

# BANCA POPOLARE DELL'ALTO ADIGE

Società per Azioni



Sede Legale in Bolzano, 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 | Codice ABI 5856.0 | Capitale sociale interamente versato: Euro 201.993.752

---

## SUPPLEMENTO

AL

### DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE

Il presente supplemento deve essere letto congiuntamente al - e costituisce parte integrante del - (i) documento di registrazione di Banca Popolare dell'Alto Adige - Società per Azioni (l'"**Emittente**", la "**Banca**", "**Volksbank**", "**BPAA**" o "**Banca Popolare dell'Alto Adige**"), pubblicato in data 23 giugno 2023, a seguito dell'approvazione da parte della CONSOB comunicata con nota n. 0058984/23 del 22 giugno 2023 (il "**Documento di Registrazione**"), come successivamente integrato e aggiornato dal supplemento depositato presso la CONSOB in data 9 novembre 2023 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0098273/23 del 8 novembre 2023 ("**Primo Supplemento**"); e (ii) nota informativa della Banca relativa alle obbligazioni pubblicata in data 27 luglio 2023 a seguito dell'approvazione comunicata con nota n. 0069358/23 del 26 luglio 2023 (la "**Nota Informativa**").

Il presente supplemento al Documento di Registrazione (il "**Supplemento**") è stato depositato presso la CONSOB in data 1 febbraio 2024, a seguito dell'approvazione da parte della CONSOB comunicata con nota n. 0011095/24 del 31 gennaio 2024 ed è stato predisposto da Volksbank ai sensi dell'articolo 10, paragrafo 1, e 23 del Regolamento (UE) 2017/1129 (il "**Regolamento Prospetti**") e Regolamento adottato dalla CONSOB con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, così come successivamente modificato e integrato.

**L'adempimento di pubblicazione del presente Supplemento non comporta alcun giudizio della CONSOB sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi e sull'opportunità degli investimenti proposti.**

**Il presente Supplemento, unitamente al Documento di Registrazione e alla Nota Informativa, è a disposizione del pubblico per la consultazione presso la sede legale dell'Emittente in Bolzano, Via del Macello, 55, e presso tutte le filiali dell'Emittente e sono consultabili sul sito**

web dell'Emittente <https://www.volksbank.it/it/aziende/gestione-liquidita-e-previdenza/obbligazioni?>.

Una copia cartacea del Supplemento è consegnata gratuitamente ad ogni potenziale investitore che ne faccia richiesta, presso la sede legale e presso tutte le filiali dell'Emittente.

## INDICE

<b>INDICE .....</b>	<b>3</b>
<b>MOTIVAZIONI DEL SUPPLEMENTO .....</b>	<b>4</b>
<b>PERSONE RESPONSABILI, INFORMAZIONI PROVENIENTI DA TERZI, RELAZIONI DI ESPERTI E APPROVAZIONE DA PARTE DELLE AUTORITÀ COMPETENTI.....</b>	<b>6</b>
<b>PARTE 1. MODIFICHE ALLA COPERTINA DEL DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE .....</b>	<b>7</b>
<b>PARTE 2. MODIFICHE AL CAPITOLO 1 “FATTORI DI RISCHIO” DEL DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE .....</b>	<b>9</b>
<b>PARTE 3. MODIFICHE AL CAPITOLO 4 “INFORMAZIONI SULL’EMITTENTE” DEL DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE .....</b>	<b>12</b>
<b>PARTE 4. MODIFICHE AL CAPITOLO 11 “INFORMAZIONI FINANZIARIE” DEL DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE .....</b>	<b>15</b>
<b>PARTE 5. MODIFICHE AL CAPITOLO 14 “DOCUMENTI DISPONIBILI” DEL DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE.....</b>	<b>17</b>

## MOTIVAZIONI DEL SUPPLEMENTO

Il presente Supplemento è stato predisposto da Volksbank al fine di aggiornare le informazioni contenute nel Documento di Registrazione a seguito della pubblicazione sul sito internet dell'Emittente, in data 24 novembre 2023, del comunicato stampa relativo all'approvazione da parte del Consiglio di amministrazione della Banca del nuovo Piano Industriale "I-mpact 2026" del Gruppo.

Con l'occasione vengono altresì forniti aggiornamenti relativi: (i) agli sviluppi relativi all'azione di classe promossa da n. 7 azionisti della Banca e supportati da 3 associazioni di tutela dei consumatori; (ii) alla delibera del Consiglio di amministrazione del 10 novembre 2023 che ha deliberato il rapporto di azioni assegnate gratuitamente ai soci in misura pari a n. 1 azione gratuita ogni n. 20 azioni detenute; (iii) al rinnovo del conferimento dell'incarico ad Equita Sim S.p.A. per lo svolgimento dell'attività di sostegno della liquidità delle azioni della Banca negoziate sul segmento "Equity Auction" del sistema multilaterale di negoziazione gestito da Vorvel Sim S.p.A.; e (iv) al rendiconto circa l'operatività svolta da Equita Sim S.p.a. nell'ambito dell'attività a sostegno della liquidità sulle azioni della Banca.

Il Documento di Registrazione viene modificato e integrato secondo le modalità di volta in volta indicate nel presente Supplemento. Per ogni paragrafo del Supplemento sono riportate le titolazioni corrispondenti ai Capitoli e ai Paragrafi del Documento di Registrazione oggetto di modifica. In particolare, sono apportate le seguenti modifiche:

- alla copertina del Documento di Registrazione;
- al Capitolo 1 "Fattori di Rischio" e, specificamente:
  - al paragrafo 1.2.2 "Rischio relativo all'adeguatezza patrimoniale dell'Emittente e del Gruppo";
  - al paragrafo 1.2.3 "Rischi connessi ai procedimenti giudiziari e agli accertamenti ispettivi da parte dell'Autorità di Vigilanza relativi all'Emittente e al Gruppo";
  - al paragrafo 1.2.5 "Rischi connessi alla mancata o parziale attuazione del Piano Strategico";
- al Capitolo 4 "Informazioni sull'Emittente" del Documento di Registrazione e, specificamente:
  - al paragrafo 4.1 "Storia ed evoluzione dell'Emittente";
  - al paragrafo 4.1.4 "Residenza e forma giuridica dell'emittente, legislazione in base alla quale opera, paese di costituzione, indirizzo e numero di telefono della sede sociale";
- al Capitolo 11 "Informazioni finanziarie" del Documento di Registrazione e, specificamente:
  - al paragrafo 11.4 "Procedimenti giudiziari e arbitrari";
- Al Capitolo 14 "Documenti disponibili".

**In aggiunta, ogni riferimento al "Documento di Registrazione" contenuto nel Documento di Registrazione deve intendersi, salvo ove diversamente indicato, come un riferimento al Documento di Registrazione come integrato e aggiornato dal presente Supplemento.**

Ai sensi dell'articolo 23, paragrafo 2, del Regolamento Prospetti, agli investitori che hanno già accettato di acquistare o sottoscrivere gli strumenti finanziari prima della pubblicazione del presente Supplemento è riconosciuto il diritto di revocare la propria accettazione, dandone disposizione alla propria filiale di riferimento della Banca, entro due giorni lavorativi successivi alla pubblicazione del presente Supplemento, sempre che il fatto nuovo significativo, l'errore o l'imprecisione rilevante ai sensi dell'articolo 23, paragrafo 1, del Regolamento Prospetti siano emersi o siano stati rilevati prima della chiusura del periodo di offerta o della consegna degli strumenti finanziari, se precedente.

Oltre al diritto di revoca, gli investitori potranno beneficiare del diritto di recesso, ove applicabile, ai sensi della normativa vigente.

In particolare, tale diritto di revoca potrà essere esercitato in relazione ai seguenti strumenti finanziari:

Codice ISIN	Titolo	Collocatore	Collocamento / Data di Emissione
IT0005571531	Volksbank Obbligazioni a Tasso Fisso 30.11.2023 - 30.05.2029 4,25%	Volksbank - Banca Popolare dell'Alto Adige	Collocamento: dal 20 novembre 2023 al 3 gennaio 2024 (offerta in sede) Data emissione: 30 novembre 2023

## **PERSONE RESPONSABILI, INFORMAZIONI PROVENIENTI DA TERZI, RELAZIONI DI ESPERTI E APPROVAZIONE DA PARTE DELLE AUTORITÀ COMPETENTI**

### **Indicazione delle persone responsabili**

Banca Popolare dell'Alto Adige – Società per Azioni, con sede legale in Bolzano, via del Macello 55, 39100, assume la responsabilità della veridicità e completezza dei dati e delle informazioni contenute nel presente Supplemento.

### **Dichiarazione di responsabilità**

Banca Popolare dell'Alto Adige – Società per Azioni dichiara che, avendo adottato tutta la ragionevole diligenza a tale scopo, le informazioni contenute nel presente Supplemento sono, per quanto a propria conoscenza, conformi ai fatti e non presentano omissioni tali da alterarne il senso.

### **Dichiarazioni o relazioni di esperti**

Il presente Supplemento non contiene dichiarazioni o relazioni rilasciate da esperti ad eccezione delle relazioni delle società di revisione che hanno effettuato la revisione legale dei bilanci di esercizio e consolidati per gli anni 2021 e 2022, nonché della relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2023.

### **Informazioni provenienti da terzi**

Il presente Supplemento non contiene informazioni provenienti da terzi.

### **Dichiarazione dell'Emittente**

L'Emittente dichiara che:

- a) il presente Supplemento è stato approvato dalla CONSOB (Commissione Nazionale per le Società e la Borsa), in qualità di autorità competente, ai sensi del Regolamento (UE) 2017/1129;
- b) la CONSOB approva tale Supplemento solo in quanto rispondente ai requisiti di completezza, comprensibilità e coerenza imposti dal Regolamento (UE) 2017/1129;
- c) tale approvazione non dovrebbe essere considerata un avallo dell'Emittente oggetto del Supplemento.

## PARTE 1. MODIFICHE ALLA COPERTINA DEL DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE

La copertina del Documento di Registrazione deve intendersi modificata come di seguito indicato (le modifiche sono evidenziate in grassetto e sottolineate):

### BANCA POPOLARE DELL'ALTO ADIGE

Società per Azioni



Sede Legale in Bolzano, 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 | Codice ABI 5856.0 | Capitale sociale interamente versato: Euro 201.993.752

---

### DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE

Il presente documento costituisce un documento di registrazione (unitamente ai suoi eventuali supplementi e ai documenti incorporati mediante riferimento il "**Documento di Registrazione**") ai fini del Regolamento (UE) 2017/1129 (il "**Regolamento Prospetti**") ed è redatto in conformità all'articolo 7 e all'Allegato 6 del Regolamento Delegato (UE) 2019/980 ed al Regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, così come successivamente modificato e integrato. Il presente Documento di Registrazione contiene informazioni su Banca Popolare dell'Alto Adige - Società per Azioni (l'"**Emittente**", la "**Banca**", "**Volksbank**", "**BPAA**" o "**Banca Popolare dell'Alto Adige**"), società capogruppo del Gruppo bancario Banca Popolare dell'Alto Adige, (il "**Gruppo**" o il "**Gruppo bancario Banca Popolare dell'Alto Adige**"), in qualità di emittente, di volta in volta, di una o più serie di titoli di debito (gli "**Strumenti Finanziari**" e, ciascuno, uno "**Strumento Finanziario**").

In occasione dell'emissione di ciascuna serie di Strumenti Finanziari, il presente Documento di Registrazione, come successivamente eventualmente modificato, supplementato e/o aggiornato dai relativi supplementi, deve essere letto congiuntamente alla singola nota informativa sugli strumenti finanziari di volta in volta approvata (la "**Nota Informativa**"), che conterrà le informazioni relative agli Strumenti Finanziari. Tali documenti formano congiuntamente il prospetto di base (il "**Prospetto di Base**") che sarà di volta in volta integrato, in relazione alla singola emissione (i) da un documento denominato "**Condizioni Definitive**", che conterrà le informazioni e le disposizioni contrattuali specifiche relative agli Strumenti Finanziari e (ii) la "**Nota di Sintesi**", che riporterà le informazioni chiave sull'Emittente e sugli Strumenti Finanziari specificamente riferite alla singola serie di Strumenti Finanziari.

Il presente Documento di Registrazione è stato pubblicato in data 23 giugno 2023, a seguito dell'approvazione da parte della CONSOB comunicata con nota n. 0058984/23 del 22 giugno 2023 e successivamente integrato ed aggiornato (i) dal supplemento depositato presso CONSOB in data 9 novembre 2023 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0098273/23 dell'8

novembre 2022 (~~“Supplemento”~~) (“Primo Supplemento”) e (ii) dal supplemento depositato presso CONSOB in data 1 febbraio 2024 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0011095/24 del 31 gennaio 2024 (“Secondo Supplemento”).

L’adempimento di pubblicazione del presente Documento di Registrazione non comporta alcun giudizio della CONSOB sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi e sull’opportunità degli investimenti proposti.

L’investimento negli Strumenti Finanziari comporta dei rischi, ancorché connessi all’Emittente. L’investitore è invitato a leggere il capitolo *“Fattori di Rischio”*.

Il presente Documento di Registrazione ha validità per dodici mesi dalla data di approvazione ed è a disposizione del pubblico per la consultazione presso la sede legale dell’Emittente in Bolzano, via del Macello, n. 55 e presso tutte le filiali dell’Emittente, oltre che consultabile sul sito internet dell’Emittente <https://www.volksbank.it/it/aziende/gestione-liquidita-e-previdenza/obbligazioni?>. ~~[www.volksbank.it/it/aziende/gestione-liquidita-e-previdenza/obbligazioni](https://www.volksbank.it/it/aziende/gestione-liquidita-e-previdenza/obbligazioni)~~ e ~~[www.volksbank.it/it/privati/investimenti/obbligazioni](https://www.volksbank.it/it/privati/investimenti/obbligazioni)~~.

## PARTE 2. MODIFICHE AL CAPITOLO 1 “FATTORI DI RISCHIO” DEL DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE

Nel Capitolo 1 “FATTORI DI RISCHIO”, il paragrafo 1.2.2 “Rischio relativo all’adeguatezza patrimoniale dell’Emittente e del Gruppo” deve intendersi modificato come di seguito indicato (le aggiunte sono evidenziate in grassetto e sottolineate, le eliminazioni sono indicate in barrato):

### 1.2.2 Rischio relativo all’adeguatezza patrimoniale dell’Emittente e del Gruppo

[omissis]

Si precisa, altresì, che con riferimento al provvedimento del 3 marzo 2023 con il quale Banca d’Italia ha rilasciato, ai sensi degli artt. 77 e 78 del Regolamento (UE) n. 575/2013 (“CRR”), l’autorizzazione alla riduzione dei Fondi propri di BPAA mediante riacquisto di strumenti del capitale primario di classe 1 per un importo di Euro 15 milioni al fine di facilitare il disinvestimento da parte degli azionisti che intendano uscire dalla compagine sociale, i ratio patrimoniali al 31 dicembre 2022 risultano prudenzialmente già decurtati del predetto controvalore di Euro 15 milioni. A tal proposito si segnala che, in data 27 ottobre 2023, è terminata tale operazione straordinaria di riacquisto in *buyback* che ha consentito di riacquistare numero 1,8 milioni di azioni per un controvalore pari a Euro 15 milioni.

Al riguardo, si segnala che in data 26 luglio 2023, Banca d’Italia ha autorizzato la riduzione di fondi propri per il riacquisto di azioni proprie, per un importo massimo di Euro 3.500.000, finalizzata a sostenere la liquidità delle azioni BPAA tramite un intermediario indipendente. L’autorizzazione fa seguito a quanto previsto dalla relazione illustrativa del Consiglio di amministrazione (redatta ai sensi dell’articolo 73 del Regolamento Emittenti) e all’approvazione dell’Assemblea dei soci della Banca in data 1° aprile 2023 con la quale è stata rinnovata l’autorizzazione.

**In data 10 novembre 2023, il Consiglio di amministrazione ha dato seguito alla delibera dell’Assemblea dei soci del 1° aprile 2023 deliberando il rapporto di azioni assegnate gratuitamente ai soci in n. 1 azione ogni n. 20 azioni detenute, con una distribuzione complessiva di n. 2,3 milioni di azioni per un controvalore di poco inferiore a Euro 20 milioni.**

Si segnala, infine, che la Banca, come previsto dai termini e condizioni del titolo, e avendo ricevuto l’approvazione da parte dell’autorità competente, ha esercitato la *call option* relativa all’obbligazione denominata “€25.000.000 Callable Subordinated Tier 2 ISIN XS1885681228 emessa il 3 ottobre 2018 con scadenza 3 ottobre 2028” e, di conseguenza, il titolo è stato interamente rimborsato.

[omissis]

Nel Capitolo 1 “FATTORI DI RISCHIO”, il paragrafo 1.2.3 “Rischi connessi ai procedimenti giudiziari e agli accertamenti ispettivi da parte dell’Autorità di Vigilanza

relativi all'Emittente e al Gruppo" deve intendersi modificato come di seguito indicato (le aggiunte sono evidenziate in grassetto e sottolineate, le eliminazioni sono indicate in barrato):

[omissis]

c) *Rischi connessi ai reclami degli azionisti*

In data 29 dicembre 2022, n. 7 azionisti hanno promosso presso il Tribunale di Venezia un procedimento volto a promuovere un'azione di classe ex art. 140-bis del Codice di Consumo, (D. Lgs. 206/2005), in relazione a presunte carenze informative nella "scheda prodotto" utilizzata ai fini dei collocamenti azionari realizzati nel periodo gennaio 2012 - luglio 2015.

In particolare, in tale procedimento gli azionisti proponenti contestano alla Banca di aver fornito "falsa informativa" in relazione ad operazioni di acquisto di azioni proprie e di comportamento inadempiente da parte della Banca stessa circa gli obblighi informativi dettati dalla normativa applicabile in materia di intermediazione finanziaria nella prestazione di servizi di collocamento, negoziazione e consulenza in materia di investimenti aventi per oggetto le sue azioni.

In data 11 ottobre 2023, il Tribunale di Venezia ha dichiarato ammissibile l'azione di classe promossa dai 7 azionisti della Banca e supportati da 3 associazioni di tutela dei consumatori. Tale decisione riguarda solo il profilo procedurale dell'ammissibilità della azione di classe e non il merito delle contestazioni ivi veicolate. Anche alla luce di altre sentenze sullo stesso argomento a suo favore, la Banca continua a ritenere corretto il suo operato nel periodo di riferimento oggetto della decisione (acquisti di azioni BPAA tra gennaio 2012 e luglio 2015) e proseguirà nella sua difesa, anche a tutela della compagine sociale. L'ordinanza di ammissibilità non equivale a un giudizio sulla fondatezza dell'azione. ~~La Banca impugnerà l'ordinanza attraverso un reclamo.~~ **Al riguardo, la Banca ha proposto reclamo avverso l'ordinanza di ammissibilità pronunciata dal Tribunale di Venezia in data 11 ottobre 2023. L'udienza di discussione in merito al reclamo avverso l'ordinanza di ammissibilità pronunciata dal Tribunale di Venezia si è svolta il giorno 25 gennaio 2024 e il collegio giudicante si è riservato di pronunciarsi nel merito in una seduta successiva.**

La prossima udienza per la prosecuzione del giudizio è fissata per il giorno 11 aprile 2024.

**Infine, si segnala che gli azionisti promotori della class action hanno presentato istanza di proroga dei termini di adesione alla class action (originariamente fissata in data 8 febbraio 2024) sino al 24 marzo 2024, ossia trascorsi 120 giorni dall'udienza di discussione del 25 gennaio 2024 o, in subordine, al 9 marzo 2024, ossia trascorsi 120 giorni il termine per la pubblicazione dell'ordinanza di ammissione avvenuta in data 10 novembre 2023. In data 18 gennaio 2024, il Tribunale di Venezia ha accolto l'istanza disponendo che il termine di scadenza per l'adesione all'azione di classe venga fissato nel 9 marzo 2024.**

**Da ultimo, si segnala che, in data 22 dicembre 2023, è pervenuto alla Banca un reclamo plurimo in nome e per conto di n. 282 azionisti nel quale vengono contestati presunti vizi del contratto di acquisto delle azioni della Banca e delle modalità con cui tali contratti sono stati stipulati e con il quale si chiede la ripetizione delle somme investite, oltre a copia della documentazione relativa agli ordini di acquisto dei singoli reclamanti.**

Nel merito, la Banca evidenzia che si tratta di una seconda tranches di un reclamo plurimo ricevuto dalla Banca in data 2 ottobre 2023, formulato indistintamente nell'interesse di oltre 400 investitori.

La Banca, svolte le proprie valutazioni di merito, considera il rischio legato ai reclami in oggetto di bassa rilevanza.

Nel Capitolo 1 "FATTORI DI RISCHIO", il paragrafo 1.2.5 "Rischi connessi alla mancata o parziale attuazione del Piano Strategico" deve intendersi integralmente sostituito dal seguente:

#### **1.2.5 Rischi connessi alla mancata o parziale attuazione del Piano Strategico**

Il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente ha approvato in data 24 novembre 2023, il Piano Industriale "*I-mpact 2026*", contenente le linee guida strategiche e gli obiettivi economici, finanziari e patrimoniali della Banca per il periodo 2024-2026 (il "**Piano Strategico**").

Le ipotesi, stime e previsioni poste alla base del Piano Strategico si basano su analisi, valutazioni e assunzioni di carattere generale e discrezionale, formulate dall'Emittente, soggette ai rischi e alle incertezze, su eventi e circostanze che potranno non verificarsi oppure verificarsi in tempi diversi da quelli prospettati e che dipendono, in larga parte, da variabili non controllabili dall'Emittente, ivi inclusi quelli di natura geopolitica, che caratterizzano sia l'evoluzione dello scenario macroeconomico, sia l'evoluzione del quadro normativo e regolamentare, inerenti ad eventi futuri e/o azioni in merito alle quali gli amministratori ed il *management* non possono, o possono solo in parte, influenzarne l'andamento delle principali grandezze patrimoniali ed economiche o di altri fattori che ne influenzino l'evoluzione.

Il mancato o parziale verificarsi delle assunzioni - o dei relativi e conseguenti effetti positivi attesi - oppure il verificarsi delle assunzioni in tempi diversi da quelli prospettati, o ancora il verificarsi di eventi e/o azioni ulteriori e non prevedibili al tempo della predisposizione del Piano Strategico, potrebbero impedire ovvero posporre l'attuazione del Piano Strategico e il raggiungimento degli obiettivi di crescita e sviluppo ivi previsti, oltre che comportare effetti negativi sulle attività e sulle prospettive di crescita dell'Emittente nonché sulla sua situazione economica, patrimoniale e finanziaria.

Si segnala, inoltre, che il raggiungimento degli obiettivi descritti nel Piano Strategico è soggetto al rischio commerciale, inteso come il rischio attuale e prospettico legato al mancato raggiungimento degli obiettivi di volumi e dei risultati economici a causa dell'inefficacia delle azioni intraprese da parte del management e da parte degli amministratori dell'Emittente e/o a causa di condizioni di mercato avverse.

Alla data del presente Documento di Registrazione si conferma la validità del Piano Strategico e dei relativi *target* annunciati al mercato.

### PARTE 3. MODIFICHE AL CAPITOLO 4 “INFORMAZIONI SULL’EMITTENTE” DEL DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE

Nel Capitolo 4 “Informazioni sull’Emittente”, il paragrafo 4.1 “Storia ed evoluzione dell’Emittente” deve intendersi modificato come di seguito indicato (le aggiunte sono evidenziate in grassetto e sottolineate, le eliminazioni sono indicate in barrato):

#### 4.1 Storia ed evoluzione dell’Emittente

[omissis]

Per quanto riguarda gli eventi rilevanti verificatisi nella vita dell’Emittente successivamente alla chiusura dell’esercizio al 31 dicembre 2022 si segnala:

[omissis]

- in data 10 novembre 2023, il Consiglio di Amministrazione ha dato seguito alla delibera dell’assemblea ordinaria del 1° aprile 2023 e ha perciò deliberato il rapporto massimo di n. 1 azione ogni n. 20 azioni detenute, con una distribuzione complessiva di n. 2,3 milioni di azioni per un controvalore di poco inferiore a Euro 20 milioni;
- in data 24 novembre 2023, il Consiglio di Amministrazione ha approvato il nuovo Piano Strategico “I-mpact 2026”, che disegna l’evoluzione della Banca nei prossimi tre anni;
- in data 18 dicembre 2023, la Banca ha comunicato che, essendosi risolto consensualmente il contratto sottoscritto il 30 settembre 2020 tra la Banca ed Equita Sim S.p.A. - in forza del quale Volksbank conferiva in via esclusiva a Equita Sim S.p.A. un incarico per lo svolgimento di un’attività volta a sostenere la liquidità delle azioni emesse dalla Banca e negoziate sul segmento “Equity Auction” del sistema multilaterale di negoziazione gestito da Vorvel Sim S.p.A. (“Mercato Vorvel”) - Volksbank ha rinnovato l’incarico a favore di Equita Sim S.p.A., sottoscrivendo un nuovo contratto con la società con durata di 12 mesi, con inizio dal 1° gennaio 2024, e con una provvista di Euro 3,5 milioni;
- in data 22 dicembre 2023, sono state rese note le informazioni ricevute da Equita Sim S.p.A. in ordine all’operatività di quest’ultima sulle azioni di propria emissione intervenuta nel periodo intermedio intercorrente tra il 28 ottobre 2023 e il 27 dicembre 2023.

Nel Capitolo 4 “Informazioni sull’Emittente”, paragrafo 4.1 “Storia ed evoluzione dell’Emittente”, la sezione “Piano Strategico” deve intendersi integralmente sostituita dal seguente:

## *Piano Strategico*

In data 24 novembre 2024, il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente ha approvato il Piano Strategico "*I-mpact 2026*", contenente le linee guida strategiche e gli obiettivi economici, finanziari e patrimoniali della Banca per il periodo 2024-2026.

La Banca non pubblica dati di tipo previsionale, la strategia del Piano Strategico, e i relativi pilastri, è disponibile per la consultazione nella sezione apposita del sito web: [www.volksbank.it/it/investor-relations/piano-industriale](http://www.volksbank.it/it/investor-relations/piano-industriale).

Nel Piano Strategico è stata dichiarata la visione della Banca nell'arco di 3 - 5 anni, che prevede la crescita di operatività della Banca nei servizi digitali di frontiera e sotto il profilo sociale, nonché l'incremento dell'impatto positivo per i territori in cui la Banca opera e per gli *stakeholder*.

Le principali direttrici di sviluppo del Piano Strategico sono tre:

- la crescita quale leva di creazione di valore per gli azionisti (per incrementare il livello di efficienza operativa) e per i territori verso i quali si prevede di estendere il *network* della Banca. Per tali ragioni, è stato studiato un piano di crescita degli sportelli (nelle province di Padova, Venezia, Vicenza e Verona) per raggiungere le 175 unità nell'arco di piano. Sono anche previsti importanti investimenti per migliorare i servizi offerti in ambito di gestione e protezione dei patrimoni dei clienti, in un contesto macroeconomico in cui il contributo commissionale tornerà ad essere rilevante per l'evoluzione reddituale delle banche;
- l'integrazione dei processi digitali con l'intelligenza artificiale (la I- di *I-mpact*) onde proseguire nel percorso di dematerializzazione e remotizzazione dello scambio documentale e del servizio transattivo con la clientela, utilizzando l'intelligenza artificiale per il maggiore efficientamento dei processi interni (sicurezza informatica, normativa, ecc.) ed utilizzare il supporto digitale per migliorare la comprensione delle esigenze dei clienti e l'efficacia commerciale (in termini di *cross selling*) delle consulenze effettuate;
- la valorizzazione della componente Sociale dell'ESG, pur in un contesto di continuo sviluppo anche della componente Ambientale, già oggetto del precedente piano "*Sustainable 2023*". In particolare, la Banca darà impulso alle progettualità di "*social green mobility*" a supporto delle fasce più deboli, ai progetti di sostegno alle fragilità (Alzheimer, autismo, disabilità, ecc.) e di sostegno alle famiglie nella custodia dei figli. Questo in un contesto di continuità nel supporto alle attività sportive giovanili ed alle iniziative culturali con valenza locale. Da ultimo la Banca lancia "*Volksbank Connect*", un progetto di confronto con gli *stakeholder* per trasformare la banca in un facilitatore dei progetti di sviluppo del territorio (banca quale vero motore del territorio).

Alla data del presente Documento di Registrazione, viene di fatto confermata la strategia di base del Piano Strategico rispetto al piano precedente "*Sustainable 2023*" e le direttrici che ne circoscrivono il perimetro.

[omissis]

Nel Capitolo 4 “Informazioni sull’Emittente”, il paragrafo 4.1.4 “Residenza e forma giuridica dell’emittente, legislazione in base alla quale opera, paese di costituzione, indirizzo e numero di telefono della sede sociale” deve intendersi modificato come di seguito indicato (le aggiunte sono evidenziate in grassetto e sottolineate, le eliminazioni sono indicate in barrato):

[omissis]

~~La crescente importanza attribuita agli effetti dei cambiamenti climatici e alla valutazione dell’impatto sociale degli investimenti finanziari (focus sugli obiettivi SDG dell’Agenda ONU 2020-30) ha richiesto una maggiore attenzione da parte dell’Emittente, che ha previsto all’interno del Piano Strategico l’adozione sistemica dei criteri ESG («Environmental, Social, Governance») in tutti i rapporti con i clienti: nei crediti con l’implementazione del ESG Credit Framework e avvio di nuove erogazioni con focus settoriale; negli Investimenti con la progressiva adesione alle strategie di investimento SRI («Sustainable and Responsible Investments») secondo le *best practice* di mercato; nel *Funding* attraverso lo sviluppo ESG Bond Framework e lancio delle prime emissioni di bond ESG.~~

~~L’obiettivo di diventare banca sostenibile si declina sia attraverso l’individuazione di obiettivi economici equilibrati e realistici in grado di creare valore nel medio lungo termine per gli azionisti e per gli *stakeholders* e sia attraverso l’attenzione crescente verso i temi di utilizzo delle risorse CO<sub>2</sub> con l’obiettivo di rendere la Banca *carbon neutral* (scope 1/2) tramite un percorso di riduzione delle materie prime e di incentivazione alla mobilità sostenibile (i.e. *plastic free* e *paperless policy*).~~

Volksbank ha effettuato un percorso nel campo della sostenibilità ambientale, già iniziato nel contesto del Piano “Sustainable 2023”, sia riguardo alla riduzione della CO2 prodotta dalla Banca (Scope 1 e 2 in base al Greenhouse Gas Protocol, standard riconosciuto a livello internazionale) sia di indirizzo dell’attività della clientela, nell’ambito dei finanziamenti (tipicamente investimenti strumentali ed immobiliari delle aziende e dei privati), così come nell’ambito degli investimenti finanziari (fondi comuni d’investimento, titoli azionari e di debito, ecc.).

La valorizzazione della componente sociale dell’ESG sarà oggetto anche del nuovo Piano Strategico.

[omissis]

#### PARTE 4. MODIFICHE AL CAPITOLO 11 “INFORMAZIONI FINANZIARIE” DEL DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE

Nel capitolo 11 “Informazioni Finanziarie”, il paragrafo 11.4 “Procedimenti giudiziari e arbitrari” deve intendersi modificato come di seguito indicato (le aggiunte sono evidenziate in grassetto e sottolineate, le eliminazioni sono indicate in barrato):

[omissis]

##### Reclami e procedimenti pendenti in relazione all’esercizio dei diritti attribuiti agli azionisti

In data 29 dicembre 2022, n. 7 azionisti hanno promosso presso il Tribunale di Venezia un procedimento volto a promuovere un’azione di classe ex art. 140-bis del Codice di Consumo, (D. Lgs. 206/2005), in relazione a presunte carenze informative nella “scheda prodotto” utilizzata i fini dei collocamenti azionari realizzati nel periodo gennaio 2012 – luglio 2015.

In tale procedimento gli azionisti proponenti formulano contestazioni di varia natura, complesse e articolate, e riconducibili, nella loro essenza, nella contestazione alla Banca di aver fornito “falsa informativa” in relazione ad operazioni di acquisto di azioni proprie e di comportamento inadempiente da parte della Banca stessa circa gli obblighi informativi dettati dalla normativa applicabile in materia di intermediazione finanziaria nella prestazione di servizi di collocamento, negoziazione e consulenza in materia di investimenti aventi per oggetto le sue azioni.

In data 11 ottobre 2023, il Tribunale di Venezia ha dichiarato ammissibile l’azione di classe promossa dai 7 azionisti della Banca e supportati da 3 associazioni di tutela dei consumatori. Tale decisione riguarda solo il profilo procedurale dell’ammissibilità della azione di classe e non il merito delle contestazioni ivi veicolate. Anche alla luce di altre sentenze sullo stesso argomento a suo favore, la Banca continua a ritenere corretto il suo operato nel periodo di riferimento oggetto della decisione (acquisti di azioni BPAA tra gennaio 2012 e luglio 2015) e proseguirà nella sua difesa, anche a tutela della compagine sociale. L’ordinanza di ammissibilità non equivale a un giudizio sulla fondatezza dell’azione. ~~La Banca impugnerà l’ordinanza attraverso un reclamo.~~ **Al riguardo, la Banca ha proposto reclamo avverso l’ordinanza di ammissibilità pronunciata dal Tribunale di Venezia in data 11 ottobre 2023. L’udienza di discussione in merito al reclamo avverso l’ordinanza di ammissibilità pronunciata dal Tribunale di Venezia si è svolta il giorno 25 gennaio 2024 e il collegio giudicante si è riservato di pronunciarsi nel merito in una seduta successiva.**

La prossima udienza per la prosecuzione del giudizio è fissata per il giorno 11 aprile 2024.

**Infine, si segnala che gli azionisti promotori della class action hanno presentato istanza di proroga dei termini di adesione alla class action (originariamente fissata in data 8 febbraio 2024) sino al 24 marzo 2024, ossia trascorsi 120 giorni dall’udienza di discussione del 25 gennaio 2024 o, in subordine, al 9 marzo 2024, ossia trascorsi 120 giorni il termine per la pubblicazione dell’ordinanza di ammissione avvenuta in data 10 novembre 2023. In data 18 gennaio 2024, il Tribunale di Venezia ha accolto l’istanza disponendo che il termine di scadenza per l’adesione all’azione di classe venga fissato nel 9 marzo 2024.**

**Da ultimo, si segnala che, in data 22 dicembre 2023, è pervenuto alla Banca un reclamo plurimo in nome e per conto di n. 282 azionisti nel quale vengono contestati presunti vizi del contratto di acquisto delle azioni della Banca e delle modalità con cui tali contratti**

sono stati stipulati e con il quale si chiede la ripetizione delle somme investite, oltre a copia della documentazione relativa agli ordini di acquisto dei singoli reclamanti.

Nel merito, la Banca evidenzia che si tratta di una seconda tranche di un reclamo plurimo ricevuto dalla Banca in data 2 ottobre 2023, formulato indistintamente nell'interesse di oltre 400 investitori. La Banca, svolte le proprie valutazioni di merito, considera il rischio legato ai reclami in oggetto di bassa rilevanza.

[omissis]

## PARTE 5. MODIFICHE AL CAPITOLO 14 “DOCUMENTI DISPONIBILI” DEL DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE

Il Capitolo 14 “Documenti Disponibili” deve intendersi modificato come di seguito indicato (le aggiunte sono evidenziate in grassetto e sottolineate):

### 14. DOCUMENTI DISPONIBILI

L’Emittente dichiara che per l’intera durata di validità del Documento di Registrazione possono essere consultati presso la propria sede legale in via del Macello 55, Bolzano e presso tutte le filiali dell’Emittente, nonché sul proprio sito internet [www.volksbank.it](http://www.volksbank.it), se del caso, i seguenti documenti:

1. Statuto vigente dell’Emittente<sup>1</sup>;
2. bilancio individuale al 31 dicembre 2022<sup>2</sup>;
3. bilancio individuale al 31 dicembre 2021<sup>3</sup>;
4. relazione semestrale al 30 giugno 2023, comprensiva della relazione della Società di Revisione<sup>4</sup>;
5. **comunicato stampa del 24 novembre 2023 relativo all’approvazione del nuovo Piano Strategico “I-mpact 2026”<sup>5</sup>.**

Durante tutto il periodo di validità del presente Documento di Registrazione, l’Emittente renderà disponibili, con le medesime modalità di cui sopra, le relazioni semestrali di volta in volta approvate, i comunicati stampa societari e commerciali, nonché ogni altro documento che l’Emittente è tenuto a rendere disponibile ai sensi della normativa applicabile alle società quotate italiane.

Restano fermi gli obblighi di cui all’articolo 23 del Regolamento Prospetti in merito all’eventuale redazione di un supplemento. Si invitano gli investitori a leggere la documentazione a disposizione del pubblico ivi inclusa quella incorporata mediante riferimento al Documento di Registrazione al fine di ottenere maggiori informazioni in merito alle condizioni economico-finanziarie e all’attività dell’Emittente.

---

<sup>1</sup> <https://www.volksbank.it/documents/20147/0/statuto+clean+2022+%283%29.pdf>

<sup>2</sup> <https://www.volksbank.it/documents/20147/0/20221231-Bilancio+Banca+Popolare+VolksBank.pdf>

<sup>3</sup> [https://www.volksbank.it/documents/20147/294152/Bilancio\\_esercizio\\_2021.pdf](https://www.volksbank.it/documents/20147/294152/Bilancio_esercizio_2021.pdf)

<sup>4</sup> [https://www.volksbank.it/documents/20147/294152/Relazione\\_finanziaria\\_20230630.pdf](https://www.volksbank.it/documents/20147/294152/Relazione_finanziaria_20230630.pdf)

<sup>5</sup> <https://www.volksbank.it/it/-/volksbank-approvato-il-nuovo-piano-industriale-i-mpact-2026->