



Elio Villa
Studio notarile

Vicolo Mendola 19
Bolzano (BZ)

Repertorio n. 54.663 Raccolta n. 30.064

VERBALIZZAZIONE DIFFERITA

**VERBALE DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEI SOCI DELLA
"BANCA POPOLARE DELL'ALTO ADIGE SOCIETÀ PER AZIONI"**

in lingua tedesca:

"SÜDTIROLER VOLKSBANK AKTIENGESELLSCHAFT"

tenutasi il

venti aprile duemilaventiquattro

(20.04.2024)

REPUBBLICA ITALIANA

Il giorno sedici maggio duemilaventiquattro,

Bolzano (BZ), vicolo Mendola n. 19, nel mio studio notarile.

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

è presente il signor:

- **LADURNER LUKAS**, nato a Silandro (BZ) il 4 giugno 1980, domiciliato per la carica presso la sede della società sottoindicata, cittadino italiano, codice fiscale LDR LKS 80H04 I729J, che interviene al presente atto in qualità di Presidente del Consiglio di amministrazione 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 Euro 201.993.752,00 (duecentounomilioninovecentonovantatremilasettecentocinquantadue virgola zero zero) interamente sottoscritto e versato, diviso in numero 50.498.438 (cinquantamilioniquattrocentonovantottomilaquattrocentotrentotto) azioni nominative ordinarie, iscritta nel Registro delle Imprese di Bolzano col numero di codice fiscale 00129730214 e iscritta nell'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 ha chiesto di redigere il verbale di Assemblea ordinaria dei soci della predetta società, tenutasi in data **20 aprile 2024** in **Bolzano presso la Fiera di Bolzano in Piazza Fiera n. 1**, alle ore 10.30, a seguito di Avviso pubblicato in data 28 marzo 2024 nella Gazzetta Ufficiale, Parte Seconda, n. 37, in convocazione unica, per discutere e deliberare il seguente

ORDINE DEL GIORNO

1. Bilancio 2023:

1.1 Approvazione del Bilancio d'esercizio 2023

1.2 Destinazione del risultato dell'esercizio 2023 e modalità di distribuzione del dividendo

2. Acquisto e disposizione di azioni proprie; deliberazioni inerenti e conseguenti.

3. Autorizzazione all'assegnazione gratuita di azioni proprie ai soci.

4. Determinazione del limite al cumulo degli incarichi che possono essere detenuti contemporaneamente con il mandato di sindaco; deliberazioni inerenti e conseguenti.

5. Politiche di remunerazione e incentivazione 2024 e compensi corrisposti nel 2023. Piano di compensi 2024 basato su strumenti finanzia-

Registrato a **Bolzano**
in data **17/05/2024**
al n. **9697**
Serie **1T**
Euro **200,00**

ri; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Richiesto dalla suddetta società, come sopra rappresentata, ho, quindi, proceduto alla redazione del verbale della detta riunione assembleare, ai sensi dell'art. 2375 del codice civile, verbalizzazione di cui infra da me Notaio eseguita. Il presente verbale, pertanto, viene redatto nei tempi necessari per la tempestiva esecuzione degli obblighi di deposito e di pubblicazione delle deliberazioni assunte presso il Registro delle Imprese, ai sensi del comma 3 del citato articolo 2375 del codice civile. Do atto che il resoconto dello svolgimento della predetta Assemblea, alla quale io Notaio ho assistito è quello di seguito riportato, utilizzando per semplicità i verbi al tempo presente.

Il Presidente del Consiglio di amministrazione Lukas Ladurner assume la presidenza dell'Assemblea ai sensi dell'art. 15 dello statuto sociale e nomina, ai sensi dell'art. 15, comma 3, dello statuto sociale nonché dell'art. 11, comma 1 del Regolamento dell'Assemblea, quale segretario dell'Assemblea il dott. Elio Villa, Notaio in Bolzano e io Notaio aderisco. Il Presidente ringrazia il Notaio.

Il Presidente rivolge ai presenti il discorso di benvenuto in entrambe le lingue anche a nome del Consiglio di amministrazione, del Collegio sindacale, della Direzione generale e di tutte le collaboratrici e collaboratori.

Il Presidente dà il benvenuto alla signora Josefina Pedoth Giacomuzzi.

Esprime un caloroso benvenuto a Hansjörg Bergmeister, già Presidente, e saluta tutti i rappresentanti della stampa. Ringrazia per aver accettato l'invito a Bolzano.

Il Presidente presenta quindi un resoconto dell'esercizio sociale trascorso.

Prima di iniziare il Presidente avvisa che, per snellire i lavori dell'Assemblea è stato predisposto il consueto servizio di traduzione simultanea dal tedesco all'italiano che permette di snellire i lavori assembleari. Le diapositive sugli schermi sono proiettate in lingua tedesca e italiana. Egli informa che le cuffie per la traduzione simultanea sono disponibili all'ingresso e prega i soci di lasciare le cuffie, al termine dell'Assemblea, al proprio posto a sedere. È inoltre disponibile il servizio di interpretariato per i non udenti con il linguaggio dei segni su video.

Il Presidente segnala che i documenti relativi ai singoli punti all'ordine del giorno sono pubblicati sul sito della Banca e sono disponibili in forma cartacea presso i vostri posti. Inoltre, all'uscita dopo il buffet riceverete lo *Stakeholder Report*, che riassume le informazioni più importanti della Banca.

In linea con i nostri obiettivi di sostenibilità, stiamo sistematicamente riducendo l'uso della carta e dei materiali stampati. Dopo un'attenta valutazione, il presente documento "Documenti inerenti all'ordine del giorno" sarà messo a disposizione degli azionisti in forma cartacea. Ciò significa che tutte le informazioni sui singoli punti all'ordine del giorno sono disponibili per la lettura.

Il Presidente fa presente che l'Assemblea è disciplinata oltre che dalle norme di legge e di Statuto anche dal Regolamento dell'Assemblea, disponibile sul sito internet della Banca e, per quanto non disposto dagli stessi, dal Presidente dell'Assemblea nell'esercizio dei suoi poteri.

Il Presidente attesta che:

- l'Avviso di convocazione Assemblea è stato pubblicato in Gazzetta Ufficiale, Parte seconda, numero 37, in data 28 marzo 2024;

- l'avviso di convocazione è stato diffuso al mercato sul sistema di stoccaggio e pubblicato sulla pagina dedicata all'Assemblea soci sul sito internet della Banca;

- 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;

- l'Assemblea delibera in unica convocazione, con voto favorevole della maggioranza assoluta del capitale rappresentato in Assemblea;

- sulla pagina internet della 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;

- tali documenti sono messi a disposizione dei soci in Assemblea anche in forma cartacea;

- 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 (diecimilioniquattrocentoquindicimilacinquecento virgola zero zero) interamente versato, iscritta nel Registro Imprese di Milano, Monza, Brianza e Lodi con codice fiscale numero 00709600159.

Il Presidente ricorda che il 16 maggio scorso, il Presidente onorario Zeno Giacomuzzi si è spento all'età di novantuno anni e chiede di osservare un minuto di silenzio in sua memoria.

Non sussistono impedimenti al corretto svolgimento dell'Assemblea e pertanto sono verificate tutte le condizioni previste dall'art. 11 dello statuto sociale per il valido svolgimento di questa adunanza.

Il trattamento dei dati personali viene effettuato in conformità alle disposizioni di cui al Regolamento europeo in materia di protezione dei dati personali n. 679/2016, come da apposita informativa messa a disposizione dei Soci sul sito della Banca. I lavori dell'Assemblea sono oggetto di audioregistrazione, per fornire supporto ai lavori assembleari e per la redazione del verbale. Nei Locali assembleari è interdetto ogni altro utilizzo di strumenti di registrazione di qualsiasi genere nonché l'uso di apparecchi di telefonia mobile.

Il Presidente dichiara, quindi, aperta l'Assemblea dei soci alle ore **10.42**.

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 azioni proprie rivenienti (i.) per n. 1.352.572 (unmilione trecentocinquanta due milacinquecento settanta due) da acquisto azioni effettuato nell'ambito dell'operazione straordinaria di *buy back* eseguita nel 2023; (ii.) per n. 1.028.562 (unmilione ventotto mila cinquecento sessanta due) da acquisto azioni effettuato da attività del *liquidity provider* Equita su VORVEL (già Hi-MTF), il mercato di scambio delle azioni Banca Popolare dell'Alto Adige Società per Azioni, al termine della giornata contabile dell'11 aprile 2024 (data valuta) che rappresenta, ai sen-

si dell'art. 83-sexies del Decreto legislativo n. 58/1998 (il Testo Unico della Finanza), la data di titolarità dei diritti di voto, per un totale pari a n. 2.381.134 (duemilioneitrecentottantunomilacentotrentaquattro). Per le azioni proprie in portafoglio della Banca il diritto di voto è sospeso. Pertanto, permangono n. 48.117.304 (quarantottomilioneicentodiciassettemilatrecentoquattro) azioni con diritto di voto.

Il Presidente invita i partecipanti a far presente eventuali situazioni, a loro conoscenza, di sospensione del diritto di voto ai sensi della disciplina vigente. In particolare, segnala che il voto non può essere esercitato dai soggetti che detengano partecipazioni per le quali l'autorizzazione ai sensi della normativa di Vigilanza non è stata richiesta o non è stata concessa o che, partecipando ad accordi o patti parasociali, abbiano omesso le comunicazioni ai sensi della normativa di Vigilanza.

Quindi il Presidente dichiara che la Banca non è a conoscenza di soci che si trovino nelle situazioni impeditive sopra indicate né sono pervenute segnalazioni al riguardo.

Il Presidente comunica inoltre che, in data 18 novembre 2019, la Banca è stata informata dell'esistenza di un patto parasociale costituito fra alcuni azionisti con impegno di consultazione e di voto nelle Assemblee soci, definire alcuni limiti alla circolazione delle azioni della Banca e stabilire i termini e le modalità perché altri azionisti richiedenti possano aderire all'accordo.

Per quanto noto alla Banca, i diritti di voto direttamente o indirettamente detenuti dagli azionisti singolarmente o aggregati nelle forme consentite dalla legge, non esprimono alcuna soglia rilevante ai fini di Vigilanza.

Alle **ore 10.45** sono presenti in sala **numero 502 (cinquecentodue) azionisti, per numero 3.704.163 (tremilioneitrecentoquattromilacentosessantatre) azioni** e con **delega di rappresentanza conferita da numero 64 (sessantaquattro) azionisti per numero 2.161.483 (duemilioneicentosessantunomilaquattrocentottantatre) azioni**. Sono quindi costituite, computando anche le azioni proprie in portafoglio della Banca per **numero 2.381.134 (duemilioneitrecentottantunomilacentotrentaquattro)**, complessivamente azioni per numero **8.246.780 (ottomilioneiduecentoquarantaseimilasettecentottanta)**, **per complessivi numero 5.865.646 (cinquemilioneottocentosessantacinquemilaseicentoquarantasei) diritti di voto** che possono essere esercitati.

Si allega al presente atto sotto la lettera "A" l'elenco completo dei nominati dei legittimati all'intervento.

Il Presidente attesta che:

* sono presenti i seguenti componenti del **Consiglio di amministrazione**:

- **Ladurner Lukas**, comparente, Presidente;
- **Salvà Lorenzo**, nato a Merano (BZ) il 10 agosto 1961, Vice Presidente;
- **Padovan Giuseppe**, nato a Bassano del Grappa (VI) il 10 maggio 1965, Vice Presidente;
- **Gasser Christina**, nata a Brunico (BZ) il 31 marzo 1989, Consigliera;
- **Marin Margherita**, nata a Bassano del Grappa (VI) il 29 novembre 1957, Consigliera;
- **Marini Federico**, nato a Bolzano (BZ) il 26 giugno 1970, Consigliere;
- **Metrangolo Alessandro Giuseppe Pietro**, nato a Milano (MI) il 23 dicembre 1975, Consigliere;

-- **Peer Johannes**, nato a Bolzano (BZ) il 21 aprile 1989, Consigliere;
-- **Tauber Margit**, nata a Bressanone (BZ) il 29 maggio 1974, Consigliera;
* sono presenti i seguenti componenti del **Collegio sindacale**:
-- **Hesse Georg**, nato a Merano (BZ) il 24 agosto 1973, Presidente del Collegio sindacale;
-- **Rigo Sabrina**, nata a Venezia (VE) il 7 ottobre 1972, Sindaca;
-- **Cazzulani Rosella**, nata a Mortara (PV) il 5 gennaio 1974, Sindaca;
* è inoltre presente il Direttore generale **Naef Alberto**, nato a Milano (MI) il 25 febbraio 1968.

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.

L'art. 17, comma 3, dello statuto sociale prevede che tutte le votazioni dell'Assemblea siano tenute in modo palese e l'art. 14, comma 1, del Regolamento dell'Assemblea prevede inoltre che il Presidente possa stabilire la modalità di votazione.

Il Presidente stabilisce che tutte le votazioni si terranno in modo palese per alzata di mano. La registrazione dei soci astenuti e dissenzienti avviene con modalità elettronica. Il Presidente precisa che i risultati verranno proiettati in sala dopo ogni singola votazione.

Il Presidente prosegue sottolineando che, ai sensi dell'art. 2375 del codice civile, il verbale dell'Assemblea deve indicare l'identità dei partecipanti e le azioni detenute. Il Presidente spiega che verranno contati solamente i voti manifestati nei locali dell'Assemblea, per questo motivo vengono registrate tutte le uscite a mezzo del contrassegno per l'esercizio dei diritti di voto, che è stato consegnato alla verifica della legittimazione all'intervento in ingresso al locale assembleare. Questo vale anche solo per una breve uscita dalla sala.

Nelle votazioni palesi per alzata di mano devono essere registrati i nominativi dei soci favorevoli, dei soci astenuti e di quelli dissenzienti. La registrazione dei voti dei soci astenuti e dei soci dissenzienti avviene nell'odierna Assemblea in maniera elettronica. Il socio astenuto o dissenziente deve esibire alle persone che assistono il Presidente a norma dell'art. 5, comma 6 del Regolamento dell'Assemblea il contrassegno per l'esercizio dei diritti di voto. Il Presidente spiega che saranno le persone all'uopo incaricate a recarsi dai soci dissenzienti o astenuti, per alzata di mano, per la registrazione dei rispettivi voti e quindi prega i soci di restare al proprio posto a sedere.

Il Presidente invita coloro che desiderino prendere la parola, avendone la facoltà, a prenotare l'intervento, muniti di documento d'identità, presso lo spazio contrassegnato "interventi" istituito alla destra del podio. Il Presidente spiega che le prenotazioni sono aperte e che gli interessati devono indicare il punto all'Ordine del giorno sul quale vogliono intervenire.

Il Presidente prega gli oratori prenotati per i rispettivi punti posti all'Ordine del giorno di recarsi per tempo al podio per parlare all'Assemblea.

Il Presidente spiega che gli interventi dei soci devono riferirsi ai punti posti all'Ordine del giorno e che la durata degli interventi dei soci non potrà essere superiore a 3 (tre) minuti. Decorsi i 3 (tre) minuti verrà richiesto all'orato-

re di terminare il proprio intervento e dopo ulteriori 15 (quindici) secondi il microfono verrà spento. Al termine degli interventi sarà data risposta. Il Presidente chiede di rispettare il tempo di parola concesso e ringrazia per la comprensione. Questo permetterà agli altri azionisti di prendere parola.

La documentazione completa sui punti all'Ordine del giorno è molto ampia. La presentazione verrà fatta, con l'ausilio di grafici e di *slides* che verranno proiettate in sala, su tutti i punti essenziali.

Il Presidente ritiene che questo modo di procedere sarà molto più interessante e informativo per i soci. Per agevolare la comprensione della terminologia tecnico-bancaria il documento reso disponibile all'Assemblea contiene uno specifico glossario.

I documenti oggetto di trattazione di questa Assemblea soci sono stati pubblicati sul sito della Banca nei termini previsti dalla normativa.

Il Presidente pone dunque al voto degli intervenuti affinché l'Assemblea lo dispensi dalla lettura integrale dei predetti documenti in lingua italiana e tedesca.

Il Presidente dà atto che alle ore **10.47 sono costituiti in Assemblea numero 8.259.054** (ottomilioniduecentocinquantanovemilacinquantaquattro) **azioni per complessivi numero 5.877.920** (cinquemilioniottocentosettantasettemilanovecentoventi) **diritti di voto**.

Adesito della rilevazione elettronica dei voti contrari e dei voti astenuti il Presidente attesta che la deliberazione è stata approvata per alzata di mano con numero **5.877920** (cinquemilioniottocentosettantasettemilanovecentoventi) **voti favorevoli. Non vi sono voti astenuti e voti contrari.**

L'elenco con i nominativi dei soci favorevoli e astenuti e contrari è allegato al presente atto sub "**B**".

La sintesi dei risultati della votazione è proiettata in sala.

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 Primo Punto posto all'Ordine del giorno.

1. Bilancio 2023:

1.1 Approvazione del Bilancio d'esercizio 2023

1.2 Destinazione del risultato dell'esercizio 2023 e modalità di distribuzione del dividendo

Il Presidente anticipa che insieme al Direttore Generale Alberto Naef illustrerà l'andamento della Banca nell'ultimo esercizio con il supporto di *slides*, proiettate in lingua italiana e tedesca sui maxi-schermi. Dette *slides*, in lingua italiana, sono allegate al presente atto sub lettera "**C**".

Il Presidente spiega che nell'ambito della presentazione saranno presentati i principali contenuti della Relazione non finanziaria 2023, che fornisce informazioni sulla sostenibilità economica della Banca nell'esercizio 2023. Infine, riferirà il Presidente del Collegio sindacale Georg Hesse.

Il Presidente annuncia quindi la proiezione del video che ripercorre i *roadshow* organizzati negli ultimi mesi in nove città del bacino di utenza della Banca, da Brunico a Mestre.

Nella sala viene proiettato il video.

Al termine del video, il Presidente spiega che questi *roadshow* hanno rappresentato appuntamenti importanti per illustrare, da un lato, gli elementi

principali legati all'precedente esercizio, e poter raccogliere, tra l'altro, eventuali considerazioni o stimoli degli azionisti in merito a diversi ambiti di loro interesse. In particolare, il Presidente ricorda che, in diverse occasioni, singoli azionisti hanno richiesto di considerare la possibilità di ricevere il dividendo in azioni, invito a cui la Banca ha dato seguito con la relativa proposta di delibera che sarà successivamente illustrata. Inoltre, con particolare riguardo al piano industriale triennale, ricorda che, come spiegato durante i *roadshow*, gli obiettivi raggiunti dalla Banca negli ultimi tre-quattro anni sono indubbiamente importanti, fermo restando che gli stessi rappresentano una tappa di un percorso più lungo, nel corso del quale sarà indispensabile riconquistare la fiducia di tutti gli azionisti, parte dei quali ancora insoddisfatti a causa degli eventi che si sono verificati in passato. Il Presidente afferma di essere consapevole che a tal fine sono necessari fatti tangibili e risultati costanti; dichiara che i risultati finora raggiunti superano le aspettative, anche in considerazione del contesto difficile caratterizzato da eventi straordinari quali la pandemia, il conflitto russo-ucraino, l'inflazione e l'aumento dei tassi di interesse. Il Presidente ritiene che, al di là delle incertezze del futuro, la Banca si trovi in una posizione migliore rispetto a quattro anni fa. Passando alle azioni della Banca, il Presidente evidenzia che patrimonio netto tangibile per azione ha raggiunto il livello più alto di sempre. Altrettanto vale per l'utile per azione; infatti, negli ultimi tre anni, la Banca ha distribuito un dividendo significativamente più alto rispetto agli anni precedenti. Il Presidente sottolinea che i risultati ottenuti nel 2023 sono riconducibili alla gestione ordinaria e non solamente a dinamiche straordinarie quali gli attuali tassi di interesse elevati. Il Presidente, dopo aver rimarcato l'importanza del patrimonio netto dichiara che lo stesso è di 910 (novecentodieci) milioni di euro, pari a 18,9 (diciotto virgola nove) euro per azione. La solidità della Banca è stata inoltre esaminata da tre diverse agenzie di *rating*, Fitch Ratings, DBRS e Standard & Poor's, che hanno innalzato il *rating* per i buoni risultati della Banca. L'anno scorso Standard & Poor's ha assegnato alla Banca un livello *Investment Grade*.

Prende la parola il Direttore Generale Alberto Naef che illustra i quattro punti che hanno contribuito a rendere la Banca più solida e redditizia nell'esercizio 2023:

- il margine di intermediazione (voce 120) che dal' 2022 al 2023 è aumentato del 16,2% (sedici virgola due per cento);
- il risultato netto di gestione (voce 150) che dal 2022 al 2023 è aumentato del 25,6% (venticinque virgola sei per cento);
- l'utile al lordo delle imposte (voce 260) che dal 2022 al 2023 è aumentato del 32,6% (trentadue virgola sei per cento);
- l'utile netto (voce 300) che dal 2022 al 2023 è aumentato del 33,9% (trentatre virgola nove per cento).

Prende nuovamente la parola il Presidente per affrontare il tema della liquidità dell'azione. Ricorda che l'Assemblea 2023 aveva approvato tre misure indirizzate a supportare la liquidità del titolo, ossia la distribuzione del dividendo pari a Euro 0,62 (zero virgola sessantadue), l'operazione straordinaria di riacquisto (*Buyback*) da parte della Banca di 1,8 (uno virgola otto) milioni di azioni al prezzo di mercato pari a Euro 8,30 (otto virgola trenta) e l'assegnazione gratuita di azioni la *slide* proiettata in sala mostra gli scambi delle azioni sulla piattaforma nel periodo intercorrente da gennaio 2023 ad

aprile 2024. L'assegnazione gratuita effettuata a novembre 2023, ha determinato un ulteriore movimento sulla piattaforma dovuto anche agli acquisti da parte di nuovi investitori. Il Presidente rimarca che l'operazione di *Buy-back ha permesso di liquidare le azioni a coloro che desideravano uscire dalla compagine sociale, dando spazio ad un incremento degli scambi* in piattaforma con riflessi positivi sull'andamento del prezzo delle azioni. L'annuncio dei risultati 2023 e la proposta di distribuzione del dividendo hanno ulteriormente alimentato l'interesse all'acquisto da parte di diversi investitori, contribuendo ulteriormente ad un maggior volume di scambio con effetti positivi sul prezzo. Con riferimento al dato evidenziato sulla *slide*, il Presidente riferisce che da gennaio a novembre 2023 sono state negoziate sulla piattaforma azioni per un controvalore di Euro 29,7 (ventinove virgola sette) milioni, di cui Euro 15 (quindici) milioni riconducibili all'operazione di *Buy-back*. Anche al netto di quest'ultima, la Banca si colloca al primo posto per volumi di scambio sulla piattaforma VORVEL nel periodo sopra citato. La maggior liquidità del titolo ha contribuito ad accrescere la fiducia degli azionisti e l'interesse di nuovi investitori rispetto all'azione della Banca. Quest'anno il dividendo lordo in contanti proposto è pari a 67 (sessantasette) centesimi di euro per azione ed è in crescita rispetto al dividendo dello scorso anno che era pari a 62 (sessantadue) centesimi di euro per azione. Come sopra anticipato, a seguito delle richieste formulate durante i *roadshow*, è stata approfondita la possibilità di proporre agli azionisti l'alternativa di optare, a loro scelta e in luogo del dividendo in denaro, per l'assegnazione di azioni proprie della Banca, nei termini e secondo le modalità riportate nella relazione illustrativa messa a disposizione dei soci in vista dell'odierna Assemblea, comunque entro il limite massimo complessivo di 400.000 (quattrocentomila) azioni della Banca. In particolare, il Presidente spiega che gli azionisti possono recarsi presso le filiali della Banca dal 22 aprile al 9 maggio 2024 per esercitare la suddetta opzione. In caso di mancato esercizio della stessa entro il predetto termine, il socio riceverà il dividendo esclusivamente in denaro. Il Presidente informa, inoltre, che, al fine di incrementare la liquidità delle azioni della Banca, verrà (ri)proposto all'Assemblea di conferire al Fondo acquisto azioni proprie della Banca ulteriori 3,5 (tre virgola cinque) milioni di euro di provvista, affinché la società terza indipendente incaricata continui a supportare la liquidità dell'azione della Banca nel periodo intercorrente tra ottobre 2024 e settembre 2025, attraverso acquisti al prezzo di mercato sulla piattaforma di negoziazione VORVEL.

Il Presidente illustra anche la proposta di procedere, nel corso del bimestre settembre/ottobre 2024, con un'ulteriore assegnazione gratuita agli azionisti di azioni proprie della Banca nel rapporto di 1 (una) azione ogni 30 (trenta) azioni possedute; al prezzo attuale, con l'assegnazione gratuita si distribuirebbero 1,65 (uno virgola sessantacinque) milioni di azioni per un controvalore di circa 15 (quindici) milioni di euro. Il Presidente riferisce in merito ad un articolo del Corriere della Sera in cui vengono elencate tutte le società italiane quotate in borsa, in base al rendimento dei dividendi (dividendo diviso per il valore di mercato) che nel caso della Banca corrisponde al 7,5% (sette virgola cinque per cento), risultato che posizionerebbe la Banca al 13° (tredicesimo) posto di questa classifica nella quale sono presenti più di cinquecento imprese. Alla domanda più frequente, posta anche nei *roadshow*, ovvero - *quanto vale la nostra azione Volksbank?* - il Presidente ri-

sponde che i dati fondamentali dimostrano che la Banca è tra le migliori banche regionali in Italia in termini di solidità, redditività e rendimento da dividendo, che tuttavia non è ancora incorporato dal prezzo di scambio sulla piattaforma di negoziazione. Per consentire agli azionisti di farsi un'idea più precisa, sono stati effettuati tre confronti (Volksbank vs. Sistema) utilizzando una recente statistica (fonte Bloomberg) per capire la redditività dell'azione sulla piattaforma. I tre confronti, come si evince sulla *slide* proiettata in sala, riguardano prezzo/patrimonio, prezzo/utile e dividendo/valore. Il prezzo/patrimonio delle due banche più grandi, Banca Intesa e Unicredit, è oltre il 100% (cento per cento). Il Presidente ritiene che un'azienda orientata al futuro e redditizia non possa valere meno del valore contabile. Questa anomalia nel settore bancario italiano sta lentamente scomparendo e si sta tornando a scenari in cui le banche sono più attraenti per gli investitori. Mediamente il rapporto tra prezzo/utile nel sistema bancario è pari al 6,6% (sei virgola sei per cento), nella Banca è al 4,5% (quattro virgola cinque per cento); il prezzo di scambio della Banca risulta inferiore alla media di Sistema. Il Presidente precisa che le migliori banche di Sistema hanno un valore superiore al 10% (dieci per cento). Il terzo rapporto indicato è dividendo/valore, con il 7,5% (sette virgola cinque per cento) la Banca si colloca al di sopra del livello medio delle banche italiane, nonostante la Banca distribuisca circa un terzo dei suoi utili, mentre altre banche ne distribuiscono più del 50% (cinquanta per cento). Ciò significa che, la Banca dispone già di un patrimonio netto sufficiente per consentire di crescere nei prossimi anni e perseguire una politica di conferma/incremento del dividendo che è importante per gli azionisti, attuali e non. Riuscire ad attirare "nuovi" azionisti consente, infatti, di garantire un maggior numero di scambi a beneficio della liquidità dell'azione della Banca. Il Presidente non si pronuncia in merito a quale possa essere il prezzo "giusto" dell'azione fermo restando l'impegno della Banca a continuare a lavorare per ottenere risultati concreti e costanti. Per quanto riguarda il meccanismo di funzionamento della piattaforma VORVEL, il Presidente precisa che dal 1° gennaio 2024 è entrato in vigore il nuovo Modello di Mercato del Segmento Vorvel Equity Auction con tre comparti di negoziazione denominati "Gate". Attualmente le azioni della Banca sono negoziate all'interno del comparto "Gate 2", caratterizzato da requisiti minimi di liquidità rafforzati, e che prevede il ricalcolo del prezzo di riferimento al termine del periodo di osservazione, o anticipatamente, quando è stato scambiato più del 3% (tre per cento) del capitale. Da gennaio 2024 è possibile accedere al "Gate 3", un comparto più dinamico, caratterizzato da una maggior frequenza di ricalcolo del prezzo di riferimento. Si tratta di un comparto ideale per le azioni che hanno un buon equilibrio tra ordini in vendita e in acquisto. Recentemente, il Consiglio di amministrazione ha deciso che di far negoziare le azioni della Banca nel comparto "Gate 3" a partire dal prossimo periodo di osservazione, che inizierà il 28 ottobre 2024, ovvero a partire dall'asta precedente il 28 ottobre 2024 che registrerà il superamento anticipato della soglia di riferimento (3%); con ciò aumenta la frequenza di ricalcolo del prezzo attraverso un repricing bimestrale o a raggiungimento dello 0,5% (zero virgola cinque per cento) del capitale scambiato. Il Presidente spiega che il prezzo degli ordini di vendita ha diretto impatto sul prezzo di mercato, in quanto quest'ultimo viene determinato con il valore che permette il maggior volume di scambio. Anche nel Gate 3, aggiunge il Presi-

dente, il Liquidity provider incaricato dalla Banca può supportare la liquidità con un importo massimo di 100.000,00 (centomila virgola zero zero) euro alla settimana, che corrisponde a circa 10.000 (diecimila) azioni. A questo punto, il Presidente affronta il tema delle *class action*, che, in buona sostanza, verte su asseriti vizi della scheda prodotto consegnata agli azionisti che hanno acquistato azioni sulla piattaforma tra il 2012 e il 2015. Più nel dettaglio, l'atto di citazione contesta che la scheda prodotto non contenga alcuna informazione sui rischi dell'investimento e non era stato chiaramente evidenziato che il prezzo dell'azione potesse scendere sotto il prezzo di emissione del momento, inducendo l'azionista a ritenere possibile solo un incremento di valore del titolo. Tale *class action* è stata avviata da sette azionisti presso il Tribunale competente di Venezia, il quale, ad oggi, si è pronunciato solamente sull'ammissibilità della *class action*, senza entrare nel merito delle contestazioni (la prima udienza sul merito è prevista nell'autunno 2024). Sul punto, il Presidente chiarisce che il Tribunale di Bolzano in alcune sentenze ha ritenuto non decettiva la scheda prodotto interessata e le informazioni indicate sufficienti per l'investitore. Il Presidente conclude il suo intervento sul punto evidenziando che la *class action* coinvolge oltre cinquecento azionisti; l'esito della *class action* ad ogni modo non intaccherà la stabilità della Banca, forte dei suoi risultati e dei capienti accantonamenti a fondo rischi ed oneri.

Al di là della *class action*, ciascuna situazione va valutata caso per caso. Il Presidente cita come esempio alcune sentenze del Tribunale di Bolzano che hanno negato il risarcimento all'azionista, anche se la Banca precedentemente si era dichiarata disponibile ad un accordo transattivo. Il Presidente informa l'Assemblea che nella giornata di ieri è stata annunciata una ulteriore *class action* riguardante l'aumento di capitale sociale 2016. Non è stato ancora notificato alcun atto di citazione, pertanto non è in grado di fornire ulteriori dettagli. Il Presidente ritiene che azioni di questo tipo sono indubbiamente di disturbo per la Banca – ovvero gli azionisti, che oltre alla lesione della sua immagine dovrà sostenere costi ed energie per una adeguata difesa. Fa appello al sostegno degli azionisti affinché la Banca possa concentrarsi sul suo operato al fine di garantire buoni risultati di esercizio e una adeguata remunerazione della compagine, oltre all'effetto sulla liquidità dell'azione e per riflesso del prezzo.

Il Presidente passa la parola al Direttore Generale Naef Alberto, il quale spiega che la Banca ha predisposto un Piano industriale in cui è stato ottimizzato un modello di *business*. Oggi la Banca non ha timori di confrontarsi con nessuna banca in Italia e neppure in Europa. Gli obiettivi previsti dal precedente Piano industriale sono stati non solo rispettati ma persino superati. Con il nuovo Piano industriale "I-mpact 2026" si vuole lavorare su tre fronti, ovvero la crescita come leva di creazione del valore per gli azionisti, l'integrazione dei processi digitali con l'intelligenza artificiale (la I di I-mpact 2026) e la valorizzazione della componente sociale dell'ESG. Gli obiettivi sono i sei seguenti:

- 1 garantire livelli di patrimonializzazione CET1 robusti in arco Piano, attraverso un modello di business sostenibile;
- 2 continuare nel percorso di crescita dei volumi commerciali al fine di garantire adeguati livelli di redditività e incrementare la propria quota di mercato sul territorio;

3 evolvere i modelli di servizio in ottica <client centric>, fortemente orientati all'attività di consulenza e valorizzare un approccio di frontiera sulle tematiche social, green e di vicinanza al territorio;

4 consolidare la relazione con gli *stakeholder*, garantendo agli azionisti flussi di remunerazione stabili;

5 divenire una Banca Popolare <evoluta>, facendo leva su investimenti mirati e innovazione tecnologica in ambito Artificial Intelligence;

6 mantenere una ottima capacità di <far bene la banca> tramite una gestione focalizzata e un presidio mirato in ambito creditizio.

Al termine dell'esposizione del Direttore Generale Alberto Naef, il Presidente passa la parola al Presidente del Collegio sindacale, Georg Hesse, *il quale relaziona in entrambe le lingue. Per semplicità di verbalizzazione il suo intervento viene qui di seguito riportato con traduzione in lingua italiana delle considerazioni espresse in lingua tedesca:*

«Egredi Azionisti,

di seguito Vi presento la Relazione del Collegio Sindacale al Bilancio 2023.

La Relazione integrale è consultabile sul sito web della nostra Banca.

Il Collegio sindacale vigila sull'osservanza:

- *del Codice Civile e di tutte le altre leggi*

- *degli statuti*

- *dei regolamenti interni*

- *delle disposizioni regolamentari, in particolare quelle della Banca d'Italia e della Consob.*

Il Collegio sindacale non svolge la revisione dei conti - il revisore è KPMG.

Riunioni 2023:

- *27 riunioni del Collegio sindacale*

- *12 riunioni del Consiglio di amministrazione*

- *12 riunioni del Comitato Rischi*

- *12 riunioni del Comitato di credito*

- *2 riunioni dell'Organismo di Vigilanza ex lege 231*

- *1 Assemblea degli azionisti*

L'Organismo di Vigilanza è in costante scambio

- *con il Consiglio di Amministrazione*

- *con il Direttore Generale*

- *con le varie funzioni della Banca*

- *con la società di revisione.*

Uno dei compiti centrali del Collegio Sindacale è la verifica dell'adeguatezza del sistema di controllo interno e delle funzioni aziendali di controllo – "FAC":

- *Internal Audit*

- *Risk Management*

- *Compliance*

- *Antiriciclaggio*

In particolare, nel corso dell'esercizio il Collegio Sindacale:

- *ha acquisito le informazioni necessarie sull'osservanza della legge, dello statuto sociale e dei regolamenti, sull'adeguatezza della struttura organizzativa della Banca;*

- *ha svolto nel continuo un'azione di monitoraggio e presidio sull'avanzamento e l'esecuzione dei piani di azioni relativi alle misure correttive a seguito degli accertamenti ispettivi 2019 e 2023.*

Conclusione:

A seguito dell'attività di vigilanza svolta dal Collegio Sindacale non sono omissioni o irregolarità da segnalare nella presente Relazione.

Tutto ciò premesso, il Collegio Sindacale, alla luce dell'attestazione rilasciata dalla Società di Revisione non rileva motivi ostativi all'approvazione della proposta di bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023, accompagnato dalla relazione sulla gestione, alla proposta di destinazione dell'utile dell'esercizio e di distribuzione dei dividendi formulati dal Consiglio di Amministrazione.

Concludo ringraziando per l'ottima collaborazione le mie due Colleghe del Collegio Sindacale dott.ssa Rosella Cazzulani e dott.ssa Sabrina Rigo, il Direttore Generale Alberto Naef sempre aperto ad un confronto costruttivo, il Responsabile dell'Internal Audit Werner Morandell per il grande supporto professionale.

Infine, ringrazio tutti i dipendenti della Banca per la costruttiva collaborazione e il grande impegno profuso nello scorso esercizio.»

La Dichiarazione di carattere non finanziario – Bilancio di sostenibilità al 31 dicembre 2023 è allegata al presente atto sub lettera "D".

Il Bilancio d'esercizio con le Relazioni del Consiglio di amministrazione, del Collegio sindacale e della Società di revisione è allegato al presente atto sub lettera "E".

Riprende la parola il Presidente dell'Assemblea che ringrazia il Presidente del Collegio sindacale.

Prima di procedere con la votazione, il Presidente chiede se ci sono soci che desiderano prendere la parola sul primo punto posto all'Ordine del giorno. Egli ricorda che gli interventi sono aperti sugli argomenti di entrambe le votazioni al primo punto all'Ordine del giorno.

Prendono la parola i seguenti soci:

- il signor **Bronzini Alberto**, azionista di Arco (TN), parla delle *class action* e ringrazia il Presidente per averle affrontate. Un eventuale risarcimento degli ex azionisti da parte della Banca lo preoccupa. Precisa che non è stata fatta menzione del fatto che il Tribunale di Venezia dovrebbe emettere sentenza in autunno. Chiede se la Banca sarà in grado di sostenere i costi relativi alle due class action. Dice che come azionista vuole il suo dividendo e vuole che le azioni siano valutate il più possibile. Ricorda che nel 2014 le azioni valevano 19 (diciannove) euro e che da allora il valore è sceso drasticamente. L'azionista non mette in discussione le varie entrate, ma si interroga sul futuro della Volksbank;

- il signor **Marzola Alessandro**, Presidente del Patto parasociale tra grandi azionisti della Banca Popolare dell'Alto Adige saluta e racconta che più di quattro anni fa quasi cento dei maggiori azionisti della Banca si sono riuniti in questo patto parasociale per contribuire al futuro della Banca. Il patto parasociale è riuscito a fare nominare il Consiglio di amministrazione negli anni 2020 e 2023 e gli ha affidato un compito strategico. È gratificante, dice, vedere che la Banca negli ultimi quattro anni si è sviluppata molto bene e che nel 2023 è stato realizzato un utile record e che gli azionisti beneficiano di dividendi mai ottenuti prima. La Banca Popolare è una delle banche più solide e redditizie tra le banche regionali. È stato presentato il Piano industriale triennale e le prospettive sono decisamente positive. Tutto ciò ha

contribuito a rivitalizzare lo scambio delle azioni sulla piattaforma; negli ultimi cinque mesi sono state vendute azioni della Banca in misura finora mai vista. Con le nuove regole della piattaforma, in cui il prezzo di riferimento viene rideterminato ogni due mesi, il prezzo potrebbe cambiare più rapidamente. Il signor Marzola sostiene che la Banca crescerà più velocemente e più fortemente se gli azionisti rimarranno uniti e avranno fiducia, in modo che il *management* e i dipendenti possano concentrarsi sull'attività principale. Il signor Marzola si rivolge agli azionisti e chiede loro di ritirare le cause contro la Banca, perché solo se restano uniti la Banca potrà svilupparsi più rapidamente e gli azionisti raggiungere i loro obiettivi. Egli afferma che con queste cause non danneggiano solo se stessi, ma anche gli altri azionisti. Ringrazia il vertice della Banca e tutti i dipendenti per gli eccellenti risultati ottenuti;

- il signor **Servani Tiziano** saluta tutti. Pone due argomenti: uno riguarda le azioni. Afferma che il valore così basso delle azioni non è colpa né degli azionisti e né dell'attuale organo amministrativo. A suo avviso, per i piccoli/medi azionisti ci sono solo due modi per ridurre lo scostamento derivante da questo investimento: acquistare altre azioni o accontentarsi del dividendo. Secondo lui, il dividendo assomiglia a una flebo di acqua e zucchero somministrate a un malato. Molti dei presenti hanno investito tutti i loro risparmi nell'acquisto di azioni e con il dividendo possono fare solo una piccola gita e invece speravano, a distanza di 10 (dieci) - 12 (dodici) anni, perlomeno di avere la speranza di rientrare nell'investimento. L'altra questione che si pone è chi può acquistare le azioni oltre i clienti abituali e afferma essere i giovani. Spiega che i giovani clienti si rivolgono alle banche per richiedere un mutuo per l'acquisto di una casa nel territorio. Invita la Banca a differenziarsi dalle altre banche per i giovani. I giovani sono il futuro e non devono abbandonare il territorio, sottolinea l'azionista.

Prende la parola il Presidente, ringrazia per tutti gli interventi, le dichiarazioni e le domande.

Il Presidente risponde all'azionista signor *Bronzini Alberto*, il quale ha sollevato i suoi timori che la Banca possa avere problemi di stabilità per via delle *class action*. Il Presidente spiega che al momento risultano ca. seicentocinquanta aderenti alla prima *class action*. Il procedimento giudiziario è appena iniziato ed ha formalmente constatato l'ammissibilità dell'azione, senza entrare nel merito. L'udienza di trattazione del merito è prevista in autunno, per la sentenza non è in grado di dare indicazioni sulle tempistiche. Il controvalore delle azioni che questi seicentocinquanta azionisti hanno acquisito è pari a circa cinque milioni di euro. La Banca dispone di un fondo rischi ed oneri dotati complessivamente di oltre 40 (quaranta) milioni di euro. Il Presidente afferma che l'obiettivo primario è di fare in modo che la Banca funzioni bene e generi buoni utili e buoni dividendi in modo che il prezzo delle azioni trovi il suo giusto livello; anche nel caso di condanne sfavorevoli alla Banca in ultima istanza, rassicura, queste non peseranno sui risultati futuri.

In risposta a *Servani Tiziano* il Presidente dice che i giovani sono molto importanti per la Banca e per questo tre anni fa sono stati istituiti conti correnti per ragazzi da 0 (zero) a 29 (ventinove) anni, senza spese, sia per l'utilizzo del bancomat che per effettuazione di movimenti bancari. Con questo servizio la Banca ha ottenuto il maggior numero di nuovi clienti in questa fascia d'età.

Riprende la parola il Presidente ringraziando per gli interventi e chiedendo se ci sono altre domande o altri interventi.

Nessun altro socio richiede la parola.

Prima di aprire la votazione, il Presidente ricorda che il testo di deliberazione deve essere approvato con il voto favorevole della maggioranza assoluta del capitale rappresentato in Assemblea e che le azioni proprie detenute dalla Banca sono prive di diritto di voto.

Il Presidente dà atto che alle ore **12.18 sono costituiti in Assemblea numero 8.287.385** (ottomilioniduecentottantasettemilatrecentottantacinque) **azioni per complessivi numero 5.906.251** (cinquemilioninovecentoseimiladuecentocinquantuno) **diritti di voto.**

Il Presidente sottopone all'approvazione dell'Assemblea la seguente proposta di delibera al punto 1.1 del Primo Punto dell'Ordine del giorno:

1.1 Approvazione del Bilancio d'esercizio 2023

"L'Assemblea soci in costituzione ordinaria,

udita e approvata la proposta formulata dal Consiglio di amministrazione sul punto 1.1 all'Ordine del giorno,

- esaminato il progetto di bilancio al 31 dicembre 2023 nelle sue componenti di stato patrimoniale, conto economico e nota integrativa, corredato dalle relazioni del Consiglio di amministrazione, del Collegio sindacale e dalla relazione della Società di revisione;*
- preso atto che il bilancio si chiude con la rilevazione di un utile netto dell'esercizio pari a Euro 101.128.605,29 di cui utile netto distribuibile Euro 67.675.006,98;*

su proposta del Consiglio di amministrazione

delibera:

di approvare il Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023 nelle sue componenti di stato patrimoniale, conto economico e nota integrativa, corredato dalle relazioni del Consiglio di amministrazione, del Collegio sindacale e dalla relazione della Società di revisione, da rubricare agli atti del verbale di questa delibera assembleare".

Il Presidente mette ai voti la suddetta proposta di deliberazione.

Sull'esito della rilevazione elettronica dei voti contrari e dei voti astenuti, il Presidente attesta che la deliberazione è stata approvata **per alzata di mano con numero 5.906.251** (cinquemilioninovecentoseimiladuecentocinquantuno) **voti favorevoli. Non vi sono voti astenuti e voti contrari.**

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

La sintesi di votazione è proiettata in sala.

Il Presidente passa alla seconda votazione sul primo punto all'ordine del giorno. Informa che, su espressa richiesta di alcuni azionisti, viene proposto all'Assemblea di concedere a ciascun azionista il diritto di scegliere l'assegnazione di 1 (una) azione della Banca ogni 14 (quattordici) azioni possedute l'11 aprile 2024 al posto del suddetto dividendo in contanti. È inoltre possibile scegliere il pagamento del dividendo in azioni solo per una parte delle azioni detenute. Il pagamento in azioni è limitato a 400.000 (quattrocentomi-

la) azioni, tutte provenienti dalle disponibilità della Banca. Questa opzione può essere esercitata da ogni azionista a partire dal 22 aprile 2024 e fino al 9 maggio 2024 solo presso le filiali della Banca. I documenti contrattuali specifici per questa opzione, suggerita dagli azionisti, sono disponibili presso le filiali. Ricorda che sono stati espressamente incaricati i consulenti di fornire tutte le informazioni necessarie su questo processo, senza tuttavia formulare alcuna raccomandazione sulla decisione da prendere, che è a esclusiva discrezione degli azionisti. Se si desidera ricevere il dividendo in contanti come in precedenza, non bisogna intraprendere alcuna azione. Sia il dividendo in contanti che il dividendo in azioni sarà accreditato il 17 maggio 2024. Tutti gli ulteriori dettagli si trovano nei documenti a pagina nove, sulla Homepage della Banca o presso il vostro consulente.

Il Presidente dà atto che alle ore **12.23 sono costituiti in Assemblea numero 8.287.378** (ottomilioniduecentottantasettemilatrecentosettantotto) **azioni per complessivi numero 5.906.244** (cinquemilioninovecentoseimila-duecentoquarantaquattro) **diritti di voto.**

Il Presidente sottopone all'approvazione dell'Assemblea la seguente proposta di delibera al punto 1.2 del Primo Punto dell'Ordine del giorno:

1.2 Destinazione del risultato dell'esercizio 2023 e modalità di distribuzione del dividendo.

"L'Assemblea soci

- *approvato il Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023;*
- *preso atto che il Bilancio si chiude con un utile netto dell'esercizio 2023 pari a Euro 101.128.605,29 di cui Euro 67.675.006,98 di utile netto distribuibile;*
- *udita la proposta del Consiglio di Amministrazione di destinazione dell'utile netto relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 nei tempi riportati nel presente documento;*

delibera:

di approvare la proposta di destinare l'utile netto relativo all'esercizio chiuso 31 dicembre 2023 come segue:

- (i) la preliminare liberazione, come previsto dall'art. 39, comma 1, dello Statuto sociale, di un ammontare pari ad Euro 1.716.089,13 dalla riserva indisponibile ex art. 6 del D. Lgs. n. 38/2005 relativo alle plusvalenze che discendono dall'applicazione del valore equo (fair value) e che nel corso dell'esercizio si sono liberate;**
- (ii) la destinazione alla già citata riserva ex art. 26 del D.L. 10 agosto 2023 n. 104, convertito con modificazioni dalla Legge 9 ottobre 2023 n. 136 di Euro 35.169.687,44;**
- (iii) la distribuzione di un dividendo in contanti per azione di 67 centesimi di Euro al lordo delle ritenute di legge. Più precisamente, la distribuzione complessiva di Euro 32.250.801,08, risultato del prodotto dell'importo unitario di 67 centesimi di Euro per ciascuna delle n. 48.135.524 azioni ordinarie. Ne consegue che non verrà effettuata alcuna distribuzione alle azioni proprie di cui la Banca si trovasse eventualmente in possesso alla record date di seguito indicata. Tale distribuzione avrà luogo a partire dal 17 maggio 2024 (payment date) con data di stacco cedola il 10 aprile 2024 (ex date) e record date il 11 aprile 2024. L'assegnazione sarà soggetta al**

regime fiscale ordinario della distribuzione di dividendi;

- (iv) l'assegnazione dell'utile residuo alla riserva straordinaria disponibile per Euro 35.424.205,90;*
- (v) di riconoscere la facoltà a ciascun socio di optare, in luogo del predetto dividendo in denaro, per l'attribuzione di n. 1 azione della Banca ogni n. 14 azioni detenute alla record date (i.e. 11 aprile 2024), entro massime n. 400.000 azioni proprie rivenienti dal Magazzino Titoli della Banca e dall'attività di liquidity provider, oltre a un importo in denaro pari a 3 centesimi di Euro per ogni nuova azione assegnata a ciascun socio, a titolo di conguaglio rispetto a quanto percepito dagli azionisti che optano per il dividendo in denaro; l'opzione per il pagamento del dividendo in azioni della Banca potrà essere esercitata da ciascun azionista, con riferimento alle azioni aventi diritto, negli orari di apertura delle Filiali della Banca, a decorrere dal 22 aprile 2024 e improrogabilmente fino al 9 maggio 2024, tramite sottoscrizione di un apposito modulo e previa consultazione dell'apposito documento "Documento Informativo" pubblicato. In assenza dell'esercizio da parte di ciascun azionista della facoltà di optare per il Dividendo in Azioni entro il predetto termine, il dividendo sarà pagato esclusivamente in denaro per l'importo lordo di 67 centesimi di Euro per ogni azione detenuta.*

Nel caso di detenzione di un numero di azioni superiori a n. 14, ciascun azionista avrà diritto ad ottenere 1 azione Volksbank per ogni multiplo di 14. Per le azioni possedute che eccedono un multiplo di 14, il dividendo verrà corrisposto in denaro.

Qualora l'ammontare complessivo delle richieste di Dividendi in Azioni fosse superiore al numero massimo delle azioni proprie pari a 400.000 azioni assegnabili, ciascun azionista riceverà un numero di azioni proporzionato (applicando la regola dell'arrotondamento al numero di azioni intero per difetto), e quindi inferiore alla sua richiesta (oltre al conguaglio) e, per la differenza, in denaro pari a 67 centesimi di Euro lordi per ciascuna azione.

Il Dividendo in Azioni verrà accreditato presso il deposito titoli indicato da ciascun socio che ne abbia fatto richiesta a partire dal 17 maggio 2024. Le azioni proprie oggetto di assegnazione non costituiscono utili in natura ai fini fiscali e non sono, pertanto, assoggettate a imposizione fiscale all'atto della loro assegnazione.

L'Assemblea dà atto al Consiglio di amministrazione di aver ottenuto la Dichiarazione Non Finanziaria 2023, redatta in conformità alle previsioni del D.Lgs n. 254/2016 in attuazione della Direttiva 2014/95/UE)".

Il Presidente mette ai voti la suddetta proposta di deliberazione.

Sull'esito della rilevazione elettronica dei voti contrari e dei voti astenuti, il Presidente attesta che la deliberazione è stata approvata **per alzata di mano con numero 5.905.394** (cinquemilioninovecentocinquemilatrecentonovantaquattro) **voti favorevoli e con numero 850** (ottocentocinquanta) **voti astenuti e nessun voto contrario.**

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

La sintesi di votazione è proiettata in sala.

Il Presidente passa al Secondo Punto posto all'Ordine del giorno.

2. Acquisto e disposizione di azioni proprie; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Il Presidente spiega che dopo l'approvazione del dividendo, che quest'anno sarà distribuito in contanti o in azioni, al punto due dell'ordine del giorno propone all'approvazione una misura di acquisto di azioni proprie. Come già spiegato in precedenza, le misure da voi approvate in occasione dell'Assemblea generale del 2023 hanno sortito l'effetto desiderato: Una di queste era il cosiddetto buyback, ovvero il riacquisto straordinario di azioni proprie per un totale di 15 (quindici) milioni di euro. L'assegnazione gratuita di azioni della Banca ha suscitato l'interesse degli acquirenti e ha portato a un ulteriore rafforzamento della liquidità. L'annuncio dei risultati annuali 2024 ha proseguito questa tendenza positiva; tuttavia, bisogna essere sempre pronti a sostenere la liquidità dell'azione o - anche questo è uno scenario possibile - a offrire azioni in vendita tramite il fornitore di liquidità in caso di strozzature della liquidità dovute a un eccesso di ordini di acquisto.

Come Banca, è possibile farlo e si vuole fare. A partire dal 2019, l'Assemblea ha fornito a un intermediario indipendente, il liquidity provider, 3,5 (tre virgola cinque) milioni di euro all'anno per sostenere la liquidità sulla piattaforma. Si tratta di un livello di sostegno modesto ma costante. Nella proposta di delibera di cui al punto due, si chiede pertanto di rinnovare l'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie a sostegno della liquidità, che l'Assemblea ha concesso al Consiglio di amministrazione il 1° aprile 2023 e che scade il 30 settembre 2024. Il Consiglio di amministrazione propone all'Assemblea di destinare 3,5 (tre virgola cinque) milioni di euro al fondo per l'acquisto di azioni proprie e di ridurre di conseguenza il patrimonio netto, previa approvazione della Banca d'Italia.

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, di apposita Relazione del Consiglio di amministrazione. Tale Relazione è stata, nei termini, diffusa al mercato sul sistema di stoccaggio e pubblicata sul sito della Banca ed è integralmente trascritta nell'allegato al presente atto sotto la lettera "H".

Prima di passare alla votazione, il Presidente chiede se ci sono soci che desiderano prendere la parola sull'argomento del Secondo Punto posto all'Ordine del giorno.

Nessun socio richiede la parola.

Il Presidente dà atto che alle ore **12.28 sono costituiti in Assemblea numero 8.265.591** (ottomilioniduecentosessantacinquemilacinquecentonovantuno) **azioni per complessivi numero 5.884.457** (cinquemilionioctocentottantaquattromilaquattrocentocinquantesette) **diritti di voto.**

Il Presidente sottopone all'approvazione dell'Assemblea la seguente proposta di delibera del Secondo Punto dell'Ordine del giorno:

"L'Assemblea ordinaria dei soci,

considerata ed approvata la proposta formulata dal Consiglio di amministrazione sul punto 2 all'Ordine del giorno, e in attuazione della stessa da inten-

dersi 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 2024 (vale a dire, senza soluzione di continuità, dalla scadenza della precedente delibera assembleare del 1° aprile 2023, prevista al 30 settembre 2024), anche in più riprese ed in ogni momento, di azioni proprie ordinarie, in numero complessivamente non superiore a n. 421.179 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 ordinario e 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, oltre che di fidelizzazione dei soci;***
 - (c) acquistare azioni proprie per le finalità previste dall'art. 5 del Regolamento (UE) n. 596/2014 (Market Abuse Regulation o MAR) – ovvero sia 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 indicando un prezzo inferiore o uguale al Prezzo teorico d'asta o, qualora non si sia ancora formato, un prezzo non superiore al prezzo dell'ultima asta;

(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 cod. civ., 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 acquistate ai sensi della presente delibera ovvero di delibere pregresse nonché delle azioni derivanti dall'attività di liquidity provider 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 tramite l'intermediario già incaricato per l'operatività in acquisto e 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 teorico d'asta o, qualora non si sia ancora formato, non inferiore al prezzo dell'ultima asta;

(b) se eseguite nell'ambito di operazioni ordinario e/o 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), o nel contesto di una assegnazione gratuita di azioni ai soci (ovvero quale facoltà per i soci di percezione alternativa al dividendo ordinario), 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, dovranno 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 cod. civ., 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 mette ai voti la suddetta proposta di deliberazione.

Sull'esito della rilevazione elettronica dei voti contrari e dei voti astenuti, il Presidente attesta che la deliberazione è stata approvata **per alzata di mano con numero 5.878.607** (cinquemilionioctocentosettantottomilaseicentoseppe) **voti favorevoli e con numero 5.180** (cinquemilacentottanta) **voti astenuti e numero 670** (seicentoseppanta) **voti contrari**.

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

La sintesi di votazione è proiettata in sala.

Il Presidente passa al Terzo Punto posto all'Ordine del giorno.

3. Autorizzazione all'assegnazione gratuita di azioni proprie ai soci.

Il Presidente spiega che la Banca detiene attualmente azioni proprie che derivano, tra l'altro, dall'acquisto straordinario di azioni nel 2023 e dal supporto di liquidità per le azioni della Banca fornito dal fornitore di liquidità. Per consentire agli azionisti di partecipare ai benefici del riacquisto di azioni, propongono all'Assemblea di autorizzare il Consiglio di amministrazione a trasferire gratuitamente agli azionisti le suddette azioni proprie, in tutto o in parte, ma in ogni caso in una certa proporzione. Le azioni saranno assegnate agli azionisti nel rapporto di 1 (una) azione gratuita ogni 30 (trenta) azioni possedute, e comunque in proporzione alle azioni effettivamente detenute alla data di assegnazione. L'assegnazione delle azioni proprie dovrebbe avvenire tra settembre e ottobre 2024. Ulteriori dettagli saranno comunicati a tempo debito. La relazione del Consiglio di amministrazione su questa delibera è stata pubblicata sul sito web della Banca ed è disponibile in versione integrale nei documenti a partire da pagina diciotto.

La Relazione del Consiglio di amministrazione è stata, nei termini, diffusa al mercato sul sistema di stoccaggio e pubblicata sul sito della Banca ed è integralmente trascritta nell'allegato al presente atto sub "L".

Prima di passare alla votazione, il Presidente chiede se ci sono soci che desiderano prendere la parola sul Terzo Punto posto all'Ordine del giorno.

Nessun socio richiede la parola.

Il Presidente dà atto che alle ore **12.31 sono costituiti in Assemblea numero 8.266.394** (ottomilioniduecentosessantaseimilatrecentonovantaquattro) **azioni per complessivi numero 5.885.260** (cinquemilionioctocottantacinquemiladuecentosessanta) **diritti di voto**.

Il Presidente sottopone all'approvazione dell'Assemblea la seguente proposta di delibera al Terzo Punto dell'Ordine del giorno:

"L'Assemblea Ordinaria dei soci,

considerata ed approvata la proposta formulata dal Consiglio di amministrazione sul punto 3 all'Ordine del giorno, e in attuazione della stessa da intendersi comunque qui richiamata

delibera:

- 1. di autorizzare il Consiglio di Amministrazione ad assegnare gratuitamente le Azioni proprie ai soci nel rapporto di n. 1 azione gratuita ogni n. 30 azioni detenute e in ogni caso nei limiti delle azioni effettivamente disponibili presenti nel portafoglio della Banca 5 giorni lavorativi prima della effettiva data di assegnazione. L'assegnazione dovrà essere eseguita nel bimestre settembre / ottobre 2024;**
- 2. di autorizzare a tal fine il Consiglio di Amministrazione a prelevare dal portafoglio della Banca anche le azioni acquistate nell'ambito del contratto di sostegno alla liquidità da parte del liquidity provider;**
- 3. 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;**
- 4. di conferire al Consiglio di amministrazione, con facoltà di subdelega, ogni più ampio potere per eseguire l'assegnazione gratuita delle azioni proprie ai soci e, comunque, per dare attuazione alle delibere che precedono, ottemperando a quanto richiesto dalle Autorità competenti anche con riferimento agli obblighi informativi".**

Il Presidente mette ai voti la suddetta proposta di deliberazione.

Sull'esito della rilevazione elettronica dei voti contrari e dei voti astenuti, il Presidente attesta che la deliberazione è stata approvata **per alzata di mano con numero 5.885.260** (cinquemilionioctocentottantacinquemiladuecentosessanta) **voti favorevoli. Non vi sono voti astenuti e voti contrari.**

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

La sintesi di votazione è proiettata in sala.

Il Presidente passa al Quarto Punto posto all'Ordine del giorno.

4. Determinazione del limite al cumulo degli incarichi che possono essere detenuti contemporaneamente con il mandato di sindaco; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Il Presidente informa che l'attuale versione del regolamento sulla disponibilità temporale e sul limite massimo dei mandati per i membri del Collegio Sindacale della Banca è stata approvata dall'Assemblea del 2021. Poiché nel frattempo il quadro normativo e regolamentare è cambiato, vi proponiamo di aggiornare il suddetto regolamento. Anche il numero massimo di mandati che i membri del Collegio Sindacale della Banca possono ricoprire in società terze è stato ridefinito in vista dell'imminente sostituzione del Collegio Sindacale il prossimo anno. Nel determinare il nuovo numero massimo di incarichi, si è tenuto conto anche delle norme sul cumulo degli incarichi nel Consiglio di amministrazione adottate nel 2022. La relazione del Consiglio di amministrazione su questa delibera è stata pubblicata sul sito web della Banca ed è disponibile integralmente nei documenti da pagina 19 (diciannove) in poi.

Prima di passare alla votazione, il Presidente chiede se ci sono soci che desiderano prendere la parola sul Quarto Punto posto all'Ordine del giorno.

Nessun socio richiede la parola.

Il Presidente dà atto che alle ore **12.36 sono costituiti in Assemblea numero 7.395.894** (settemilionitrecentonovantacinquemilaottocentonovantaquattro) **azioni per complessivi numero 5.014.760** (cinquemilioniquattordicimilasettecentosessanta) **diritti di voto.**

Il Presidente sottopone all'approvazione dell'Assemblea la seguente proposta di delibera al Quarto Punto dell'Ordine del giorno:

"L'Assemblea Ordinaria dei soci,

udita e approvata la proposta formulata dal Consiglio di amministrazione sul punto 4 all'Ordine del giorno, ai sensi dell'art. 13, comma 2, lett. e) dello Statuto sociale

delibera:

- 1. di approvare il "Regolamento disponibilità di tempo e limiti al cumulo degli incarichi per i componenti del Collegio sindacale di Banca Popolare dell'Alto Adige Spa"**
- 2. di conferire al Consiglio di amministrazione il potere di adeguare il suddetto regolamento alla disciplina di legge e regolamentare tempo per tempo vigente".**

Il Presidente mette ai voti la suddetta proposta di deliberazione.

Sull'esito della rilevazione elettronica dei voti contrari e dei voti astenuti, il Presidente attesta che la deliberazione è stata approvata **per alzata di mano con numero 5.007.680** (cinquemilionisettemilaseicentottanta) **voti favorevoli e con numero 7.080** (settemilaottanta) **voti astenuti e nessun voto contrario.**

L'elenco con i nominativi dei soci favorevoli, astenuti e dissenzienti, unitamente al "Regolamento disponibilità di tempo e limiti al cumulo degli incarichi per i componenti del Collegio sindacale" sono allegati al presente atto sotto la lettera "N".

La sintesi di votazione è proiettata in sala.

Il Presidente passa al Quinto Punto posto all'Ordine del giorno.

5. Politiche di remunerazione e incentivazione 2024 e compensi corrisposti nel 2023. Piano di compensi 2024 basato su strumenti finanziari; deliberazioni inerenti e conseguenti

Il Presidente invita l'Amministratrice Margherita Marin, nella sua qualità di Presidente del Comitato Amministratori indipendenti, a voler presentare il quinto punto posto all'Ordine del giorno.

Prende la parola l'Amministratrice Margherita Marin la quale, facendo anche riferimento ai contenuti della Relazione illustrativa del Consiglio di amministrazione sul punto 5 all'ordine del giorno, riferisce quanto segue:

«Signori Azionisti

In qualità di Presidente del Comitato degli Amministratori Indipendenti (competente anche in materia di Remunerazioni), unitamente ai colleghi del Comitato, Alessandro Metrangolo e Christina Gasser, ho il piacere di presentarvi il documento delle Politiche di Remunerazione di Banca Popolare dell'Alto Adige – Volksbank per l'anno 2024 e di illustrare le principali attività del Comitato nello scorso esercizio.

Innanzitutto, vorrei ricordarvi che abbiamo riportato sul sito web della Volksbank e nei documenti i punti all'ordine del giorno della riunione. Pertanto,

nella presentazione mi limiterò agli elementi essenziali.

Vorrei ora illustrarvi la revisione delle Politiche di remunerazione per il 2024, che tiene conto non solo dei cambiamenti del quadro normativo di riferimento, nazionale ed europeo, compreso il rinnovo del Contratto di Lavoro del settore, ma anche delle mutate condizioni economiche. Lo scenario generale del mercato del lavoro permane caratterizzato dalla necessità di porre in atto un'attenta politica attiva per attrarre e trattenere i talenti necessari a perseguire le politiche di sviluppo sostenibile che la banca ha posto al centro dei suoi piani pluriennali. Il capitale umano è fondamentale per ogni soggetto economico ma Volksbank si è data degli obiettivi sfidanti per il futuro, proprio con riferimento al capitale umano, ponendo in cantiere una serie di iniziative volte a rafforzare il legame dei collaboratori con la Banca anche ponendo attenzione agli sviluppi di carriera.

Su questi presupposti abbiamo predisposto la versione 2024 delle Politiche di Remunerazione ed Incentivazione della banca che si collocano in una posizione da una parte di sostanziale continuità con l'esercizio precedente ma dall'altra legando le politiche di erogazione della componente variabile al raggiungimento di stabiliti livelli di performance aziendale ed individuale che dovranno essere sia economici che qualitativi. Il tutto nella piena osservanza delle disposizioni regolamentari. Come avrete modo di approfondire dalla lettura del testo che viene sottoposto alla vostra approvazione, dopo un'attenta analisi delle migliori prassi di settore e della peculiarità della nostra Banca, il Comitato ha contribuito all'elaborazione dello stesso con l'intento di fornire una visione chiara ed esaustiva e, più in generale, assicurare trasparenza e disclosure nei confronti del mercato. Questo Comitato vigilerà sull'applicazione delle Politiche, anche al fine di migliorarne ulteriormente il contenuto, convinto della loro centralità per la valorizzazione del capitale umano della Banca, che si riverbera inevitabilmente sulla sua efficienza e sulla tutela sia della clientela che degli investitori. per quanto invece riguarda l'applicazione delle Politiche di remunerazione nel 2023, la Funzione Internal Audit ha provveduto alle sue verifiche giungendo alle conclusioni visualizzate sullo schermo e che potete consultare a pag. 21 del documento messo a vostra disposizione.

“Internal Audit valuta come “bassa” la rischiosità residua inerente al processo di definizione e applicazione nel 2023 delle politiche e prassi di remunerazione ed incentivazione. Internal Audit non evidenzia anomalie nella rispondenza delle politiche di remunerazione adottate nel 2023 alla normativa di vigilanza, al netto di alcune proposte di miglioramento formali; analogamente priva di criticità è risultata la verifica sull'erogazione delle componenti remunerative, in riferimento all'intero perimetro del “personale più rilevante”. Ciò significa che le remunerazioni riconosciute nel 2023 risultano conformi alle Politiche di remunerazione adottate dall'Assemblea soci il 1° aprile 2023 e ciò, in particolare, per quanto riguarda i meccanismi prudenziali applicati per la definizione degli incentivi. Riportiamo sullo schermo in forma aggregata le remunerazioni spese a bilancio nel 2023 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.

Invita a scorrere la slide proiettata.

Passa quindi all'ultima parte della delibera, l'approvazione del Piani di com-

pensi 2023.

Ricorda che L'Assemblea soci è chiamata a deliberare sulla proposta del Consiglio di amministrazione di istituire piani di assegnazione di azioni della Banca agli esponenti aziendali e al personale più rilevante apicale.

Il Piano azionario 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 apicale che ha il maggiore impatto sul profilo di rischio della Banca nel 2023, il 50% (cinquanta per cento) degli incentivi sia riconosciuto in strumenti finanziari partecipativi (ovvero azioni ordinarie di BPAA), a condizione che la remunerazione variabile dei beneficiari superi la soglia di materialità pari a 50.000 (cinquantamila) euro lordi ovvero un terzo della propria remunerazione fissa annua totale. L'assegnazione presuppone il raggiungimento degli obiettivi di risultato per l'esercizio 2023 nonché il rispetto degli indici economico-finanziari, patrimoniali e di liquidità indicati dalle Politiche di remunerazione. A queste condizioni, il 50% (cinquanta per cento) degli incentivi 2023 è riconosciuto al singolo Beneficiario in azioni con un meccanismo di differimento articolato su quattro anni. Il numero delle azioni che ciascun Beneficiario ottiene gratuitamente è calcolato al prezzo risultante dalla media ponderata dei prezzi di esecuzione delle azioni ordinarie della Banca sulla piattaforma Vorvel negli ultimi 30 (trenta) giorni che precedono l'Attribuzione. Per quanto riguarda i rimanenti esponenti aziendali tra il personale più rilevante, l'Assemblea soci è chiamata a esprimersi sulla proposta del Consiglio di amministrazione di istituire piani di assegnazione di strumenti finanziari non partecipativi, che, fermi i meccanismi di calcolo del premio e ferma la stessa soglia di materialità applicata al personale apicale, prevede che al posto di strumenti finanziari venga corrisposto ai beneficiari il valore economico degli stessi al momento dell'assegnazione, determinato sulla base di criteri meglio illustrati nella Relazione del Consiglio di amministrazione all'Assemblea sull'ultima pagina del documento a vostra disposizione.

Riepilogando, in ossequio a quanto disposto dalla circolare 285 di Banca d'Italia, il Comitato Indipendenti nel corso del 2023

- *si è espresso sul raggiungimento degli obiettivi quali/quantitativi che hanno permesso l'applicazione del piano di incentivazione dell'anno 2023;*
- *ha vigilato sulla corretta applicazione delle regole stabilite per l'accesso ai sistemi incentivanti;*
- *ha fornito la propria proposta in merito ai compensi ed agli incentivi del personale più rilevante;*
- *si è espresso, sulla base delle informazioni ricevute dalle funzioni aziendali competenti, sul processo di identificazione del personale più rilevante e sugli esiti di tale processo;*
- *ha vigilato e si è espresso sull'applicazione delle regole per la remunerazione dei responsabili delle funzioni aziendali di controllo;*
- *ha partecipato alle attività di individuazione e di selezione dei responsabili delle funzioni aziendali di controllo e del personale apicale;*
- *ha proposto gli obiettivi qualitativi per l'accesso al sistema incentivante dei responsabili delle funzioni di controllo;*
- *ha collaborato con gli altri comitati endoconsiliari ed ha espresso i*

prescritti pareri al Consiglio di Amministrazione per quanto di sua competenza.

Conclude ringraziando, anche a nome di tutto il Comitato, le strutture della Banca che hanno attivamente collaborato all'attività del Comitato ed alla redazione del presente documento, che si augurano sia in linea con le aspettative dei soci anche in termini di approccio trasparente e miglioramento continuo e che confidano avrà il vostro sostegno.»

Riprende la parola il Presidente Ladurner Lukas che ringrazia l'Amministratrice Margherita Marin.

Prima di passare alla votazione, il Presidente chiede se ci sono soci che desiderano prendere la parola sul Quinto Punto posto all'Ordine del giorno. Nessun socio richiede la parola.

Il Presidente dà atto che alle ore **12.47 sono costituiti in Assemblea numero 8.235.061** (ottomilioniduecentotrentacinquemilasesantuno) **azioni per complessivi numero 5.853.927** (cinquemilionioctococinquantatremilanovecentoventisette) **diritti di voto.**

Il Presidente sottopone all'approvazione dell'Assemblea la seguente proposta di delibera al Quinto Punto dell'Ordine del giorno:

“L'Assemblea soci in costituzione ordinaria,

udita e approvata la proposta presentata dal Consiglio di amministrazione sul punto 5 all'Ordine del giorno,

delibera:

- 1. di approvare le modifiche alle Politiche di remunerazione deliberate dal Consiglio di amministrazione;***
- 2. di dare atto al Consiglio di amministrazione della Relazione sull'attuazione 2023 delle Politiche di remunerazione esposta in Assemblea.***
- 3. di approvare il Piano di Compensi 2024 in attuazione delle Politiche di remunerazione, deliberato dal Consiglio di amministrazione, per l'assegnazione gratuita di azioni ordinarie di Banca Popolare dell'Alto Adige alle categorie di personale più rilevante apicali, ovvero di approvare il Piano di Compensi basato su strumenti finanziari non partecipativi, deliberato dal Consiglio di amministrazione, per l'assegnazione gratuita di “unità virtuali” equivalenti rispetto alle azioni ordinarie di Banca Popolare dell'Alto Adige alle categorie di personale più rilevante diverso dal personale apicale.***

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 2023 delle Politiche di remunerazione ed i Regolamenti dei Piani di cui al punto 3 presentati all'Assemblea sono rubricati agli atti del verbale di questa delibera assembleare alla lettera "O".

Sull'esito della rilevazione elettronica dei voti contrari e dei voti astenuti, il Presidente attesta che la deliberazione è stata approvata **per alzata di mano con numero 5.844.247** (cinquemilionioctococinquantaquattromiladuecentoquarantasette) **voti favorevoli e con numero 8.275** (ottomiladuecentosettantacinque) **voti astenuti e numero 1.405** (millequattrocentocinque)

voti contrari.

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

La sintesi di votazione è proiettata in sala.

*** **

Nel corso della presente assemblea ordinaria sono stati registrati tutti i movimenti di entrata e uscita dei Soci, giusto foglio degli entrati e usciti redatto dalla segreteria della Banca, il quale viene allegato al presente atto sotto la lettera "Q" e dal quale si desume, in relazione all'orario ivi indicato, quali soci siano stati presenti alle singole votazioni.

Quindi, null'altro essendovi da deliberare e nessuno richiedendo la parola, l'Assemblea si scioglie alle ore 12.51.

Il Presidente ringrazia i soci per l'attenzione.

--- ---

Il Presidente mi comunica ora che, a causa di un mero errore materiale, la relazione illustrativa per l'Assemblea degli azionisti del 20 aprile 2024 indicava in "3 (tre) centesimi di Euro per ogni nuova azione assegnata" anziché in "43 (quarantatre) centesimi di Euro per ogni nuova azione assegnata" il conguaglio in denaro da liquidarsi in favore degli azionisti che optino per l'attribuzione – in luogo del dividendo in denaro – di n. 1 azione della Banca ogni n. 14 (quattordici) azioni detenute alla record date (i.e. 11 aprile 2024) ("Dividendo in Azioni"). Tale errore materiale si è di conseguenza riflesso anche nel testo della corrispondente delibera assunta dall'Assemblea. Come desumibile dalla relazione illustrativa stessa, il conguaglio ha natura perequativa rispetto all'importo distribuito agli azionisti a titolo di dividendo in denaro allo scopo di salvaguardare e garantire la parità di trattamento tra tutti gli azionisti, in conformità alle deliberazioni assunte dall'Assemblea che ha attribuito agli azionisti la facoltà di optare per l'assegnazione del Dividendo in Azioni.

Nonostante la modifica abbia natura migliorativa, gli azionisti che avessero già esercitato l'opzione per il pagamento del Dividendo in Azioni hanno avuto il diritto di revocare la propria adesione entro il quarto giorno lavorativo successivo alla pubblicazione dell'avviso, ovvero l'8 maggio 2024.

Si ricorda, inoltre, che l'opzione per il pagamento del Dividendo in Azioni della Banca ha potuto essere esercitata da ciascun azionista, con riferimento alle azioni aventi diritto, negli orari di apertura delle Filiali della Banca, fino al 9 maggio 2024, tramite sottoscrizione di un apposito modulo e previa consultazione dell'apposito Documento Informativo pubblicato. In assenza dell'esercizio da parte di ciascun azionista della facoltà di optare per il Dividendo in Azioni entro il predetto termine, il dividendo sarà pagato esclusivamente in denaro per l'importo lordo di 67 (sessantasette) centesimi di Euro per ogni azione detenuta. Qualora l'ammontare complessivo delle richieste di Dividendi in Azioni fosse superiore al numero massimo delle azioni proprie pari a 400.000 (quattrocentomila) azioni assegnabili, ciascun azionista riceverà un numero di azioni proporzionato (applicando la regola dell'arrotondamento al numero di azioni intero per difetto), e quindi inferiore alla sua richiesta (oltre al conguaglio) e, per la differenza, in denaro pari a 67 (sessantasette) centesimi di Euro lordi per ciascuna azione. Il Dividendo in Azioni verrà accreditato presso il deposito titoli indicato da ciascun socio che ne

abbia fatto richiesta a partire dal 17 maggio 2024.

Il comunicato stampa price sensitive (avviso), redatto ai sensi dell'art. 109 Regolamento Emittenti (delibera Consob n. 11971/1999) e art. 114 del Testo Unico della Finanza (d.lgs. n. 58/1998), è stato pubblicato sul Sistema di Diffusione delle Informazioni Regolamentate autorizzato "e-market SDIR" nonché sul sito internet aziendale della Banca in data 2 maggio 2024.

--- --- ---

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 11.00.

Scritto a macchina da una persona di mia fiducia su ventisette facciate di sette fogli.

F.TO LADURNER LUKAS

L.S. ELIO VILLA