

05/09/2025

PRESTITO OBBLIGAZIONARIO
Cassa di Risparmio di Bolzano S.p.A. a Tasso Fisso 2,70%
30 settembre 2025 – 30 settembre 2028

La Banca ha effettuato le relative analisi ai fini della determinazione del *target market* potenziale e negativo delle obbligazioni senior in oggetto, i cui risultati sono descritti di seguito.

- *Tipologia di cliente a cui il prodotto finanziario è rivolto*

Le obbligazioni senior risultano compatibili per la clientela classificata come “clienti al dettaglio”, “clienti professionali” e “controparti qualificate” ai sensi del Regolamento intermediari adottato con delibera n. 20307 del 15 febbraio 2018 “.

- *Esperienza e conoscenza*

Le presupposte esperienze e conoscenze del potenziale investitore sono l’esperienza di investimento almeno in titoli di debito, la comprensione dei fattori che potrebbero influenzare il valore di mercato in caso di una vendita anticipata, la comprensione del rischio di controparte e della valutazione del merito di credito dell’Emittente.

Ne consegue che il prodotto finanziario risulta compatibile, per la clientela con un’esperienza e conoscenza almeno “medio-bassa”.

- *Situazione finanziaria, con particolare attenzione alla capacità di sostenere perdite*

Il potenziale investitore deve disporre di capacità di sostenere eventuali perdite, anche significative, in caso di vendita del prodotto finanziario prima della scadenza naturale e, inoltre, deve disporre della capacità di sostenere la perdita dell’intero capitale investito se la Banca si dovesse trovare in una situazione di crisi con la conseguente attivazione del meccanismo di “auto-salvataggio” (c.d. *bail-in*).

- *Tolleranza al rischio e compatibilità di rischio / rendimento delle obbligazioni con il target market*

Il prodotto finanziario risulta compatibile per la clientela con un profilo di rischio almeno “medio alto”.

- Obiettivi e bisogni del cliente

Le obbligazioni risultano compatibili per la clientela con un obiettivo almeno “Dinamico”. Sono, inoltre, compatibili per la clientela avente preferenze di sostenibilità almeno basse, ancorché non quale elemento prioritario per la decisione di investimento.

Per quanto attiene l’orizzonte temporale, le obbligazioni hanno un orizzonte temporale consigliato equivalente alla durata residua dell’obbligazione.

Per quanto attiene la strategia di distribuzione, le obbligazioni possono essere distribuite verso le tipologie di clienti definiti nel presente documento tramite tutti i canali distributivi.

La Banca ha, inoltre, identificato il c.d. “*target market*” negativo. Il prodotto finanziario non dovrà essere assolutamente venduto, collocato o reso accessibile alla clientela che abbia un livello di conoscenza ed esperienza minore di quanto stabilito nel presente documento e/o non abbia almeno un obiettivo di investimento dinamico e/o abbia un livello di tolleranza al rischio basso e/o abbia esigenza di conservazione integrale del capitale (al netto di eventuali costi) e/o non intenda mantenere l’investimento fino alla Data di Scadenza.