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 06.10.2026 – 06.12.2029 3,00%

ISIN IT0005733412

Le presenti Condizioni Definitive di Offerta sono state redatte in conformità al Regolamento (UE) 2017/1129 (il "**Regolamento Prospetto**") 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*", eventualmente in formato di *"Green Bond"*, costituito dalla Nota Informativa depositata presso la CONSOB in data 18 settembre 2026 a seguito dell'approvazione comunicata con nota n. prot. 0093164/26 del 18 settembre 2026 e dal Documento di Registrazione dell'Emittente, depositato presso la CONSOB in data 18 settembre 2026 a seguito dell'approvazione comunicata con nota n. prot. 0093165/26 del 18 settembre 2026, 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.

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 02 ottobre 2026.

* * *

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

INFORMAZIONI ESSENZIALI

Conflitti 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.
Emittente	Banca Popolare dell'Alto Adige S.p.A.
Ragioni dell'Offerta	Le obbligazioni saranno emesse per il perseguimento delle finalità previste nel proprio oggetto sociale.

INFORMAZIONI RIGUARDANTI GLI STRUMENTI FINANZIARI DA OFFRIRE

Denominazione delle Obbligazioni	Volksbank Obbligazioni a Tasso Fisso con eventuale facoltà di rimborso anticipato a favore dell'Emittente 06.10.2026 – 06.12.2029 3,00%
Formato *Green Bond*	Non applicabile
Codice ISIN	IT0005733412
Numero della Serie	2026
Numero della Tranche	3
Durata	3 (tre) anni, 2 (due) mesi
Ammontare minimo del prestito	Euro 1.000
Ammontare massimo del prestito	Euro 20.000.000
Numero massimo di Obbligazioni	20.000 (ventimila)
***Rating* delle Obbligazioni**	Non applicabile
Forma delle Obbligazioni	Obbligazioni al portatore

Valore nominale	Euro 1.000
Valuta di Emissione	EUR
Data di Emissione	06.10.2026
Data di Godimento	06.10.2026
Data di Regolamento	Per ordini impartiti il 06.10.2026, data valuta 08.10.2026 con calcolo del rateo maturato Per ordini impartiti dal 07.10.2026 T+2 con calcolo del rateo maturato
Data di Scadenza	06.12.2029
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
Tasso di interesse nominale	3,00% p.a.
Periodicità delle cedole	Le cedole saranno pagate con periodicità semestrale
Parametro di Indicizzazione	Non applicabile
Data/e di Rilevazione del Parametro di Indicizzazione	Non applicabile
Spread	Non applicabile
Tasso annuo delle cedole per il Periodo a Tasso Fisso	3,00% p.a. lordo 2,22% p.a. netto
Arrotondamento	Non applicabile
Tasso della prima cedola	3,00% p.a. lordo 2,22% p.a. netto
Tasso di rendimento annuo effettivo al netto e al lordo delle imposte	Il tasso di rendimento effettivo annuo lordo è pari a 3,020%. Il tasso di rendimento effettivo annuo netto è pari a 2,231%.
Data di pagamento delle cedole	Le Obbligazioni fruttano, sul valore nominale, interessi lordi pagabili in rate semestrali in occasione delle seguenti date: 06.12.2026 – 06.06.2027 – 06.12.2027 – 06.06.2028 – 06.12.2028 – 06.06.2029 – 06.12.2029

	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 (ICMA)".
Fonti da cui è possibile reperire informazioni sul/i Parametro/i di Indicizzazione	Non applicabile
Eventi di Turbativa	Non applicabile
Rimborso anticipato	Non previsto
Facoltà di rimborso anticipato a favore dell'Emittente	Non previsto
Impiego dei proventi	Non applicabile
Delibere di autorizzazione	L'emissione del prestito obbligazionario è stata autorizzata in data 24.09.2026 dal Comitato Prodotti dell'Emittente.
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.
Ammontare totale dell'Emissione	Euro 20.000.000 (venti milioni), ovvero n. 20.000 (ventimila) titoli al portatore del valore nominale di Euro 1.000 (mille) ciascuno.
Periodo di Offerta	Le Obbligazioni saranno offerte dal 06.10.2026 al 30.11.2026, salvo chiusura anticipata o proroga del Periodo di Offerta che verrà comunicata al pubblico con apposito avviso da pubblicarsi sul sito internet www.volksbank.it e reso disponibile presso la sede e le filiali della Banca.
Lotto e Taglio minimo	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 ciascuna. Non sono previste commissioni di collocamento.

Modalità di collocamento	Le Obbligazioni saranno offerte anche fuori sede
Ente Beneficiario	Banca Popolare dell'Alto Adige S.p.A.
Importo Fisso di devoluzione	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
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 sottoscrizione e/o collocamento	Non applicabile
Agente per i pagamenti	Banca Popolare dell'Alto Adige S.p.A.

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 e vendita secondo i prezzi di mercato.
Commissioni degli intermediari che operano sul mercato secondario	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

Firmato digitalmente da: GEORG MAIR AM TINKHOF
Data: 02/10/2026 08:29:25

Georg Mair am Tinkhof – CFO/Vicedirettore Generale