



DALL'IMPEGNO AI RISULTATI

2024
Stakeholder
Report



LETTERA AGLI STAKEHOLDER

Gentili clienti, azionisti, collaboratori e fornitori,

il 2024 ha rappresentato un anno molto importante e positivo per Volksbank. I risultati raggiunti confermano la capacità di generare una redditività sostenibile, grazie a un modello di business ben radicato nel Nord-Est d'Italia e a proficue scelte strategiche. Con il Piano Industriale "I-mpact 2026" la Banca è sempre più un attore con responsabilità sociale nel territorio.

Il cliente al centro: Volksbank ha registrato una crescita netta di oltre 3.100 clienti con un aumento di volumi e quote di mercato. L'Intelligenza Artificiale migliora i processi e permette ai nostri collaboratori di concentrarsi maggiormente sulla consulenza.

Presenza sul territorio: la Banca è cresciuta con l'apertura delle filiali di Padova Net Center e Albignasego, la nuova Direzione di Area di Belluno e l'erogazione di nuovi finanziamenti per poco meno di 2 miliardi di euro a famiglie e imprese. La Banca ha incrementato l'organico con 122 nuovi collaboratori, per poter fornire un servizio più professionale e capillare, e ha consolidato il suo impegno nel valorizzare diversità e inclusione, con il rinnovo della Certificazione "Parità di Genere sul posto di lavoro".

Riduzione dell'impatto ambientale: prosegue l'impegno sul fronte della sostenibilità: l'efficientamento energetico delle filiali; la Social Green Mobility con la donazione di auto elettriche a diverse associazioni; il progetto di riforestazione del Bosco Moranzani con 102 tonnellate di anidride carbonica catturate finora.

Forte attenzione al sociale: Volksbank, anche grazie alla sua matrice di banca popolare, è un'azienda con un forte senso di responsabilità sociale e lo dimostra con azioni concrete nel campo delle Fragility, Sport e Family and Childcare.

Solidità, redditività e liquidità elevate: il patrimonio netto ha superato il miliardo di euro. È stata condotta un'attività di diversificazione delle fonti di funding con l'emissione di un'obbligazione bancaria garantita per 300 milioni di euro. L'utile è aumentato del 25% rispetto al 2023, con una redditività del patrimonio tangibile (ROTE) che raggiunge il 13,9%.

Portiamo avanti con passione e determinazione il mandato che ci avete conferito.



Lukas Ladurner

Lukas Ladurner
Presidente
Banca Popolare
dell'Alto Adige Spa



Alberto Naef

Alberto Naef
Direttore Generale
Banca Popolare
dell'Alto Adige Spa

STABILITÀ E CRESCITA: UN EQUILIBRIO ECCELLENTE

Il nuovo Piano Industriale "I-mpact 2026" parte già su basi solide.

La nostra Banca registra il quinto anno consecutivo di crescita dei risultati. Risultati che confermano ulteriormente la validità della strategia adottata.

126 mln €

Utile netto

+25%

+5,5%

Ricavi

+3,3%

Volumi intermediati

+3.130

Clienti netti

13,9%

Rendimento capitale

(RoTE)

1.005 mln €

Patrimonio netto

48,4%

Cost Income Ratio

NOTE

Per rendere più semplice la lettura di questa pubblicazione, abbiamo scelto di utilizzare la sola forma maschile nelle denominazioni e terminologie personali, intendendola valida per tutti i generi. Le abbreviazioni sono usate per esigenze di spazio e non implicano alcuna valutazione. Importi e percentuali sono arrotondati e possono scostarsi lievemente dai valori esatti. I dati qui pubblicati non sono previsioni per il futuro.

Questa pubblicazione è solo una sintesi: per i dettagli completi su risultati e performance è possibile consultare il Bilancio di esercizio contenente la Rendicontazione di Sostenibilità.

Stampato su carta riciclata.

LA BANCA AL SERVIZIO DEL TERRITORIO

Una forte vocazione territoriale nel Nord-Est d'Italia come driver di crescita e soddisfazione per tutti gli stakeholder:



Presenza fisica attraverso un'ampia rete di filiali



Centri Private e centri Corporate in tutte le aree



Supporto e assistenza dal Contact Center



Consulenza e servizi tramite i canali digitali

Rating

Agency	Long-Term-Rating	Outlook
S&P Global Rating	BBB-	Stable
Fitch Ratings	BB+	Stable
DBRS Morningstar	BBB (low)	Stable

La classe di rating rimane confermata a "Investment Grade".

MSCI ESG	A
----------	---

Riconoscimenti

I sigilli che certificano la nostra qualità, il nostro impegno e la nostra attenzione nei confronti di clienti, collaboratori e ambiente:



DALLE NOSTRE RADICI AL TUO FUTURO

Da quasi 140 anni ricopriamo un ruolo centrale nell'economia del Nord-Est d'Italia, crescendo insieme al territorio e alle persone che lo vivono. Siamo profondamente **radicati nelle comunità**, vicini a famiglie e piccole imprese, con l'obiettivo di offrire soluzioni finanziarie su misura per ogni fase della vita, sempre con lo **sguardo rivolto al futuro**.

Lungimiranti e presenti, sosteniamo la crescita delle economie locali e delle realtà in cui operiamo. Con il Piano Industriale "**Sustainable 2023**" abbiamo consolidato un modello di business solido e sostenibile, fondato su sette pilastri strategici: crescita virtuosa, omnicanalità digitale, sostenibilità, gestione dell'attivo, efficienza operativa, controlli avanzati e valorizzazione del capitale umano. Il nostro impegno si è ulteriormente rafforzato sui temi della **responsabilità sociale e ambientale**.

Su queste basi continuiamo il nostro percorso con il Piano Industriale "**I-mpact 2026**", che si sviluppa su tre direttrici fondamentali: crescita come leva di valore, integrazione dell'Intelligenza Artificiale nei processi digitali e valorizzazione della componente sociale. **Al centro di tutto restano sempre le persone**: clienti, collaboratori e chiunque beneficerà dei progetti di sostegno.

LA SOSTENIBILITÀ INTEGRATA NELL'AZIENDA

 **100%**

dell'energia elettrica acquistata è prodotta esclusivamente da fonti rinnovabili certificate

 **102**

tonnellate di CO₂ catturate grazie al nostro progetto di riforestazione del "Bosco Moranzani"

 **500 km**

di carta risparmiata

 **40%**

della flotta aziendale a ridotto impatto ambientale

 **162 filiali**

includere nel programma di efficientamento energetico al 31.12.2024:

- in oltre il 90% è stato installato il Sistema BEMS (Building Energy Management System) che permette la gestione e l'ottimizzazione dell'energia, la gestione delle temperature, la telegestione da remoto e la segnalazione tempestiva di guasti;
- il 66% delle filiali è stato coinvolto nel relamping a LED

 **Emissioni dirette (gas serra)**

ridotte del 4% rispetto all'anno precedente

 **Emissioni indirette (gas serra)**

ridotte dell'8% rispetto all'anno precedente (calcolate secondo il metodo Location based)

 **Volksbank**

LA NOSTRA GREEN MOBILITY

Per gli spostamenti sul tragitto casa-lavoro dei nostri collaboratori abbiamo messo in atto misure per agevolare l'utilizzo di mezzi che siano meno impattanti per l'ambiente.

Sono state acquistate **biciclette elettriche** per la sede di Bolzano e la sede di Marostica da utilizzarsi sia per gli spostamenti durante l'orario di lavoro sia per l'attribuzione in comodato d'uso gratuito a chi per alcuni mesi si impegnerà a utilizzarle per gli spostamenti tra la propria abitazione e il posto di lavoro.

L'uso delle e-bike porta vantaggi a:



COLLABORATORI

che riducono i tempi di spostamento, incrementando il benessere e risparmiando sui costi di trasporto



BANCA

in ottemperanza a quanto previsto nel nostro "Piano di Spostamenti Casa Lavoro" e per un accrescimento della consapevolezza nella corporate responsibility



AMBIENTE

come tutela del nostro territorio

LA GREEN MOBILITY È ANCHE SOCIAL



Il progetto *Social Green Mobility* prosegue con il Piano Industriale.

Oltre all'avvenuta consegna di un veicolo full electric all'associazione AVULSS di Laves, è stato firmato un accordo di collaborazione con l'**Associazione Provinciale di Soccorso Croce Bianca Bolzano**.

Prevede la **donazione della prima auto medica full electric** per servizi a favore degli assistiti, inclusi interventi d'urgenza con trasporto di personale medico e apparecchi elettromedicali.



Il Presidente della Croce Bianca, Alexander Schmid, con il Direttore Generale Alberto Naef.



Walter Venturelli, Presidente di Anteas-Agas; Alberto Naef, Direttore Generale di Volksbank; Giulio Clamer, Vicepresidente di Anteas-Agas e Manuela Miorelli, Responsabile Sostenibilità di Volksbank.



Con **Anteas-Agas**, associazione di volontariato a Bolzano, è stato firmato un accordo che prevede la donazione di un'auto elettrica, una Peugeot e-Rifter, per effettuare il servizio agli assistiti in modo **sostenibile e rispettoso dell'ambiente**.

Anteas-Agas si occupa del **trasporto solidale** e il **servizio di accompagnamento delle persone bisognose** in strutture sanitarie o case di riposo locali.

SOCIAL
GREEN
MOBILITY



Comedicus

Un'ulteriore macchina elettrica, una Volkswagen ID3, è stata donata all'associazione Comedicus. Fondata nel 1998, **Comedicus** mira ad alleviare le sofferenze dei pazienti attraverso la sua rete di **clown professionisti**.

Operativi su tutto il territorio altoatesino, i clown effettuano visite settimanali negli ospedali e nelle scuole elementari, dove portano un sorriso con i loro numeri comici.



I dati cumulativi tratti dalle misurazioni finora monitorate riportano un orgoglioso risultato:



18.778

chilometri percorsi



366

viaggi effettuati



2,19

tonnellate di CO₂ risparmiate

OLTRE LA PRESENZA: IL VALORE DELLA PARTECIPAZIONE

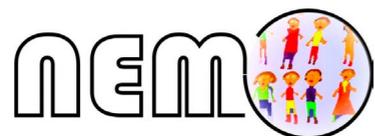
Con una chiara linea di intervento siamo impegnati nel supporto alle fasce più deboli della nostra società. Programmi mirati di sostegno alle fragilità coinvolgono associazioni del territorio e fanno nascere delle partnership negli ambiti della **salute**, della **cultura** e della **mobilità**. Attraverso i nostri progetti creiamo una **rete di inclusione** per chi può avere difficoltà ad accedere ai servizi di tutti i giorni.

FRAGILITY

Gli eventi informativi sull'Alzheimer, organizzati in collaborazione con l'**Associazione di volontariato Alzheimer Südtirol Alto Adige ODV**, hanno suscitato grande interesse riguardo a questa malattia neurodegenerativa sempre più diffusa.

La nostra Banca ha firmato un accordo con ASAA per offrire **400 prestazioni gratuite** annue per tre anni ai loro associati, suddivise in 200 screening e 200 assistenze domiciliari. Le prestazioni gratuite saranno disponibili per coloro che, dopo lo screening, risulteranno aver bisogno di un intervento mirato.

Gli eventi informativi sulla demenza sono stati seguiti da numerosi ascoltatori interessati.



Firmando un atto di donazione a favore di **Nemo**, associazione che si occupa di bambini affetti da malattie croniche e complesse, la nostra Banca ha aderito al **crowdfunding** per la costruzione di un **Wintergarten all'ospedale di Bolzano**.



Questa nuova struttura del reparto di pediatria accoglierà i piccoli pazienti che necessitano di visite ospedaliere frequenti e i bambini in cura presso il reparto pediatrico di oncologia.

Lydia Pescollderungg, Presidente dell'Associazione Nemo, e il Direttore Generale di Volksbank Alberto Naef.

SOSTENIBILITÀ, INCLUSIONE, BIODIVERSITÀ

Continua a crescere il **Bosco Moranzani** a Mira, lungo le sponde del Brenta, che unisce l'attenzione alle persone, l'accessibilità e la rinascita dell'ambiente. Il progetto è nato nel 2022 in un'area un tempo destinata all'agricoltura intensiva, grazie alla collaborazione tra Volksbank, Fondazione Emma ed Etifor.

È il primo bosco in Italia progettato per essere accessibile e inclusivo ed è un'oasi naturale di **oltre 5.300 piante** scelte tra **17 specie autoctone**.

La foresta è il centro di un mondo di relazioni tra le persone e il territorio – un bosco che non ospita solo alberi e fiori, ma che è diventato un rifugio anche per api, uccelli e altri animali che lo popolano.

Risultato positivo dopo ventiquattro mesi dalla messa a dimora dei primi alberi:



Certificazione indipendente di gestione forestale responsabile



Certificazione relativa all'assorbimento della CO₂



102 tonnellate di anidride carbonica assorbita

COSTRUIRE LA FIDUCIA: IL VALORE DELLA TRASPARENZA

Nella società odierna, la responsabilità sociale assume un ruolo sempre più centrale. I consumatori sono sempre più attenti e consapevoli, indirizzando le loro scelte verso aziende che abbracciano la sostenibilità in tutte le sue sfaccettature.

Essere un'impresa sensibile a questi temi significa andare oltre la semplice gestione economica e ambientale: è **fondamentale integrare anche la dimensione sociale**. Solo attraverso un **approccio olistico, trasparente e coerente** ai propri valori è possibile costruire un rapporto di fiducia solido e duraturo con gli stakeholder.

IL PIANO “I-MPACT 2026”

Da sempre attenta alla **responsabilità sociale**, Volksbank ha consolidato nel tempo il proprio impegno verso il territorio. In particolare, dopo il triennio guidato dal Piano Industriale “Sustainable 2023”, focalizzato sugli aspetti ambientali, con il nuovo Piano “I-mpact 2026” la Banca ha ulteriormente rafforzato la propria strategia in chiave sociale, promuovendo iniziative concrete a beneficio della comunità.

L'attuazione dei progetti strategici derivati dal Piano Industriale “I-mpact 2026” ha messo in luce la forte sinergia tra le diverse aree di Volksbank e ha permesso di ottenere risultati significativi. Ne è un esempio la collaborazione tra il team **Sostenibilità/ESG**, guidato da **Manuela Miorelli**, e il team **Corporate Communication/Marketing**, presieduto da **Mariano Paris**. Insieme, i due team hanno contribuito a consolidare il ruolo della Banca e a rafforzarne l'immagine e la visibilità attraverso una **comunicazione integrata** su diversi canali, dimostrando come una comunicazione efficace sia fondamentale per rispondere in modo adeguato alle esigenze degli stakeholder e coinvolgere attivamente il territorio.

AIUTARE LE NUOVE GENERAZIONI: EDUCAZIONE E CONSAPEVOLEZZA

FAMILY & CHILDCARE



Crediamo che l'educazione finanziaria sia un pilastro per costruire un futuro sostenibile e per questo è importante trasmetterla anche alle nuove generazioni. Grazie a un programma educativo rivolto ai **bambini della scuola primaria**, organizziamo visite didattiche nelle scuole.

Allo stesso modo, **supportiamo le famiglie** nell'utilizzo consapevole delle nuove tecnologie. Mettiamo a disposizione tutta la nostra competenza e professionalità per aiutare i genitori a proteggere i figli dai rischi del mondo digitale, navigando in sicurezza tra internet e social media.

Riconoscere contenuti inappropriati, non cadere nelle trappole del cyberbullismo ed evitare la dipendenza dai dispositivi digitali: tematiche che trattiamo per aiutare le persone e per assolvere un preciso **impegno sociale ed educativo**.

VALORE AGGIUNTO PER LO SVILUPPO DEL TERRITORIO



Valore economico trattenuto

110 mln €

Valore economico distribuito

296 mln €



1,8 miliardi (netti)

di nuove erogazioni di credito a supporto delle famiglie e delle imprese del territorio

SPORT



SOSTEGNO ALLA COMUNITÀ

1.431.193 €

Sponsorizzazioni

221.000 €

Donazioni e contributi

308.000 €

Fondazione Banca Popolare di Marostica · Volksbank



IL NOSTRO CONTRIBUTO ATTIVO PER MITIGARE IL CAMBIAMENTO CLIMATICO

Con iniziative strategiche e l'adozione di standard internazionali, stiamo formalizzando un **Piano di Transizione** per ridurre le nostre emissioni GHG (gas serra) nell'ottica della mitigazione dei cambiamenti climatici.

Il Piano per la riduzione delle emissioni e la decarbonizzazione delle attività sarà in **linea con gli European Sustainability Reporting Standards (ESRS) e gli Accordi di Parigi** e si articola in diverse fasi:

1. **Analisi iniziale**

3. **Pianificazione strategica**

5. **Monitoraggio/
Rendicontazione**

2. **Definizione obiettivi**

4. **Implementazione**

6. **Revisione/
Adattamento**

Dopo la gestione degli impatti delle emissioni dirette (**Scope 1**) e indirette (**Scope 2**) della Banca, **abbiamo calcolato per la prima volta anche le emissioni di gas serra indirette legate alle attività della Banca (Scope 3)** seguendo il framework del Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol) e utilizzando le metriche della Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF).

MISURARE PER RIDURRE: L'IMPORTANZA DEL METODO PCAF

Per garantire trasparenza e responsabilità, ed essere in linea con l'Accordo di Parigi, abbiamo adottato la **metodologia PCAF** (Partnership for Carbon Accounting Financials), uno standard globale per stimare le emissioni di gas serra legate alle nostre operazioni di prestito e finanziamento.

Abbiamo selezionato tre **asset class rilevanti** per il nostro portafoglio:



Prestiti aziendali e azioni non quotate, con emissioni calcolate in base a settore, dimensione e ricavi delle controparti



Mutui, considerando valore, rating energetico, zona climatica e tipologia dell'immobile



Debito sovrano, valutando il rapporto tra emissioni e PIL dello Stato

Nel 2024 abbiamo calcolato, secondo la metodologia PCAF, le emissioni di circa l'84% delle voci che rientrano nella categoria 15 del Greenhouse Gas Protocol, che rappresentano il 53% del nostro portafoglio.

Il prossimo passo consiste nel fissare degli obiettivi di riduzione scientificamente validati secondo l'approccio **Science Based Targets initiative (SBTi)** in linea con il limite di riscaldamento globale di 2 gradi.

I FATTORI ESG PER IL MERITO CREDITIZIO: L'ESG EVALUATION TOOL

L'Unione Europea ha adottato un Piano per la Finanza Sostenibile per orientare i capitali verso investimenti sostenibili, integrare la sostenibilità nei rischi finanziari e promuovere trasparenza e visione di lungo periodo. Il Piano sostiene la transizione verso un'economia a basse emissioni e resiliente, in linea con gli obiettivi UE 2030 e l'Accordo di Parigi.

Nel 2021, la Banca ha sviluppato l'**ESG Evaluation Tool** per valutare le controparti aziendali e l'allineamento dei progetti ai criteri ESG. Nel 2024, lo strumento è stato aggiornato per rispondere alla CSRD e alla Tassonomia Ambientale UE.



PERCHÉ UTILIZZARE IL TOOL?

Il tool applica il principio di proporzionalità con due **livelli di valutazione**: “**base**” per micro e piccole imprese, “**business partner**” per medie e grandi imprese. La Banca monitora così il grado di attenzione dei clienti aziendali verso le questioni ambientali, sociali e di governance (ESG) e valuta inoltre l'ammissibilità e l'allineamento dei progetti ai criteri della Tassonomia UE.

I vantaggi del suo utilizzo:

È una guida alla **raccolta delle informazioni** che verranno richieste anche da altri stakeholder soggetti a CSRD (impatto di filiera).

Raccoglie **informazioni sulle emissioni GHG delle controparti**, utili per calcolare le emissioni di Scope 3 della Banca e definire il Piano di Transizione verso la neutralità climatica.

Raccoglie **dati sulle controparti**, utili per le analisi di Risk Management sui rischi climatici e ambientali, in linea con le aspettative di vigilanza sui rischi climatici e ambientali della Banca d'Italia.

Attribuisce un **punteggio di sostenibilità alle controparti**, basato su dati forniti dal cliente e non su proxy di settore, valorizzando chi ha già intrapreso misure verso un'economia più sostenibile.

IL PRIMO GREEN BOND DI VOLKSBANK

Nel settembre del 2023 Volksbank ha emesso il suo **primo green bond** con una raccolta complessiva di 250 milioni di euro.

Il Report sull'Allocazione e l'Impatto Ambientale 2024 racconta come sono stati utilizzati i fondi raccolti.

Le nostre obbligazioni bancarie garantite (OBG) green sono completamente coperte da mutui ipotecari residenziali garantiti da immobili con attestazione di prestazione energetica di classe A o B, senza ricorrere a modelli statistici per la determinazione delle classi energetiche.

I proventi netti sono stati utilizzati per **rifinanziare mutui green**, cioè prestiti per l'acquisto di case ecologiche con certificazione energetica alta (classi B, A e superiori).

L'emissione è stata ben accolta dal mercato, con molti ordini pervenuti da investitori focalizzati sul settore green.

Geograficamente, la domanda è arrivata principalmente da investitori istituzionali tedeschi e austriaci (37%) e domestici (36%), con i paesi nordici al 17%.

Abbiamo tratto vantaggio dalle nuove relazioni anche per l'OBG emessa a luglio del 2024, non specificatamente green ma molto ben accolta dal mercato europeo, con ordini che hanno superato il nominale di 2,83 volte e provenienti da oltre 40 investitori.



Il collocamento delle OBG *green* ci ha permesso di ampliare la nostra base di investitori istituzionali.

In particolare, i paesi scandinavi, noti per la loro sensibilità ai temi della sostenibilità, hanno apprezzato la solidità del nostro *green bond framework*.

Daniel Stefani
Responsabile Treasury

IMPATTO AMBIENTALE

Circa il 63,2% dei mutui verdi è garantito da edifici di classe A. Questo significa che Volksbank sta contribuendo a migliorare l'efficienza energetica e a ridurre l'impatto ambientale delle abitazioni finanziate. Volksbank raccoglie i certificati energetici degli immobili inclusi nel portafoglio a garanzia, a comprova della accuratezza e affidabilità del pool.

ALLOCAZIONE DEI FONDI

Circa il 70,3% dei fondi è stato destinato a edifici con certificazione energetica di classe A, a migliore efficienza energetica e ridotta emissione di CO₂. Il 78% delle proprietà si trova in Trentino-Alto Adige, il 20,3% in Veneto e il restante 1,3% nel resto d'Italia.

EQUITÀ DI GENERE E CRESCITA: LE NOSTRE INIZIATIVE PER VALORIZZARE LE PERSONE

In linea con il Piano “I-mpact 2026”, la Banca promuove l'**equità di genere** e un **ambiente inclusivo** per i suoi 1.436 collaboratori (794 uomini e 642 donne).

È stata **confermata per il terzo anno la Certificazione UNI 125:2022 per la Parità di Genere**.

La Banca aderisce a iniziative come la **Carta “Donne in Banca”** e il **Codice per la maternità**, per migliorare il tasso di natalità e la conciliazione tra vita privata e lavoro.

Con la nomina della **Diversity Manager** e il **programma WoMen**, coinvolgiamo uomini e donne nella crescita professionale femminile.

Valorizziamo le nostre persone con competenza e motivazione, promuovendo lo **sviluppo professionale** attraverso feedback costruttivi, trasparenza e un continuo miglioramento. Coltiviamo la **cultura del NOI** per rafforzare lo spirito di squadra.

L'ASSUNZIONE DI 122
NUOVI COLLABORATORI
NEL 2024 È AVVENUTA
NEL RISPETTO DELLE
POLITICHE DI PARITÀ DI
GENERE



Donne
49,18%

Uomini
50,82%

FEMALE EMPOWERMENT: UN IMPEGNO CONCRETO

Con oltre 40 colleghe coinvolte, prosegue il percorso dell'Empowerment femminile, attraverso formazione, mentoring e iniziative per valorizzare i talenti delle donne. È stato introdotto un Regolamento contro molestie e discriminazioni e il Comitato guida UNI/PdR 125:2022 promuove l'equità di genere e l'inclusione in tutti i processi interni.

Volksbank ha aderito all'iniziativa a livello europeo “No Women No Panel” che ha l'obiettivo di valorizzare competenze, esperienze e talenti femminili e garantire equa rappresentanza nei contesti pubblici.

STESSI TEMI.
STESSA EXPERTISE.
STESSA VISIBILITÀ!



Banca Popolare dell'Alto Adige Spa
Via del Macello, 55
I-39100 Bolzano
www.volksbank.it

