



**Elio Villa**  
Studio notarile

Vicolo Mendola n. 19  
Bolzano (BZ)

Repertorio n. 48.618

Raccolta n. 25.121

**VERBALE**  
**DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEI SOCI**  
**DELLA**  
**"BANCA POPOLARE DELL'ALTO ADIGE SOCIETÀ PER AZIONI"**  
in lingua tedesca:  
**"SÜDTIROLER VOLKSBANK AKTIENGESELLSCHAFT"**  
tenutasi il  
**VENTIDUE APRILE DUEMILAVENTI**  
**(22.4.2020)**  
**REPUBBLICA ITALIANA**

Il giorno ventidue aprile duemilaventi, alle ore 15.01,  
in Bolzano, via del Macello n. 55, nella sede della "BANCA POPOLARE  
DELL'ALTO ADIGE SOCIETÀ PER AZIONI".

Innanzi a me dott. **ELIO VILLA**, notaio in Bolzano, iscritto presso il Collegio  
Notarile di Bolzano,

*è presente il signor:*

- **MICHAELER OTMAR**, nato a Bressanone (BZ) il 20 aprile 1967, domicilia-  
to per la carica presso la sede della società sottoindicata, cittadino italiano,  
codice fiscale MCH TMR 67D20 B160B,
- che interviene al presente atto in qualità di Presidente del Consiglio di am-  
ministrazione e legale rappresentante di

**BANCA POPOLARE DELL'ALTO ADIGE SOCIETÀ PER AZIONI**  
*in lingua tedesca*

**SÜDTIROLER VOLKSBANK AKTIENGESELLSCHAFT**

con sede legale in Bolzano (BZ), via del Macello n. 55, capitale sociale Eu-  
ro 201.993.752,00 (duecentouno milioni novecento novantatré mila sette-  
cento cinquantadue virgola zero zero) interamente sottoscritto e versato, di-  
viso in numero 50.498.438 (cinquanta milioni quattrocento novantotto mila  
quattrocento trentotto) azioni nominative ordinarie, iscritta nel Registro delle  
Imprese di Bolzano col numero di codice fiscale 00129730214 e iscritta nel-  
l'Albo delle banche e nell'Albo dei gruppi bancari con il codice ABI 5856.

*Detto comparente, della cui identità personale e veste rappresentativa  
io Notaio sono certo,*

*mi dichiara quanto segue:*

*in questo giorno, ora e luogo, a seguito di Avviso pubblicato in data 2 aprile  
2020 nella Gazzetta Ufficiale, Parte Seconda, n. 40, ha luogo, in convoca-  
zione unica, l'Assemblea ordinaria dei soci di BANCA POPOLARE DELL'ALTO  
ADIGE SOCIETÀ PER AZIONI per deliberare sul seguente*

**ORDINE DEL GIORNO**

**1. Approvazione del bilancio d'esercizio 2019. Deliberazioni ineren-  
ti e conseguenti.**

**2. Nomina del Consiglio di amministrazione per il triennio  
2020-2022 ai sensi degli articoli 20 e 21 e transitorio 43 dello statuto  
sociale.**

**3. Relazione sulla remunerazione: Politiche di remunerazione e in-  
centivazione di Gruppo 2020 e Informativa sull'attuazione della Politi-  
ca di remunerazione nell'esercizio 2019; Piano di compensi 2020 in  
azioni Banca Popolare dell'Alto Adige e autorizzazione all'utilizzo di  
azioni proprie a servizio del Piano. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Registrato a Bolzano  
in data 06/05/2020  
al n. 7758  
Serie 1T  
Euro 200,00

**4. Determinazione del compenso annuale e delle indennità di presenza da corrispondere al Consiglio di amministrazione per il triennio 2020-2022.**

**5. Fondo acquisto azioni proprie: Deliberazioni in ordine all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie ai sensi degli articoli 2357 e seguenti del codice civile.**

---

Ai sensi dell'art. 15 dello statuto sociale, l'Assemblea è presieduta dal Presidente del Consiglio di Amministrazione.

\*\*\*

Il Presidente spiega che in questa Assemblea i soci possono intervenire esclusivamente tramite conferimento di delega di rappresentanza, completa di istruzioni di voto, al Rappresentante Designato ai sensi dell'art. 135-undecies del Decreto legislativo n. 58/1998, senza poter partecipare di persona all'Assemblea. Tale modalità di esercizio è coerente con i provvedimenti straordinari legati all'emergenza sanitaria da Covid-19 ed è stata adottata dal Consiglio di Amministrazione al fine di ridurre al minimo i rischi di contagio e garantire gli ordinari adempimenti societari, a seguito dell'entrata in vigore del Decreto-legge 17 marzo 2020 n. 18 che introduce all'art. 106, in materia di svolgimento delle assemblee di società, alcune norme particolari applicabili alla *BANCA POPOLARE DELL'ALTO ADIGE SOCIETÀ PER AZIONI* in quanto società con azioni diffuse fra il pubblico in misura rilevante e ammesse alla negoziazione su un sistema multilaterale di negoziazione. Dell'intervento esclusivo per delega al Rappresentante Designato, unico soggetto ammesso all'Assemblea, è stata data notizia nell'Avviso di convocazione, diffuso al mercato sul sistema di stoccaggio [www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com) e pubblicato sulla pagina dedicata all'Assemblea soci sul sito internet della Banca ([www.volksbank.it/assemblea-2020](http://www.volksbank.it/assemblea-2020)). Contestualmente alla diffusione dell'Avviso di convocazione, in data 2 aprile 2020 la Banca ha diramato le modalità di intervento con comunicato stampa e con e-mail circolare ai soci.

Sulla pagina internet [www.volksbank.it/assemblea-2020](http://www.volksbank.it/assemblea-2020) la Banca ha pubblicato per ogni punto all'ordine del giorno, un compendio dell'argomento, la proposta di delibera e i documenti sottoposti a delibera, nel rispetto dei termini di legge e delle scadenze indicate nell'Avviso di convocazione. Inoltre, affinché i soci nel conferire le istruzioni di voto al Rappresentante Designato potessero tenere conto dei riscontri forniti dalla Banca alle eventuali domande poste dai soci prima dell'Assemblea, sul sito [www.volksbank.it/assemblea-2020](http://www.volksbank.it/assemblea-2020) in data 14 aprile 2020 sono state pubblicate le risposte alle domande sulle materie all'Ordine del giorno pervenute dai soci entro il termine 13 aprile 2020, indicato nell'Avviso e sul sito. Copia cartacea delle domande con le relative risposte, viene allegata al presente atto sotto la lettera "A"

L'intervento all'Assemblea dei componenti del Consiglio di Amministrazione, dei componenti del Collegio Sindacale, del Notaio Segretario e del Rappresentante Designato avviene, a norma dell'Avviso di convocazione citato in apertura Assemblea, esclusivamente mediante mezzi di telecomunicazione con le modalità che la Banca ha comunicato ad ognuno di loro e nel rispetto delle disposizioni normative applicabili per tale evenienza. A norma dell'art. 11, comma 4 dello statuto sociale, l'Assemblea può peraltro svolger-

si con gli intervenuti dislocati anche al di fuori della provincia di Bolzano audio-video collegati con il luogo dove si tiene l'Assemblea a condizione che, fra l'altro, tutti i partecipanti possano essere identificati e sia loro consentito di seguire la discussione e di intervenire in tempo reale.

Il Presidente rammenta che, in previsione della convocazione in modalità audio-video, ai partecipanti è stata inviata, in precedenza, la documentazione relativa agli argomenti all'Ordine del giorno e constata che il collegamento consente l'identificazione dei partecipanti e permette loro di intervenire in tempo reale e al Rappresentante Designato, in particolare, di esprimere il voto sugli argomenti all'Ordine del giorno secondo le istruzioni ottenute dagli azionisti deleganti. Non sussistono impedimenti al corretto svolgimento dell'Assemblea e pertanto sono verificate tutte le condizioni previste dall'art. 11 dello statuto per il valido svolgimento di questa adunanza.

---

Il Presidente attesta che:

- l'Avviso di convocazione Assemblea è stato pubblicato in Gazzetta Ufficiale, Parte seconda, numero 40 in data 2 aprile 2020;
- l'Assemblea è stata convocata in unica convocazione Ordinaria. In caso di unica convocazione, l'assemblea ordinaria è validamente costituita qualunque sia il numero dei diritti di voto rappresentati in assemblea;
- è in carica fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2027 la **società di revisione "KPMG S.p.A."**, con sede legale a Milano (MI), via Vittor Pisani n. 25, capitale sociale Euro 10.415.500,00 (dieci milioni quattrocento quindicimila cinquecento virgola zero zero) interamente versato, iscritta nel Registro Imprese di Milano, Monza, Brianza e Lodi con codice fiscale numero 00709600159;
- la Banca ha conferito a "Computershare S.p.A." con sede legale a Milano, Via Lorenzo Mascheroni n.19, capitale sociale Euro 126.000,00 (cento ventiseimila virgola zero zero) interamente versato, iscritta nel Registro Imprese di Milano, Monza, Brianza e Lodi con codice fiscale numero 06722790018, l'incarico di Rappresentante Designato cui i soci o aventi diritto al voto, per intervenire e votare in Assemblea, dovevano conferire delega con istruzioni di voto. Ai fini del conferimento delle deleghe e delle istruzioni di voto, il socio poteva utilizzare la procedura online di Computershare S.p.A., resa accessibile dal sito della Banca [www.volksbank.it/assemblea-2020](http://www.volksbank.it/assemblea-2020), oppure avvalersi dei moduli di delega e di subdelega, sempre a Computershare, scaricabili dalla medesima pagina del sito.

A valere per tutte le deliberazioni dell'odierna Assemblea Computershare S.p.A., in qualità di Rappresentante Designato, ha dichiarato che non rientra in alcuna delle condizioni di conflitto di interesse indicate dall'art. 135-decies del Testo Unico Finanza. Nel caso si verificano circostanze ignote ovvero in caso di modifica o integrazione delle proposte presentate all'Assemblea, Computershare S.p.A. ha dichiarato che non intende esprimere un voto difforme da quanto indicato nelle istruzioni di voto.

\*\*\*

Il Presidente attesta che il capitale sociale della Banca è suddiviso in numero 50.498.438 (cinquanta milioni quattrocento novanta ottomila quattrocento trentotto) azioni. La Banca tiene in portafoglio n. 1.651.344 (un milione seicento cinquantunomila trecento quarantaquattro) azioni proprie rivenienti

(i.) per n. 1.533.352 (un milione cinquecento trentatremila trecentocinquanta) azioni dall'esercizio di diritti di recesso in sede di trasformazione in società per azioni avvenuta nel 2016 e (ii.) per n. 117.992 (cento diciassette mila novecentonovantadue) azioni da attività del liquidity provider Equita su Hi-MTF, il mercato di scambio delle azioni Banca Popolare dell'Alto Adige Società per Azioni, al termine della giornata contabile del 9 aprile 2020 che rappresenta, ai sensi dell'art. 83- sexies del Decreto legislativo n. 58 /1998 (il Testo Unico della Finanza), la data di titolarità dei diritti di voto. Le azioni proprie in portafoglio della Banca sono prive di diritto di voto. Pertanto sono date n. 48.847.094 (quarantotto milioni ottocento quarantasette mila novantaquattro) azioni con diritto di voto.

Alle **ore 15.09** è presente collegato in audioconferenza il Rappresentante Designato Computershare S.p.A. in persona di **Gandelli Andrea**, nato a Milano (MI) il 22 ottobre 1992 con **delega di rappresentanza conferita da numero 158 azionisti per numero 3.386.137 azioni, sono quindi costituiti 3.386.137 diritti di voto.**

Si allega al presente atto sotto la lettera "**B**" l'elenco completo dei nominativi dei legittimati all'intervento che hanno rilasciato delega di voto in Assemblea.

Il Presidente procede all'identificazione degli intervenuti.

\* sono presenti i seguenti membri **del Consiglio di amministrazione:**

-- MICHAELER OTMAR, comparente, Presidente;

-- LADURNER LUKAS, nato a Silandro (BZ) il 4 giugno 1980, Consigliere, collegato in teleconferenza ai sensi di legge;

-- SALVÀ LORENZO, nato a Merano (BZ) il 10 agosto 1961, Vice Presidente, collegato in teleconferenza ai sensi di legge;

-- PADOVAN GIUSEPPE, nato a Bassano del Grappa (VI) il 10 maggio 1965, Consigliere, collegato in teleconferenza ai sensi di legge;

-- TAUBER MARGIT, nata a Bressanone (BZ) il 29 maggio 1974, Consigliere, collegato in teleconferenza ai sensi di legge;

\* sono presenti i seguenti componenti del **Collegio sindacale:**

-- KOFLEA ASTRID, nata a Merano (BZ) il 3 aprile 1978, Presidente del Collegio sindacale, collegato in teleconferenza ai sensi di legge;

-- HESSE GEORG, nato a Merano (BZ) il 24 agosto 1973, Sindaco effettivo, collegato in teleconferenza ai sensi di legge;

-- LORENZON EMILIO, nato a Bolzano (BZ) il 17 giugno 1962, Sindaco effettivo, collegato in teleconferenza ai sensi di legge;

È presente il Direttore Generale NAEF ALBERTO, nato a Milano (MI) il 25 febbraio 1968, collegato in teleconferenza ai sensi di legge.

È presente il Vice Direttore Generale SCHMIDHAMMER STEFAN, nato a Rifiano (BZ) il 26 dicembre 1956, collegato in teleconferenza ai sensi di legge.

Il Presidente dichiara che tutti gli intervenuti sono legittimati a presenziare all'Assemblea.

\*\*\*

Il Presidente constata la regolare costituzione ai sensi dell'art. 16 dello statuto sociale.

\*\*\*

Il Presidente assume la presidenza dell'Assemblea ai sensi dell'art. 15 dello statuto sociale e nomina, ai sensi dell'art. 11, comma 1 del regolamento dell'Assemblea quale segretario dell'Assemblea il dott. Elio Villa, Notaio in Bol-

zano e io notaio aderisco.

\*\*\*

Il Presidente conferma che presso la sede sociale e sul sito internet [www.volksbank.it/assemblea-2020](http://www.volksbank.it/assemblea-2020), nel rispetto dei termini di legge e delle scadenze indicate nell'Avviso di convocazione, per ogni punto all'ordine del giorno, sono stati tenuti a disposizione un compendio dell'argomento, la proposta di delibera e i documenti sottoposti a delibera. Inoltre, come indicato nell'Avviso di convocazione e sul sito della Banca, nella sezione domande della medesima pagina [www.volksbank.it/assemblea-2020](http://www.volksbank.it/assemblea-2020), in data 17 aprile 2020 sono state pubblicate le risposte alle domande pervenute dai soci entro il 13 aprile 2020 sulle materie all'Ordine del giorno, affinché i soci, nel conferire le istruzioni di voto al Rappresentante Designato, potessero tenere conto dei riscontri forniti dalla Banca.

Il Presidente dichiara che vengano dati per letti i documenti concernenti gli argomenti all'ordine del giorno, in considerazione del fatto che gli stessi sono stati resi pubblici nei modi e tempi previsti dalla legge.

Il Presidente presenta quindi il compendio degli argomenti posti all'ordine del giorno, i documenti sottoposti a delibera e le proposte di delibera:

\*\*\*

Il Presidente passa al 1. punto posto all'Ordine del giorno.

### **1. Approvazione del bilancio d'esercizio 2019. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

1.1 L'APPROVAZIONE DEL BILANCIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2019 E

1.2 LA COPERTURA DELLA PERDITA DELL'ESERCIZIO 2019.

L'Assemblea riceve inoltre la presentazione della Dichiarazione non finanziaria.

1.1 – Il Presidente afferma, che la Banca ha reso disponibile in data 7 aprile 2020 su [www.volksbank.it](http://www.volksbank.it) e in forma cartacea presso la Sede legale, Uffici di Direzione generale / Area Affari societari e legali in Bolzano, via del Macello 55,

- il Progetto di bilancio 2019 predisposto in attuazione del d.lgs. n. 38/2005, secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS e le disposizioni di Banca d'Italia, Circolare n. 262/2005 ed è completo delle Relazioni del Consiglio di amministrazione, del Collegio sindacale e della Società di revisione KPMG Spa;

- la Dichiarazione di carattere non finanziario di sostenibilità 2019.

1.2 - COPERTURA DELLA PERDITA DELL'ESERCIZIO 2019

Il bilancio di Banca Popolare dell'Alto Adige S.p.A. dell'esercizio 2019 presenta un risultato netto negativo per Euro 84.371.785,83 (ottantaquattromilioni trecentosettantunomila settecentottantacinque virgola ottantatre). Si rende pertanto necessario deliberare in merito alla copertura della perdita mediante utilizzo delle riserve disponibili.

A tal fine sono state prese in considerazione le riserve di patrimonio netto, così come riportate nella Nota Integrativa, "Parte B, sezione 14.4" del Passivo nonché i criteri di utilizzabilità delle stesse.

La quota disponibile di tali riserve ammonta complessivamente a Euro 628.670.564,99 (seicentoventottomilioni seicentosettantamila cinquecentosessantaquattro virgola novantanove) ed include la Riserva sovrapprezzo azioni per Euro 383.158.533,16 (trecentottantatremilioni centocinquantottomila cinquecentotrentatre virgola sedici) e le Riserve di utili per Euro

245.512.031,83 (duecentoquarantacinquemilioni cinquecentododicimila trentuno virgola ottantatre).

Il Consiglio di amministrazione, in conformità a quanto previsto dall'art. 2364 del Codice Civile e dall'art. 40 dello Statuto Sociale, propone la copertura della perdita d'esercizio mediante imputazione della stessa, per Euro 84.371.785,83 (ottantaquattromilioni trecentosettantunomila settecentottantacinque virgola ottantatre), alla Riserva sovrapprezzo azioni.

In relazione al risultato netto negativo dell'esercizio, sottoponiamo pertanto alla Vostra approvazione

(euro)

|                                                                                                             |               |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| La copertura della perdita dell'esercizio 2019 mediante utilizzo della Riserva da Sovrapprezzo di emissione | 84.371.785,83 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|

Inoltre, come noto, ai sensi dell'art. 6, 1° comma, lett. a) del D. Lgs. n. 38/2005, una quota degli utili dell'esercizio corrispondente alle plusvalenze iscritte nel Conto economico, al netto del relativo onere fiscale, che discendono dall'applicazione del criterio del valore equo (fair value), deve essere iscritta in una riserva indisponibile. Tale importo, al 31 dicembre 2019, risultava pari a Euro 1.367.572,94 (unmilione trecentosessantasettemila cinquecentosettantadue virgola novantaquattro).

Se la proposta formulata otterrà la vostra approvazione, il patrimonio netto di Banca Popolare dell'Alto Adige S.p.A. risulterà come indicato nella tabella sotto riportata.

| <b>Patrimonio netto</b>       | <b>Bilancio 2019</b>  | <b>Variazione per effetto della delibera assembleare</b> | <b>Capitale e riserve dopo le delibere dell'assemblea</b> |
|-------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| Capitale                      |                       |                                                          |                                                           |
| - Ordinario                   | 201.993.752,00        | -                                                        | 201.993.752,00                                            |
| - di risparmio                |                       |                                                          |                                                           |
| <b>Totale capitale</b>        | <b>201.993.752,00</b> | -                                                        | <b>201.993.752,00</b>                                     |
| Sovrapprezzi di emissione     | 383.158.533,16        | -84.371.785,83                                           | 298.786.747,33                                            |
| Riserve                       | 267.883.115,58        | -                                                        | 267.883.115,58                                            |
| Riserve da valutazione        | -179.194,27           | -                                                        | -179.194,27                                               |
| Azioni proprie in portafoglio | -19.126.853,60        | -                                                        | -19.126.853,60                                            |
| <b>Totale riserve</b>         | <b>631.735.600,87</b> | <b>-84.371.785,83</b>                                    | <b>547.363.815,04</b>                                     |
| <b>Totale</b>                 | <b>833.729.352,87</b> | <b>-84.371.785,83</b>                                    | <b>749.357.567,04</b>                                     |

#### **RENDICONTAZIONE NON FINANZIARIA: INFORMATIVA DI SOSTENIBILITÀ 2019**

Il Presidente dichiara che la Banca pubblica in fascicolo distinto dalla Relazione di bilancio 2019 la Dichiarazione di carattere non finanziario – Bilancio di sostenibilità al 31 dicembre 2019 in adempimento al d.lgs. 30 dicembre 2016, n. 254 che attua la Direttiva 2014/95/UE. La Dichiarazione è redatta secondo i criteri ESG (Environment Social Governance) e gli standard GRI (Global Reporting Initiative).

La Dichiarazione di carattere non finanziario riguarda l'impronta ecologica della Banca, le sue relazioni con l'ambiente sociale e la costruzione del sistema delle regole che governa la sua attività economica. L'attenzione all'ambiente, al sociale e alle modalità organizzative comporta l'assunzione di una visione di lungo termine delle scelte aziendali e una maggiore attenzione alla gestione dei rischi.

Il Bilancio d'esercizio con le Relazioni del Consiglio di amministrazione, del Collegio sindacale e della Società di revisione sono allegati al presente atto alla lettera "C".

\*\*\*

**Il Presidente chiede i voti alla Proposta di delibera al primo punto del punto 1° dell'Ordine del giorno:**

**1.1 APPROVAZIONE DEL BILANCIO D'ESERCIZIO 2019**

« *L'Assemblea soci*

- *considerato e approvato il Progetto di bilancio al 31.12.2019 nelle sue componenti di stato patrimoniale, conto economico e nota integrativa;*
- *preso atto che il bilancio si chiude con la rilevazione di un risultato netto negativo per Euro 84.371.785,83;*
- *preso atto che la quota disponibile delle riserve di patrimonio netto ammonta complessivamente a 628.670.564,99 euro e include la Riserva sovrapprezzo azioni per euro 383.158.533,16 e le Riserve di utili per 245.512.031,83 euro e preso atto dei criteri di utilizzabilità delle stesse;*
- *vista la presentazione della Dichiarazione Non Finanziaria 2019, redatta in conformità alle previsioni del d.lgs. 30 dicembre 2016, n. 254 in attuazione della Direttiva 2014/95/UE,*

*su proposta del Consiglio di amministrazione*

**delibera:**

- ***di approvare il Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2019 completo delle Relazioni di legge e delle componenti di stato patrimoniale, di conto economico e di nota integrativa, da rubricare agli atti del verbale di questa delibera assembleare (allegato sub C);***
- ***di dare atto al Consiglio di amministrazione della Dichiarazione di Rendicontazione Non Finanziaria 2019. »***

---

Il Presidente, ai sensi dell'art. 135 undecies del Testo Unico Finanza, chiede al Rappresentante Designato, ai fini del calcolo delle maggioranze, in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni di voto per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Il Rappresentante Designato risponde **comunica che sul presente punto all'OdG non ha ricevuto istruzioni da n. 1 Socio titolare complessivamente di n. 6.992 azioni.**

Quindi il Presidente proclama approvata la proposta di cui è stata data lettura a maggioranza degli intervenuti e comunica come segue l'esito della votazione sul primo punto del 1° punto all'ordine del giorno:

voti espressi 3.379.145 di cui

favorevoli n. 3.275.774, pari al 96,940913% delle azioni rappresentate,

contrari n. 57.575, pari al 1,703833 % delle azioni rappresentate,

astenuiti n. 45.796, pari al 1,355254% delle azioni rappresentate.

L'elenco con i nominativi dei soci favorevoli, astenuti e dissenzienti è allegato al presente atto sotto la lettera "D".

Il Presidente chiede i voti alla Proposta di delibera al secondo punto del punto 1° dell'Ordine del giorno:

**1.2 DESTINAZIONE DEL RISULTATO D'ESERCIZIO: COPERTURA DELLA PERDITA**

« L'Assemblea soci

- approvato il Bilancio d'esercizio, nelle sue componenti di stato patrimoniale, conto economico e nota integrativa e le relazioni di legge sull'esercizio 2019;
- preso atto che il bilancio si chiude con un risultato netto negativo per Euro 84.371.785,83;
- preso atto che la quota disponibile di riserve di patrimonio netto ammonta complessivamente a 628.670.564,99 euro ed include la Riserva sovrapprezzo azioni per euro 383.158.533,16 e le Riserve di utili per 245.512.031,83 euro e preso atto dei criteri di utilizzabilità delle stesse;
- considerata e approvata la proposta del Consiglio di amministrazione di provvedere la copertura della perdita dell'esercizio 2019 mediante utilizzo della Riserva da Sovrapprezzo di emissione,

su proposta del Consiglio di amministrazione

**delibera:**

- **l'imputazione della perdita dell'esercizio 2019 per euro 84.371.785,83 alla Riserva sovrapprezzo azioni. »**

Il Presidente, ai sensi dell'art. 135 undecies del Testo Unico Finanza, chiede al Rappresentante Designato, ai fini del calcolo delle maggioranze, in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni di voto per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Il Rappresentante Designato comunica che sul presente punto all'OdG non ha ricevuto istruzioni da n. 2 Soci titolari complessivamente di n. 42.242 azioni.

Quindi il Presidente proclama approvata la proposta di cui è stata data lettura a maggioranza degli intervenuti e comunica come segue l'esito della votazione sul secondo punto del 1° punto all'ordine del giorno:

voti espressi 3.343.895 di cui

favorevoli n. 3.239.624, pari al 96,881750% delle azioni rappresentate,

contrari n. 51.639, pari al 1,544277% delle azioni rappresentate,

astenuiti n. 52.632, pari al 1,573973% delle azioni rappresentate.

L'elenco con i nominativi dei soci favorevoli, astenuti e dissenzienti è allegato al presente atto sotto la lettera "E".

\*\*\*

Il Presidente passa al secondo punto posto all'Ordine del giorno.

**2. Nomina del Consiglio di amministrazione per il triennio 2020-2022 ai sensi degli articoli 20 e 21 e transitorio 43 dello statuto sociale.**

Il Presidente illustra, in relazione al secondo punto posto all'ordine del giorno, che con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2019 termina il triennio di mandato del Consiglio di amministrazione eletto dall'Assemblea 2017.

L'Assemblea 22 aprile 2020 elegge con voto di lista il Consiglio di amministrazione per il triennio 2020 – 2022 nel numero, deciso dall'Assemblea soci 30 marzo 2019, di dodici **amministratori** in possesso dei requisiti per la carica. Si applicano gli articoli 20 e 21 e transitorio 43 dello statuto sociale.



Ai sensi e per gli effetti dell'art. 21 dello statuto sociale, è stata validamente presentata un'unica Lista Candidati Amministratori di Consiglio di amministrazione - depositata in data 5 marzo 2020 – ore 09:55 presso la sede legale della Banca, Area Affari societari e legali - da Lukas Ladurner (nato il 04.06.1980) e un gruppo di azionisti che - congiuntamente - soddisfano il requisito della partecipazione al capitale sociale ai sensi dell'art. 21, comma. 1 dello statuto, ossia che detengono almeno 504.984 (cinquecento quattromila novecento ottantaquattro) azioni (1% del capitale sociale). Nella ricerca dei candidati amministratori i soci presentatori si sono orientati al profilo professionale di riferimento – individuale e di formazione collegiale – deliberato dal Consiglio di Amministrazione uscente che, ai sensi delle Disposizioni di vigilanza Circolare 285 /2013, indica in via propedeutica al rinnovo delle cariche, la composizione qualitativa ottimale del Consiglio di amministrazione di Banca Popolare dell'Alto Adige.

Il Profilo professionale di riferimento per la formazione del Consiglio di amministrazione 2020-2022 e la sintesi dei profili individuali dei candidati sono allegati al presente atto sotto la lettera "F".

---

**Il Presidente chiede i voti alla Proposta di delibera al punto 2° dell'Ordine del giorno:**

« L'Assemblea soci, preso atto che è stata validamente depositata una (1) Lista Candidati Amministratori di Consiglio di amministrazione 2020 - 2022

**delibera:**

**di nominare, con voto di lista ai sensi dell'art. 21 dello statuto sociale, il Consiglio di amministrazione per il triennio di mandato 2020 – 2022, traendo dalla Lista Candidati n. 1, validamente depositata a norma di statuto e Avviso di convocazione dell'Assemblea, tutti gli amministratori:**

|                                              | (data nascita) | (luogo di nascita)      |
|----------------------------------------------|----------------|-------------------------|
| <b>Lukas Ladurner</b>                        | 04/06/1980     | Silandro (BZ)           |
| <b>Lorenzo Salvà</b>                         | 10/08/1961     | Merano (BZ)             |
| <b>Giuseppe Padovan</b>                      | 10/05/1965     | Bassano del Grappa (VI) |
| <b>David Covi</b>                            | 19/02/1973     | Merano (BZ)             |
| <b>Federico Marini</b>                       | 26/06/1970     | Bolzano (BZ)            |
| <b>Alessandro Giuseppe Pietro Metrangolo</b> | 23/12/1975     | Milano (MI)             |
| <b>Maximilian Eisendle</b>                   | 12/09/1991     | Bolzano (BZ)            |
| <b>Margit Tauber</b>                         | 29/05/1974     | Bressanone (BZ)         |
| <b>Margherita Maria Marin</b>                | 29/11/1957     | Bassano del Grappa (VI) |
| <b>Adriano Dalpiaz</b>                       | 31/08/1979     | Bressanone (BZ)         |
| <b>Vito Jacono</b>                           | 06/03/1963     | Basilea (Svizzera)      |
| <b>Johannes Peer</b>                         | 21/04/1989     | Bolzano (BZ)»           |

---

Il Presidente, ai sensi dell'art. 135 undecies del Testo Unico Finanza, chiede al Rappresentante Designato, ai fini del calcolo delle maggioranze, in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni di voto per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Il Rappresentante Designato comunica che sul presente punto all'OdG non ha ricevuto istruzioni da n. 5 Soci titolari complessivamente di n.

32.795 azioni.

Quindi il Presidente proclama approvata la proposta di cui è stata data lettura a maggioranza degli intervenuti e comunica come segue l'esito della votazione sul 2° punto all'ordine del giorno:

voti espressi 3.353.342 di cui

favorevoli n. 3.273.985, pari al 97,633495% delle azioni rappresentate,

contrari n. 50.539, pari al 1,507123% delle azioni rappresentate,

astenuti n. 28.818, pari al 0,859381% delle azioni rappresentate.

L'elenco con i nominativi dei soci favorevoli, astenuti e dissenzienti è allegato al presente atto sotto la lettera "G".

\*\*\*

Il Presidente passa al terzo punto posto all'Ordine del giorno.

**3. Relazione sulla remunerazione: Politiche di remunerazione e incentivazione di Gruppo 2020 e informativa sull'attuazione della Politica di remunerazione nell'esercizio 2019; Piano di compensi 2020 in azioni Banca Popolare dell'Alto Adige e autorizzazione all'Utilizzo di azioni proprie a servizio del Piano. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Il Presidente spiega, che, in ottemperanza alle disposizioni di Vigilanza, la medesima Assemblea soci che approva il bilancio,

1. approva le modifiche all'impianto della Politica di remunerazione che il Consiglio di amministrazione abbia deliberato per l'esercizio in corso;
2. ratifica la Relazione sull'attuazione della Politica di remunerazione nell'esercizio cui si riferisce il bilancio posto all'approvazione dell'Assemblea;
3. approva il Piano di compensi 2020 in azioni Banca Popolare dell'Alto Adige.

I tre documenti formano, insieme, la **Relazione sulla remunerazione**.

La Banca ha reso disponibile, nei termini, sul proprio sito web e in forma cartacea presso la sede legale, Area Staff Affari societari e legali, sita in Bolzano, via del Macello n. 55, i documenti che formano la Relazione sulla remunerazione. La disponibilità dei documenti assolve la Banca dall'onere di distribuire ai soci convenuti in Assemblea, l'intero fascicolo in forma cartacea.

**1. Proposta di modifica alla Politica di remunerazione e di incentivazione di Gruppo per il 2020**

Il Consiglio di amministrazione è chiamato a riesaminare, almeno annualmente, la Politica di remunerazione adottata dalla Banca e a provvedere, se del caso, gli aggiornamenti della disciplina aziendale in funzione dell'evoluzione normativa e al fine di perfezionare il sistema delle regole, anche alla luce delle migliori prassi di mercato.

La Direzione Risorse umane assiste il Consiglio nella verifica della Politica, avvalendosi del contributo della Funzione Compliance (per la valutazione di rispondenza con il quadro normativo) e della Funzione Risk Management (per le indicazioni relative al profilo di rischio attuale e prospettico che deve essere in linea con il sistema degli obiettivi di rischio (Risk Appetite Framework – propensione al rischio) e con il processo di valutazione dell'adeguatezza patrimoniale (ICAAP- procedure di gestione dei rischi) della Banca.

Il Consiglio delibera, sentito il Comitato Amministratori indipendenti e il Comitato Rischi, rispettivamente per le attribuzioni in competenza come definite nella Politica tempo per tempo approvata dall'Assemblea.

L'edizione 2020 della Politica è stata accompagnata da Governance Con-

sulting, Società di consulenza in Milano e ha interessato, in particolare,

- un aggiornamento del quadro normativo di riferimento tra cui, il recepimento delle Disposizioni della Banca d'Italia in materia di trasparenza e correttezza delle relazioni tra intermediari e clienti (provvedimento del 29 luglio 2009 e successive modifiche, così come integrato dal provvedimento del 18 giugno 2019 di Banca d'Italia "Disposizioni di recepimento della direttiva 2014/92/UE (PAD)" e dal provvedimento del 19 marzo 2019 "Disposizioni di recepimento della direttiva 2015/2366/UE (PSD2) e altri interventi");
- l'applicazione della Politica al Gruppo Bancario Banca Popolare dell'Alto Adige, costituito dalla capogruppo e dalla controllata Voba CB s.r.l.;
- il riesame delle categorie di soggetti classificati "più rilevanti" ai sensi del regolamento UE n. 604/2014, conclusosi con la conferma sostanziale delle posizioni pregresse.

Le modifiche sono applicate con criterio di "competenza" 2020.

La verifica della Politica di remunerazione ricomprende il processo di identificazione del personale più rilevante e la Policy di severance per l'erogazione di compensi nel caso di cessazione anticipata consensuale dal servizio del personale dipendente quando vi sia un interesse della Banca alla risoluzione del rapporto. Tali compensi sono qualificabili come "Golden Parachutes" ai sensi di quanto previsto dalla Circolare di Banca d'Italia n. 285/2013 e possono essere corrisposti anche attraverso accordi individuali di risoluzione consensuale del rapporto di lavoro mediante la sottoscrizione di apposite transazioni, allo scopo di minimizzare eventuali costi aziendali derivanti da una possibile vertenzialità ovvero per contenere i costi e razionalizzare l'assetto degli organici nell'ambito di operazioni straordinarie o processi di riorganizzazione aziendale.

**Le Politica di remunerazione**, completa della **Politica sul processo di identificazione del personale più rilevante** e della **Policy di severance** è pubblicata sul sito [www.volksbank.it](http://www.volksbank.it) ed è allegata al presente atto sotto la lettera "H".

## **2. Relazione sull'attuazione nel 2019 della Politica di remunerazione**

Il Consiglio di amministrazione dà atto all'Assemblea soci che le prassi di remunerazione applicate dalla Banca nel 2019 sono state sottoposte dalla Funzione aziendale di Internal Audit a verifica di conformità con la normativa regolamentare e aziendale di riferimento. Nel merito, Internal Audit ha rilevato che: *"La verifica relativa alla rispondenza delle prassi remunerative applicate alle politiche approvate dall'Assemblea dei soci del 30/03/2019 e alle disposizioni di vigilanza in vigore non ha fatto emergere criticità di rilievo. [...] Analogamente priva di criticità risulta la verifica sull'erogazione delle componenti remunerative (verifiche di funzionamento), in riferimento all'intero perimetro del personale più rilevante e al campione di ulteriori collaboratori analizzato. In particolare, con riferimento ai dati di bilancio chiuso al 31/12/2018 risultano aperti tutti gli entry gate previsti dalla normativa, rendendo così erogabile la componente variabile della remunerazione, da modularsi in base al raggiungimento dei risultati effettivamente conseguiti a livello individuale. Risultano, inoltre, rispettati i limiti definiti dalle Politiche in relazione al rapporto tra componenti variabile e fissa della remunerazione"*.

Le remunerazioni riconosciute nel 2019 risultano, quindi, conformi alle Politiche di remunerazione adottate con delibera dell'Assemblea soci il 30 marzo

2019 e, in particolare, per quanto riguarda i meccanismi prudenziali applicati per la definizione degli incentivi.

Con questa premessa, il Consiglio riporta in forma aggregata le remunerazioni riconosciute nel 2019 alle categorie di personale che maggiormente orientano la performance globale Banca, potendo assumere posizioni di rischio, generare profitto o incidere su poste di bilancio per importi rilevanti. Queste categorie, cosiddette "più rilevanti" per l'esercizio 2019 sono state così individuate

- gli amministratori del Consiglio di Amministrazione
- i sindaci effettivi
- i direttori di Direzione generale e i Direttori di Direzione centrale
- i responsabili delle Funzioni aziendali di controllo (Compliance, Risk management e Internal Audit)
- il responsabile dell'Area Amministrazione e bilancio
- il responsabile dell'Area staff Affari societari e legali
- il responsabile del Servizio Analisi crediti Corporate

Il Consiglio conferma che le remunerazioni liquidate nel 2019, sono conformi alle Politiche approvate dall'Assemblea soci 30 marzo 2019 e pubblicate sul sito [www.bancapopolare.it](http://www.bancapopolare.it), cui si rinvia per il dettaglio dei criteri di determinazione dei compensi fissi e dei meccanismi prudenziali applicati per la definizione degli incentivi, corretti per i rischi.

#### Remunerazioni 2019

(importi in euro)

|                                                | n  | componenti di remunerazione fissa, comprese le indennità presenza | componenti di remunerazione variabile |
|------------------------------------------------|----|-------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|
|                                                |    | Euro                                                              | Euro                                  |
| Consiglio di amministrazione                   | 11 | 814.500,00                                                        | 22.396,11                             |
| Collegio sindacale (sindaci effettivi)         | 3  | 273.842,47                                                        | non spetta                            |
| Alta dirigenza                                 | 8  | 1.627.895,42                                                      | 334.508,00                            |
| Funzioni aziendali di controllo (responsabili) | 3  | 351.012,94                                                        | 19.352,32                             |
| Funzioni aziendali di supporto (responsabili)  | 2  | 234.035,79                                                        | 52.568,50                             |
| Altri Risk taker                               | 1  | 81.500,98                                                         | 17.278,03                             |

La tabella riporta le componenti di remunerazione fissa al netto, per le categorie di personale rilevante dipendente, degli accantonamenti al Fondo di previdenza e di trattamento di fine rapporto.

Nel 2019 non sono stati riconosciuti compensi in strumenti finanziari, non è stato corrisposto alcun trattamento di inizio rapporto e non sono in essere patti remunerati di termine mandato per gli amministratori.

Il trattamento di fine rapporto corrisposto al personale dipendente è regolato dalle previsioni del CCNL di categoria.

Non sono in essere accordi che prevedano benefici pensionistici discrezionali.

Per quanto riguarda gli incentivi al personale più rilevante e i premi per il

personale diverso da quello più rilevante, il Consiglio informa l'Assemblea dell'impossibilità di riconoscere remunerazioni variabili secondo le regole stabilite dalle Politiche adottate con delibera consigliare del 22 febbraio 2019 e approvate dall'Assemblea dei soci in data 30 marzo 2019, come conseguenza della mancata apertura della condizione di accesso (cd. Gate) per effetto del verificarsi di un evento straordinario e non ripetibile, quale la svalutazione integrale dell'avviamento, in alcun modo imputabile a scelte o azioni da parte del personale dipendente diverso da quello rilevante. Per tale ragione, non si procede all'erogazione della parte variabile della remunerazione al personale più rilevante (Material Risk Takers o MRT) in quanto soggetti la cui attività professionale ha o può avere avuto un impatto rilevante sul profilo di rischio della Banca, con eccezione dei responsabili delle Funzioni espressamente previste dalla normativa regolamentare che, in quanto tali, non possono essere assoggettate ai risultati aziendali.

Il Consiglio di Amministrazione ha tuttavia deciso di valutare la possibilità di erogare, in via del tutto eccezionale, un importo contenuto di variabile della remunerazione a soggetti non ricompresi nel perimetro del Personale più rilevante sotto il profilo di rischio, in ragione della opportunità di tenere in adeguata considerazione esigenze di retention e/o incentivazione e/o *attraction* legate alla particolare congiuntura della Banca.

Il Consiglio di Amministrazione con delibera del 13 marzo 2020, su proposta del Comitato Amministratori Indipendenti, sentito il parere del Comitato Rischi, e tenuto conto dei pareri espressi dalle funzioni aziendali di controllo Compliance, Risk Management e Internal Audit, nonché delle risultanze dell'analisi costi – benefici, ha ritenuto di erogare, in via del tutto eccezionale, una percentuale prudenziale dell'ammontare del bonus pool teorico erogabile, nella misura massima del 20%, a tutto il personale meritevole, non appartenente alla categoria del Personale più Rilevante.

Per ogni maggiore dettaglio si rinvia alla **Disclosure sulle remunerazioni corrisposte nel 2019** con il dettaglio richiesto dalle Disposizioni di vigilanza. Il documento è pubblicato sul sito [www.volksbank.it](http://www.volksbank.it) ed è allegato al presente atto sotto la lettera "I".

### **3. Piano di compensi in azioni 2020**

L'Assemblea soci delibera sulla proposta del Consiglio di amministrazione di istituire piani di assegnazione di azioni della Banca agli esponenti aziendali e al personale più rilevate per l'impatto delle attività svolte sul profilo di rischio della Banca.

La Banca ha reso disponibile, nei termini, sul proprio sito web e in forma cartacea presso la sede legale, Area Staff Affari societari e legali, il "Piano per l'assegnazione di azioni ordinarie della Banca a valere degli incentivi per il personale che maggiormente ha o può avere un impatto rilevante sul profilo di rischio della Banca nel 2020 (il "Piano di Stock Grant 2020" allegato alla lettera "K" del presente atto), deliberato dal Consiglio di amministrazione e sottoposto all'approvazione da parte dell'Assemblea soci. La disponibilità dei documenti assolve la Banca dall'onere di distribuire ai soci convenuti in Assemblea, l'intero fascicolo in forma cartacea.

Il Piano di Stock Grant 2020 trae origine dalla Politica di remunerazione la quale prevede, tra altri meccanismi capaci di correlare incentivi e risultati in un'ottica di sostenibilità nel tempo, che per il Personale la cui attività incide in maniera rilevante sul profilo di rischio della Banca (i "Beneficiari"), il 25%

degli incentivi sia riconosciuto in strumenti finanziari che riflettano il valore economico della Banca; a tal fine, lo statuto ammette il ricorso ad azioni della Banca. Le azioni riconosciute a titolo di incentivo sono soggette alle medesime clausole di differimento valido per gli incentivi in denaro e restano indisponibili per la durata fissata dalle Politiche di remunerazione.

Per ogni maggiore riferimento si rinvia alla Politica di remunerazione (paragrafo 7.3.1 e, in particolare, lettere (D) ed (E)), pubblicata sul sito [www.volksbank.it/](http://www.volksbank.it/).

Le azioni al servizio del Piano sono reperite,

- dal Magazzino titoli, se costituito
- quando manchi il Magazzino Titoli, su Hi-MTF, nel rispetto dei diritti dei partecipanti al mercato;
- da aumento gratuito di capitale qualora l'ordine di acquisto su Hi-MTF resti ineseguito alla scadenza: in tale ipotesi la Banca si fa parte diligente per ottenere l'autorizzazione dell'Assemblea straordinaria da convocarsi unitamente alla prima Assemblea utile di approvazione del bilancio.

L'assegnazione gratuita delle azioni del Piano ai singoli Beneficiari presuppone il raggiungimento degli obiettivi di risultato per l'esercizio 2019 nonché il rispetto degli indici economico-finanziari, patrimoniali e di liquidità indicati dalle Politiche di remunerazione. A queste condizioni, il 25% (venticinque per cento) degli incentivi 2019 è riconosciuto al singolo Beneficiario in azioni, purché questi superino il controvalore netto equivalente di Euro 15.000,00 (quindicimila virgola zero zero).

Il numero delle azioni che ciascun Beneficiario ottiene gratuitamente è calcolato al prezzo risultante dalla media ponderata dei prezzi di esecuzione delle azioni ordinarie Banca Popolare dell'Alto Adige su mercato Hi-MTF – segmento "order driven" negli ultimi 90 (novanta) giorni che precedono l'Attribuzione, ovvero al prezzo di riferimento in vigore, quando, negli ultimi 90 giorni che precedono l'Attribuzione, non risulti formato alcun prezzo di esecuzione.

Per ogni maggiore riferimento si rinvia al documento Piano di Stock Grant 2020 pubblicato sul sito [www.volksbank.it/](http://www.volksbank.it/).

---

### **Il Presidente chiede i voti alla Proposta di delibera al punto 3° dell'Ordine del giorno:**

*« L'Assemblea soci in costituzione ordinaria, considerata e approvata la proposta presentata dal Consiglio di amministrazione sul 3° punto all'Ordine del giorno,*

#### ***delibera:***

- ***di approvare le modifiche alle Politiche di remunerazione deliberate dal Consiglio di amministrazione;***
- ***di dare atto al Consiglio di amministrazione della Relazione sull'attuazione 2019 delle Politiche di remunerazione esposta in Assemblea.***
- ***di approvare il Piano di Stock Grant 2020, deliberato dal Consiglio di amministrazione, per l'assegnazione gratuita di azioni ordinarie di Banca Popolare dell'Alto Adige alle categorie di personale che maggiormente hanno o possono avere un impatto rilevante sul profilo di rischio della Banca.***

***Il documento Le Politiche di remunerazione, completo della Politica***

***sul processo di identificazione del personale più rilevante e della Policy di severance, la Relazione sull'attuazione 2019 delle Politiche di remunerazione ed Il Regolamento del Piano presentati all'Assemblea sono rubricati agli atti del verbale di questa delibera assembleare. »***

---

Il Presidente, ai sensi dell'art. 135 undecies del Testo Unico Finanza, chiede al Rappresentante Designato, ai fini del calcolo delle maggioranze, in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni di voto per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Il Rappresentante Designato comunica che sul presente punto all'OdG non ha ricevuto istruzioni da n. 1 Socio titolari complessivamente di n.

6.992 azioni.

Quindi il Presidente proclama approvata la proposta di cui è stata data lettura a maggioranza degli intervenuti e comunica come segue l'esito della votazione sul 3° punto all'ordine del giorno:

voti espressi 3.379.145 di cui

favorevoli n. 3.287.637, pari al 97,291978% delle azioni rappresentate,

contrari n. 63.269, pari al 1,872338% delle azioni rappresentate,

astenuiti n. 28.239, pari al 0,835685% delle azioni rappresentate.

L'elenco con i nominativi dei soci favorevoli, astenuti e dissenzienti è allegato al presente atto sotto la lettera "L".

\*\*\*

Il Presidente passa al quarto punto posto all'Ordine del giorno.

**4. Determinazione del compenso annuale e delle indennità di presenza da corrispondere al Consiglio di amministrazione per il triennio 2020-2022.**

Il Presidente dichiara, che, ai sensi dell'art. 24 dello statuto sociale, l'Assemblea di nomina del Consiglio di Amministrazione delibera il compenso annuo degli amministratori entranti e l'indennità di presenza per la loro partecipazione alle adunanze del Consiglio di amministrazione e dei comitati endoconsiliari, mentre rimette al nuovo Consiglio di amministrazione di definire, in conformità alle Politiche di remunerazione adottate dalla Banca, i compensi per le cariche rivestite in seno al Consiglio.

Il Consiglio di Amministrazione propone all'approvazione dell'Assemblea 22 aprile 2020 i seguenti compensi da riconoscere per la durata del mandato di amministratore di Consiglio di amministrazione 2020 - 2022:

Euro 40.000,00 (quarantamila virgola zero zero) di indennità fissa per anno e Euro 250,00 (duecentocinquanta virgola zero zero) di indennità giornaliera di presenza alle adunanze consiliari e dei comitati endoconsiliari.

I compensi così proposti sono mantenuti in misura invariata rispetto a quelli deliberati dall'Assemblea 2017 per il triennio di mandato 2017-2019.

Si da atto che la Lista di candidati amministratori n° 1 non ha presentato alcuna proposta di delibera al Punto 4 dell'Ordine del giorno.

---

**Il Presidente chiede i voti alla Proposta di delibera al punto 4° dell'Ordine del giorno:**

*« L'Assemblea soci in costituzione ordinaria, considerata e approvata la proposta presentata dal Consiglio di amministrazione sul 4° punto all'Ordine del giorno,*

***delibera:***

**- i seguenti compensi da riconoscere per la durata del mandato di amministratore di Consiglio di amministrazione 2020 - 2022: euro 40.000 di indennità fissa per anno e amministratore; euro 250 di indennità giornaliera di presenza per amministratore, per la partecipazione alle adunanze del Consiglio e dei Comitati consiliari. L'indennità di presenza con cumula per adunanze multiple nella medesima giornata. »**

---

Il Presidente, ai sensi dell'art. 135 undecies del Testo Unico Finanza, chiede al Rappresentante Designato, ai fini del calcolo delle maggioranze, in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni di voto per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Il Rappresentante Designato comunica che sul presente punto all'OdG non ha ricevuto istruzioni da n. 2 Soci titolari complessivamente di n. 20.992 azioni.

Quindi il Presidente proclama approvata la proposta di cui è stata data lettura a maggioranza degli intervenuti e comunica come segue l'esito della votazione sul 4° punto all'ordine del giorno:

voti espressi 3.365.145 di cui

favorevoli n. 3.205.123, pari al 95,244722% delle azioni rappresentate,

contrari n. 62.212, pari al 1,848717% delle azioni rappresentate,

astenuti n. 97.810, pari al 2,906561% delle azioni rappresentate.

L'elenco con i nominativi dei soci favorevoli, astenuti e dissenzienti è allegato al presente atto sotto la lettera "M".

\*\*\*

Il Presidente passa al quinto punto posto all'Ordine del giorno.

#### **5. Fondo acquisto azioni proprie: Deliberazione in ordine all'Acquisto e alla disposizione di azioni proprie ai sensi degli articoli 2357 e seguenti del codice civile.**

L'Assemblea 22 aprile 2020, spiega il Presidente, delibera in merito alla proposta del Consiglio di amministrazione di prorogare, con modifiche, l'autorizzazione concessa dall'Assemblea 30 marzo 2019 a valere sul Fondo acquisto azioni proprie.

La proposta di delibera riguarda il conferimento al Consiglio di amministrazione dell'autorizzazione per acquistare e disporre di azioni della Banca i ai sensi degli artt. 2357 e 2357-ter del codice civile. Per queste operazioni il Regolamento Emittenti, adottato da Consob con delibera n. 11971/1999, prevede la pubblicazione sul sito della Banca e la diffusione al mercato con sistema di stoccaggio, autorizzato da Consob, di apposita **Relazione del Consiglio di amministrazione** in ordine alle motivazioni della richiesta. Tale Relazione è stata, nei termini, diffusa al mercato sul sistema [www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com) e pubblicata su [www.volksbank.it](http://www.volksbank.it) ed è integralmente trascritta nell'allegato al presente atto sotto la lettera "N".

Si precisa con maggior dettaglio che, al perdurare delle difficoltà di scambio delle azioni della Banca sul mercato Hi-MTF, l'Assemblea soci 30 marzo 2019 ha autorizzato la costituzione di un Fondo acquisto azioni proprie finalizzato ad attività - orientate alle «Prassi di mercato» ammesse da Consob - (i) a sostegno della liquidità del mercato e (ii) di Magazzino Titoli.

L'autorizzazione dell'Assemblea 30 marzo 2019 prevede un importo massimo di euro 5 mln da destinare al Fondo acquisto azioni proprie per opera-



zioni a valere sulle azioni da attuare entro diciotto mesi dalla data di delibera 30 marzo 2019 e in subordine all'ottenimento dell'autorizzazione di Vigilanza, in quanto la dotazione del Fondo acquisto azioni proprie riduce, per uguale importo, l'ammontare dei fondi propri, sui quali vigila Banca d'Italia. In esecuzione della delibera assembleare e ottenuta l'autorizzazione di Banca d'Italia, la Banca ha conferito a Equita Sim spa l'incarico di liquidity provider.

A far tempo da novembre 2019 Equita interviene sul mercato Hi-MTF con operazioni di acquisto a sostegno della liquidità delle azioni BPAA, utilizzando risorse messe a disposizione dalla Banca nei termini autorizzati dall'Assemblea 2019. Alla data del 27 marzo 2020 Equita ha acquistato complessivamente n. 112.293 (centododicimiladuecentonovantatré) azioni BPAA per un controvalore pari a Euro 1.336.287 (unmilionetrecentotrentaseimiladuecentottantasette).

L'autorizzazione dell'Assemblea 30 marzo 2019 scade il prossimo 30 settembre 2019 e prevedibilmente, rispetto la dotazione autorizzata, con ampio margine di risorse disponibili.

Il Consiglio di amministrazione propone pertanto a questa Assemblea 22 aprile 2020 di rinnovare, a scadenza, l'autorizzazione 2019 per:

- (a) attività a sostegno della liquidità delle azioni BPAA;
- (b) attività di Magazzino Titoli per rispondere a finalità, coerenti con le linee strategiche della Banca, nell'ambito di operazioni societarie e/o finanziarie straordinarie;
- (c) acquistare azioni per le finalità previste dagli artt. 5 e 13 della Market Abuse Regulation (MAR Reg. (UE) n. 596/2014);

(come descritto nella **Relazione del Consiglio di amministrazione** ex artt. 2357 e 2357-ter del codice civile, redatta ai sensi dell'art. 73 del RE (Consob n. 11971/1999) e resa pubblica secondo le disposizioni dell'Autorità di Vigilanza dei mercati finanziari); alle seguenti condizioni:

- per dodici mesi e dunque dall' 1. ottobre 2020 al 30 settembre 2021, così da instaurare cicli annuali allineati tra i termini delle procedure autorizzative - di Assemblea soci e Banca d'Italia - e l'operatività del liquidity provider; e
- per l'importo massimo di Euro 3,5 mln, riveniente dalla proiezione, al 30 settembre 2020, delle risorse assorbite dall'attività Equita su Hi-MTF a valere della dotazione autorizzata dall'Assemblea 2019;

e nel rispetto della seguente normativa di riferimento:

- l'acquisto da parte della Banca di azioni proprie - che può avvenire entro i limiti della dotazione del Fondo - e il successivo utilizzo di tali azioni, devono essere autorizzati dall'Assemblea soci ai sensi degli artt. 2357 e 2357-ter del codice civile;
- il conferimento di risorse al Fondo comporta la riduzione di pari importo dei fondi propri, per la quale sarà avviato il procedimento autorizzativo di Banca d'Italia ex artt. 77 e 78 del Regolamento (UE) n. 575/2013 e norme di attuazione.

L'Assemblea soci 22 aprile 2020 delibera dunque sulla proposta del Consiglio di amministrazione di ridurre i fondi propri - in subordine all'ottenimento del provvedimento autorizzativo di Banca d'Italia - per massimi Euro 3,5 mln da conferire al Fondo acquisto azioni proprie, con finalità di costituire le risorse per l'acquisto, effettuato dal liquidity provider, di azioni BPAA sul

mercato Hi-MTF.

Il liquidity provider interviene su Hi-MTF con contratto di servizio orientato alle "Prassi di mercato" ammesse da Consob per garantire "la massima trasparenza e correttezza dei comportamenti" sul mercato finanziario. L'operatività del liquidity provider è indipendente ed è svolta nei limiti delle risorse trasferitegli dalla Banca con il contratto di mandato.

---

**Il Presidente chiede i voti alla Proposta di delibera al punto 5° dell'Ordine del giorno:**

*« L'Assemblea soci, considerata ed approvata la proposta formulata dal Consiglio di amministrazione sul punto 5° all'Ordine del giorno, e in attuazione della stessa da intendersi comunque qui richiamata*

**delibera:**

- 1. di rinnovare l'autorizzazione, ai sensi e per gli effetti degli artt. 2357 ss. cod. civ., all'acquisto, entro il termine di 12 (dodici) mesi decorrenti dal 1° ottobre 2020 (vale a dire, senza soluzione di continuità, dalla scadenza della precedente delibera assembleare del 30 marzo 2019 prevista al 30 settembre 2020), anche in più riprese ed in ogni momento, di azioni proprie ordinarie, in numero complessivamente non superiore a n. 270.560 azioni – in aggiunta alle azioni proprie che la Banca avrà già in portafoglio a quella data – e comunque, ove inferiore, sino al numero massimo di azioni di tempo in tempo consentito per legge, fino a un importo massimo di Euro 3.500.000 (tre milioni cinquecentomila/00), per una o più delle seguenti motivazioni, nel rispetto delle applicabili disposizioni legislative e regolamentari, anche comunitarie, di tempo in tempo vigenti:**
  - (a) operare sul mercato, tramite intermediari, a sostegno della liquidità del titolo della Banca, così da favorire il regolare svolgimento delle negoziazioni;**
  - (b) mantenere un "magazzino titoli" al fine di alienare, disporre e/o utilizzare le azioni proprie in portafoglio in qualsiasi momento, in tutto o in parte, in una o più volte, e senza limiti temporali, anche prima di avere esaurito il quantitativo di azioni proprie che può essere acquistato, con qualunque modalità ritenuta opportuna per rispondere alle finalità perseguite (ivi compresa, a mero titolo esemplificativo e non esaustivo, la vendita nei c.d. mercati over the counter o fuori da sistemi multilaterali di negoziazione o ai blocchi, la permuta, il conferimento, lo scambio, e in ogni caso nel rispetto delle disposizioni normative e regolamentari applicabili), purché coerentemente con le linee strategiche della Banca, nell'ambito di operazioni straordinarie, ivi incluse, a mero titolo indicativo e non esaustivo, operazioni di permuta, conferimento, scambio o al servizio di operazioni sul capitale o altre operazioni societarie e/o finanziarie di carattere straordinario, quali a mero titolo indicativo e non esaustivo acquisizioni, fusioni e simili, od operazioni di finanziamento o incentivazione o altre operazioni, in relazione alle quali si renda necessaria o opportuna l'assegnazione o altro atto di disposizione di azioni proprie (ad esempio, al servizio di strumenti finanziari scambiabili in azioni, obbligazioni convertibili, bond o warrant) nonché**

*al fine di adempiere obbligazioni derivanti da piani di stock option, stock grant o comunque programmi di incentivazione, a titolo oneroso o gratuito, a esponenti aziendali, dipendenti o collaboratori del gruppo;*

- (c) acquistare azioni proprie per le finalità previste dall'art. 5 del Regolamento (UE) n. 596/2014 (Market Abuse Regulation o MAR) – ovverosia l'adempimento degli obblighi derivanti da programmi di opzione su azioni o altre assegnazioni di azioni ai dipendenti e agli esponenti aziendali o qualsivoglia ulteriore finalità che dovesse essere contemplata da tale norma nella versione pro tempore vigente – e/o per le finalità contemplate dalle prassi di mercato ammesse a norma dell'art. 13 MAR, nei termini e nelle modalità che saranno eventualmente deliberati dal Consiglio di amministrazione, restando inteso che al venir meno delle ragioni che hanno determinato l'acquisto, le azioni proprie in portafoglio o acquistate in esecuzione della presente autorizzazione potranno essere destinate a una delle altre finalità indicate sopra e/o cedute;*

**2. di autorizzare che gli acquisti di cui al precedente punto 1. siano effettuati:**

- (a) da un intermediario indipendente appositamente incaricato, mediante proposte di acquisto recanti un prezzo pari al prezzo minimo del Limite di inserimento degli ordini pro tempore vigenti.*
- (b) secondo qualsivoglia delle modalità consentite dalle disposizioni legislative e regolamentari anche comunitarie di volta in volta in vigore;*

**3. di autorizzare ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357-ter del Codice Civile, la cessione o altro atto di disposizione e/o utilizzo, in una o più volte ed in qualsiasi momento, senza limiti temporali, di tutte o parte delle azioni proprie tempo per tempo in portafoglio o acquistate ai sensi della presente delibera, anche prima del completamento degli acquisti nell'importo massimo autorizzato con la stessa, per tutti i fini di cui al precedente punto 1, fermo restando che tali operazioni:**

- (a) se eseguite sul mercato dovranno effettuarsi a un prezzo per azione da stabilirsi in base ai criteri di cui alla regolamentazione applicabile e/o ispirandosi alle prassi di mercato di tempo in tempo riconosciute, ovvero che comunque non potrà essere inferiore al prezzo massimo registrato nell'asta della precedente alla data dell'inserimento dell'ordine, e per un volume massimo non superiore al 25% (venticinque per cento) della media dei volumi delle quattro aste precedenti;*
- (b) se eseguite nell'ambito di operazioni straordinarie (ivi incluse operazioni di permuta, conferimento, scambio o al servizio di operazioni sul capitale o altre operazioni societarie e/o finanziarie di carattere straordinario od operazioni di finanziamento), dovranno effettuarsi secondo i limiti di prezzo e ai termini e alle condizioni che saranno determinati dal Consiglio di amministrazione;*
- (c) se eseguite nell'ambito di piani di incentivazione azionaria, do-*

*vranno essere assegnate ai destinatari di tali piani di volta in volta in vigore, con le modalità e nei termini indicati dai regolamenti dei piani medesimi;*

- 4. di effettuare, ai sensi dell'art. 2357-ter, comma 3, del Codice Civile, ogni registrazione contabile necessaria o opportuna, in relazione alle operazioni sulle azioni proprie eseguite, nell'osservanza delle disposizioni di legge vigenti e degli applicabili principi contabili;*
- 5. di conferire al Consiglio di amministrazione, con facoltà di subdelega, ogni più ampio potere per compiere gli atti di acquisto e disposizione (compresa la vendita) delle azioni proprie e, comunque, per dare attuazione alla delibera che precede, ottemperando a quanto richiesto dalle Autorità competenti anche con riferimento agli obblighi informativi».*

---

Il Presidente, ai sensi dell'art. 135 undecies del Testo Unico Finanza, chiede al Rappresentante Designato, ai fini del calcolo delle maggioranze, in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni di voto per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Il Rappresentante Designato comunica che sul presente punto all'OdG non ha ricevuto istruzioni da n. 3 Soci titolari complessivamente di n.

56.242 azioni.

Quindi il Presidente proclama approvata la proposta di cui è stata data lettura a maggioranza degli intervenuti e comunica come segue l'esito della votazione sul **5° punto all'ordine del giorno:**

voti espressi 3.329.895 di cui

favorevoli n. 3.270.706, pari al 98,222497% delle azioni rappresentate,

contrari n. 49.839, pari al 1,496714% delle azioni rappresentate,

astenuiti n. 9.350, pari al 0,280790% delle azioni rappresentate.

L'elenco con i nominativi dei soci favorevoli, astenuti e dissenzienti è allegato al presente atto sotto la lettera "O".

\*\*\* \*\*

Quindi, null'altro essendovi da deliberare, l'Assemblea si scioglie alle **ore 15.37.**

Il comparente dispensa me notaio dalla lettura degli allegati.

Richiesto, io notaio ho ricevuto il presente atto, del quale, ad eccezione degli allegati, ho dato lettura al comparente, che a mia domanda lo dichiara conforme al vero, lo approva e lo sottoscrive unitamente a me notaio a norma di legge alle ore 16:10

Scritto a macchina da una persona di mia fiducia su ventuno facciate di undici mezzi fogli.

F.TO MICHAELER OTMAR

L.S. ELIO VILLA