bancavalsassina.it/
8519	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI FANO - SOCIETA' COOPERATIVA	https://www.fano.bcc.it/
8530	BCC DI ALBA, LANGHE, ROERO E DEL CANAVESE S.C	https://www.bancadalba.it/
8537	CREDITO COOPERATIVO CASSA RURALE ED ARTIGIANA DI ERCHIE SOCIETA' COOPERATIVA	https://www.cassaruraleerchie.it/
8542	CREDITO COOPERATIVO RAVENNATE, FORLIVese E IMOLESE SOCIETA' COOPERATIVA	https://www.labcc.it/
8549	BANCA DI FILOTTRANO - CREDITO COOPERATIVO DI FILOTTRANO E CAMERANO - SOCIETA' COOPERATIVA	https://www.filottrano.bcc.it/
8554	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI GAUDIANO DI LAVELLO SOCIETA' COOPERATIVA	https://www.bcclavello.it/
8572	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI GAMBATESA - SOCIETA' COOPERATIVA	https://www.bccgambatesa.it/
8575	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO AGROBRESCIANO - SOCIETA' COOPERATIVA	https://www.agrobresciano.it/
8597	BCC BASILICATA - CREDITO COOPERATIVO DI LAURENZANA E COMUNI LUCANI - SOCIETA' COOPERATIVA	https://www.bccbasilicata.com/
8601	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO VALLE DEL TORTO SOCIETA' COOPERATIVA	https://www.bccvalledeltorto.it/
8603	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI	https://www.bccleverano.it/

	LEVERANO SOCIETA' COOPERATIVA	
8606	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI CANOSA - LOCONIA SOCIETA' COOPERATIVA	https://www.bcccanosa.it/
8618	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI LEZZENO (COMO) - SOCIETA' COOPERATIVA A RESPONSABILITA' LIMITATA	https://www.bcclezzeno.it/
8673	CHIANTIBANCA - CREDITO COOPERATIVO - S.C.	https://www.chiantibanca.it/
8676	BCC DEL GARDA - BANCA DI CREDITO COOPERATIVO COLLI MORENICI DEL GARDA - SOCIETA' COOPERATIVA	https://www.bccgarda.it/
8679	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI MOZZANICA - SOCIETA' COOPERATIVA	https://www.bccmozzanica.it/
8688	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI MARINA DI GINOSA - SOCIETA' COOPERATIVA	https://www.bccmarinadiginosa.it/
8693	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI NETTUNO - SOCIETA' COOPERATIVA	https://www.bccnettuno.it/
8700	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DEL METAURO - SOCIETA' COOPERATIVA	https://www.metauro.bcc.it/
8704	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI OSTRA E MORRO D'ALBA - SOCIETA' COOPERATIVA	https://www.ostra.bcc.it/
8705	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI OSTRA VETERE SOCIETA' COOPERATIVA	https://www.ostravetere.bcc.it/
8706	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI OSTUNI - SOCIETA' COOPERATIVA	https://www.bccostuni.it/
8713	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI PACHINO - SOCIETA' COOPERATIVA	https://www.bccpachino.it/
8715	BANCA DI UDINE CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA	https://www.bancadiudine.it/
8717	CREDITO COOPERATIVO - CASSA RURALE ED ARTIGIANA DI PALIANO - SOCIETA' COOPERATIVA	https://www.bccpaliano.it/
8726	BANCA VERSILIA LUNIGIANA E GARFAGNANA - CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA	https://www.bvlg.it/
8731	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI PERGOLA E CORINALDO - SOCIETA' COOPERATIVA	https://www.pergolacorinaldo.bcc.it/

8732	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO VICENTINO - POJANA MAGGIORE (VICENZA) - SOCIETA' COOPERATIVA	https://www.bccvicentino.it/
8736	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI PONTASSIEVE - SOCIETA' COOPERATIVA	https://www.bccpontassieve.it/
8747	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI PRATOLA PELIGNA (L'AQUILA) - SOCIETA' COOPERATIVA	https://www.bccpratola.it/
8749	CENTROMARCA BANCA - CREDITO COOPERATIVO DI TREVISO E VENEZIA, SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIONI	https://www.cmbanca.it/
8765	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI RECANATI E COLMURANO - SOCIETA' COOPERATIVA	https://www.recanati.bcc.it/
8769	BANCA DI RIPATRANSONE E DEL FERMANO - CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA	https://www.ripa.bcc.it/
8770	CASSA RURALE ED ARTIGIANA DI RIVAROLO MANTOVANO (MANTOVA) CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA	https://www.bccrivarolo.it/
8787	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DELLA PROVINCIA ROMANA SOCIETA' COOPERATIVA	https://www.bccprovinciaromana.it/
8807	BCC VENETA - CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA	https://www.bccveneta.it/
8811	BANCA DEL VALDARNO - CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA	https://www.bancavaldarno.it/
8826	BANCA DI PESARO CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA	https://www.pesaro.bcc.it/
8844	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI SANTERAMO IN COLLE - SOCIETA' COOPERATIVA	https://www.bccsanteramo.it/
8851	TERRE ETRUSCHE DI VALDICHIANA E DI MAREMMA - CREDITO COOPERATIVO- S.C.	https://www.bancatema.it/
8855	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI SCAFATI E CETARA SOCIETA' COOPERATIVA	https://www.bccscafatiecetara.it/
8873	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO APPULO LUCANA - SOCIETA' COOPERATIVA	https://www.bccappulolucana.it/
8877	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO VENEZIA GIULIA SOCIETA' COOPERATIVA	https://www.bccveneziagiulia.it/

8899	CASSA RURALE - BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI TREVIGLIO - SOCIETA' COOPERATIVA	https://www.cassaruraletreviglio.it/
8901	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI TRIUGGIO E DELLA VALLE DEL LAMBRO - SOCIETA' COOPERATIVA	https://www.bccvallelambro.it/
8913	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DELLA VALLE DEL FITALIA - SOCIETA' COOPERATIVA	https://www.bcclongi.com/
8922	BANCA ALTA TOSCANA CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA	https://www.bancaaltatoscana.it/
8940	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO BERGAMASCA E OROBICA - SOCIETA' COOPERATIVA	https://www.bccbergamascaeorobica.it/
8946	BANCA DON RIZZO - CREDITO COOPERATIVO DELLA SICILIA OCCIDENTALE - SOCIETA' COOPERATIVA	https://www.bancadonrizzo.it/
8951	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DEI COLLI ALBANI - SOCIETA' COOPERATIVA	https://www.bcccollialbani.it/
8952	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO G. TONIOLO E SAN MICHELE DI SAN CATALDO (CALTANISSETTA) SOCIETA' COOPERATIVA	https://www.gtoniolodisancataldo.it/
8969	BANCA SAN FRANCESCO CREDITO COOPERATIVO SOCIETA' COOPERATIVA	https://www.bancasanfrancesco.it/
8976	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DELLE MADONIE - SOCIETA' COOPERATIVA	https://www.bccmadonie.it/
8987	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO TERRA DI LAVORO - S. VINCENZO DE' PAOLI - SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIONI	https://www.bccterradilavoro.it/
8988	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DEGLI ULIVI - TERRA DI BARI - SOCIETA' COOPERATIVA	https://www.bccdegliulivi.it/
8995	RIVIERABANCA - CREDITO COOPERATIVO DI RIMINI E GRADARA - SOCIETA' COOPERATIVA	https://www.rivierabanca.it/
8997	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI SAN MARCO DEI CAVOTI E DEL SANNIO - CALVI - SOCIETA' COOPERATIVA	https://www.bccsanmarcocavoti.it/
L'ammontare complessivo della commissione di collocamento è pari al 1,65% del Valore Nominale.		

Agente di Calcolo	Iccrea Banca S.p.A.
Specialist presso il sistema multilaterale di negoziazione	Iccrea Banca S.p.A.
Ammissione alla negoziazione e modalità di negoziazione	<p>L'Emittente richiederà entro la data di emissione l'ammissione dei Certificati alla negoziazione presso il sistema multilaterale di negoziazione Vorvel previa distribuzione sulla medesima piattaforma. Qualora la domanda di ammissione a negoziazione dei Certificati non dovesse essere accolta entro la data di emissione, i Certificati non saranno emessi e nessuna somma di denaro sarà dovuta dall'investitore all'Emittente.</p> <p>L'Emittente eserciterà le funzioni di specialista.</p> <p>La data di inizio delle negoziazioni è prevista il giorno lavorativo successivo alla data di chiusura del Periodo di Offerta.</p> <p>Nel caso in cui la negoziazione sul sistema multilaterale di negoziazione denominato Vorvel dei Certificati non fosse disponibile per qualsivoglia ragione, l'Emittente si riserva la facoltà riacquistare i Certificati nell'ambito del servizio di negoziazione in conto proprio.</p>

3. INFORMAZIONI IN RELAZIONE AL CONSENSO DELL'EMITTENTE ALL'UTILIZZO DEL PROSPETTO DI BASE

Intermediari autorizzati all'utilizzo del Prospetto di Base e periodi di successiva rivendita o di collocamento finale	Soggetti Incaricati del Collocamento.
Qualsiasi altra condizione chiara e oggettiva annessa al consenso e pertinente ai fini dell'utilizzo del Prospetto di Base	Non applicabile

Roma, 21 marzo 2025

Iccrea Banca S.p.A.

Responsabile Finanza Strutturata e Legal Finance



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

NOTA DI SINTESI

Relativa al Certificato

PROTECTION CON DIGITALI SU EURIBOR 3 MESI

ISIN: IT0005641243

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 dei Certificati e deve essere letta congiuntamente al Prospetto di Base (composto da: Documento di Registrazione e Nota Informativa, come eventualmente di volta in volta supplementari) relativo al programma di Certificati di Iccrea Banca S.p.A. al fine di ottenere informazioni complete sull'Emittente e sui Certificati.

Il Prospetto di Base, unitamente alla presente Nota di Sintesi e alle Condizioni Definitive dei Certificati sono a disposizione del pubblico sul sito internet www.iccreabanca.it e dei Soggetti Incaricati del Collocamento.

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
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. La responsabilità civile incombe sulle persone che hanno presentato la Nota di Sintesi, comprese le sue eventuali traduzioni, ma soltanto se la Nota di Sintesi risulta fuorviante, imprecisa o incoerente se letta insieme con le altre parti del Prospetto di Base o non offre, se letta insieme con le altre parti del Prospetto di Base, le informazioni fondamentali per aiutare gli Investitori al momento di valutare l'opportunità di investire in tali Strumenti Finanziari.
Denominazione e International Securities Identification Number (ISIN) dei titoli
I Certificati descritti nella presente Nota di Sintesi appartengono alla classe dei Protection Certificates con scadenza 21/05/2029 (i "Certificati"). L'International Securities Identification Number (ISIN) dei Certificati è IT0005641243.
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 Giovanni Battista Martini, 3 - 00198 Roma.
Dati di approvazione del Prospetto
Il Documento di Registrazione relativo all'Emittente è stato depositato presso la Consob in data 13 dicembre 2024 a seguito di approvazione con nota n. 0110967/24 del 5 dicembre 2024 (il "Documento di Registrazione"). La nota informativa relativa al Programma di Certificati a Capitale Totalmente Protetto o a Capitale Parzialmente Protetto per l'offerta di Certificati denominati "Equity Protection Certificates" è stata depositata presso la Consob in data 13 dicembre 2024 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0110972/24 del 5 dicembre 2024 (la "Nota Informativa").

SEZIONE B – INFORMAZIONI FONDAMENTALI SULL’EMITTENTE				
Chi è l’Emittente dei Titoli?				
Denominazione/Forma giuridica/codice LEI/ ordinamento in base al quale l’Emittente opera/paese in cui ha sede				
La denominazione legale dell’Emittente è “Iccrea Banca S.p.A. – Istituto Centrale del Credito Cooperativo” e, in forma abbreviata “Iccrea Banca S.p.A.”. La denominazione commerciale dell’Emittente coincide con la sua denominazione legale. Iccrea Banca S.p.A. è un istituto bancario costituito in Italia nella forma di Società per Azioni ai sensi del diritto italiano. Il Codice LEI (<i>Legal Entity Identifier</i>) dell’Emittente è NNVPP80YIZGEY2314M97. La sede sociale di Iccrea Banca S.p.A. è in Roma, Via Lucrezia Romana n. 41/47 – 00178 Roma. Nello svolgimento delle proprie attività bancarie, l’Emittente è soggetto alla vigilanza della Banca d’Italia e della Banca Centrale Europea ed è soggetto alle leggi e regolamenti italiani nonché alla normativa di rango comunitario.				
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 certificati 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, di seguito si riporta la tabella contenente le partecipazioni al capitale sociale di Iccrea Banca S.p.A.:				
PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE				%
Banche di Credito Cooperativo/Cassa Rurale				97,49
Casse Centrali				0,26
Federazioni (con Federcasse)				0,99
Banche extra Sistema				0,00
Enti diversi				1,26
Principali amministratori dell’Emittente				
Il Consiglio di Amministrazione di Iccrea Banca S.p.A. è costituito alla data della presente Nota di Sintesi da n. 15 componenti: Maino Giuseppe (Presidente); Stra Pierpaolo (Vicepresidente Vicario); Fiordelisi Teresa (Vicepresidente); Alfieri Lucio (Consigliere); Benabdallah Nadia (Consigliere Indipendente e Componente C.E.); Carri Francesco (Consigliere e Presidente C.E.) Gambi Giuseppe (Consigliere); Leone Paola (Consigliere Indipendente); Longhi Maurizio (Consigliere e Componente C.E.); Menegatti Luigi (Consigliere Indipendente); Ottoboni Roberto (Consigliere e Componente C.E.); Piva Flavio (Consigliere e Componente C.E.); Petrini Paola (Consigliere); Rinoldi Enrica (Consigliere Indipendente) e Zoni Laura (Consigliere Indipendente).				
Identità dei Revisori dell’Emittente				
Forvis Mazars ha sede in Milano, Via Ceresio 7, già iscritta e membro di ASSIREVI - Associazione Nazionale Revisori Contabili ha assoggettato a revisione il bilancio consolidato del Gruppo relativo agli esercizi 2023 e 2022 e il bilancio intermedio del Gruppo al 30 giugno 2024 e al 30 giugno 2023 (“Società di Revisione Forvis Mazars”).				
Quali sono le informazioni finanziarie fondamentali dell’Emittente?				
Informazioni finanziarie fondamentali				
I dati di seguito riportati sono estratti dai bilanci consolidati del Gruppo Bancario Cooperativo Iccrea chiusi al 31 dicembre 2022 e al 31 dicembre 2023 e dai bilanci intermedi consolidati chiusi al 30 giugno 2023 e al 30 giugno 2024, inclusi mediante riferimento nel Prospetto di Base.				
<i>(dati in migliaia di Euro)</i>	Bilancio intermedio al 30/06/2024	Bilancio intermedio al 30/06/2023	Bilancio chiuso al 31/12/2023	Bilancio chiuso al 31/12/2022
MARGINE DI INTERESSE	2.200.744	1.947.843	4.094.933	3.693.686
COMMISSIONI NETTE	680.970	671.612	1.348.189	1.338.349
RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE PER RISCHIO DI CREDITO RELATIVO A:	(173.930)	(194.538)	(401.937)	(476.682)
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(173.197) (733)	(198.546)	(401.745)	(473.822)
		4.008	(192)	(2.860)

b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva				
RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA	2.808.385	2.499.612	5.182.214	4.624.307
UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO	1.055.962	795.356	1.856.369	1.787.052

Dati patrimoniali

	Bilancio intermedio al 30/06/2024	Bilancio intermedio al 30/06/2023	Bilancio chiuso al 31/12/2023	Bilancio chiuso al 31/12/2022
TOTALE ATTIVO	166.191.248	168.240.437	174.512.644	173.542.458
TITOLI SUBORDINATI IN CIRCOLAZIONE	*n/d	*n/d	737.505	766.537
CREDITI VERSO LA CLIENTELA	142.544.182	142.544.182	141.304.658	147.763.650
DEBITI VERSO LA CLIENTELA	122.991.257	115.922.588	122.522.919	119.115.747
PATRIMONIO NETTO DEL GRUPPO	14.748.754	12.625.082	13.888.890	13.888.890
ATTIVITA' DETERIORATE LORDE	3.566.918	4.190.922	3.649.017	4.689.731
CET 1 RATIO	22,7%	19,9%	21,1%	19,2%
TOTAL CAPITAL RATIO	23,8%	21,1%	22,2%	20,04%
LEVERAGE RATIO	8,4%	7,2%	7,2%	6,6%
<i>Tier 1 phased-in/Totale attivo</i>	8,4%	7,2%	7,7%	6,9%
<i>Tier 1 fully loaded/Totale attivo</i>	8,4%	7,2%	7,6%	6,6%

* Dato non disponibile nei bilanci intermedi.

Rilievi nella relazione di revisione

La società di revisione Forvis Mazars a cui è stato conferito l'incarico di revisione dei bilanci dell'Emittente chiusi al 31 dicembre 2022 e al 31 dicembre 2023 e dei bilanci intermedi al 30 giugno 2023 e al 30 giugno 2024 ha rilasciato le apposite relazioni esprimendo un giudizio senza rilievi.

Quali sono i principali rischi specifici dell'Emittente?

Rischi connessi alla crisi economico/finanziaria, all'impatto delle attuali incertezze del contesto macroeconomico e al perdurare del conflitto Russia-Ucraina e al più recente conflitto in Medio Oriente

La situazione dei mercati finanziari ed il quadro macroeconomico italiano e globale risulta connotato da profili di incertezza derivanti dal perdurare dei conflitti in Ucraina e in Medio Oriente, con gravi implicazioni sia per i rapporti internazionali che per le dinamiche economiche, dal potenziale impatto negativo sull'economia derivante dal cambiamento climatico e dal riscaldamento globale, nonché dal generale peggioramento della situazione economica e dai livelli elevati di inflazione che condizionano i consumi delle famiglie e la competitività delle aziende. Il primo semestre del 2024 ha confermato la tenuta delle principali economie mondiali in termini di crescita del PIL, mentre gli ultimi dati sull'inflazione mostrano una graduale discesa, seppur lenta e ancora accompagnata da molte incertezze. Pertanto, le banche centrali restano in attesa di segnali più chiari sul percorso di rientro dell'inflazione prima di intraprendere con decisione la fase di allentamento delle condizioni monetarie. L'uscita dai quattro anni di crisi è in corso ma la sua evoluzione potrebbe essere condizionata da numerosi elementi di incertezza, tra cui la velocità con cui l'inflazione convergerà ai target, e di conseguenza la velocità della discesa dei tassi di policy, e diversi rischi specifici la cui dimensione è tale da renderli potenzialmente sistemici (i.e. la crisi del settore immobiliare in Cina). Inoltre, a fronte del sostegno delle politiche di bilancio, la crisi non si è riflessa sinora in un aumento rilevante di fallimenti e sofferenze bancarie: questa condizione potrebbe cambiare velocemente se la crisi si dovesse prolungare/intensificare. Ciò rimanda a tutti i possibili spillover finanziari negativi che potrebbero materializzarsi, specialmente nelle economie emergenti ma non solo, come conseguenza di fluttuazioni dei cambi, dei tassi di interesse, delle quotazioni azionarie. La crescita del PIL ha mostrato una dinamica poco robusta; pertanto, le prospettive di crescita per l'Europa

rimangono legate alle conseguenze economiche del conflitto russo-ucraino e alla dinamica della crescita cinese. A tale ultimo riguardo, si segnala che, le riforme strutturali imposte dal governo cinese all'economia hanno gravato sulla crescita e indirettamente frustrato le esportazioni europee. Tali elementi hanno condotto ad un sensibile aumento dei rischi a cui è esposto il settore bancario, costringendolo a predisporre degli aggiustamenti alla valutazione degli stessi al fine di contenere futuri nuovi impatti sulla situazione economica, finanziaria e patrimoniale. Nell'attuale contesto macroeconomico, permangono alcune incertezze, in particolare: (a) l'andamento dell'economia e le prospettive di ripresa e consolidamento delle economie di Paesi come gli Stati Uniti e la Cina; (b) il potenziale impatto negativo sull'economia derivante dal cambiamento climatico e dal riscaldamento globale; (c) le tendenze dell'economia reale con riguardo alla probabilità di una recessione a livello globale e domestico; (d) i futuri sviluppi della politica monetaria restrittiva della Banca Centrale Europea (la "BCE"), nell'area Euro, e della Federal Reserve (la "FED"), nell'area del dollaro, e delle politiche, attuate da diversi Paesi, volte a favorire svalutazioni competitive delle proprie valute; (e) l'instabilità del clima di fiducia tra i detentori del debito pubblico italiano per l'incertezza sulle politiche di bilancio e le potenziali azioni delle principali agenzie di rating tali da comportare una valutazione del merito creditizio dello Stato italiano inferiore al livello di investment grade; (f) il perdurare di livelli di inflazione al di sopra dei target fissati dalle banche centrali; (g) le tensioni geopolitiche connesse al perdurare del conflitto russo-ucraino ed al più recente conflitto in Medio Oriente fra Israele e Palestina, con potenziali rischi di escalation sull'intera regione mediorientale che potrebbe condurre ad un conflitto su più ampia scala. Accanto al quadro macroeconomico globale, si associano inoltre rischi specifici legati alla situazione congiunturale, finanziaria e politica italiana. In Italia, il quadro macroeconomico beneficia del basso livello di indebitamento del settore privato, ciò nonostante, resta incerto. Oltre alla debolezza dell'economia globale, pesano sul nostro paese l'elevato debito pubblico ed i timori di un ritorno ad una condizione strutturale di bassa crescita cui si aggiunge, come ulteriore profilo di vulnerabilità, la possibilità di eventuali azioni congiunte da parte delle principali agenzie di rating tali da comportare una valutazione del merito creditizio dello Stato italiano inferiore al livello di investment grade.

Rischio connesso ai giudizi di rating assegnato all'Emittente

Iccrea Banca S.p.A. è dotata di rating rilasciato dalle agenzie internazionali Standard & Poor's, Fitch Ratings e Morningstar DBRS.

In data 22 febbraio 2024 l'Agenzia Standard & Poor's ("S&P") ha portato il rating dell'Emittente a livello Investment Grade; in particolare ha modificato il Long Term Issuer Credit rating a "BBB-" e lo Short-Term Issuer Credit rating su Iccrea Banca, a "A-3" confermando l'Outlook "Stabile". In data 18 giugno 2024 l'Agenzia S&P ha confermato i rating e migliorato l'Outlook da "Stabile" a "Positivo".

Il 24 gennaio 2024 l'Agenzia "Fitch Rating" ("Fitch") ha portato il rating dell'Emittente a livello Investment Grade; in particolare ha rivisto il Long-Term Issuer Default Ratings (IDR) di Iccrea Banca a "BBB-" e lo Short-Term Issuer Default Ratings a "F3", con Outlook "Stabile".

Il 21 ottobre 2024 l'Agenzia "Morningstar DBRS" ("DBRS") ha migliorato il Long-Term Issuer Rating di Iccrea Banca a "BBB" e lo Short-Term Issuer Rating a "R-2 high" con Trend "Stabile" su tutti i rating.

I giudizi di rating potrebbero subire ulteriori modifiche nel corso del tempo in conseguenza del variare della capacità dell'Emittente di onorare i propri impegni finanziari.

Un eventuale downgrade del rating attribuito dalle agenzie potrebbe avere un effetto sfavorevole sulle opportunità per il Gruppo di accedere ai vari strumenti di liquidità, nonché sulle capacità di quest'ultimo di approvvigionarsi sul mercato dei capitali, con un aumento dei costi di finanziamento e conseguenti effetti negativi sull'attività, sulle prospettive e sulla situazione economica, finanziaria e patrimoniale dell'Emittente e del Gruppo. Inoltre, sono da considerarsi fattori rilevanti il rating sovrano dell'Italia e l'andamento del contesto macroeconomico. Di conseguenza, il peggioramento del rating sovrano dell'Italia e/o il deterioramento delle condizioni operative in Italia, potrebbero determinare il peggioramento di uno o più rating attribuiti dalle agenzie di rating all'Emittente.

Rischi connessi al piano strategico 2024-2026

In data 28 marzo 2024 il Gruppo ha approvato il Piano strategico 2024-2026.

Nel nuovo piano triennale si è tenuto conto del contesto macro-economico e di mercato, nonché delle iniziative messe in campo da parte del Governo nazionale, delle Istituzioni europee e della Banca Centrale Europea.

Il Piano strategico si basa, inter alia, su analisi, valutazioni e assunzioni di carattere generale e discrezionale formulate dall'Emittente di determinati eventi e circostanze che potranno non verificarsi oppure verificarsi in tempi diversi da quelli prospettati e che dipendono, in larga parte, da variabili non controllabili dall'Emittente (es. i futuri sviluppi del conflitto in Ucraina e di quello in Medio Oriente).

Il mancato o parziale verificarsi delle assunzioni – o dei relativi e conseguenti effetti positivi attesi – oppure il verificarsi delle assunzioni in tempi diversi da quelli prospettati, o ancora il verificarsi di eventi e/o azioni ulteriori e non prevedibili al tempo della predisposizione del Piano strategico, potrebbero impedire ovvero posporre l'attuazione del Piano stesso e il raggiungimento degli obiettivi di crescita e sviluppo ivi previsti, oltre che comportare effetti negativi sulle attività e sulle prospettive di crescita dell'Emittente nonché sulla sua situazione economica, patrimoniale e finanziaria.

Anche alla luce dei risultati conseguiti nel primo semestre 2024, l'Emittente conferma che, allo stato attuale, ritiene valido il piano triennale e che gli obiettivi ivi contenuti risultano raggiungibili.

Rischio di credito

Il Gruppo è esposto al rischio di credito, ossia al rischio che un debitore non adempia alle proprie obbligazioni (ivi incluso il rischio che le controparti aventi ad oggetto determinati strumenti finanziari risultino inadempienti prima del regolamento dell'operazione medesima) o che il relativo merito creditizio subisca un progressivo

deterioramento e, pertanto, l'attività e la solidità economica, patrimoniale e finanziaria dell'Emittente dipendono dal grado di affidabilità creditizia dei propri clienti.

Al 31 dicembre 2023 le rettifiche di valore per rischio di credito ammontano a 401,9 milioni di euro (476,7 milioni di euro al 31 dicembre 2022) e gli accantonamenti su garanzie e impegni si attestano a 13,9 milioni di euro (15,6 milioni di euro al 31 dicembre 2022).

Al 30 giugno 2024 le rettifiche di valore per rischio di credito ammontano a 174 milioni di euro (195 milioni di euro al 30 giugno 2023) e le riprese su garanzie e impegni si attestano a 6,1 milioni di euro (accantonamenti per 2,8 milioni al 30 giugno 2023).

Al 30 giugno 2024 l'ammontare dei finanziamenti netti verso la clientela risulta pari a euro 93 miliardi (euro 89,6 miliardi al 30 giugno 2023 e euro 90 miliardi al 30 giugno 2022) e rappresenta il 56% del totale attivo del Gruppo (il 53,3% al 30 giugno 2023 e il 51,1% al 30 giugno 2022).

Al 30 giugno 2024 l'ammontare dei crediti deteriorati lordi risulta pari ad euro 3,6 miliardi e i rispettivi fondi rettificativi sono pari a euro 2,6 miliardi, con un coverage ratio pari al 72,8% (69,3% al 30 giugno 2023 e 64,1% al 30 giugno 2022).

Al 30 giugno 2024 il NPE ratio lordo del Gruppo (i.e. il rapporto tra crediti lordi deteriorati e il totale dei crediti lordi nei confronti della clientela) è pari al 3,7%¹, in diminuzione rispetto al NPE ratio lordo pari al 3,9 % del 31 dicembre 2023 che si confronta con un NPE ratio lordo medio espresso dal sistema per le banche significative pari al 2,4%² al 30 giugno 2024

La composizione del portafoglio crediti deteriorati nelle categorie previste dalla normativa di Banca d'Italia, registra al 30 giugno 2024 per il Gruppo un'incidenza lorda delle sofferenze pari all' 1,1% (incidenza netta allo 0,1%), delle inadempienze probabili pari al 2,3% (incidenza netta allo 0,7%), delle esposizioni scadute deteriorate pari al 0,4% (incidenza netta allo 0,2%).

Il rischio di credito potrebbe essere ulteriormente influenzato negativamente per effetto degli impatti sull'economia legati allo scenario geopolitico e inflazionistico, che potrebbero comportare il peggioramento del portafoglio crediti con un aumento degli stock di crediti deteriorati e delle situazioni di insolvenza, nonché ulteriori costi derivanti da svalutazioni e deprezzamenti di attivi, con effetti negativi sull'attività, sulle prospettive e sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria dell'Emittente e/o del Gruppo.

Rischio di mercato

Il Gruppo è esposto a potenziali cambiamenti nel valore degli Strumenti Finanziari, ivi inclusi i titoli emessi da Stati sovrani, dovuti a fluttuazioni di tassi di interesse, dei tassi di cambio delle valute, dei prezzi dei titoli quotati sui mercati e delle materie prime e degli spread di credito e/o altri rischi. Tali fluttuazioni potrebbero essere generate da cambiamenti nel generale andamento dell'economia, dalla propensione all'investimento degli investitori, da politiche monetarie e fiscali, dalla liquidità dei mercati su scala globale, dalla disponibilità e costo dei capitali, da interventi delle agenzie di rating, da eventi politici a livello sia locale sia internazionale e da conflitti bellici e atti di terrorismo. Il Value at Risk (VaR) è una misura di rischio applicata agli investimenti finanziari. Tale misura indica la perdita potenziale di una posizione di investimento in un orizzonte temporale pari a 1 giorno, con un livello di confidenza pari al 99% ed orizzonte temporale considerato (look-back period) pari a 3 anni.

Al 30 giugno 2024 la componente del portafoglio di strumenti finanziari del Gruppo valutata al costo ammortizzato risulta pari a 51.078 milioni, mentre al 31 dicembre 2023 era pari a 51.938 milioni (Euro 55.017 milioni al 30 giugno 2023 e Euro 58.029 milioni al 31 dicembre 2022) mentre la componente valutata al fair value risulta al 30 giugno 2024 pari a 9.048 milioni, mentre al 31 dicembre 2023 era pari a 9.188 milioni (Euro 10.049 milioni al 30 giugno 2023 e 9.984 milioni al 31 dicembre 2022), di cui 7.604 milioni riferibili ad attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva, mentre al 31 dicembre 2023 era pari a 7.693 milioni (8.250 milioni al 30 giugno 2023 e 8.308 milioni al 31 dicembre 2022). Quest'ultima voce risulta al 30 giugno 2024 prevalentemente composta da titoli di debito, pari ad euro 7.095 milioni mentre al 31 dicembre 2023 era pari 7.189 milioni (7.745 milioni al 30 giugno 2023 e 7.812 milioni al 31 dicembre 2022).

Al 31 dicembre 2023, il portafoglio di trading³ aveva un fair value pari ad Euro 71 milioni ed un VaR pari a Euro 0,68 milioni mentre al 31 Dicembre 2022 il fair value risultava pari ad Euro 2 milioni ed il VaR pari ad Euro 0,49 milioni (al 30 giugno 2024 il fair value risultava pari a Euro 67 milioni ed il VaR pari a Euro 0,37 milioni mentre al 30 giugno 2023 il fair value risultava pari ad Euro 88 milioni ed il VaR pari ad Euro 0,74 milioni) di cui il 54% riferito a derivati su tassi di interesse ed inflazione, 22% equity, 12% titoli governativi, 7% tassi di cambio e 4% titoli di debito corporate ed emergenti.

Sempre al 31 dicembre 2023, sul portafoglio di trading il VaR riferibile al rischio tasso risultava pari a Euro 0,57 milioni mentre il VaR riferibile al rischio azionario risultava pari a Euro 0,28 milioni, il VaR relativo al rischio cambio pari a Euro 0,20 milioni e quello relativo al rischio specifico (rischio connesso al merito creditizio delle controparti emittenti i titoli detenuti dal Gruppo) pari a Euro 0,15 milioni.

Al 31 dicembre 2023 il VaR del Portafoglio Investimento (business model HTCS) risultava pari ad Euro 27 milioni mentre al 31 dicembre 2022 risultava pari ad Euro 48 milioni (Euro 27 milioni al 30 giugno 2024 ed Euro 30

¹ Dato al lordo dell'operatività con controparti istituzionali.

² Fonte: Banca d'Italia, "Rapporto sulla stabilità finanziaria n. 2 di novembre 2024".

³ Portafoglio contenente posizioni in attività e passività finanziarie detenute con la finalità di assumere posizioni su determinati rischi con l'obiettivo di beneficiare delle differenze di prezzo che si generano in funzione dell'andamento di mercato e/o garantire un'attività di servizio alla clientela interna o esterna, assumendo posizioni transitorie su determinati rischi con l'obiettivo di ottimizzarne la gestione e chiudere le posizioni di rischio al fine di incassare il bid-offer. Date le caratteristiche del portafoglio in oggetto il business model è Other/Trading.

milioni al 30 giugno 2023) mentre il VaR del Portafoglio Strategico (business model HTC) risultava pari ad Euro 306 milioni contro un dato al 31 dicembre 2022 pari ad Euro 403 milioni (Euro 299 milioni al 30 giugno 2024 ed Euro 312 milioni al 30 giugno 2023).

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.

Tale rischio potrebbe risultare particolarmente rilevante in ragione degli impatti sull'economia legati al perdurare del conflitto tra Russia e Ucraina nonché al più recente conflitto in Medio Oriente fra Israele e Palestina, i quali hanno 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).

L'esposizione nei confronti degli Stati sovrani detenuta dal Gruppo al 31 dicembre 2023 ammonta complessivamente a Euro 55.360 milioni, contro un dato al 30 giugno 2024 pari a Euro 54.242 milioni.

Tale esposizione è riferibile per Euro 6.507 milioni ad attività finanziarie classificate nel Business Model HTCS – le cui variazioni di fair value determinano impatti a patrimonio (Euro 7.195 milioni al 30 giugno 2023 e 6.237 milioni al 30 giugno 2024). La restante parte è quasi interamente riferibile ad attività classificate nel Business Model HTC – valutate al costo ammortizzato.

In particolare, gli investimenti in titoli di debito sovrano verso Paesi UE, prevalentemente titoli emessi dallo Stato italiano, rappresentano il 31% del totale attivo al 31 dicembre 2023 il 36,4% al 31 dicembre 2022 (il 34,3% al 30 giugno 2023 e il 30,7% al 30 giugno 2024).

Al 31 dicembre 2023 l'incidenza dei titoli di debito governativi rispetto al totale delle attività finanziarie rappresentate da titoli a livello di Gruppo è pari al 95,4% (di cui il 91,3% è rappresentata da titoli di debito italiani) mentre la loro incidenza rispetto al totale dell'attivo di bilancio è pari al 32,5% di cui il 31% è rappresentato da titoli di debito sovrano italiani). I prestiti erogati a favore dei medesimi soggetti, invece, rappresentano l'1,2% del totale degli impieghi verso clientela e lo 0,64 % rispetto al totale dell'attivo di bilancio.

Rischio di liquidità

Il rischio di liquidità è 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).

I principali indicatori utilizzati dall'Emittente per la valutazione del profilo di liquidità sono i seguenti:

- Liquidity Coverage Ratio ("LCR"): L'indicatore è soggetto a un requisito minimo regolamentare pari al 100% e al 30 giugno 2024 risultava pari al 263% mentre al 31 dicembre 2023 risultava pari al 265%, in aumento rispetto al valore rilevato al 30 giugno 2023 pari a 257%;

- Net Stable Funding Ratio ("NSFR"): L'indicatore è soggetto ad un requisito minimo regolamentare pari al 100% a partire dal 30 giugno 2021 e al 30 giugno 2024 risultava pari al 161%, mentre al 31 dicembre 2023 risultava pari al 157%, in aumento rispetto al valore rilevato al 30 giugno 2023 pari a 148%;

- Loan to Deposit Ratio ("LDR"): al 30 giugno 2024 è pari al 67,6%, mentre al 31 dicembre 2023 era pari al 67,4% (rispetto al valore rilevato al 31 dicembre 2022 pari al 70,8%).

Nell'ambito della propria attività l'Emittente ha partecipato alle operazioni di rifinanziamento a lungo termine presso la BCE (TLTRO - Targeted Longer Term Refinancing Operations). Nell'ambito del programma TLTRO-III, al 30 giugno 2024 il Gruppo detiene circa 8,1 miliardi di euro di operazioni di Politica Monetaria

Eventuali cambiamenti sfavorevoli nelle politiche di finanziamento stabilite dalla BCE, ivi incluse eventuali modifiche dei criteri di individuazione delle tipologie di attivi ammessi con finalità di garanzia e/o delle relative valutazioni, e/o il verificarsi di situazioni di temporanea impossibilità di accedere ai mercati dei capitali attraverso emissioni di titoli di debito (garantiti o non) oppure di incapacità di ricevere fondi da controparti esterne o da società del Gruppo o di incapacità di vendere determinate attività o riscattare i propri investimenti oppure di imprevisti flussi di cassa in uscita e/o l'obbligo di prestare maggiori garanzie, potrebbero, inoltre, incidere sul profilo di liquidità del Gruppo, con conseguenti effetti negativi sulla situazione economica, finanziaria e patrimoniale del Gruppo.

SEZIONE C – INFORMAZIONI FONDAMENTALI SUI TITOLI

Quali sono le principali caratteristiche dei titoli?

Tipologia, classe e codice ISIN dei Certificati

I Certificati sono strumenti derivati cartolarizzati ovvero una combinazione di contratti finanziari, incorporati in un titolo, che permettono all'Investitore di beneficiare a scadenza di una protezione totale o parziale del capitale investito e di ricevere, nel corso della durata e/o alla scadenza del Certificato, uno o più importi predefiniti e/o calcolati sulla base dell'andamento del Sottostante, ove quest'ultimo risultasse favorevole per l'Investitore.

I Certificati possono essere classificati come certificati a capitale totalmente protetto pertanto, gli Investitori beneficeranno a scadenza di una protezione totale del capitale investito.

Il Sottostante al cui andamento sono legati i Certificati è rappresentato dal tasso di interesse EURIBOR® 3 Mesi.

I Certificati appartengono alla classe Protection.

L'International Securities Identification Number (ISIN) dei Certificati è IT0005641243.

Valuta, valore nominale e durata dei titoli

I Certificati saranno emessi in Euro il 21/05/2025 e i relativi importi saranno sempre corrisposti in Euro.

Il prezzo di emissione dei Certificati è pari a 1.000 Euro (il "**Prezzo di Emissione**").

La data di scadenza (la "**Data di Scadenza**") dei Certificati è il 21/05/2029.

Diritti connessi ai titoli

I Certificati conferiscono all'investitore il diritto di ricevere a date prefissate eventuali importi periodici e alla scadenza l'Importo di Liquidazione, pari al prodotto tra Valore Nominale e la Protezione, salvo utilizzo del *bail-in* e degli altri strumenti di risoluzione previsti dalle direttive europee, di volta in volta vigenti, in tema di risanamento e risoluzione degli enti creditizi come recepite nel nostro ordinamento dai Decreti Legislativi n. 180 e 181 del 16 novembre 2015 e n. 193 del 8 novembre 2021, attuativi della Direttiva 2014/59/UE ("BRRD") e della Direttiva 2019/879 ("BRRD II")

I Certificati danno diritto al portatore di ricevere dall'Emittente i seguenti importi.

Importo Digitale i,k-esimo

I Certificati prevedono il pagamento di importi digitali (Importo Digitale i,k-esimo) qualora alle date previste il Valore del Sottostante per l'Evento Cedola Digitale i-esimo abbia un valore pari o superiore al corrispondente Livello di Soglia Cedola Digitale i,k-esimo. Se tale condizione si è verificata, l'Importo Digitale che sarà corrisposto all'Investitore alla corrispondente data prefissata, come indicato nella tabella che segue, sarà determinato moltiplicando il Valore Nominale per la percentuale della Cedola Digitale i,k-esima. Il Livello di Soglia Cedola Digitale i,k-esimo è pari al prodotto tra la relativa Soglia Cedola Digitale i,k-esima indicata nella tabella che segue e il Valore Iniziale del Sottostante.

i	Giorno di Valutazione e per l'Evento Cedola Digitale i-esimo	K	Soglia Cedola Digitale k-esima	Cedola Digitale (lorda)	Importo Digitale (lordo)
1°	14/05/2026	1	100%	1,4%	14,00
2°	14/05/2027	1	100%	1,4%	14,00
3°	15/05/2028	1	100%	1,4%	14,00
4°	14/05/2029	1	100%	1,4%	14,00

Importo Performance j-esimo con Cap

I Certificati prevedono il pagamento di importi performance (Importo Performance j-esimo) qualora alle date previste il Valore del Sottostante per l'Evento Cedola Performance j-esimo abbia un valore pari o superiore al Livello di Soglia Cedola Performance j-esimo. Se tale condizione si è verificata, l'Importo Performance che sarà corrisposto all'Investitore alla corrispondente data prefissata, come indicato nella tabella che segue, sarà determinato moltiplicando il Valore Nominale e il minimo tra (i) la Cedola Performance j-esima e (ii) il Cap Cedola Performance j-esimo. Il Livello di Soglia Cedola Performance j-esimo è pari al prodotto tra la relativa Soglia Performance j-esima indicata nella tabella che segue e il Valore Iniziale del Sottostante.

La Cedola Performance j-esima è pari al prodotto tra la Performance j-esima e la Partecipazione j-esima.

La Performance j-esima è pari al Valore del Sottostante per l'Evento Cedola Performance j-esimo rilevato nei Giorni di Valutazione per l'Evento Cedola Performance j-esima.

j	Giorno di Valutazione per l'Evento Cedola Performance j-esima	Soglia Cedola Performance j-esima	Cap Cedola Performance j-esimo
1°	14/05/2026	0%	2%
2°	14/05/2027	0%	2%
3°	15/05/2028	0%	2%
4°	14/05/2029	0%	2%

Il Sottostante è il tasso di interesse EURIBOR® 3 Mesi (come pubblicato sulla pagina Bloomberg "EUR003M <Index>").

Il Tasso di Interesse EURIBOR® 3 Mesi (come pubblicato sulla pagina Bloomberg "EUR003M <Index>") è fornito da European Money Markets Institute ("EMMI"). Alla data del presente documento, EMMI appare nel registro degli amministratori e degli indici di riferimento istituito e tenuto dall'ESMA ai sensi dell'articolo 36 del Regolamento Benchmark.

In relazione al Sottostante, alcune informazioni storiche (comprese le performance passate della stessa) sono reperibili attraverso i principali data providers, quale Bloomberg.

Rango dei titoli

I Certificati costituiscono passività dirette dell'Emittente non assistite da garanzie e da privilegi.

In caso di applicazione dello strumento del *bail-in*, il credito degli Investitori verso l'Emittente sarà oggetto di riduzione ovvero di conversione in capitale conformemente alla gerarchia dei crediti della procedura di insolvenza nazionale rappresentato nella tabella che segue procedendo dall'alto verso il basso.

<p>Capitale primario di Classe 1 (Common Equity Tier I)</p> <table border="1" style="margin: auto;"> <tr> <td style="text-align: center;"><i>“Capitale primario di Classe 1” (Common Equity Tier I)</i></td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;"><i>“Capitale aggiuntivo di Classe 1” (Additional Tier I)</i></td> </tr> </table>	<i>“Capitale primario di Classe 1” (Common Equity Tier I)</i>	<i>“Capitale aggiuntivo di Classe 1” (Additional Tier I)</i>	<p style="font-size: 2em;">}</p> <p>FONDI PROPRI</p>
<i>“Capitale primario di Classe 1” (Common Equity Tier I)</i>			
<i>“Capitale aggiuntivo di Classe 1” (Additional Tier I)</i>			
<p>Capitale aggiuntivo di Classe 1 (Additional Tier I)</p> <p>Capitale di Classe 2 o “Tier II” (ivi incluse le obbligazioni subordinate Tier 2)</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</p> <p>(obbligazioni <i>senior non-preferred</i>)</p>			
<p>PASSIVITÀ UNSECURED</p> <p><i>ivi inclusi i certificati, le obbligazioni non subordinate (senior) non assistiti da privilegio o da garanzia e le passività derivanti da derivati</i></p>			
<p>DEPOSITI DI IMPORTO SUPERIORE AD € 100.000 DETENUTI DA CONTROPARTI CORPORATE ED ISTITUZIONALI (“Depositi non coperti e non preferenziali”)</p>			
<p>DEPOSITI DI IMPORTO SUPERIORE AD € 100.000 DETENUTI DA PERSONE FISICHE E MICROIMPRESE, PMI (“Depositi non coperti ma preferenziali”)</p>			
<p>Restrizioni alla libera trasferibilità dei titoli</p>			
<p>I Certificati non sono soggetti ad alcuna restrizione alla libera negoziabilità in Italia. Esistono invece delle limitazioni alla vendita e all’offerta di Certificati, inter alia, negli Stati Uniti d’America, in Gran Bretagna e in Russia.</p> <p>I Certificati di cui al Programma non sono registrati ai sensi del "United States Securities Act" del 1933: conformemente alle disposizioni del "United States Commodity Exchange Act", la negoziazione dei Certificati non è autorizzata dal "United States Commodity Futures Trading Commission" ("CFTC").</p> <p>I Certificati non possono quindi in nessun modo essere proposti, venduti o consegnati direttamente o indirettamente negli Stati Uniti d’America o a cittadini americani.</p> <p>Inoltre, si segnala che i Certificati non sono stati registrati ai sensi delle corrispondenti normative in vigore in qualunque altro paese nel quale l’offerta dei Certificati non sia consentita in assenza di autorizzazione da parte delle autorità competenti (tra cui, a titolo esemplificativo e non esaustivo, il Canada, il Giappone o l’Australia) ("Altri Paesi").</p> <p>Analogamente a quanto sopra, pertanto, i Certificati non possono in nessun modo essere proposti, venduti o consegnati direttamente o indirettamente negli Altri Paesi.</p> <p>I Certificati non possono essere altresì venduti o proposti in Gran Bretagna, se non conformemente alle disposizioni del "Public Offers of Securities Regulations 1995" e alle disposizioni applicabili del "Financial Services and Markets Act" ("FSMA 2000"). Il prospetto di vendita può essere quindi reso disponibile solo alle persone designate dal FSMA 2000.</p> <p>Da ultimo, i Certificati devono rispettare le previsioni di cui al Regolamento (UE) n. 833/2014 da ultimo modificato e integrato e, dunque, non possono essere venduti a qualsiasi cittadino russo o persona fisica residente in Russia o a qualsiasi persona giuridica, entità od organismo stabiliti in Russia.</p>			
<p>Dove saranno negoziati i titoli?</p>			
<p>Ammissione a negoziazione</p>			
<p>L’Emittente richiederà l’ammissione dei Certificati sul sistema multilaterale di negoziazione denominato Vorvel. Qualora la domanda di ammissione non dovesse essere accolta entro la Data di Emissione, i Certificati non saranno emessi e nessuna somma di denaro sarà dovuta dall’Investitore all’Emittente. Iccrea Banca comunicherà tempestivamente al pubblico il mancato avveramento di tale condizione mediante apposito avviso pubblicato sul sito internet www.iccreabanca.it e contestualmente trasmesso alla Consob.</p>			
<p>Quali sono i principali rischi specifici dei titoli?</p>			
<p>Rischi connessi alla complessità dei Certificati</p>			

I Certificati sono strumenti finanziari derivati caratterizzati da una rischiosità molto elevata, la cui comprensione da parte dell'Investitore può essere ostacolata dalla complessità degli stessi.

Qualora l'Investitore intenda concludere operazioni aventi ad oggetto tali strumenti finanziari è necessario che ne comprenda la natura e il grado di esposizione al rischio che essi comportano, sia tramite la lettura del Prospetto di Base e delle Condizioni Definitive sia avvalendosi dell'assistenza fornita dall'intermediario.

Rischio relativo alla dipendenza del valore del Sottostante

L'investimento nei Certificati comporta rischi connessi al valore del Sottostante. Ne discende, pertanto, che è un investimento opportuno per Investitori che abbiano esperienza e conoscenza in operazioni su strumenti finanziari il cui valore è legato a quello del Sottostante. Il valore ed il rendimento dei Certificati dipendono fondamentalmente dal valore assunto dal Sottostante che può variare, in aumento od in diminuzione, in relazione ad una varietà di fattori (tra i quali: il divario fra domanda ed offerta, fattori macroeconomici, l'andamento dei tassi di interesse, fattori microeconomici e contrattazioni speculative). Occorre considerare, inoltre, che i dati storici relativi all'andamento del Sottostante non sono indicativi delle loro performance future.

Rischio relativo ad eventi rilevanti aventi un'incidenza sul Sottostante

L'emittente può utilizzare come sottostante un indice di riferimento ai sensi del Regolamento n. 2016/1011/UE (il "Benchmark Regulation") che ha introdotto un regime di autorizzazione e vigilanza degli amministratori degli indici di riferimento (c.d. benchmark). Pertanto, qualora il Sottostante sia un indice di riferimento ai sensi del Regolamento n. 2016/1011/UE (il "Benchmark Regulation") pubblicato nella Gazzetta ufficiale dell'Unione Europea il 29 giugno 2016 (direttamente applicabile anche in Italia dal 1° gennaio 2018), potrebbero verificarsi talune conseguenze in relazione al medesimo, come previste dal predetto Regolamento, tra le quali si possono menzionare la variazione o la cessazione dell'indice. Qualora dovessero verificarsi tali eventi, l'Emittente potrebbe indicare un indice sostitutivo ovvero estinguere i Certificati corrispondendo all'Investitore l'Equo Valore di Mercato.

Rischio relativo al mancato conseguimento delle Cedole Digitali

L'Investitore deve tenere presente che qualora il Sottostante non raggiunga Livello di Soglia Cedola Digitale previsto per il relativo Giorno di Valutazione, non avrà diritto al pagamento della corrispondente Cedola Digitale.

Rischio relativo al mancato conseguimento delle Cedole Performance

L'Investitore deve tenere presente che, qualora il Sottostante sia inferiore al Livello di Soglia Cedola Performance, non avrà diritto al pagamento della corrispondente Cedola Performance. Qualora sia previsto il Cap Cedola performance, l'importo massimo della Cedola Performance è pari al Cap Cedola performance.

Rischio di prezzo

L'Investitore deve tenere presente che il Certificato è composto da più opzioni e, di conseguenza, l'eventuale prezzo riconosciutogli per effetto della vendita del Certificato dipende dal valore di ciascuna opzione. Resta inteso pertanto che, prima della scadenza, una variazione del valore delle singole opzioni che compongono il Certificato può comportare una riduzione del prezzo del Certificato al di sotto del Prezzo di Emissione.

Rischio di liquidità

È il rischio rappresentato dalla difficoltà o impossibilità per un Investitore di vendere prontamente i Certificati prima della loro scadenza naturale ad un prezzo in linea con il mercato, che potrebbe anche essere inferiore al Prezzo di Emissione dei Certificati.

SEZIONE D – INFORMAZIONI FONDAMENTALI SULL'OFFERTA DEI TITOLI

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

I Certificati saranno offerti al pubblico indistinto in Italia.

L'Offerta è subordinata all'accoglimento della domanda di ammissione a negoziazione dei Certificati sul sistema multilaterale di negoziazione Vorvel. Qualora tale domanda non dovesse essere accolta entro la data di emissione, i Certificati non saranno emessi e nessuna somma di denaro sarà dovuta dall'Investitore all'Emittente. Iccrea Banca fornirà informazioni circa il mancato avveramento di tale condizione con avviso pubblicato sul proprio sito internet e contestualmente trasmesso alla Consob.

Il prezzo di offerta di un singolo Certificato sarà pari al Prezzo di Emissione, pari a Euro 1.000.

L'ammontare totale dell'Offerta è pari a fino Euro 30 milioni.

Il collocamento dei Certificati avverrà mediante Offerta in sede e la sottoscrizione dei Certificati potrà essere effettuata nel corso del Periodo di Offerta.

Il Periodo di Offerta in sede è: dal 24/03/2025 al 14/05/2025.

Le proposte di acquisto si perfezioneranno mediante la sottoscrizione di una scheda di adesione, disponibile presso le sedi e le filiali dei Soggetti Incaricati del Collocamento e/o la sottoscrizione dei moduli, anche telematici, in uso presso i Distributori che accedono direttamente alla sede di negoziazione utilizzata per la distribuzione (Vorvel).

L'Emittente e Responsabile del Collocamento potrà, durante il periodo di offerta aumentare ovvero ridurre l'Ammontare Totale dell'Emissione dandone comunicazione mediante apposito avviso che sarà messo a disposizione del pubblico sul sito internet dell'Emittente www.iccreabanca.it nonché diffuso negli ulteriori luoghi di messa a disposizione eventualmente indicati nelle Condizioni Definitive. Copia di tale avviso sarà contestualmente trasmessa alla Consob mediante la procedura di deposito dematerializzato. Salvi i casi di revoca prima dell'avvio dell'offerta e di revoca in corso di offerta, L'Emittente procederà all'emissione anche nell'ipotesi in cui non sia sottoscritto l'Ammontare Totale oggetto dell'Offerta.

L'Emittente si riserva la facoltà di procedere alla chiusura anticipata dell'Offerta senza preavviso, sospendendo immediatamente l'accettazione di ulteriori richieste da parte di ciascuno dei Soggetti Incaricati del Collocamento.

In tal caso, l'eventuale chiusura anticipata verrà comunicata al pubblico prima della chiusura del Periodo di

Offerta mediante avviso da pubblicarsi sul sito internet dell'Emittente e Responsabile del Collocamento www.iccreabanca.it nonché diffuso negli ulteriori luoghi di messa a disposizione eventualmente indicati nelle Condizioni Definitive. Copia di tale avviso sarà contestualmente trasmessa alla Consob.

L'Emittente e Responsabile del Collocamento si riserva altresì la facoltà di prorogare il Periodo di Offerta, dandone comunicazione mediante apposito avviso da pubblicarsi sul sito internet www.iccreabanca.it nonché diffuso negli ulteriori luoghi di messa a disposizione eventualmente indicati nelle Condizioni Definitive. Copia di tale avviso sarà contestualmente trasmessa alla Consob.

L'Emittente e Responsabile del Collocamento si riserva inoltre la facoltà, prima dell'avvio dell'offerta e nel corso del Periodo di Offerta ma prima della Data di Emissione, di revocare l'Offerta dei Certificati per motivi di opportunità. Tale revoca sarà comunicata al pubblico dall'Emittente mediante avviso da pubblicarsi sul sito web dell'Emittente www.iccreabanca.it nonché diffuso negli ulteriori luoghi di messa a disposizione eventualmente indicati nelle Condizioni Definitive. Copia di tale avviso sarà contestualmente trasmessa alla Consob.

Ammontare delle spese e delle imposte specificatamente poste a carico del sottoscrittore e commissioni di collocamento

I costi inclusi nel Prezzo di Emissione potranno essere costituiti da costi di strutturazione, il cui ammontare è pari allo 0,50% del Prezzo di Emissione. L'ammontare complessivo della commissione di collocamento percepita dai Soggetti Incaricati del Collocamento è pari al 1,65% del Valore Nominale.

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

L'Emittente è l'unico soggetto che richiederà l'ammissione dei Certificati alla negoziazione su Vorvel.

Perché è redatto il Prospetto?

Uso e stima dei proventi netti: i proventi netti derivanti dalla vendita dei Certificati saranno utilizzati dall'Emittente ai fini dell'esercizio della propria attività statutaria.

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

- a) coincidenza dell'Emittente con il Responsabile del Collocamento;
- b) commissioni percepite dai Soggetti Incaricati del Collocamento;
- c) negoziazione dei titoli nel Sistema Multilaterale di Negoziazione partecipato dall'Emittente;
- d) coincidenza dell'Emittente con l'Agente di Calcolo.