

Documento contenente le informazioni chiave – Key Information Document (KID)



Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento qualificabile, ai sensi del Regolamento (UE) 1286/2014, come PRIIPs (Prodotti d'investimento al dettaglio e assicurativi preassemblati). 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	La Cassa di Ravenna SpA 15/06/2026 – 15/06/2030 Tasso Variabile 441 ^A emissione
Codice ISIN	IT0005713091
Nome dell'ideatore del prodotto	La Cassa di Ravenna S.p.A. (anche l'Emittente) – Codice LEI 815600A32DA05F693F24
Autorità competente	CONSOB (Commissione Nazionale per le Società e la Borsa)
Contatti dell'ideatore del prodotto	http://www.lacassa.com ; lacassa@lacassa.com ; numero verde 800 296705 da lunedì al venerdì dalle 8.15 alle 13.30 e dalle 14.30 alle 16.45
Data di aggiornamento KID	5 giugno 2026

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

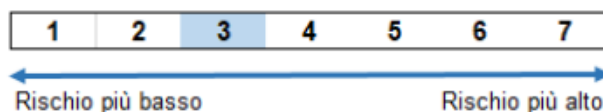
Cos'è questo prodotto?

Mercato di negoziazione	Vorvel Bonds Order Driven
Taglio minimo	1.000,00 euro
Data di scadenza	15/06/2030
Cedola	Tasso variabile: Euribor 3 mesi + Spread 0,20% con Tasso Minimo (Floor)
Tasso d'interesse	Le cedole sono pagate in via posticipata con frequenza trimestrale e sono indicizzate al tasso EURIBOR 3 mesi (act/360) maggiorato di uno spread di 20 punti base, con Tasso Minimo (Floor) all'1,50%.
Prezzo di emissione	100% del Valore Nominale

Tipo	Obbligazione Ordinaria (Senior)
Obiettivi	Il prodotto prevede, a fronte di un investimento iniziale, il rimborso del capitale nominale a scadenza e la distribuzione periodica trimestrale, durante la vita del prodotto, di cedole a tasso variabile (con un tasso minimo). Il prodotto si prefigge l'obiettivo di conservare nel medio periodo il capitale versato, proteggendolo dalla variabilità del mercato dei tassi.
Durata	Il prodotto scade il 15/06/2030.
Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto	Il prodotto è destinato a un cliente al dettaglio in grado di comprendere le caratteristiche del presente strumento finanziario, di sopportare perdite limitate nel corso della durata di vita dell'investimento e con una tolleranza al rischio Medio Bassa.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore
sintetico di
rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto fino a scadenza. Il livello di rischio attuale può variare significativamente se il prodotto viene venduto anticipatamente. Nell'ipotesi di vendita delle Obbligazioni prima della scadenza, si potrebbe presentare il rischio di vendere ad un prezzo sensibilmente inferiore a quello pagato e/o a quello che si otterrà detenendo il prodotto sino alla scadenza. Anche se le Obbligazioni sono negoziate in un MTF (Vorvel Bonds Order Driven) non vi è garanzia di un elevato livello di liquidità del Titolo.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti; esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti di mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio Medio Basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio basso. Avete diritto alla restituzione di almeno il 100% del vostro capitale più le cedole maturate. Qualsiasi importo superiore a quello indicato e qualsiasi rendimento aggiuntivo dipendono dalla performance futura del mercato e sono incerti. Se noi non fossimo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

Scenari di performance

Investimento: EUR 10.000,00

		1 anno	15/06/2030 Data di scadenza
Scenario di Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 9.050	EUR 10.590
	Rendimento medio per ciascun anno	-9,47%	1,44%
Scenario Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 9.410	EUR 10.970
	Rendimento medio per ciascun anno	-5,87%	2,33%
Scenario Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 10.000	EUR 11.330
	Rendimento medio per ciascun anno	0,03%	3,15%
Scenario Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 10.390	EUR 12.920
	Rendimento medio per ciascun anno	3,93%	6,56%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi a 1 anno e alla Data di Scadenza, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. 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.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. Ciò significa che è difficile stimare l'importo di rimborso in caso di disinvestimento prima della scadenza. Sarà impossibile disinvestire anticipatamente oppure sarà possibile farlo soltanto pagando un costo elevato o subendo una forte perdita.

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 La Cassa di Ravenna S.p.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

In caso di insolvenza dell'Emittente, il credito derivante dal contratto, al netto delle spese necessarie alla procedura di liquidazione, potrà essere soddisfatto con il patrimonio dell'Emittente in concorso con gli altri creditori dello stesso. In generale, potreste incorrere in perdite rilevanti, anche totali, rispetto a quanto vi è dovuto.

Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sulla possibile performance del prodotto. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 2 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Andamento 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: EUR 10.000,00	1 anno	15/06/2030 Data di scadenza
Scenario		
Costi Totali	EUR 78	EUR 48
Impatto sul rendimento annuale (RIY)	0,78%	0,12%

Composizione dei costi

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno.

Costi una tantum	Costi di ingresso	EUR 78,00	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento.
	Costi di uscita	EUR 0,00	Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza.
Costi correnti	Costi di transazione del portafoglio	EUR 0,00	Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	EUR 0,00	Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.
Oneri accessori	Commissioni di performance	EUR 0,00	Impatto della commissione di performance.
	Commissioni di overperformance	EUR 0,00	Impatto della commissione di overperformance.

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

Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni, che corrisponde alla scadenza del prodotto.

Il periodo di detenzione raccomandato è stato scelto sulla base delle caratteristiche del prodotto e della sua data di scadenza. Il Cliente può in qualsiasi momento mettere in vendita il prodotto al prezzo di mercato, che potrebbe essere sensibilmente inferiore a quello pagato e/o a quello che si otterrà detenendo il prodotto sino alla scadenza, al netto degli eventuali costi applicati.

Come presentare reclami?

Il Cliente può presentare un reclamo, con lettera indirizzata per posta ordinaria a 'La Cassa di Ravenna S.p.A. – Ufficio Reclami, Piazza G. Garibaldi n. 6, 48121 Ravenna (RA)' o inviata per posta elettronica alla casella reclami@lacassa.com o tramite PEC a reclami@pec.lacassa.com o consegnata allo sportello dove è intrattenuto il rapporto.

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 del prodotto. Il Fascicolo Informativo è disponibile per la consultazione sul sito web de La Cassa di Ravenna: www.lacassa.com.

Il presente documento è disponibile anche in formato elettronico sul sito web dell'Emittente (www.lacassa.com).

Scheda prodotto

Data di produzione scheda: 03-06-2026
Dati anagrafici aggiornati al: 02-06-2026



Codice Isin:
IT0005713091

441^CRA 15GIU30 TV

**Obbligazione Corporate a Tasso Variabile con Tasso Minimo
Predeterminato**

Emissione

Divisa di denominazione	EUR	Data emissione	15 giugno 2026
Paese di emissione	ITALIA	Data inizio godimento	15 giugno 2026
Ammontare emesso	10 MLN	Data scadenza	15 giugno 2030
Tipologia di rimborso	Unica soluzione	Prezzo di emissione	100.00
Prezzo di rimborso	100.00	Subordinazione	Assente
Rimborso anticipato	Non previsto	Titolo illiquido	Si
Titolo soggetto a conflitto d'interessi	Si	Titolo complesso (vedasi Glossario allegato)	Si
Tipo conflitto	SI: OBBLEMESSE DA BANCA	Titolo strutturato	Si
Classe complessità	3 di 5	Tipologia complessità Consob (vedasi Glossario allegato)	No
Titolo soggetto a Bail-in	Si - Obbligazioni non subordinate		

Descrizione: Obbligazione caratterizzata dal pagamento della componente variabile degli interessi attraverso lo stacco periodico di una cedola indicizzata a tassi di interesse di riferimento, per la quale è previsto un limite minimo predeterminato.

L'obbligazione è emessa da società soggetta a rischio fallimento.

Lo strumento è soggetto all'applicazione del bail-in per il quale, al verificarsi di condizioni di dissesto o instabilità finanziaria dell'emittente, è prevista la riduzione, cancellazione o conversione in azioni del valore nominale secondo una gerarchia prestabilita. La sua applicazione limita le possibilità di intervento pubblico a sostegno degli intermediari finanziari.

Emittente

Emittente	LA CASSA DI RAVENNA SPA
Paese dell'emittente	ITALIA
Settore industriale	Non disponibile

Cedole

Tipo Tasso	Variabile	Base di Calcolo Cedola	giorni effettivi/giorni effettivi
Frequenza pagamento cedole	Trimestrale	Regime fiscale vigente	26.00%
Cedola lorda in corso	-	Stato Cedola	-

Il titolo pagherà le cedole con cadenza trimestrale nei giorni: 15 marzo, 15 giugno, 15 settembre, 15 dicembre.

Ciascuna cedola è pari a :

$C = \text{EUR}003\text{M} + 20.0 \text{ bp}$

e con $\text{min}(C) = 1.5\%$

dove:

EUR003M è il tasso EURIBOR 3 Mesi

+ 20.0 bp è il margine fisso

Ciascuna cedola pagata trimestralmente ha un importo calcolato a partire dal rendimento del tasso EUR003M EURIBOR 3 Mesi, rilevato 3 mesi prima del pagamento della cedola stessa. A tale importo si aggiunge un margine costante (spread) specifico a ciascun titolo pari a + 20.0 punti base. La cedola non potrà inoltre essere inferiore al 1.5 %. Gli importi cedolari sono da intendersi lordi.

Scheda prodotto

Data di produzione scheda: 03-06-2026
Dati anagrafici aggiornati al: 02-06-2026



Codice Isin:
IT0005713091

441^CRA 15GIU30 TV

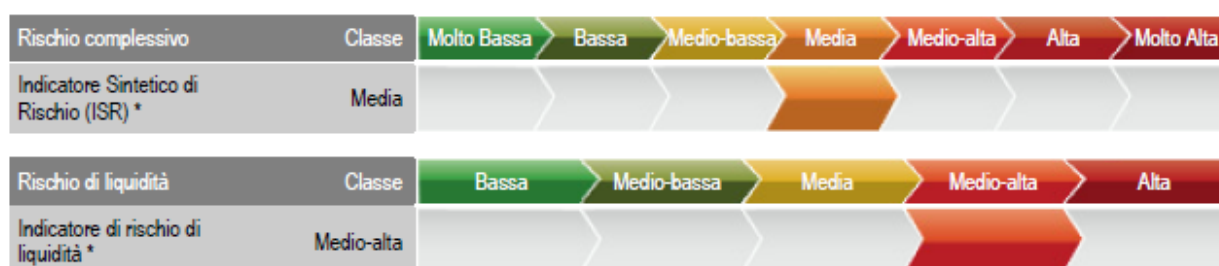
Negoziazione

Mercato di riferimento	Mercati non regolamentati	Divisa di negoziazione	EUR
Lotto Minimo	1000	Corso di Negoziazione	Corso secco

Principali mercati accessibili: Titolo non quotato

Caratteristiche del rischio

Misure aggiornate al: 02-06-2026



(*) Le caratteristiche del rischio dello strumento sono definite dalla Banca come risultato di una parametrizzazione di misure quantitative elaborate in collaborazione con Prometeia S.p.a.. Vedi definizioni alle corrispondenti voci del glossario allegato

Indicazione di alcune tipologie di rischi finanziari connessi al titolo. Tutte le ulteriori informazioni sui rischi sono indicate nel relativo prospetto informativo

- Rischio tasso di interesse
- Rischio di mercato
- Rischio di credito
- Rischio di liquidità
- Rischio legale
- Rischio conflitto di interessi
- Rischio di bail-in

Informazioni su Smobilizzo

Fair value	Non disponibile	Valore presunto di smobilizzo	Non disponibile
Data riferimento	-	Data riferimento	-
Fonte fair value: -		Fonte valore smobilizzo: -	

Il fair value rappresenta il valore corretto di una posizione determinato utilizzando le quotazioni di mercato (mark to market) o, ove queste non siano disponibili o formate in maniera efficiente, applicando modelli teorici di pricing (mark to model).

Il valore presumibile di smobilizzo rappresenta il valore relativo dell'investimento determinato sulla base delle condizioni che sarebbero applicate effettivamente al cliente in caso di realizzo. In particolare detto valore rappresenta una stima del prezzo che l'investitore potrebbe realizzare vendendo il titolo su un mercato o presso una controparte terza.

Se il valore di smobilizzo = 0.01 (valore fittizio che indica l'indisponibilità del dato): trattasi di strumento negoziato sul mercato Hi-Mtf, il cui prezzo viene determinato dall'incontro della domanda e dell'offerta.

Scheda prodotto

Data di produzione scheda: 03-06-2026
Dati anagrafici aggiornati al: 02-06-2026



Codice Isin:
IT0005713091

441^CRA 15GIU30 TV

Avvertenze: La pubblicazione del documento non costituisce attività di sollecitazione al pubblico risparmio da parte della Banca e non costituisce alcun giudizio o raccomandazione, da parte della stessa, sull'opportunità dell'eventuale investimento descritto. Il presente documento contiene le informazioni di base relative a questo strumento finanziario. Non è un documento promozionale e rappresenta un documento aggiuntivo e non sostitutivo del prospetto informativo e degli altri documenti informativi ufficiali. Le informazioni contenute nel presente documento hanno esclusivamente lo scopo di aiutarLa a capire la natura di questo strumento ed i rischi ad esso connessi. Prima della sottoscrizione è obbligatorio prendere visione del prospetto informativo dello strumento, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire. Non assumiamo alcuna responsabilità per i risultati o per azioni effettuate sulla base delle Informazioni.

