

## Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

## Prodotto

Nome del prodotto	OBBLIGAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI BOLZANO SPA A TASSO VARIABILE CON FLOOR - 02/05/2022
Nome dell'ideatore del prodotto	Cassa di Risparmio di Bolzano S.p.A.
Codice ISIN	IT0004814155
Autorità competente	CONSOB (commissione nazionale per le società e la borsa)
Contatti dell'ideatore del prodotto	<a href="http://www.caribz.it/">http://www.caribz.it/</a> - Chiamare il 840052052 per maggiori informazioni.
Data di aggiornamento	06/12/2019

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

Tipo	Obbligazione senior
Obiettivi	Il prodotto prevede, a fronte di un investimento iniziale, il rimborso del capitale nominale a scadenza e la distribuzione periodica (semestrale), durante la vita del prodotto, di cedole variabili indicizzate alla curva Euribor 6 mesi maggiorato del 1,50% p.a.. Ogni singola cedola variabile non può essere inferiore ad un valore predefinito pari a 4,00% p.a. (Floor). Il prodotto si prefigge l'obiettivo di conservare a scadenza il capitale versato, e di mitigare la variabilità del mercato dei tassi.
Durata	Il prodotto scade il 02/05/2022. Cassa di Risparmio di Bolzano S.p.A. non è autorizzata a rimborsare il capitale prima della scadenza naturale del prodotto.
Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto	Il prodotto è destinato ad un cliente classificato come cliente al dettaglio, con una conoscenza ed esperienza media del mercato dei capitali ed i cui obiettivi e bisogni sono caratterizzati dalla possibilità di conservazione del capitale investito e, contemporaneamente, dal conseguimento di un rendimento stabile o di un rendimento orientato ai livelli attuali dei tassi di riferimento per tutta la vita del prodotto, ovvero per un orizzonte temporale di breve/medio termine.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore sintetico di rischio



Rischio più basso

Rischio più elevato

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto fino a scadenza.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto e che è probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Avete diritto alla restituzione di almeno il 100% del vostro capitale. Tuttavia, questa protezione della performance futura del mercato non si applicherà in caso di acquisto del prodotto a prezzi superiori a quello di rimborso oppure se pagherete dei costi per effettuare l'investimento. Qualsiasi importo superiore a quello indicato e qualsiasi rendimento aggiuntivo dipendono dalla performance futura del mercato e sono incerti.

Se non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

## Scenari di performance

Investimento: €10.000,00

Scenari		1 anno	2 anni e 4 mesi (Periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€10.023,88	€10.488,56
	Rendimento medio per ciascun anno	0,24%	2,03%
Scenario Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€10.023,88	€10.488,56
	Rendimento medio per ciascun anno	0,24%	2,03%
Scenario Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€10.023,88	€10.488,56
	Rendimento medio per ciascun anno	0,24%	2,03%
Scenario Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€10.023,88	€10.488,56
	Rendimento medio per ciascun anno	0,24%	2,03%

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi fino a scadenza, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance del prodotto. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo prodotto e non sono un indicatore esatto. Gli importi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo di rimborso in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi.

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

## Cosa accade se Cassa di Risparmio di Bolzano S.p.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

In caso di nostra insolvenza, il credito derivante dalla vostra obbligazione, al netto delle spese necessarie alla procedura di liquidazione, sarà soddisfatto con nostro patrimonio in concorso con gli altri creditori. In generale, potreste incorrere in perdite, anche dell'intero capitale investito, se noi ci dovessimo trovare in una situazione di crisi con la conseguente attivazione del meccanismo di auto-salvataggio (bail-in). Sono soggetti alle misure di bail - in ordine di priorità:

- 1) le azioni e gli altri strumenti computabili nel capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 Capital)
- 2) gli altri titoli di capitale (Additional Tier 1)
- 3) i titoli subordinati (Tier 2)
- 4) le obbligazioni senior non garantite e le altre passività
- 5) i depositi superiori ad euro 100.000 di persone fisiche e piccole e medie imprese.

Per dare attuazione alle misure di risoluzione, le Autorità Competenti potranno ridurre o azzerare il valore dei suddetti strumenti finanziari o annullarli, ridurre o azzerare i crediti vantati nei confronti dell'intermediario, annullare i titoli di debito, modificare la scadenza dei titoli di debito o l'importo degli interessi maturati o sospenderne il pagamento, disporre lo scioglimento dei contratti derivati, convertire le passività ammissibili in azioni dell'intermediario o di una società che lo controlla o di un c.d. ente ponte.

## Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

## Andamento dei costi nel tempo

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.

Investimento: €10.000,00		
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 2 anni e 4 mesi
Costi totali	€ 152,07	€79,26
Impatto sul rendimento annuale (RIY)	1,52%	0,33%

## Composizione dei costi

Questa tabella presenta l'impatto annuale dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato.

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una tantum	Costi di ingresso	0,33%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento.
	Costi di uscita	0,00%	Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza.
Costi correnti	Costi di transazione del portafoglio	0,00%	Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	0,00%	Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.
Oneri accessori	Commissioni di performance	-	Impatto della commissione di performance.
	Commissioni di overperformance	-	Impatto della commissione di overperformance.

## Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: **2 anni e 4 mesi**

Il periodo di detenzione raccomandato è stato scelto sulla base delle caratteristiche del prodotto e della sua scadenza. Questo prodotto non garantisce possibilità di disinvestimento oltre alla vendita dello stesso sul mercato nel quale è quotato. In caso di vendita prima della scadenza il ricavato potrebbe risultare inferiore all'importo originariamente investito.

## Come presentare reclami?

I reclami vanno inviati all'Ufficio Reclami della Cassa di Risparmio di Bolzano S.p.A., Via Cassa di Risparmio n.12, 39100 Bolzano o tramite e-mail all'indirizzo [Beschwerde\\_Reclami@sparkasse.it](mailto:Beschwerde_Reclami@sparkasse.it), che risponderà entro 30 giorni dal ricevimento. Per i reclami aventi ad oggetto i Servizi di Investimento il predetto termine è, invece, di 60 giorni.

## Altre informazioni rilevanti

Il presente documento non esaurisce i contenuti del Fascicolo Informativo, da visionare obbligatoriamente prima della sottoscrizione del contratto, e al quale si rimanda per un dettaglio completo delle caratteristiche e dei rischi del prodotto. Il Fascicolo Informativo è disponibile per la consultazione sul sito web di Cassa di Risparmio di Bolzano: [www.caribz.it](http://www.caribz.it).

Il presente documento è disponibile anche in formato elettronico sul sito web di Cassa di Risparmio di Bolzano: [www.caribz.it](http://www.caribz.it).

## Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

## Prodotto

Nome del prodotto	OBBLIGAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI BOLZANO SPA A TASSO VARIABILE CON FLOOR - 02/04/2020
Nome dell'ideatore del prodotto	Cassa di Risparmio di Bolzano S.p.A.
Codice ISIN	IT0004907025
Autorità competente	CONSOB (commissione nazionale per le società e la borsa)
Contatti dell'ideatore del prodotto	<a href="http://www.caribz.it/">http://www.caribz.it/</a> - Chiamare il 840052052 per maggiori informazioni.
Data di aggiornamento	06/12/2019

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

Tipo	Obbligazione senior
Obiettivi	Il prodotto prevede, a fronte di un investimento iniziale, il rimborso del capitale nominale a scadenza e la distribuzione periodica (semestrale), durante la vita del prodotto, di cedole variabili indicizzate alla curva Euribor 6 mesi maggiorato del 1,50% p.a.. Ogni singola cedola variabile non può essere inferiore ad un valore predefinito pari a 3,00% p.a. (Floor). Il prodotto si prefigge l'obiettivo di conservare a scadenza il capitale versato, e di mitigare la variabilità del mercato dei tassi.
Durata	Il prodotto scade il 02/04/2020. Cassa di Risparmio di Bolzano S.p.A. non è autorizzata a rimborsare il capitale prima della scadenza naturale del prodotto.
Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto	Il prodotto è destinato ad un cliente classificato come cliente al dettaglio, con una conoscenza ed esperienza media del mercato dei capitali ed i cui obiettivi e bisogni sono caratterizzati dalla possibilità di conservazione del capitale investito e, contemporaneamente, dal conseguimento di un rendimento stabile o di un rendimento orientato ai livelli attuali dei tassi di riferimento per tutta la vita del prodotto, ovvero per un orizzonte temporale di breve/medio termine.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore sintetico di rischio



Rischio più basso

Rischio più elevato

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto fino a scadenza.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto e che è probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Avete diritto alla restituzione di almeno il 100% del vostro capitale. Tuttavia, questa protezione della performance futura del mercato non si applicherà in caso di acquisto del prodotto a prezzi superiori a quello di rimborso oppure se pagherete dei costi per effettuare l'investimento. Qualsiasi importo superiore a quello indicato e qualsiasi rendimento aggiuntivo dipendono dalla performance futura del mercato e sono incerti.

Se non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

## Scenari di performance

Investimento: €10.000,00

Scenari		3 mesi * (Periodo di detenzione raccomandato)
<b>Scenario di Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€9.978,66</b>
	Rendimento percentuale	-0,21%
<b>Scenario Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€9.978,66</b>
	Rendimento percentuale	-0,21%
<b>Scenario Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€9.978,66</b>
	Rendimento percentuale	-0,21%
<b>Scenario Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€9.978,66</b>
	Rendimento percentuale	-0,21%

\* Al fine di confrontabilità con altri prodotti, i rendimenti percentuali riportati in tabella sono calcolati sul periodo di detenzione raccomandato e non sono annualizzati.

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi fino a scadenza, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance del prodotto. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo prodotto e non sono un indicatore esatto. Gli importi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo di rimborso in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi.

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

---

## Cosa accade se Cassa di Risparmio di Bolzano S.p.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

In caso di nostra insolvenza, il credito derivante dalla vostra obbligazione, al netto delle spese necessarie alla procedura di liquidazione, sarà soddisfatto con nostro patrimonio in concorso con gli altri creditori. In generale, potreste incorrere in perdite, anche dell'intero capitale investito, se noi ci dovessimo trovare in una situazione di crisi con la conseguente attivazione del meccanismo di auto-salvataggio (bail-in). Sono soggetti alle misure di bail - in ordine di priorità:

- 1) le azioni e gli altri strumenti computabili nel capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 Capital)
- 2) gli altri titoli di capitale (Additional Tier 1)
- 3) i titoli subordinati (Tier 2)
- 4) le obbligazioni senior non garantite e le altre passività
- 5) i depositi superiori ad euro 100.000 di persone fisiche e piccole e medie imprese.

Per dare attuazione alle misure di risoluzione, le Autorità Competenti potranno ridurre o azzerare il valore dei suddetti strumenti finanziari o annullarli, ridurre o azzerare i crediti vantati nei confronti dell'intermediario, annullare i titoli di debito, modificare la scadenza dei titoli di debito o l'importo degli interessi maturati o sospendere il pagamento, disporre lo scioglimento dei contratti derivati, convertire le passività ammissibili in azioni dell'intermediario o di una società che lo controlla o di un c.d. ente ponte.

---

## Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi a tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

## Andamento dei costi nel tempo

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.

<b>Investimento: €10.000,00</b>	
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 3 mesi *
Costi totali	<b>€75,41</b>
Impatto sul rendimento (RIY)	0,75%

\* Ai fini di confrontabilità con altri prodotti, gli impatti percentuali riportati in tabella sono calcolati sul periodo di detenzione raccomandato e non sono annualizzati.

## Composizione dei costi

Questa tabella presenta l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato.

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato			
Costi una tantum	Costi di ingresso	0,75%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento.
	Costi di uscita	0,00%	Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza.
Costi correnti	Costi di transazione del portafoglio	0,00%	Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	0,00%	Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.
Oneri accessori	Commissioni di performance	-	Impatto della commissione di performance.
	Commissioni di overperformance	-	Impatto della commissione di overperformance.

## Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: **3 mesi**

Il periodo di detenzione raccomandato è stato scelto sulla base delle caratteristiche del prodotto e della sua scadenza. Questo prodotto non garantisce possibilità di disinvestimento oltre alla vendita dello stesso sul mercato nel quale è quotato. In caso di vendita prima della scadenza il ricavato potrebbe risultare inferiore all'importo originariamente investito.

## Come presentare reclami?

I reclami vanno inviati all'Ufficio Reclami della Cassa di Risparmio di Bolzano S.p.A., Via Cassa di Risparmio n.12, 39100 Bolzano o tramite e-mail all'indirizzo [Beschwerde\\_Reclami@sparkasse.it](mailto:Beschwerde_Reclami@sparkasse.it), che risponderà entro 30 giorni dal ricevimento. Per i reclami aventi ad oggetto i Servizi di Investimento il predetto termine è, invece, di 60 giorni.

## Altre informazioni rilevanti

Il presente documento non esaurisce i contenuti del Fascicolo Informativo, da visionare obbligatoriamente prima della sottoscrizione del contratto, e al quale si rimanda per un dettaglio completo delle caratteristiche e dei rischi del prodotto. Il Fascicolo Informativo è disponibile per la consultazione sul sito web di Cassa di Risparmio di Bolzano: [www.caribz.it](http://www.caribz.it).

Il presente documento è disponibile anche in formato elettronico sul sito web di Cassa di Risparmio di Bolzano: [www.caribz.it](http://www.caribz.it).