

BANCA POPOLARE DELL'ALTO ADIGE

Società per Azioni



Sede Legale in Bolzano, Via del Macello 55 | Codice Fiscale - Partita IVA e numero di **iscrizione** al Registro delle Imprese di Bolzano 00129730214 | Iscritta all'Albo delle Banche al n. 3630.1 | Codice ABI 5856.0 | Capitale sociale interamente versato: € 201.993.752

CONDIZIONI DEFINITIVE DI OFFERTA DI

Volksbank Obbligazioni a Tasso Variabile 07.01.2025 – 07.03.2028 euribor 3m - 0,10%

ISIN IT0005629255

Le presenti Condizioni Definitive di Offerta sono state redatte in conformità al Regolamento (UE) 2017/1129 (il “**Regolamento Prospetti**”) e al Regolamento Delegato (UE) 2019/980, come successivamente modificato e integrato e si riferiscono al Prospetto di Base relativo al Programma di Offerta di “*Obbligazioni Zero Coupon*”, “*Obbligazioni a Tasso Fisso con eventuale facoltà di rimborso anticipato a favore dell’Emittente*”, “*Obbligazioni a Tasso Misto*” e “*Obbligazioni a Tasso Variabile con eventuale Tasso Minimo (floor) e/o Tasso Massimo (cap)*” e “*Obbligazioni Step Up con eventuale facoltà di rimborso anticipato a favore dell’Emittente*”, costituito dalla Nota Informativa depositata presso la CONSOB in data 11.09.2024 a seguito dell’approvazione comunicata con nota n. prot. 0084417/24 del 10.09.2024 e dal Documento di Registrazione dell’Emittente, depositato presso la CONSOB in data 11.09.2024 a seguito dell’approvazione comunicata con nota n. prot. 0084399/24 del 10.09.2024, come eventualmente di volta in volta integrati e/o modificati dai supplementi pubblicati dall’Emittente.

Le presenti Condizioni Definitive si riferiscono alle “*Obbligazioni Tasso Variabile con eventuale Cap e/o Floor*” comprese nel Programma di Offerta della Banca Popolare dell’Alto Adige.

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

Le presenti Condizioni Definitive di Offerta, unitamente alla Nota Informativa e al Documento di Registrazione, come modificati e integrati dai supplementi di volta in volta pubblicati dall’Emittente, sono a disposizione del pubblico presso la sede legale dell’Emittente in Bolzano, via del Macello, n. 55 e presso tutte le filiali dell’Emittente, e consultabili sul sito web dell’Emittente <https://www.volksbank.it>.

Le presenti Condizioni Definitive di Offerta devono essere lette unitamente al Prospetto di Base, costituito dalla Nota Informativa e dal Documento di Registrazione, come successivamente integrati e /o modificati dai relativi supplementi di volta in volta pubblicati dall’Emittente al fine di ottenere informazioni complete sull’Emittente e sui Certificati di cui alle presenti Condizioni Definitive.

La Nota di Sintesi è allegata alle presenti Condizioni Definitive.

L'investitore è invitato a consultare il sito internet istituzionale dell'Emittente, <https://www.volksbank.it>, al fine di ottenere ulteriori informazioni.

Le presenti Condizioni Definitive sono state trasmesse alla CONSOB in data 20.12.2024.

* * *

Alle presenti Condizioni Definitive è allegata la Nota di Sintesi della specifica emissione.

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

INFORMAZIONI ESSENZIALI

Conflitto di interesse	Non ci sono ulteriori conflitti di interesse oltre a quelli indicati nella nota informativa del prospetto base; si precisa che sul mercato secondario non esistono conflitti di interesse, in quanto il ruolo di market maker non viene svolto dalla Banca.
Ragione dell'Offerta	Le obbligazioni saranno emesse nell'ambito dell'attività di raccolta del denaro a medio termine finalizzata all'esercizio del credito.

INFORMAZIONI RIGUARDANTI GLI STRUMENTI FINANZIARI DA OFFRIRE

Denominazione delle Obbligazioni	Volksbank Obbligazioni a Tasso Variabile 07.01.2025 - 07.03.2028 euribor 3m - 0,10%
Formato <i>Green Bond</i>	No
Codice ISIN	IT0005629255
Durata	3 (tre) anni, 2 (due) mesi
Ammontare minimo del prestito	Euro 1.000
Ammontare massimo del prestito	Euro 25.000.000
Numero massimo di Obbligazioni	25.000 (venticinquemila)
Rating delle Obbligazioni	Non applicabile
Legge di circolazione delle Obbligazioni	Obbligazioni al portatore
Valore nominale	Euro 1.000
Valuta di Emissione	EUR
Livello CAP	Non applicabile

Livello FLOOR	Non applicabile
Prezzo di Rimborso	100% del valore nominale ossia Euro 1.000 per ogni Obbligazione del valore nominale di Euro 1.000. È fatta salva l'eventuale applicazione della Direttiva e, in particolare, il meccanismo del "bail-in", ove applicabile.
Ammontare dell'interesse	Dalla Data di Godimento, le Obbligazioni fruttano, sul valore nominale, interessi lordi pagabili in rate trimestrali nella misura di seguito definita. Il tasso di interesse lordo applicabile alla prima cedola pagabile in data 07 giugno 2025 è fissata nella misura del 3,00% p.a.. Dalla seconda rata fino alla Data di Scadenza, le Obbligazioni fruttano, sul valore nominale, interessi lordi pagabili in rate trimestrali posticipate il 07 marzo, 07 giugno, 07 settembre e 07 dicembre di ogni anno, pari al tasso Euribor 3 mesi ACT/360 p.a. arrotondato per difetto al prossimo multiplo di 0,05% e diminuito di 10 punti base. Si precisa che, qualora il tasso di interesse nominale assumesse un valore uguale o inferiore a zero, l'importo della cedola sarà pari a zero. È fatta salva l'eventuale applicazione della Direttiva e, in particolare, il meccanismo del "bail-in", ove applicabile.
Tasso di interesse nominale	Euribor 3 mesi ACT/360 p.a. arrotondato per difetto al prossimo multiplo di 0,05% e diminuito di 10 punti base
Periodicità delle cedole	Le cedole saranno pagate con periodicità trimestrale
Parametro di Indicizzazione	Tasso Euribor ("Euro Interbank Offered Rate") 3 mesi rilevato 2 giorni lavorativi bancari antecedenti la data di partenza della relativa cedola a cura di EMMI (European Money Markets Institute - l'"amministratore dell'indice" o altro soggetto che dovesse sostituirlo in futuro).
Spread	-10 punti base
Tasso annuo delle cedole per il Periodo a Tasso Fisso	Non applicabile
Parametro di Indicizzazione per il periodo a Tasso Variabile	Tasso Euribor ("Euro Interbank Offered Rate") 3 mesi rilevato 2 giorni lavorativi bancari antecedenti la data di partenza della relativa cedola a cura di EMMI (European Money Markets Institute - l'"amministratore dell'indice" o altro soggetto che dovesse sostituirlo in futuro).
Spread	-10 punti base

Data/e di Rilevazione del Parametro di Indicizzazione	Il Parametro di Indicizzazione viene rilevato il secondo giorno lavorativo bancario antecedente la data di godimento e con valuta coincidente con il giorno di godimento medesimo. Nel caso in cui la data di godimento coincida con un giorno non lavorativo bancario, si assume la quotazione con valuta coincidente con il primo giorno lavorativo bancario successivo.
Data di Regolamento	Per ordini impartiti il 07.01.2025, data valuta 09.01.2025 con calcolo del rateo maturato Per ordini impartiti dall'08.01.2025 T+2 con calcolo del rateo maturato
Arrotondamento	Arrotondamento per difetto al prossimo multiplo di 0,05%
Tasso della prima cedola	3,000% annuo lordo 2,220% annuo netto
Periodicità delle cedole	Trimestrale
Data di Godimento	07.01.2025
Data di pagamento delle cedole	La prima cedola sarà pagata in data 07.06.2025. A partire dalla seconda cedola e fino alla Data di Scadenza, le Obbligazioni fruttano, sul valore nominale, interessi lordi pagabili in rate trimestrali in occasione delle seguenti date: 07.09.2025 – 07.12.2025 – 07.03.2026 – 07.06.2026 – 07.09.2026 – 07.12.2026 – 07.03.2027 – 07.06.2027 – 07.09.2027 – 07.12.2027 – 07.03.2028 Qualora la prevista data di pagamento delle cedole interessi cadesse in un giorno non lavorativo per il sistema bancario, il pagamento verrà eseguito il primo giorno lavorativo successivo senza che ciò dia diritto a maggiori interessi.
Convenzione di calcolo	Gli interessi saranno computati utilizzando la convenzione di calcolo "Actual/Actual (ISDA)".
Fonti da cui è possibile reperire informazioni sul/i Parametro/i di Indicizzazione	Il tasso Euribor (" <i>Euro Interbank Offered Rate</i> ") è reperibile sui principali quotidiani finanziari nonché sul sito https://www.euribor-rates.eu
Eventi di Turbativa	I criteri di determinazione sono improntati alla buona fede ed alla prassi di mercato e sono volti a neutralizzare il più possibile gli effetti distortivi di tali eventi. Qualora alla Data di Rilevazione non fosse possibile, per qualsiasi motivo, determinare il Tasso Euribor, si applica, in luogo di tale Parametro di Indicizzazione la media aritmetica delle quotazioni lettera dei tassi per i depositi in Euro (con durata 3 mesi) fornite da 5 banche di primaria importanza entro le

	ore 12 a.m. (ora di Bruxelles) della Data di Rilevazione, scartate la quotazione più alta e quella più bassa. Nel caso in cui tale alternativa non sia possibile, il tasso della Cedola Variabile per il periodo in oggetto sarà identico a quello dell'ultima Cedola Variabile pagata. Se tale evento si verifica anche per la determinazione della Cedola Variabile successiva, per tale Cedola Variabile il tasso è determinato in buona fede dall'Agente di Calcolo e secondo la prassi di mercato.
Data di Scadenza	07.03.2028
Data di regolamento	Il rimborso avverrà con data valuta 07.03.2028. Qualora la prevista data di pagamento del rimborso cadesse in un giorno non lavorativo per il sistema bancario, il pagamento verrà eseguito il primo giorno lavorativo successivo senza che ciò dia diritto a maggiori interessi.
Rimborso anticipato	Non previsto
Facoltà di rimborso anticipato a favore dell'Emittente	Non previsto
Tasso di rendimento annuo effettivo al netto e al lordo delle imposte	Dalla seconda rata fino alla Data di Scadenza, le Obbligazioni fruttano, sul valore nominale, interessi lordi pagabili in rate trimestrali posticipate il 07 marzo, 07 giugno, 07 settembre e 07 dicembre di ogni anno, pari al tasso Euribor 3 mesi ACT/360 p.a. arrotondato per difetto al prossimo multiplo di 0,05% e diminuito di 10 punti base; l'importo netto è calcolato applicando l'imposta sostitutiva del 26%.
Delibere di autorizzazione	L'emissione del prestito obbligazionario è stata autorizzata in data 12.12.2024 dal Comitato Prodotti dell'Emittente.
Data di Emissione	07.01.2025
Accordo di Sottoscrizione	Non applicabile
Data di sottoscrizione Accordo di Sottoscrizione	Non applicabile
Rimborso Anticipato al verificarsi di un Evento che Esclude la Qualificazione MREL:	Non previsto

CONDIZIONI DELL'OFFERTA

Condizioni alle quali l'offerta è subordinata	L'offerta non è subordinata a condizioni.
--	---

Importo di Emissione	Euro 25.000.000 (venticinque milioni), ovvero n. 25.000 (venticinquemila) titoli al portatore del valore nominale di Euro 1.000 (mille) cadauno.
Data di apertura e di chiusura del Periodo di Offerta	Le Obbligazioni saranno offerte dal 07.01.2025 al 28.02.2025, salvo chiusura anticipata o proroga del Periodo di Offerta che verrà comunicata al pubblico con apposito avviso da pubblicarsi sul sito internet https://www.volksbank.it e reso disponibile presso la sede e le filiali della Banca.
Lotto e taglio minimo di sottoscrizione	Le domande di adesione all'offerta dovranno essere presentate per quantitativi non inferiori al lotto minimo pari a n. 1 Obbligazione, il taglio minimo è parimenti n. 1 Obbligazione.
Prezzo di Emissione (o di offerta)	100% del valore nominale ossia Euro 1.000 per ogni Obbligazione del valore nominale di Euro 1.000 cadauna. Non sono previste commissioni di collocamento.
Ente Beneficiario	Non applicabile
Percentuale di devoluzione del valore nominale collocato a favore di Onlus, enti, fondazioni, associazioni o altri soggetti non aventi fini di lucro che perseguano scopi di utilità sociale.	Non applicabile
Importo Fisso di devoluzione	Non applicabile
Breve descrizione delle Onlus, enti, fondazioni, associazioni e altri soggetti non aventi fini di lucro, che perseguono scopi di utilità sociale	Non applicabile
Accordi di collocamento	Non applicabile

AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE E MODALITÀ DI NEGOZIAZIONE

Sedi di Negoziazione	Sistema Multilaterale di Negoziazione Vorvel a partire dal quinto giorno lavorativo successivo alla chiusura del periodo di offerta
Pricing sul mercato secondario	Secondo i prezzi di mercato.
Intermediari che operano sul mercato secondario	Equita SIM spa è l'operatore specialista di questa obbligazione Volksbank e si impegna a fornire in modo continuativo proposte di prezzo in acquisto secondo i prezzi di mercato.

L'Emittente assume la responsabilità per le informazioni contenute nelle presenti Condizioni Definitive.

BANCA POPOLARE DELL'ALTO ADIGE - SOCIETÀ PER AZIONI

Georg Mair am Tinkhof - CFO/Vicedirettore Generale