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 EUROSTOXX SELECT DIVIDEND 30 (SD3E Index)

ISIN IT0005735235

Il Certificato **Protection con digitali su Eurostoxx Select Dividendi 30 (SD3E Index)** 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 costituto dalla Nota Informativa depositata presso la Consob in data 19 dicembre 2025 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0120028/25 del 18 dicembre 2025 e dal Documento di Registrazione sull'Emittente depositato presso la Consob in data 19 dicembre 2025 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0120027/25 del 18 dicembre 2025 il ("**Prospetto di Base**") come di volta in volta eventualmente supplementati.

Le presenti Condizioni Definitive sono state trasmesse alla CONSOB in data 12 ottobre 2026.

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 le 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 "*Interessi di persone fisiche e giuridiche partecipanti all'Emissione/Offerta*" della Nota Informativa.
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 Eurostoxx Select Dividendi 30 (SD3E Index)** (i "**Certificati**").
Codice ISIN	IT0005735235
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 08/10/2026.
Divisa di Emissione	Euro
Quanto	Non applicabile
Data di Emissione	14/12/2026
Data di Scadenza	14/12/2030
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 Prezzo di Riferimento rilevato nel Giorno di Valutazione Iniziale.
Giorni di Valutazione all'Emissione	Non applicabile
Giorno di Valutazione Iniziale	14/12/2026
Giorno di Definizione	Non applicabile

N (***indica il numero dei Giorni di Valutazione per l'Evento di Rimborso Anticipato n-esimo***)	Non applicabile
M ***(indica il numero delle Date di Pagamento Cedola Non Condizionata)***	Non applicabile
I (***indica il numero dei Giorni di Valutazione per l'Evento Cedola Digitale)***	5
K ***(indica il numero di Soglie Cedola Digitale previste per ciascun Giorno di Valutazione per l'Evento Cedola Digitale)***	1
J (***indica il numero dei Giorni di Valutazione per l'Evento Cedola Performance)***	Non applicabile
L (***indica il numero dei Giorni di Valutazione per l'Evento Cedola Lock-In)***	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

<table>
<tr><td>Livello Soglia di Rimborso Anticipato n-esimo</td><td>Non applicabile</td></tr>
<tr><td>Valore del Sottostante per il Rimborso Anticipato n-esimo</td><td>Non applicabile</td></tr>
<tr><td>Giorni di Rilevazione per l’Evento di Rimborso Anticipato n-esimo</td><td>Non applicabile</td></tr>
<tr><td>Giorno di Valutazione per l’Evento di Rimborso Anticipato n-esimo</td><td>Non applicabile</td></tr>
<tr><td>Giorno di Pagamento dell'Importo di Esercizio Anticipato n-esimo</td><td>Non applicabile</td></tr>
<tr><td>Importo di Rimborso Anticipato n-esimo</td><td>Non applicabile</td></tr>
<tr><td>Cedola Non Condizionata m-esima</td><td>Non applicabile</td></tr>
<tr><td>Data di Pagamento Cedola Non Condizionata m-esima</td><td>Non applicabile</td></tr>
<tr><td>Valore del Sottostante per l’Evento Cedola Digitale i- esimo</td><td>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.</td></tr>
<tr><td>Cedola Memoria</td><td>Non applicabile</td></tr>
<tr><td>Importo Digitale i, k-esimo</td><td>L’Importo Digitale i, k-esimo sarà pari a:

Valore Nominale x Cedola Digitale i, k-esima

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.
Ove non si verifichi l’Evento Cedola Digitale i-esimo, nessun Importo Digitale i, k-esimo verrà corrisposto.

Si riporta di seguito una tabella riassuntiva delle caratteristiche delle cedole.

<table>
<tr><th>i</th><th>Giorno di Valutazione per l'Evento</th><th>K</th><th>Soglia Cedola Digitale k- esima</th><th>Cedola Digitale (lorda)</th><th>Importo Digitale (lordo)</th></tr>
</table>
</td></tr>
</table>

		Cedola Digitale i-*esimo*				
	1°	21/12/2026	1	10%	8,00%	80,00
	2°	07/12/2027	1	95%	2,30%	23,00
	3°	07/12/2028	1	95%	2,30%	23,00
	4°	07/12/2029	1	95%	2,30%	23,00
	5°	09/12/2030	1	95%	2,30%	23,00
Giorni di Rilevazione per l'Evento Cedola Digitale i- *esimo*	i=1°: 21/12/2026 i=2°: 07/12/2027 i=3°: 07/12/2028 i=4°: 07/12/2029 i=5°: 09/12/2030					
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°: 28/12/2026 i=2°: 14/12/2027 i=3°: 14/12/2028 i=4°: 14/12/2029 i=5°: 16/12/2030					
Valore del Sottostante per l'Evento Cedola Lock-In l-*esimo*	Non applicabile					
Cedola Lock-In l-*esima*	Non applicabile					
Soglia Cedola Lock-In l- *esimo*	Non applicabile					
Livello di Soglia Cedola Lock-In l- *esimo*	Non applicabile					
Importo Lock-In l-*esimo*	Non applicabile					
Giorni di Rilevazione per l'Evento Cedola Lock-In l-*esimo*	Non applicabile					
Giorno di Valutazione per l'Evento Cedola Lock-In l-*esimo*	Non applicabile					
Valore del Sottostante per l'Evento Cedola Performance j-*esimo*	Non applicabile					
Cap Cedola Performance j-*esimo*	Non applicabile					

Soglia Cedola Performance j-*esima*	Non applicabile
Livello di Soglia Cedola Performance j-*esimo*	Non applicabile
Importo Performance j-*esimo*	Non applicabile
Partecipazione j-*esima*	Non applicabile
Giorni di Rilevazione per l'Evento Cedola Performance j-*esimo*	Non applicabile
Giorno di Valutazione per l'Evento Cedola Performance j-*esimo*	Non applicabile
Giorno di Pagamento dell'Importo Performance j-*esimo*	Non applicabile
Valore Finale del Sottostante	Non applicabile
Giorni di Valutazione alla Scadenza	Non Applicabile
Giorno di Valutazione Finale	Non Applicabile
Giorno di Pagamento Finale	Non Applicabile
Sottostante	Tipologia e denominazione del Sottostante: EURO STOXX Select Dividend 30 (SD3E Index) (come pubblicato sulla pagina Bloomberg "EURO STOXX Select Dividend 30 Price EUR")
	Mercato di Riferimento/Sponsor/Istituto di Riferimento: Stoxx Ltd
	ISIN: CH0020751589
	Prezzo di Riferimento: valore di chiusura dell'indice, come definito e calcolato dallo Sponsor dell'indice, rilevato dall'Agente di Calcolo.
	Divisa di Riferimento: Euro
	Descrizione dell'indice: l'indice EURO STOXX® Select Dividend 30 è composto dalle 30 società dell'Eurozona a più elevato *dividend yield* (rapporto tra dividendo e prezzo dell'azione). L'indice rappresenta le partecipazioni azionarie a più alto rendimento con riferimento ai rispettivi mercati domestici

	all'interno dell'Eurozona. Stoxx Ltd, amministratore dell'indice EURO STOXX® Select Dividend 30, è incluso nel registro previsto dall'Articolo 36 del Benchmark Regulation.
	Disponibilità di informazioni: un'informativa continua sull'andamento del valore dell'Attività Sottostante i Certificati sarà reperibile sui maggiori quotidiani economici internazionali, ovvero sulle pagine Reuters (.SD3E) e Bloomberg (SD3E Index), ovvero sul sito internet https://stoxx.com/
	Avvertenze: L'indice EURO STOXX® Select Dividend 30 costituisce proprietà intellettuale (compresi i marchi registrati) della STOXX Limited, Zug, Svizzera ("STOXX"), del Gruppo Deutsche Börse o dei loro licenzianti, utilizzata su licenza. I Certificati basati sull'indice non sono in alcun modo sponsorizzati, promossi, distribuiti o in qualsiasi altro modo sostenuti da STOXX, dal Gruppo Deutsche Börse o dai loro licenzianti, dai partner di ricerca o fornitori di dati e STOXX, il Gruppo Deutsche Börse e i suoi licenzianti, partner di ricerca o fornitori di dati non rilasciano alcuna garanzia, e declinano qualsiasi responsabilità (per negligenza o altro), in generale o specificatamente, in relazione a eventuali errori, omissioni o interruzioni dell'indice o ai relativi dati.

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
Periodo di Offerta	Il collocamento dei Certificati avverrà mediante Offerta in sede e Offerta fuori sede e Offerta mediante tecniche di comunicazione a distanza. L'Offerta dei Certificati avverrà tramite i Soggetti Incaricati del Collocamento. In relazione all'Offerta fuori sede i Soggetti Incaricati del Collocamento provvederanno alla raccolta delle domande di adesione all'Offerta avvalendosi di consulenti finanziari abilitati all'Offerta fuori sede. Il diritto di recesso potrà essere esercitato entro 7 giorni dalla data di sottoscrizione dei Certificati secondo le modalità indicate nella Scheda di Adesione senza pagamento di nessuna spesa né corrispettivo. La data ultima in cui è possibile aderire all'Offerta è il 04/12/2026. In relazione all'Offerta mediante tecniche di comunicazione a distanza è previsto il diritto di recesso che potrà essere esercitato entro 14 giorni dalla data di sottoscrizione dei Certificati secondo le modalità indicate nella Scheda di Adesione senza pagamento di nessuna spesa né corrispettivo. La data ultima in cui è possibile aderire all'Offerta è il 27/11/2026.
	Offerta in sede dal 13/10/2026 al 11/12/2026
	Offerta fuori sede dal 13/10/2026 al 04/12/2026
	Offerta mediante tecniche di comunicazione a distanza dal 13/10/2026 al 27/11/2026 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	I Soggetti Incaricati del Collocamento dei Certificati sono: Il Responsabile del Collocamento

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	https://www.bccadriaticoteramano.it/

	DELL'ADRIATICO TERAMANO - SOCIETA' COOPERATIVA	
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.bccaltofonteecaccamo.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 - CREDITO COOPERATIVO SOCIETA' COOPERATIVA	https://www.bccbinasco.it/
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.bccabruzzese.it/
8437	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DEL BASSO	https://www.bassosebino.it/

	SEBINO - SOCIETA' COOPERATIVA	
8440	BANCA DI CREDITO COOPERATIVO CARATE BRIANZA E TREVIGLIO - SOCIETA' COOPERATIVA	https://www.bcccarate.it/
8441	CREDITO COOPERATIVO DI CARAVAGGIO ADDA E CREMASCO - CASSA RURALE - SOCIETA' COOPERATIVA	https://www.bcccaravaggio.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 BANCA DI CASCIA - SOCIETA' COOPERATIVA	https://www.bccvaldarnofiorentino.it/
8469	CASSA RURALE ED ARTIGIANA DI CASTELLANA GROTTE - 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'OGLIO E DEL SERIO - SOCIETA' COOPERATIVA	https://www.bccoglioeserio.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 LEVERANO SOCIETA' COOPERATIVA	https://www.bccleverano.it/
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/

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)	https://www.bccrivarolo.it/

	CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA	
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/
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	https://www.gtoniolodisancataldo.it/

		(CALTANISSETTA) SOCIETA' COOPERATIVA	
	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 2% 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 negoziazionee modalità di negoziazione	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. L'Emittente eserciterà le funzioni di specialista. La data di inizio delle negoziazioni è prevista il giorno lavorativo successivo alla data di chiusura del Periodo di Offerta. 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 di riacquistare i Certificati nell'ambito del servizio di negoziazione in conto proprio.

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	Soggetti Incaricati del Collocamento.

rivendita o di collocamento finale	
Qualsiasi altra condizione chiara e oggettiva annessa al consenso e pertinente ai fini dell'utilizzo del Prospetto di Base	Non applicabile

Roma, 12 ottobre 2026

Iccrea Banca S.p.A.

Responsabile Finanza Strutturata e Legal Finance

FRANCESCO
GERMINI
ICCREA
BANCA SPA
12.10.2026
12:59:35
GMT+02:00

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 EUROSTOXX SELECT DIVIDEND 30 (SD3E Index)
ISIN: IT0005735235

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 supplementati) 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 14/12/2030 (i "**Certificati**"). *L'International Securities Identification Number* (ISIN) dei Certificati è IT0005735235.
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 19 dicembre 2025 a seguito di approvazione con nota n. 0120027/25 del 18 dicembre 2025 (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 19 dicembre 2025 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0120028/25 del 18 dicembre 2025 (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 (*Legal Entity Identifier*) dell'Emittente è NNVPP80YIZGEY2314M97. La sede sociale di Iccrea Banca S.p.A. è in Roma, Via Lucrezia Romana n. 41/47 – 00178. 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	97,48
Federazioni (con Federcasse)	0,99
Enti diversi	1,22

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); Fiordelisi Teresa (Vicepresidente Vicario); Carri Francesco (Vicepresidente); Benabdallah Nadia (Consigliere Indipendente e Componente C.E.); Cappiello Laura (Consigliere Indipendente); Elefanti Marco (Consigliere Indipendente); Gambi Giuseppe (Consigliere); Longhi Maurizio (Consigliere e Presidente C.E.); Manzo Amedeo (Consigliere); Ottoboni Roberto (Consigliere e Componente C.E.); Petrini Paola (Consigliere); Piva Flavio (Consigliere e Componente C.E.); Rimoldi Enrica (Consigliere Indipendente); Stra Pierpaolo (Consigliere e Componente C.E.) 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 2025 e 2024 e il bilancio intermedio del Gruppo al 30 giugno 2026 e al 30 giugno 2025 ("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 2025 e al 31 dicembre 2024 e dai bilanci intermedi consolidati chiusi al 30 giugno 2026 e al 30 giugno 2025, inclusi mediante riferimento nel Prospetto di Base.

(*dati in migliaia di Euro*)	**Bilancio intermedio al 30/06/2026**	**Bilancio intermedio al 30/06/2025**	**Bilancio chiuso al 31/12/2025**	**Bilancio chiuso al 31/12/2024**
MARGINE DI INTERESSE	2.106.139	2.013.484	3.992.244	4.363.532
COMMISSIONI NETTE	766.635	713.344	1.455.511	1.404.519
RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE PER RISCHIO DI CREDITO RELATIVO A: **a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato** **b) attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva**	(157.688) (154.423) (2.209)	(66.261) (66.918) 657	(234.031) (233.336) (695)	(336.913) (336.324) (589)
RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA	2.845.568	2.788.722	5.361.207	5.573.179
UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO	1.068.476	1.053.013	1.931.491	2.030.587

Dati patrimoniali

	Bilancio intermedio al 30/06/2026	**Bilancio intermedio al 30/06/2025**	**Bilancio chiuso al 31/12/2025**	**Bilancio chiuso al 31/12/2024**
TOTALE ATTIVO	172.086.822	165.725.374	167.647.410	164.611.913
TITOLI SUBORDINATI IN CIRCOLAZIONE	*n/d	*n/d	312.734	330.938

CREDITI VERSO LA CLIENTELA	148.517.460	143.552.429	144.893.734	139.892.837
DEBITI VERSO LA CLIENTELA	128.688.798	124.833.181	127.933.676	123.234.220
PATRIMONIO NETTO DEL GRUPPO	18.485.311	16.780.591	17.656.271	15.865.908
ATTIVITA' DETERIORATE LORDE	2.502.368	2.927.296	2.540.461	2.908.772
CET 1 RATIO	26,6%	25,3%	26%	23,3%
TOTAL CAPITAL RATIO	27,1%	25,8%	26,4%	23,8%
LEVERAGE RATIO				
Tier 1 phased-in/Totale attivo	10%	9,4%	9,8%	9%
Tier 1 fully loaded/Totale attivo	10%	9,4%	9,8%	9%

** 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 2025 e al 31 dicembre 2024 e dei bilanci intermedi al 30 giugno 2026 e al 30 giugno 2025 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: Il contesto geopolitico resta ancora incerto: tempi e modi di una risoluzione del conflitto in Ucraina e dello stato di tensione tra Israele e Palestina sono tutt'altro che chiari. Nei primi mesi del 2026 si era osservato un graduale miglioramento della fiducia di famiglie e imprese interrotto dallo scoppio della guerra in Iran. Nel 2026[1] il quadro mondiale torna a essere dominato dall'inflazione, spinta dal blocco dello stretto di Hormuz e dai rincari dell'energia, con effetti più forti in Europa che negli Stati Uniti. Negli USA la FED dovrebbe mantenere un orientamento prudente e rinviare nuovi tagli dei tassi a fine anno, mentre nell'UEM la BCE dovrebbe reagire con un rialzo di 25 punti base entro l'estate per contenere il *pass-through* sui prezzi interni. Nel complesso, l'economia mondiale è prevista in decelerazione nel 2026.
Ciascuno dei suddetti fattori e dei connessi effetti sui mercati finanziari e sull'economia globale potrebbe generare impatti negativi sulla redditività e/o sulla liquidità del Gruppo nonché sulla sua solidità finanziaria, determinando ripercussioni negative sull'attività, sulla condizione situazione finanziaria e sui risultati operativi dell'Emittente e del Gruppo.
Le evoluzioni dello scenario macroeconomico (italiano in particolare) sono presidiate e monitorate in maniera continuativa, pertanto, in presenza di eventuali variazioni significative di scenario vengono attivati specifici approfondimenti dalle strutture tecniche preposte per valutarne i possibili impatti sulla posizione patrimoniale e finanziaria/reddituale e di rischio del Gruppo.
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.
Il 29 Settembre 2026 l'Agenzia "S&P Global Ratings" ("S&P") ha modificato l'Outlook sul Long-Term Issuer Credit Rating di Iccrea Banca "BBB" da stabile a positivo.
Il 12 maggio 2026 l'Agenzia "Fitch Ratings" ("Fitch") ha modificato il Long-Term Issuer Default Rating (IDR) di Iccrea Banca a "BBB+" e ha lasciato invariato lo Short-Term IDR a "F2", assegnando un outlook "Stabile".
Il 24 ottobre 2025 l'Agenzia "S&P Global Ratings" ("S&P") ha confermato il Long-Term Issuer Credit Rating di Iccrea Banca a "BBB" e lo Short-Term Issuer Credit Rating a "A-2" con Outlook "Stabile".
Il 21 ottobre 2025 l'Agenzia "Morningstar DBRS" ("DBRS") ha modificato il Long-Term Issuer Rating di Iccrea Banca a "BBB (high) " e lo Short-Term Issuer Rating a "R-1 low" assegnando un Trend "Stabile" su tutti i rating.
Rischi connessi al piano strategico 2026-2028: In data 26 marzo 2026 il Gruppo ha approvato il Piano strategico 2026 -2028. Tale piano si basa 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 Russia-Ucraina e di quelli in Medioriente).
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.
Al 30 giugno 2026 l'ammontare dei finanziamenti netti verso la clientela risulta pari a euro 100,9 miliardi (97,9 miliardi al 31 dicembre 2025 e 97 miliardi al 30 giugno 2025) e rappresenta il 58,6% del totale attivo del Gruppo (58,4% al 31 dicembre 2025 e 58,5% al 30 giugno 2025).
Al 30 giugno 2026 l'ammontare dei crediti deteriorati lordi risulta pari ad euro 2,5 miliardi e i rispettivi fondi rettificativi sono pari a euro 1,9 miliardi, con un *coverage ratio* pari al 75,6% (75,8 al 31 dicembre 2025 e 74,3% al 30 giugno 2025).

[1] Le previsioni sono tratte dal "Rapporto di previsione di Prometeia" marzo 2026

Al 30 giugno 2026 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 2,4[2], in diminuzione rispetto al NPE ratio lordo pari al 2,5%[3] del 31 dicembre 2025 che si confronta con un NPE ratio lordo medio espresso dal sistema per le banche significative pari al 2%[4] al 31 dicembre 2025. 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.

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. Il Value at Risk (VaR) è una misura di rischio applicata agli investimenti finanziari.

Al 30 giugno 2026 la componente del portafoglio di strumenti finanziari del Gruppo valutata al costo ammortizzato risulta pari a 49.214 milioni mentre la componente valutata al *fair value* risulta al 30 giugno 2026 pari a 10.450 milioni, mentre al 31 dicembre 2025 era pari a 8.983 milioni, di cui 8.853 milioni riferibili ad attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva, mentre al 31 dicembre 2025 era pari a 7.743 milioni. Quest'ultima voce risulta al 30 giugno 2026 prevalentemente composta da titoli di debito, pari ad euro 8.343 milioni mentre al 31 dicembre 2025 era pari 6.932 milioni e al 30 giugno 2025 era pari a 6.497 milioni.

Al 30 giugno 2026, il portafoglio di trading[5] aveva un fair value pari ad Euro 18 milioni ed un VaR pari a Euro 1,35 milioni mentre al 31 dicembre 2025 il *fair value* risultava pari a Euro 31 milioni ed il VaR pari a Euro 0,49 milioni.

Al 30 giugno 2026 il VaR del Portafoglio Investimento (business model HTCS[6]) risultava pari ad Euro 26 milioni (Euro 20 milioni al 31 dicembre 2025) mentre il VaR del Portafoglio Strategico (business model HTC[7]) risultava pari ad Euro 207 milioni (Euro 190 milioni al 31 dicembre 2025).

Rischio di esposizione nei confronti di titoli di debito emessi da stati sovrani: Le tensioni sul mercato dei titoli di Stato e la volatilità degli stessi, nonché eventuali riduzioni del rating dello Stato italiano, o previsioni che tali riduzioni possano avvenire, potrebbero avere effetti negativi sulle attività, sulla situazione economica, patrimoniale e/o finanziaria, sui risultati operativi e sulle prospettive dell'Emittente e/o del Gruppo.

L'esposizione nei confronti degli Stati sovrani detenuta dal Gruppo al 30 giugno 2026 ammonta complessivamente a Euro 53.322 milioni, contro un dato al 30 giugno 2025 pari a Euro 50.537 milioni.

Tale esposizione è riferibile per Euro 7.016 milioni ad attività finanziarie classificate nel Business Model HTCS – le cui variazioni di *fair value* determinano impatti a patrimonio (Euro 5.423 milioni al 30 giugno 2025). La restante parte è quasi interamente riferibile ad attività classificate nel Business Model HTC – valutate al costo ammortizzato.

Al 30 giugno 2026 l'incidenza dei titoli di debito governativi rispetto al totale delle attività finanziarie rappresentate da titoli a livello di Gruppo è pari al 91,97% (di cui il 79,72% è rappresentata da titoli di debito italiani).

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 2026 risultava pari al 293% mentre al 31 dicembre 2025 risultava pari al 276%;
- 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 2026 risultava pari al 160%, mentre al 31 dicembre 2025 risultava pari al 161%;
- Loan to Deposit Ratio ("LDR"): al 30 giugno 2026 è pari al 69,9%, mentre al 31 dicembre 2025 era pari al 68,4%.

Eventuali cambiamenti sfavorevoli nelle politiche di finanziamento stabilite dalla BCE 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.

2 Dato al lordo dell'operatività con controparti istituzionali.

3 Dato al lordo dell'operatività con controparti istituzionali.

4 Fonte: Banca d'Italia, "Rapporto sulla stabilità finanziaria n. 1 di aprile 2026".

5 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.

6 Il portafoglio di investimento Business Model HTCS, che al 30 giugno 2026 presentava un valore di mercato pari a Euro 8.412 milioni, contiene posizioni in attività finanziarie con l'obiettivo di riequilibrare e diversificare il profilo di rischio del Gruppo in coerenza con il contesto di mercato, in termini di andamento dei tassi di interesse e dei credit *spread*. Ai fini di ottimizzare il profilo di rischio di tale portafoglio è possibile l'utilizzo di strumenti derivati di copertura. Date le caratteristiche del portafoglio in oggetto, il business model associato è l'Hold to Collect and Sell (HTCS).

7 Il portafoglio strategico (Business Model HTC), che al 30 giugno 2026 presentava un valore al costo ammortizzato (al netto dei ratei dei *bond*) pari a Euro 48.466 milioni, contiene posizioni in attività finanziarie, acquisite con la finalità di beneficiare del corrispondente flusso cedolare, il cui orizzonte temporale atteso di detenzione è al momento dell'acquisto di medio lungo periodo. Ai fini di ottimizzare il profilo di rischio di tale portafoglio è possibile l'utilizzo di strumenti derivati di copertura. Date le caratteristiche del portafoglio in oggetto il business model associato è l'Hold to Collect (HTC).

Il Sottostante al cui andamento sono legati i Certificati è rappresentato dall'indice EURO STOXX Select Dividend 30 (SD3E Index). I Certificati appartengono alla classe *Protection*. L'International Securities Identification Number (ISIN) dei Certificati è IT0005735235.

Valuta, valore nominale e durata dei titoli

I Certificati saranno emessi in Euro il 14/12/2026 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 14/12/2030.

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 l'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, come indicato nella tabella che segue, sarà determinato moltiplicando il Valore Nominale per la percentuale della Cedola Digitale i,k-*esima*.

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°	21/12/2026	1	10%	8,00%	80,00
2°	07/12/2027	1	95%	2,30%	23,00
3°	07/12/2028	1	95%	2,30%	23,00
4°	07/12/2029	1	95%	2,30%	23,00
5°	09/12/2030	1	95%	2,30%	23,00

Il Sottostante è rappresentato dall'indice EURO STOXX Select Dividend 30 (SD3E Index) (come pubblicato sulla pagina Bloomberg "EUR003M <Index>").

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.

Capitale primario di Classe 1 (*Common Equity Tier I*)

"Capitale primario di Classe 1" (Common Equity Tier I)

"Capitale aggiuntivo di Classe 1" (Additional Tier I)

Capitale aggiuntivo di Classe 1 (*Additional Tier I*)

Capitale di Classe 2 o "*Tier II*" (ivi incluse le obbligazioni subordinate Tier 2)

FONDI PROPRI

Debiti subordinati diversi dal Capitale aggiuntivo di Classe 1 e Classe 2

Strumenti di debito chirografario di secondo livello indicati dall'articolo 12-bis del Testo Unico Bancario

(obbligazioni *senior non-preferred*)

PASSIVITÀ *UNSECURED*

ivi inclusi i certificati, le obbligazioni non subordinate (senior) non assistiti da privilegio o da garanzia e le passività derivanti da derivati

DEPOSITI DI IMPORTO SUPERIORE AD € 100.000 DETENUTI DA CONTROPARTI CORPORATE ED ISTITUZIONALI ("Depositi non coperti e non preferenziali")
DEPOSITI DI IMPORTO SUPERIORE AD € 100.000 DETENUTI DA PERSONE FISICHE E MICROIMPRESE, PMI *("Depositi non coperti ma preferenziali")*

Restrizioni alla libera trasferibilità dei titoli

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.
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"). 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.
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"). Analogamente a quanto sopra, pertanto, i Certificati non possono in nessun modo essere proposti, venduti o consegnati direttamente o indirettamente negli Altri Paesi.
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.
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.

Dove saranno negoziati i titoli?

Ammissione a negoziazione

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.

Quali sono i principali rischi specifici dei titoli?

Rischi connessi alla complessità dei Certificati: 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 il Livello di Soglia Cedola Digitale previsto per il relativo Giorno di Valutazione, non avrà diritto al pagamento della corrispondente Cedola Digitale.
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. 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. I Certificati saranno sottoscrivibili durante il Periodo di Offerta che va dal 13 ottobre 2026 all'11 dicembre 2026 mentre in ipotesi di offerta fuori sede/mediante tecniche di comunicazione a distanza durante il periodo che va rispettivamente dal 13 ottobre 2026 al 4 dicembre 2026 e dal 13 ottobre 2026 al 27 novembre 2026 salvo chiusura anticipata del Periodo d'Offerta e/o proroga. 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 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 2,00% 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.