

## BANCA POPOLARE DELL'ALTO ADIGE

Società per Azioni



Sede Legale in Bolzano (BZ), 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 e all'Albo dei Gruppi Bancari al n. 5856 | Codice ABI 5856.0 | Capitale sociale interamente versato: € 201.993.752 | Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi e al Fondo Nazionale di Garanzia

---

### CONDIZIONI DEFINITIVE DI OFFERTA DI

***Volksbank Obbligazioni a Tasso Fisso con eventuale facoltà di rimborso anticipato a favore dell'Emittente 27.03.2026 – 27.09.2029 2,50%***

***ISIN IT0005700718***

---

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*”, “*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 19 settembre 2025 a seguito dell'approvazione comunicata con nota n. prot. 0089410/25 del 19 settembre 2025 e dal Documento di Registrazione dell'Emittente, depositato presso la CONSOB in data 19 settembre 2025 a seguito dell'approvazione comunicata con nota n. prot. 0089409/25 del 19 settembre 2025, come integrato e modificato con supplemento depositato presso la CONSOB in data 02.12.2025 a seguito dell'approvazione comunicata con nota n. prot. 0114600/25 del 02.12.2025, entrambi come eventualmente di volta in volta integrati e/o modificati dai supplementi pubblicati dall'Emittente.

Le presenti Condizioni Definitive si riferiscono alle “*Obbligazioni a Tasso Fisso con eventuale facoltà di rimborso anticipato a favore dell'Emittente*” 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 (BZ), via del Macello, n. 55 e presso tutte le filiali dell'Emittente, e consultabili sul sito web dell'Emittente [www.volksbank.it](http://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 sulle Obbligazioni 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, **www.volksbank.it**, al fine di ottenere ulteriori informazioni.

Le presenti Condizioni Definitive sono state trasmesse alla CONSOB in data 25.03.2026.

\* \* \*

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

### INFORMAZIONI ESSENZIALI

<b>Conflitti di interesse</b>	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.
<b>Emittente</b>	Banca Popolare dell'Alto Adige S.p.A.
<b>Ragioni dell'Offerta</b>	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

<b>Denominazione delle Obbligazioni</b>	Volksbank Obbligazioni a Tasso Fisso con eventuale facoltà di rimborso anticipato a favore dell'Emittente 27.03.2026 – 27.09.2029 2,50%
<b>Formato Green Bond</b>	No
<b>Codice ISIN</b>	IT0005700718
<b>Numero della Serie</b>	2026
<b>Numero della Tranche</b>	1
<b>Durata</b>	3 (tre) anni, 6 (sei) mesi
<b>Ammontare minimo del prestito</b>	Euro 1.000
<b>Ammontare massimo del prestito</b>	Euro 20.000.000
<b>Numero massimo di Obbligazioni</b>	20.000 (ventimila)
<b>Rating delle Obbligazioni</b>	Non applicabile

<b>Forma delle Obbligazioni</b>	Obbligazioni al portatore
<b>Valore nominale</b>	Euro 1.000
<b>Valuta di Emissione</b>	EUR
<b>Data di Emissione</b>	27.03.2026
<b>Data di Godimento</b>	27.03.2026
<b>Data di Regolamento</b>	Per ordini impartiti il 27.03.2026, data valuta 31.03.2026 con calcolo del rateo maturato Per ordini impartiti dal 30.03.2026 T+2 con calcolo del rateo maturato
<b>Data di Scadenza</b>	27.09.2029
<b>Livello CAP</b>	Non applicabile
<b>Livello FLOOR</b>	Non applicabile
<b>Prezzo di Rimborso</b>	100% del valore nominale ossia Euro 1.000 per ogni Obbligazione del valore nominale di Euro 1.000
<b>Ammontare dell'interesse</b>	Dalla Data di Godimento, le Obbligazioni fruttano, sul valore nominale, interessi lordi pagabili in rate semestrali nella misura del 2,50% p.a.
<b>Tasso di interesse nominale</b>	2,50% p.a.
<b>Periodicità delle cedole</b>	Le cedole saranno pagate con periodicità semestrale
<b>Parametro di Indicizzazione</b>	Non applicabile
<b>Data/e di Rilevazione del Parametro di Indicizzazione</b>	Non applicabile
<b>Spread</b>	Non applicabile
<b>Tasso annuo delle cedole per il Periodo a Tasso Fisso</b>	2,50% p.a.
<b>Arrotondamento</b>	Non applicabile
<b>Tasso della prima cedola</b>	Non applicabile
<b>Tasso di rendimento annuo effettivo al netto e al lordo delle imposte</b>	Il tasso di rendimento effettivo annuo lordo è pari a 2,511%. Il tasso di rendimento effettivo annuo netto è pari a 1,855%.
<b>Periodicità delle cedole</b>	Semestrale

<b>Data di pagamento delle cedole</b>	<p>Le Obbligazioni fruttano, sul valore nominale, interessi lordi pagabili in rate semestrali in occasione delle seguenti date:</p> <p>27.09.2026 – 27.03.2027 – 27.09.2027 – 27.03.2028 – 27.09.2028 – 27.03.2029 – 27.09.2029</p> <p>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.</p>
<b>Convenzione di calcolo</b>	Gli interessi saranno computati utilizzando la convenzione di calcolo "Actual/Actual (ICMA)".
<b>Fonti da cui è possibile reperire informazioni sul/i Parametro/i di Indicizzazione</b>	Non applicabile
<b>Eventi di Turbativa</b>	Non applicabile
<b>Rimborso anticipato</b>	Non previsto
<b>Facoltà di rimborso anticipato a favore dell'Emittente</b>	Non previsto
<b>Delibere di autorizzazione</b>	L'emissione del prestito obbligazionario è stata autorizzata in data 23.03.2026 dal Comitato Prodotti dell'Emittente.
<b>Rimborso Anticipato al verificarsi di un Evento che Esclude la Qualificazione MREL</b>	Non previsto

#### CONDIZIONI DELL'OFFERTA

<b>Condizioni alle quali l'offerta è subordinata</b>	<p>L'offerta è subordinata alle seguenti condizioni:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Le Obbligazioni non vengono offerte, vendute o comunque consegnate nei seguenti Paesi: Australia, Canada, Giappone, Regno Unito, Stati Uniti d'America e Svizzera pertanto non possono essere acquistate dai soggetti residenti in tali Stati.</li> </ul>
<b>Ammontare totale dell'Emissione</b>	Euro 20.000.000 (venti milioni), ovvero n. 20.000 (ventimila) titoli al portatore del valore nominale di Euro 1.000 (mille) ciascuno.
<b>Periodo di Offerta</b>	Le Obbligazioni saranno offerte dal 27.03.2026 al 22.05.2026, salvo chiusura anticipata o proroga del Periodo di Offerta che verrà comunicata al pubblico con apposito avviso da pubblicarsi sul sito internet <a href="http://www.volksbank.it">www.volksbank.it</a> e reso disponibile presso la sede e le filiali della Banca.

<b>Lotto e Taglio minimo</b>	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.
<b>Prezzo di Emissione (o di offerta)</b>	100% del valore nominale ossia Euro 1.000 per ogni Obbligazione del valore nominale di Euro 1.000 ciascuna. Non sono previste commissioni di collocamento.
<b>Modalità di collocamento</b>	Le Obbligazioni saranno offerte anche fuori sede
<b>Ente Beneficiario</b>	Banca Popolare dell'Alto Adige S.p.A.
<b>Importo Fisso di devoluzione</b>	Non applicabile
<b>Percentuale di devoluzione del valore nominale collocato a favore di Onlus, enti, fondazioni, associazioni o altri soggetti non aventi fini di lucro che perseguono scopi di utilità sociale.</b>	Non applicabile
<b>Breve descrizione delle Onlus, enti, fondazioni, associazioni e altri soggetti non aventi fini di lucro, che perseguono scopi di utilità sociale</b>	Non applicabile
<b>Accordi di sottoscrizione e/o collocamento</b>	Non applicabile

#### **AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE E MODALITÀ DI NEGOZIAZIONE**

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

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

**BANCA POPOLARE DELL'ALTO ADIGE – SOCIETÀ PER AZIONI**

---

**Georg Mair am Tinkhof – CFO/Vicedirettore Generale**