



La Cassa di Ravenna S.p.A.

Sede Sociale e Direzione Generale: Ravenna Piazza Garibaldi, 6

Capitale Sociale 374.063.500,00 Euro interamente versato

Banca iscritta nell'Albo delle Banche al n. 5096/6270.3

Capogruppo del Gruppo Bancario La Cassa di Ravenna

Partita IVA Gruppo Bancario La Cassa di Ravenna 02620360392

Codice Fiscale e Iscrizione nel Registro delle Imprese di Ravenna n.01188860397

Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi

CONDIZIONI DEFINITIVE

di Offerta di prestiti obbligazionari denominati

La Cassa di Ravenna S.p.A. 15/10/2025 – 15/10/2032 Tasso Misto

430[^] Emissione

IT0005674244

Si precisa che:

- a) Le presenti Condizioni Definitive sono state elaborate ai fini dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2017/1129 del Parlamento europeo e del Consiglio, paragrafo 4 e devono essere lette congiuntamente al Prospetto di Base, costituito dalla Nota Integrativa depositata presso la CONSOB in data 30/01/2025, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0009329/25 del 29/01/2025 e dal Documento di Registrazione, depositato presso la CONSOB in data 30/01/2025, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0009330/25 del 29/01/2025 come successivamente integrati e modificati dai relativi supplementi di volta in volta pubblicati dall'Emittente al fine di ottenere informazioni complete sull'Emittente;
- b) Le Condizioni Definitive, la Nota Informativa, la Nota di Sintesi, unitamente al Documento di Registrazione, ed i relativi supplementi, sono a disposizione del pubblico presso la sede legale dell'Emittente in Ravenna, Piazza G. Garibaldi, n.6 e sono consultabili sul sito web dell'Emittente nell'apposita sezione www.lacassa.com/ita/Privati/Obbligazioni;
- c) gli investitori sono invitati a leggere attentamente le presenti Condizioni Definitive congiuntamente al Prospetto di Base, al fine di ottenere una completa e dettagliata informativa relativamente all'Emittente ed all'offerta, prima di qualsiasi decisione sull'investimento;
- d) alle presenti Condizioni Definitive è allegata la relativa Nota di Sintesi.

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

INFORMAZIONI ESSENZIALI

Interessi di persone fisiche e giuridiche partecipanti all'emissione/offerta	Non ci sono ulteriori conflitti di interesse oltre a quelli indicati al paragrafo 3.1 lettera a) e b) della presente Nota Informativa.
Ragioni dell'offerta e impiego dei proventi	Le Obbligazioni sono emesse nell'ambito dell'ordinaria attività di raccolta da parte dell'Emittente. L'ammontare ricavato dall'emissione obbligazionaria, al netto di eventuali commissioni di sottoscrizione, sarà destinato all'esercizio dell'attività creditizia dell'Emittente.

INFORMAZIONI RIGUARDANTI GLI STRUMENTI FINANZIARI DA OFFRIRE

Denominazione delle Obbligazioni	La Cassa di Ravenna S.p.A. 15/10/2025 – 15/10/2032 Tasso Misto – 430^ Emissione									
Codice ISIN	IT0005674244									
Descrizione del tipo e della classe degli strumenti finanziari offerti	Obbligazioni a Tasso Misto									
Durata	7 anni (84 mesi)									
Data di Emissione e di Godimento	La data di Emissione e di Godimento del Prestito è il 15/10/2025									
Data di Scadenza	La data di Scadenza del Prestito è il 15/10/2032									
Modalità di Rimborso	Le Obbligazioni sono rimborsate alla pari in un'unica soluzione alla scadenza									
Facoltà di Rimborso Anticipato	Non applicabile									
Tasso di interesse	<p>[OBBLIGAZIONI A TASSO MISTO: Di seguito viene riportato il dettaglio del piano di interessi applicato e delle cedole corrisposte:</p> <p>Relativamente al periodo a Tasso Fisso:</p> <table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <thead> <tr> <th>Inizio Periodo</th> <th>Inizio Periodo</th> <th>Tasso di interesse Annuo Lordo %</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>15/10/2025</td> <td>15/04/2026</td> <td>2,25%</td> </tr> <tr> <td>15/04/2026</td> <td>15/10/2026</td> <td>2,25%</td> </tr> </tbody> </table>	Inizio Periodo	Inizio Periodo	Tasso di interesse Annuo Lordo %	15/10/2025	15/04/2026	2,25%	15/04/2026	15/10/2026	2,25%
Inizio Periodo	Inizio Periodo	Tasso di interesse Annuo Lordo %								
15/10/2025	15/04/2026	2,25%								
15/04/2026	15/10/2026	2,25%								

15/10/2026	15/04/2027	2,50%
15/04/2027	15/10/2027	2,50%
15/10/2027	15/04/2028	2,75%
15/04/2028	15/10/2028	2,75%

Relativamente al periodo a Tasso Variabile, dal 15/10/2028 al 15/10/2032, con frequenza semestrale:

Parametro di Riferimento: Euribor a 6 mesi

Tasso di rendimento effettivo annuo lordo e netto	Il Rendimento effettivo annuo lordo è pari a 2,28%. Il Rendimento effettivo annuo, al netto della ritenuta fiscale attualmente in vigore, è pari a 1,69%. Per le Obbligazioni a Tasso Misto, in riferimento alla parte variabile, il tasso di rendimento effettivo annuo, al lordo e al netto dell'effetto fiscale, è determinato ipotizzando costante il rendimento dell'Euribor a 6 mesi rilevato alla data analisi del 02/10/2025. I tassi di rendimento effettivi sono calcolati con il metodo del tasso interno di rendimento in regime di capitalizzazione composta (cioè nell'ipotesi che i flussi di cassa siano reinvestiti allo stesso tasso fino alla scadenza), sulla base del prezzo di emissione nonché dell'entità e della frequenza dei flussi di cassa cedolari e del rimborso a scadenza.
Frequenza delle cedole e date di pagamento	Le Cedole sono pagate in via posticipata con frequenza semestrale, alle seguenti date di pagamento: 15/04/2026, 15/10/2026, 15/04/2027, 15/10/2027, 15/04/2028, 15/10/2028, 15/04/2029, 15/10/2029, 15/04/2030, 15/10/2030, 15/04/2031, 15/10/2031, 15/04/2032, 15/10/2032
Convenzione di calcolo	<i>Following Business Day Convention Unadjusted</i>
Base per il calcolo	Act/Act
Termine di prescrizione degli interessi e del capitale	I diritti degli obbligazionisti si estinguono, a favore dell'Emittente, riguardo gli interessi decorsi cinque anni dalla scadenza delle Cedole, relativamente al capitale, decorsi dieci anni dalla scadenza delle Obbligazioni

CONDIZIONI DELL'OFFERTA

Condizioni alle quali l'Offerta è subordinata	L'Offerta non è subordinata ad alcuna condizione
Ammontare Totale dell'Offerta	L'Ammontare Totale dell'Offerta è pari a Euro 10.000.000, per un totale di n. 10.000 Obbligazioni, ciascuna del Valore Nominale pari a Euro 1.000. L'Emittente nel Periodo di Offerta ha facoltà di aumentare l'Ammontare Totale tramite comunicazione mediante apposito avviso da pubblicarsi sul sito internet dell'Emittente stesso www.lacassa.com/ita/Privati/Obbligazioni e, contestualmente, trasmesso alla CONSOB

Periodo di Offerta	Le Obbligazioni saranno offerte in collocamento dal 09/10/2025 al 23/12/2025, salvo proroga o chiusura anticipata del Periodo di Offerta
Prezzo di Emissione	Il Prezzo di Emissione è pari al 100% del Valore Nominale, per un importo in Euro pari a 1.000,00
Taglio minimo	Euro 1.000
Accordi di Collocamento e Sottoscrizione	Non Previsto
Agente di Calcolo	La Cassa di Ravenna SpA
Soggetto Incaricato del Collocamento	La Cassa di Ravenna SpA

AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE E MODALITA' DI NEGOZIAZIONE

Modalità di negoziazione	L'Emittente si impegna a chiedere l'ammissione alle negoziazioni delle Obbligazioni presso il sistema multilaterale di negoziazione (MTF) denominato "Vorvel", Segmento <i>Vorvel Bonds</i> .
Soggetti intermediari operanti sul mercato secondario	<p>L'Emittente non fisserà accordi con altri Intermediari per quanto attiene l'esposizione di proposte in acquisto e/o in vendita dei propri titoli sul sistema multilaterale di negoziazione, per cui non vi saranno Soggetti che opereranno a sostegno della liquidità delle obbligazioni.</p> <p>La Banca non si impegna a inoltrare proposte di acquisto sul sistema multilaterale di negoziazione e non si impegna ad effettuare operazioni di riacquisto delle obbligazioni in contropartita diretta della Clientela.</p>

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

Ravenna, 06/10/2025

La Cassa di Ravenna SpA

Il Legale Rappresentante

IL DIRETTORE GENERALE