Assemblea ordinaria

in convocazione unica 17 aprile 2025

Documentazione inerente all’ordine del giorno

Volksbank

L'Assemblea in pillole:

1. **Bilancio 2024:**
   - 1.1 Approvazione del Bilancio d'esercizio 2024
     L'Assemblea delibera il bilancio d'esercizio al 31.12.2024.
   - 1.2 Destinazione del risultato dell'esercizio 2024 e modalità di distribuzione del dividendo
     L'Assemblea delibera sulla destinazione dell'utile disponibile sulla proposta di dividendo di euro 1,00 per azione.

2. **Acquisto e disposizione di azioni proprie:**

   L'Assemblea delibera sulla proposta di rinnovare la dotazione del Fondo acquisto azioni proprie per 3,5 mln euro, con la finalità di supportare nel continuo la liquidità delle azioni BPAA sulla piattaforma Vorvel attraverso gli acquisti del liquidity provider incaricato, destinando le azioni riacquistate al Magazzino Titoli della Banca, da cui attingere per eventuali operazioni societarie e necessità di Piani compensi in azioni, nonché nel contesto di una assegnazione gratuita di azioni ai soci (ovvero quale facoltà per i soci di percezione alternativa al dividendo ordinario). La dotazione di 3,5 mln euro prevede una corrispondente 'Riduzione di Fondi propri', di cui sarà richiesta autorizzazione a Banca d'Italia. Si propone che l'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie sia conferita per un periodo massimo di 12 mesi dalla data di scadenza, fissata, dall'Assemblea del 20 aprile 2024, al 30 settembre 2025 e, pertanto, senza soluzione di continuità, con inizio dal 1° ottobre 2025.

3. **Determinazione del numero degli amministratori componenti il Consiglio di amministrazione per il mandato 2026-2028:**

   L'Assemblea delibera, ai sensi dell'art. 20 dello Statuto sociale, sulla proposta di mantenere in nove amministratori la composizione numerica del Consiglio di amministrazione per il mandato 2026-2028.

4. **Relazione sulla remunerazione:**

   L'Assemblea riceve di anno in anno la Relazione sull'attuazione, nell'anno del bilancio sul quale è chiamata a deliberare, della Politica di remunerazione e delibera sulle modifiche apportate dal Consiglio alla Politica per il corrente esercizio.

   L'Assemblea è chiamata ad approvare il Piano di Compensi 2025 in attuazione delle Politiche di remunerazione per l'assegnazione gratuita di azioni ordinarie di BPAA alle categorie di personale più rilevante apicali, ovvero ad approvare il Piano di Compensi basato su strumenti finanziari non partecipativi alle categorie di personale più rilevante diverso dal personale apicale.

5. **Nomina del Collegio sindacale per il triennio 2025-2027:**

   L'Assemblea nomina con voto di lista il Collegio sindacale per il triennio 2025-2027.

6. **Compenso annuale e indennità di presenza Collegio sindacale 2025-2027**

   L'Assemblea è chiamata a determinare, contestualmente alla nomina, il compenso annuale da attribuire ai Sindaci per la durata del mandato nonché le indennità di presenza per la loro partecipazione alle adunanze del Consiglio di amministrazione, dei Comitati consiliari e delle riunioni stesse dell'Organo di controllo. In considerazione del crescente impegno di tempo richiesto, della crescita dimensionale della Banca, nonché degli effetti inflattivi dal 2013, è proposto l'adeguamento dell'attuale compenso annuale lordo pari a euro 96.000 per il Presidente del Collegio sindacale ed euro 64.000 per i Sindaci effettivi, invariato dal 2013, a euro 125.000 per il Presidente del Collegio sindacale ed euro 75.000 per i Sindaci effettivi. Rimane invariata l'indennità giornaliera di presenza.

GLOSSARIO

CET 1 Ratio (Common Equity Tier 1)

Il CET1 Ratio esprime la solidità di un istituto bancario. Indica la componente primaria di capitale (common equity tier 1 / CET 1 - ossia capitale sociale versato più riserve e utili non distribuiti) in relazione alle attività ponderate per il rischio. Vale la regola che maggiore è il CET1 migliore è la solidità della banca.

Cost income ratio (CIR)

Rapporto costi-ricavi: più piccola la percentuale, maggiore è l'efficienza della Banca.

Cost of risk

È uno degli indicatori della rischiosità degli attivi della banca: al decrescere di tale indicatore diminuisce la rischiosità degli attivi della banca.

Indice di copertura della liquidità (LCR)

L'indice di copertura della liquidità (LCR) è un indicatore utilizzato per valutare il rischio di liquidità a breve termine delle banche. L'obiettivo è quello di assicurare che la banca abbia sufficienti assets altamente liquidi al fine di fronteggiare gli impegni dal lato delle uscite in uno scenario di stress su un orizzonte temporale di un mese.

Net stable funding ratio (NSFR)

Rapporto tra l'ammontare di provvista stabile disponibile e l'ammontare di provvista stabile obbligatoria. Questo rapporto deve mantenersi continuativamente a un livello almeno pari al 100%. L'obiettivo dell'NSFR è di garantire la liquidità strutturale a medio e lungo termine per un periodo di un anno e di ridurre la dipendenza dal rifinanziamento a breve termine.

Non performing loans (NPL)

La quota NPL rispecchia i crediti deteriorati in relazione al totale degli impieghi.

NPL ratio netto

Rapporto tra totale dei crediti deteriorati e l'intero stock dei crediti erogati da una banca, al netto delle rettifiche. Più questo valore è basso, maggiore è la pulizia di un bilancio.

Return on tangible equity (ROTE)

Rendimento del capitale proprio (al netto delle attività immateriali).

Total capital ratio (TCR)

Il coefficiente patrimoniale complessivo rispecchia la solidità della Banca.

Texas Ratio

L'indicatore mette in rapporto i "prestiti non performanti" (i crediti deteriorati) al patrimonio netto tangibile di una banca. In questo modo si verifica se la Banca è in grado di assorbire la perdita di crediti problematici. Più basso è il rapporto Texas, maggiore è la qualità del portafoglio crediti.

Avviso di convocazione

Signori Soci,

a norma dell'art.11 dello statuto sociale, Banca Popolare dell'Alto Adige pubblica l'Avviso di convocazione dell'Assemblea sulla Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana almeno 20 giorni prima del giorno fissato per l'Assemblea in unica o in prima adunanza.

Il giorno 27 marzo 2025 la Banca ha pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale, Parte Seconda (Foglio delle inserzioni) n. 37 e sul sito www.volksbank.it/assemblea il seguente

Avviso di convocazione Assemblea Ordinaria dei soci

Il Consiglio di amministrazione ha indetto l'Assemblea dei soci di Banca Popolare dell'Alto Adige Società per azioni (di seguito anche "**BPAA**" e "**Banca**") in **convocazione unica ordinaria per giovedì 17 aprile 2025 alle ore 17:00, presso i locali assembleari all'uopo allestiti a 39012 Merano – Kurhaus, Corso Libertà 31,** per trattare e deliberare sul seguente

Ordine del giorno:

1. Bilancio 2024:
   1.1 Approvazione del Bilancio d'esercizio 2024.
   1.2 Destinazione del risultato dell'esercizio 2024 e modalità di distribuzione del dividendo.
2. Acquisto e disposizione di azioni proprie; deliberazioni inerenti e conseguenti.
3. Determinazione del numero degli amministratori componenti il Consiglio di amministrazione per il mandato 2026-2028 ai sensi dell'articolo 20 dello statuto sociale.
4. Relazione in merito alle Politiche di Remunerazione e Incentivazione 2025 e ai compensi corrisposti nell'esercizio precedente. Piano di compensi 2025 in attuazione delle Politiche di Remunerazione; deliberazioni inerenti e conseguenti.
5. Nomina del Collegio sindacale per il triennio 2025-2027 ai sensi degli articoli 32 e 33 dello statuto sociale.
6. Determinazione del compenso annuale e delle indennità di presenza da corrispondere al Collegio sindacale per il triennio 2025-2027.

Documentazione sui punti all'Ordine del giorno

La documentazione inerente agli argomenti posti all'Ordine del giorno è messa a disposizione dei soci presso la Sede legale della Banca in 39100 Bolzano, via del Macello 55, c/o Affari societari e legali, sul sito www.volksbank.it/it/corporate-governance/assemblea-soci e sul sito internet del meccanismo di stoccaggio autorizzato www.emarketstorage.com nei termini di legge.

Svolgimento dell'Assemblea

Lo svolgimento dell'Assemblea è disciplinato dal Regolamento dell'Assemblea pubblicato sul sito www.volksbank.it/it/corporate-governance/documenti-societari e dalle previsioni di questo Avviso di convocazione.

Diritto di intervento e voto in Assemblea

Possono intervenire in Assemblea (ai sensi dell'art. 83-sexies del Testo Unico della Finanza) coloro che risulteranno titolari dei diritti di voto al termine della giornata contabile dell'8 aprile 2025 (record date) e per i quali sia pervenuta a BPAA la comunicazione effettuata dalla banca depositaria delle azioni.

I soggetti che risulteranno titolari delle azioni solo successivamente a tale data non avranno diritto di intervenire in Assemblea.

Per le azioni in deposito presso banche diverse da Banca Popolare dell'Alto Adige, i titolari dei diritti di voto dovranno richiedere la trasmissione della Comunicazione attestante la legittimazione di intervento e voto in Assemblea entro il 14 aprile 2025.

Per le azioni in deposito presso BPAA l'attestazione è assolta dalla Banca stessa.

In alternativa, la Comunicazione attestante la legittimazione di intervento e voto in Assemblea può essere consegnata dal soggetto legittimato entro l'inizio dei lavori assembleari.

Ordine del giorno 1.2: Distribuzione del dividendo

Ai soci verrà proposta la distribuzione del dividendo in due tranche.

Hanno diritto alla distribuzione della prima tranche del dividendo gli azionisti che detengono l'azione BPAA alla data del 16 aprile 2025, che verrà liquidata con data valuta 29 aprile 2025.

La distribuzione della seconda tranche del dividendo avverrà nel mese di ottobre 2025. La record date e la data di pagamento saranno fissate con separata delibera del Consiglio di amministrazione.

Ordine del giorno 5: Nomina del Collegio sindacale

L'Assemblea del 17 aprile 2025 elegge con voto di lista il Collegio sindacale per il triennio 2025-2027. Si applicano gli articoli 32 e 33 dello statuto sociale.

Le liste dei candidati sindaci sono conformate, preferibilmente, al modulo pubblicato sul sito www.volksbank.it/assemblea-2025 ovvero forniscono, con testo libero, le medesime informazioni.
Le liste dei candidati alla carica di sindaco devono essere depositate presso la Sede legale di Banca Popolare dell'Alto Adige, complete delle candidature e della documentazione richiesta ai sensi della normativa di legge, regolamentare e statutaria. Ai fini del regolare deposito ogni lista deve essere firmata da un numero di azionisti presentatori che detengono, insieme, almeno numero 504.984 azioni (1% del capitale sociale). La firma degli azionisti presentatori dev'essere autenticata da notaio oppure apposta innanzi a un dipendente Banca Popolare dell'Alto Adige a ciò abilitato. Gli azionisti presentatori che si rivolgono a Banca Popolare dell'Alto Adige sottoscrivono avanti un dipendente con profilo professionale

- nelle Filiali: Titolare di filiale, Responsabile Centro Corporate, Responsabile Centro Private ovvero
- presso la Sede legale: Responsabile Affari societari e legali, Responsabile Compliance.

Il deposito delle liste deve avvenire entro e non oltre le ore 16:00 di mercoledì 2 aprile 2025 per mezzo di:

- consegna di originale cartaceo, presso la Sede sociale, Affari societari e legali, oppure
- posta elettronica certificata all'indirizzo segreteriadirezione@pec.volksbank.it.

Affari societari e legali verifica la completezza e regolarità formale delle liste presentate, certificandone la valida presentazione con assegnazione del numero progressivo di deposito. Le liste validamente presentate saranno pubblicate il 3 aprile 2025 sul sito su www.volksbank.it/assemblea-2025 e possono essere consultate dagli azionisti presso la sede sociale della Banca, Affari societari e legali, fino alle ore 17:00 di martedì 15 aprile 2025.

Conferimento di delega

I titolari di diritti di voto possono farsi rappresentare in Assemblea conferendo delega nel rispetto delle disposizioni di legge.
Per il conferimento della delega i deleganti possono utilizzare alternativamente:

- il modulo di delega disponibile sul sito www.volksbank.it/it/corporate-governance/assemblea-soci;
- il modulo di delega disponibile presso le filiali della Banca (solo per azioni in deposito presso BPAA);
- ogni altra scrittura in forma libera completa delle informazioni richieste dalla legge (delega rilasciata in forma scritta con indicazione dell'Assemblea soci cui si riferisce, recante il nominativo del delegato e del delegante, datata e sottoscritta da quest'ultimo).

La delega deve essere firmata:

- in caso di soci minorenni, da entrambi i genitori;
- in caso di soci inabilitati, dal tutore;
- in caso di soci enti o società, dal rappresentante legale;
- in caso di azioni in comproprietà (per esempio successioni), da tutti i comproprietari, anche se il delegato è, egli stesso, comproprietario.

La delega deve essere consegnata in originale all'atto della registrazione in ingresso all'Assemblea, completa della documentazione relativa ai poteri di rappresentanza del delegante e alle situazioni di comproprietà. Il delegato può, in luogo dell'originale, consegnare alla Banca una copia della delega, attestandone sotto la propria responsabilità la conformità all'originale e l'identità del delegante.
È possibile notificare preventivamente la delega alla Banca a mezzo posta elettronica all'indirizzo assemblea2025@volksbank.it entro il 15 aprile 2025.
Si rammenta che ogni delegato non può rappresentare in assemblea più di 200 (duecento) soci.
Per attestare il diritto di intervento e voto è sempre necessaria la Comunicazione rilasciata dalla banca depositaria come indicato al precedente paragrafo "Diritto di intervento e voto in Assemblea".

Accesso all'Assemblea

L'accesso all'Assemblea soci è possibile a partire dalle ore 16:00 di giovedì 17 aprile 2025.
I titolari di diritti di voto devono esibire:

- un documento di identità in corso di validità;
- il contrassegno di legittimazione all'intervento e voto (il "Contrassegno") che viene rilasciato all'atto della registrazione in ingresso ai locali assembleari.

Si rammenta che le deleghe e la documentazione attestante la rappresentanza legale devono essere consegnate al primo ingresso in Assemblea.

Per agevolare le operazioni di registrazione e ammissione all'Assemblea, si invitano i soci, le cui azioni sono in deposito presso Banca Popolare dell'Alto Adige, ad esibire il codice a barre contenuto nell'invito ricevuto per e-mail.

Capitale sociale, azioni con diritto di voto e maggioranze

Il capitale sociale di Banca Popolare dell'Alto Adige, interamente versato, è pari a euro 201.993.752 ed è suddiviso in numero 50.498.438 azioni ordinarie prive di valore nominale. Ciascuna delle azioni ordinarie dà diritto a un (1) voto ad eccezione delle azioni proprie tenute dalla Banca, per le quali il diritto di voto è sospeso. Il numero delle azioni prive di diritto di voto è pubblicato su www.volksbank.it/it/investor-relations/andamento-titolo all'esito dell'ultima asta di negoziazione che precede la data dell'Assemblea ed è comunicato in Assemblea soci.

In convocazione unica l'Assemblea Ordinaria:

- è validamente costituita qualunque sia la parte di capitale sociale presente o rappresentato in Assemblea;
-
- delibera con il voto favorevole della maggioranza assoluta dei diritti di voto presenti in Assemblea, anche per delega o in rappresentanza legale, eccetto per la nomina dei sindaci, cui si applicano le modalità previste dallo Statuto sociale per il voto di lista; le nomine senza vincolo di lista sono votate a maggioranza relativa.

Non sono previste procedure di voto per corrispondenza.

Questo Avviso è pubblicato il giorno 27 marzo 2025 nella Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana, Parte II – Foglio delle inserzioni, sul sito www.volksbank.it/it/corporate-governance/assemblea-soci e sul sito internet del meccanismo di diffusione e stoccaggio autorizzato www.emarketstorage.com secondo i termini e le modalità di legge.

Per Informazioni sulla partecipazione all'Assemblea i soci possono scrivere all'indirizzo e-mail assemblea2025@volksbank.it o telefonare al numero verde 800 585 600.

L'indirizzo della sede legale di Banca Popolare dell'Alto Adige Spa è: via del Macello 55, 39100 Bolzano.

Bolzano, 21 marzo 2025

Il Presidente del Consiglio di amministrazione
Lukas Ladurner

1° PUNTO: **Bilancio 2024**
1.1 Approvazione del bilancio d'esercizio 2024;
1.2 Destinazione del risultato dell'esercizio 2024 e modalità di distribuzione del dividendo.

Stato Patrimoniale

Voci dell'attivo		31.12.2024	31.12.2023
(in euro)			
10.	Cassa e disponibilità liquide	187.922.220	132.670.583
20.	Attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto a Conto economico	62.737.012	58.653.057
	a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	1.699.939	1.774.089
	b) attività finanziarie designate al *fair value*	-	-
	c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al *fair value*	61.037.073	56.878.968
30.	Attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva	933.075.619	717.569.420
40.	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	9.902.138.510	10.376.748.655
	a) crediti verso banche	279.445.584	245.172.714
	b) crediti verso clientela	9.622.692.926	10.131.575.941
50.	Derivati di copertura	-	-
60.	Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	-	-
70.	Partecipazioni	5.104.760	4.362.010
80.	Attività materiali	153.158.161	147.884.495
90.	Attività immateriali	12.639.839	13.600.431
	di cui:		
	- *avviamento*	-	-
100.	Attività fiscali	116.054.209	126.346.004
	a) correnti	59.408.990	46.894.557
	b) anticipate	56.645.219	79.451.447
110.	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	2.227.588	3.235.390
120.	Altre attività	364.627.042	373.427.814
	Totale dell'attivo	**11.739.684.960**	**11.954.497.859**

Voci del passivo e del patrimonio netto		31.12.2024	31.12.2023
(in euro)			
10.	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	10.268.189.169	10.626.740.679
	a) debiti verso banche	229.125.908	889.151.607
	b) debiti verso la clientela	8.908.880.964	9.017.823.164
	c) titoli in circolazione	1.130.182.297	719.765.908
20.	Passività finanziarie di negoziazione	47.250	107.184
30.	Passività finanziarie designate al *fair value* (IFRS 7 par. 8 lett. e))	-	-
40.	Derivati di copertura	5.093.878	4.964.943
50.	Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	-	-
60.	Passività fiscali	63.102.179	46.851.980
	a) correnti	56.864.446	41.875.686
	b) differite	6.237.733	4.976.294
70.	Passività associate ad attività in via di dismissione	-	-
80.	Altre passività	324.688.711	288.757.446
90.	Trattamento di fine rapporto del personale	11.690.900	12.411.268
100.	Fondi per rischi ed oneri	48.896.498	50.696.872
	a) impegni e garanzie rilasciate	8.480.721	8.674.927
	b) quiescenza e obblighi simili	-	-
	c) altri fondi per rischi e oneri	40.415.777	42.021.945
110.	Riserve da valutazione	3.992.533	(3.973.462)
120.	Azioni rimborsabili	-	-
130.	Strumenti di capitale	-	-
140.	Riserve	431.261.161	372.616.920
150.	Sovrapprezzi di emissione	259.774.069	275.887.768
160.	Capitale	201.993.752	201.993.752
170.	Azioni proprie (-)	(5.522.835)	(23.686.096)
180.	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	126.477.695	101.128.605
	Totale del passivo e del patrimonio netto	**11.739.684.960**	**11.954.497.859**

Conto Economico

Conto Economico		31.12.2024	31.12.2023
(in euro)			
10.	Interessi attivi e proventi assimilati	457.600.808	448.284.277
	di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo	431.316.437	416.309.775
20.	Interessi passivi e oneri assimilati	(192.391.144)	(172.768.887)
30.	**Margine di interesse**	**265.209.664**	**275.515.390**
40.	Commissioni attive	119.623.923	114.899.632
50.	Commissioni passive	(13.838.767)	(14.495.684)
60.	**Commissioni nette**	**105.785.156**	**100.403.948**
70.	Dividendi e proventi simili	3.622.998	3.230.542
80.	Risultato netto dell'attività di negoziazione	5.490.751	3.429.743
90.	Risultato netto dell'attività di copertura	43.672	4.136
100.	Utili (Perdite) da cessione o riacquisto di:	7.476.692	(12.154.179)
	a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	6.805.370	(3.926.817)
	b) attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva	671.322	(8.227.362)
	c) passività finanziarie	-	-
110.	Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al *fair value* con impatto a Conto economico	3.971.553	922.527
	a) attività e passività finanziarie designate al *fair value*	-	-
	b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al *fair value*	3.971.553	922.527
120.	**Margine di intermediazione**	**391.600.486**	**371.352.107**
130.	Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	(4.321.071)	1.481.888
	a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(4.350.175)	1.569.301
	b) attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva	29.104	(87.413)
140.	Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	(125.962)	867.139
150.	**Risultato netto della gestione finanziaria**	**387.153.453**	**373.701.134**
160.	Spese amministrative:	(201.926.959)	(198.493.637)
	a) spese per il personale	(118.574.337)	(112.192.416)
	b) altre spese amministrative	(83.352.622)	(86.301.221)
170.	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	412.378	(27.341.138)
	a) per rischio di credito relativo a impegni e garanzie rilasciate	194.206	1.154.249
	b) altri accantonamenti netti	218.172	(28.495.387)
180.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(13.539.453)	(13.884.512)
190.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(997.192)	(989.421)
200.	Altri oneri/proventi di gestione	17.950.846	16.824.330
210.	**Costi operativi**	**(198.100.380)**	**(223.884.378)**
220.	Utili (Perdite) delle partecipazioni	742.750	(97.201)
230.	Risultato netto della valutazione al *fair value* delle attività materiali e immateriali	-	-
240.	Rettifiche di valore dell'avviamento	-	-
250.	Utili (Perdite) da cessioni di investimenti	621.930	918.379
260.	**Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte**	**190.417.753**	**150.637.934**
270.	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(63.940.058)	(49.509.328)
280.	**Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte**	**126.477.695**	**101.128.606**
290.	Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	-	-
300.	**Utile (Perdita) d'esercizio**	**126.477.695**	**101.128.606**

Signori Soci,

siete stati convocati in Assemblea in sede ordinaria per deliberare sul seguente argomento posto al punto 1 dell'Ordine del giorno:

1. Bilancio 2024:
1.1 Approvazione del Bilancio d'esercizio 2024.
1.2 Destinazione del risultato dell'esercizio 2024 e modalità di distribuzione del dividendo.

Signori soci,

l'Assemblea del 17 aprile 2025 delibera su proposta del Consiglio di amministrazione il bilancio d'esercizio di Banca Popolare dell'Alto Adige S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2024 e la destinazione del risultato dell'esercizio 2024.

La Banca ha reso disponibile presso la Sede legale, Affari societari e legali in Bolzano, via del Macello 55 nei termini dell'art. 2429, comma 3 del Codice civile il Progetto di Bilancio 2024.

Il Bilancio di Banca Popolare dell'Alto Adige S.p.A. al 31 dicembre 2024 è redatto in base ai principi contabili internazionali IAS/IFRS, secondo quanto disposto dalle istruzioni della Banca d'Italia contenute nella Circolare 262 del 22 dicembre 2005 (e successivi aggiornamenti). Queste istruzioni stabiliscono in modo vincolante gli schemi di bilancio e le relative modalità di compilazione, nonché il contenuto minimo della Nota integrativa.

Il Bilancio è costituito dagli schemi dello Stato patrimoniale, del Conto economico, dal Prospetto della redditività complessiva, dal Prospetto delle variazioni del patrimonio netto, dal Rendiconto finanziario, dalla Nota integrativa ed è inoltre corredato da una Relazione sulla gestione, sui risultati economici conseguiti, sulla situazione finanziaria della Banca e da Allegati.

A partire dall'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024, in ottemperanza alla direttiva (UE) 2022/2464, Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD), la Rendicontazione di sostenibilità è parte della Relazione sulla gestione.

All'interno del fascicolo è altresì ricompresa una sezione dedicata alla Corporate Governance.

Il Bilancio comprende inoltre:

- la Relazione del Collegio Sindacale;
- l'Attestazione del Bilancio d'esercizio;
- l'Attestazione della Rendicontazione di sostenibilità;
- la Relazione della Società di revisione sul Bilancio d'esercizio;
- la Relazione della Società di revisione sulla Rendicontazione di sostenibilità.

I documenti di cui sopra sono inoltre pubblicati su www.volksbank.it.

Nel sottoporre alla Vostra approvazione il Bilancio d'esercizio di Banca Popolare dell'Alto Adige S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2024, con un utile di euro 126.477.695, Vi sottoponiamo di seguito la proposta destinazione dell'utile di esercizio.

La Policy in materia di distribuzione di dividendi approvata dal Consiglio di Amministrazione della Banca il 19 luglio 2024 prevede la possibilità di proporre all'Assemblea che approva il bilancio la distribuzione di una quota degli utili compresa tra il 30% e il 60% del risultato d'esercizio.

L'effettiva erogazione del dividendo nella misura indicata è, tra l'altro, vincolata al rispetto di valori minimi di CET 1 ratio fully loaded, TIER 1 ratio fully loaded, total capital ratio fully loaded, MREL ratio - TREA fully loaded, leverage ratio (LR) fully loaded e *return on equity* (ROE), che devono risultare superiori ai livelli di *appetite* di volta in volta previsto dal Risk appetite framework.

La Policy in materia di distribuzione di dividendi consente altresì che il dividendo venga posto in pagamento anche in diverse date nel corso dell'esercizio. Il Consiglio di amministrazione pertanto propone la distribuzione del dividendo attraverso due cedole con differenti date di pagamento e di legittimazione da individuarsi la prima, nel mese di aprile 2025 e la seconda nel mese di ottobre 2025.

Applicando quindi la Policy in materia di distribuzione di dividendi, si propone di attribuire agli azionisti un dividendo complessivo di euro 50.498.438 euro, corrispondente ad un *payout* totale del 40,2% dell'utile netto distribuibile dell'esercizio 2024.

Tutto ciò premesso, si propone all'Assemblea dei Soci di approvare la distribuzione, per ognuna delle n. 50.498.438 azioni emesse, di un dividendo unitario, a valere sull'utile d'esercizio 2024, pari a euro 1,00.

Il dividendo in proposta consente di retribuire l'azionariato in misura coerente con la redditività sostenibile della Banca, assicurando contestualmente un ulteriore rafforzamento della solidità patrimoniale. In particolare, anche tenuto conto della disciplina prudenziale applicabile, nonché delle raccomandazioni in materia di dividendi emanate dalla Banca d'Italia e dalla BCE, i requisiti patrimoniali determinati sulla base del contenuto della presente proposta, presentano dei valori ampiamente superiori alle prescrizioni dell'Organo di Vigilanza.

Si evidenzia, a tale proposito, che se la proposta verrà approvata, il CET1 e il TCR *fully-phased* al 31 dicembre 2024 si attesteranno rispettivamente al 16,2% e al 17,5%, a fronte di un requisito vincolante rispettivamente del 9,42% e del 13,62% previsti dallo SREP.

La distribuzione, se approvata dall'Assemblea, avverrà pertanto con le seguenti modalità:

- euro centesimi 70 per azione *record date* 16 aprile 2025 e data di pagamento 29 aprile 2025;
- euro centesimi 30 per azione con pagamento nel mese di ottobre 2025. La *record date* e la data di pagamento saranno fissate con successiva delibera del Consiglio di amministrazione.

Le somme pagate saranno soggette al regime fiscale ordinario della distribuzione di dividendi.

Si precisa che non verrà peraltro effettuata alcuna distribuzione alle azioni proprie di cui la Banca si trovasse eventualmente in possesso alla *record date* e alle azioni in circolazione per le quali, ai sensi delle Politiche sulle Remunerazioni per tempo vigenti, sussistessero limiti alla distribuzione dei dividendi. La quota di dividendo relativa a dette azioni verrà pertanto attribuita alla riserva per utili a nuovo.

Si ricorda infine che, ai sensi dell'art. 6, 1° comma, lett. a) del D.lgs. n. 38/2005 attualmente in vigore, una quota degli utili dell'esercizio corrispondente alle plusvalenze iscritte nel conto economico – al netto del relativo onere fiscale e diverse da quelle riferibili agli strumenti finanziari di negoziazione e all'operatività in cambi e di copertura, che discendono dall'applicazione del criterio del valore equo (fair value) – deve essere iscritta in riserva indisponibile. Tale riserva si riduce in misura corrispondente all'importo delle plusvalenze realizzate, anche attraverso l'ammortamento, o divenute insussistenti per effetto della svalutazione.

Al 31 dicembre 2024 tale riserva indisponibile da iscrivere ammonta a euro 2.025.144,40 e pertanto si rende necessario incrementare, mediante accantonamento di euro 898.956,20 presi dall'utile di esercizio, la riserva accantonata al 31 dicembre 2023 che risultava essere pari a 1.126.188,20.

Si riporta di seguito la proposta di deliberazione dell'Assemblea degli Azionisti, in grado di riflettere, in termini di espressione della volontà assembleare, quanto contenuto nelle considerazioni prima illustrate.

PROPOSTA DI DELIBERA ALL'ASSEMBLEA

Signori Soci,

in considerazione di quanto esposto, Vi invitiamo ad approvare le seguenti proposte di delibera poste al punto 1 dell'Ordine del giorno **"Bilancio 2024"**:

1.1 Approvazione del Bilancio d'esercizio 2024.

"L'Assemblea soci in costituzione ordinaria, udita e approvata la proposta formulata dal Consiglio di amministrazione sul punto 1.1 all'Ordine del giorno,

- *visto il progetto di bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 21 marzo 2025;*
- *preso atto che alla data odierna il capitale sociale deliberato di euro 201.993.752 è interamente sottoscritto e versato ed è diviso in n. 50.498.438 azioni, prive di indicazione del valore nominale e che alla data del 31 dicembre 2024 figuravano tra i titoli di proprietà numero 551.172 azioni proprie;*
- *visti la Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, quella del Collegio Sindacale, la relazione della Società di revisione e gli altri documenti che costituiscono allegato al progetto di bilancio;*

delibera

- *di approvare il bilancio per l'esercizio sociale chiuso al 31 dicembre 2024;*
- *di ripartire l'utile netto dell'esercizio 2024, pari ad euro 126.477.695, come segue:*

Utile netto dell'esercizio		**126.477.695,36**
Alla riserva indisponibile ex art. 6, comma 2, D.Lgs 28 febbraio 2005 n. 38		898.956,20
Utile netto distribuibile		**125.578.739,16**
Attribuzione a ciascuna delle n. 50.498.438 azioni aventi diritto		50.498.438,00
- Dividendo di 70 centesimi di euro per ciascuna azione, da pagare nel mese di aprile 2025	35.348.906,60	
- Dividendo di 30 centesimi di euro per ciascuna azione, da pagare nel mese di ottobre 2025	15.149.531,40	
Residuo utile da destinare a riserva straordinaria		75.080.301,16

1.2 Destinazione del risultato dell'esercizio 2024 e modalità di distribuzione del dividendo.

"L'Assemblea soci

delibera

- *di porre in pagamento i dividendi deliberati con le seguenti modalità, al netto delle ritenute di legge in quanto applicabili:*
  a. *dividendo di euro centesimi 70 per azione con record date 16 aprile 2025 e data di pagamento 29 aprile 2025;*
  b. *dividendo di euro 30 centesimi per azione da pagarsi nel mese di ottobre 2025.*
- *di attribuire alla riserva per utili a nuovo la quota di dividendi eventualmente non distribuita a fronte di azioni proprie di cui la Banca si trovasse eventualmente in possesso alla record date e di azioni in circolazione per le quali ai sensi delle Politiche sulle remunerazioni sussistono vincoli di retention;*
- *di incrementare per un importo di euro 898.956,20 la riserva ai sensi dell'art. 6, 1° comma, lett. a) del D.lgs. n. 38/2005, mediante prelievo dall'utile dell'esercizio 2024;*
- *di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione e al Direttore Generale – anche disgiuntamente tra loro nonché per il tramite di procuratori speciali – ampio mandato al compimento di tutte le iniziative conseguenti all'assunzione e inerenti all'attuazione della presente deliberazione."*

2° PUNTO: **Acquisto e disposizione di azioni proprie; deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Signori Soci,

siete stati convocati in Assemblea in sede ordinaria per deliberare sul seguente argomento posto al punto 2 dell'Ordine del giorno:

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

La presente Relazione (la "**Relazione**") – redatta dal Consiglio di amministrazione di Banca Popolare dell'Alto Adige società per azioni (la "**Banca**" o "**BPAA**" o la "**Società**") – illustra le motivazioni che sono poste alla base della richiesta di autorizzazione, nonché i termini e le modalità secondo cui la Società intende procedere alla richiesta di una nuova autorizzazione per il compimento di atti di acquisto e di disposizione di azioni proprie, ai sensi degli artt. 2357 e 2357-*ter* cod. civ. codice civile in scadenza il 30 settembre 2025. La Relazione è stata redatta tenendo conto dell'Allegato 3A del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato (il "**Regolamento Emittenti**").

A) Motivazioni per le quali è richiesta l'autorizzazione all'acquisto e all'alienazione di azioni proprie

Premessa

In data 30 marzo 2019 l'Assemblea ordinaria dei soci della Banca aveva autorizzato, ai sensi e per gli effetti degli artt. 2357 ss. cod. civ., l'acquisto di azioni proprie ordinarie, in numero complessivamente non superiore a n. 420.000 e comunque, ove inferiore, sino al numero massimo di azioni di tempo in tempo consentito per legge, fino a un importo massimo di euro 5.000.000 (cinque milioni/00). Tale autorizzazione è stata concessa per la durata massima prevista dall'art. 2357, comma 2, codice civile in 18 (diciotto) mesi. Banca d'Italia aveva autorizzato con provvedimento rilasciato in data 30 settembre 2019 il riacquisto delle azioni in riduzione dei Fondi propri entro un importo complessivo non superiore a euro 5.000.000 (cinque milioni/00).

Successivamente, l'Assemblea soci ha annualmente rinnovato l'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie i) per un importo massimo di euro 3.500.000 (tre milioni cinquecentomila/00) e ii) entro un termine di 12 mesi dalla rispettiva precedente scadenza dell'assemblea soci. Banca d'Italia ha autorizzato i rispettivi piani di acquisto.

Le predette autorizzazioni dell'Assemblea soci sono state rilasciate per:

(a) operare sul mercato, tramite intermediari, a sostegno della liquidità del titolo della Banca, così da favorire il regolare svolgimento delle negoziazioni;

(b) costituire / mantenere il "Magazzino Titoli" al fine di poter alienare, disporre e/o utilizzare le azioni proprie in portafoglio in qualsiasi momento, in tutto o in parte, in una o più volte, e senza limiti temporali, anche prima di avere esaurito il quantitativo di azioni proprie che può essere acquistato, con qualunque modalità ritenuta opportuna per rispondere alle finalità perseguite (ivi compresa, a mero titolo esemplificativo e non esaustivo, la vendita nei c.d. mercati over the counter o fuori da sistemi multilaterali di negoziazione o ai blocchi, la permuta, il conferimento, lo scambio, e in ogni caso nel rispetto delle disposizioni normative e regolamentari applicabili), purché coerentemente con le linee strategiche della Banca, nell'ambito di operazioni straordinarie, ivi incluse, a mero titolo indicativo e non esaustivo, operazioni di permuta, conferimento, scambio o al servizio di operazioni sul capitale o altre operazioni societarie e/o finanziarie di carattere straordinario, quali a mero titolo indicativo e non esaustivo, acquisizioni, fusioni e simili, od operazioni di finanziamento o incentivazione o altre operazioni, in relazione alle quali si renda necessaria o opportuna l'assegnazione o altro atto di disposizione di azioni proprie (ad esempio, al servizio di strumenti finanziari scambiabili in azioni, obbligazioni convertibili, *bond* o *warrant*) nonché al fine di adempiere obbligazioni derivanti da piani di *stock option*, *stock grant* o comunque programmi di incentivazione, a titolo oneroso o gratuito, a esponenti aziendali, dipendenti o collaboratori del Gruppo;

(c) acquistare azioni proprie per le finalità previste dall'art. 5 del Regolamento (UE) n. 596/2014 ("***Market Abuse Regulation*** o "**MAR**") – ovverosia l'adempimento degli obblighi derivanti da programmi di opzione su azioni o altre assegnazioni di azioni ai dipendenti e agli esponenti aziendali o qualsivoglia ulteriore finalità che dovesse essere contemplata da tale norma nella versione pro tempore vigente – e/o per le finalità contemplate dalle prassi di mercato ammesse a norma dell'art. 13 MAR, nei termini e nelle modalità che saranno eventualmente deliberati dal Consiglio di amministrazione;

Si fa presente che in data 30 settembre 2019 la Banca ha predisposto il "Regolamento Fondo acquisto azioni proprie" che disciplina l'utilizzo del Fondo acquisto azioni proprie e, in data 25 ottobre 2019, ha sottoscritto con il *liquidity provider* Equita SIM Spa ("Equita") un contratto di mandato. In attuazione del citato contratto, *Equita* è intervenuta a far tempo dall'asta 8 novembre 2019 sul sistema multilaterale di negoziazione delle azioni BPAA, gestito da Vorvel Spa ("**Vorvel**"), con operazioni di acquisto a fronte delle azioni BPAA immesse in vendita, utilizzando le risorse messe a disposizione dalla Banca a valere del Fondo acquisto azioni proprie.

Con informativa al mercato su www.emarketstorage.com e pubblicazione su www.volksbank.it, è stato rinnovato di anno in anno il conferimento dell'incarico ad Equita per lo svolgimento di attività di sostegno alla liquidità delle azioni BPAA su Vorvel, con le risorse messe a disposizione dalla Banca a valere della dotazione del Fondo acquisto azioni proprie secondo il "Regolamento Fondo acquisto azioni proprie" deliberato dal Consiglio di amministrazione. Da ultimo il contratto per l'attività di *liquidity provider*, sottoscritto in data 18 dicembre 2023, è stato modificato in data 12 febbraio 2024 affinché le azioni acquistate nell'ambito dalla predetta attività di *liquidity provider* potessero, in tutto o in parte, essere destinate anche ad altre finalità definite dall'assemblea ("**Contratto Liquidity Provider**").

Nel periodo dall'8 novembre 2019 al 21 marzo 2025 (ultima asta disponibile alla data di questa Relazione) Equita ha acquistato 1.057.613 azioni BPAA immesse in vendita su Vorvel.

Il Consiglio di amministrazione ritiene utile che l'autorizzazione all'acquisto azioni di proprie venga nuovamente rinnovata per la durata di 12 mesi a far tempo, senza soluzione di continuità con il periodo in scadenza il prossimo 30 settembre 2025 per le motivazioni e secondo le modalità e i termini di seguito illustrati.

Si precisa inoltre che l'autorizzazione all'acquisto e l'autorizzazione alla cessione, disposizione e/o utilizzo di azioni proprie hanno la precipua finalità di attribuire alla Banca la facoltà di esercitare, nel rispetto delle applicabili disposizioni legislative e regolamentari anche comunitarie di tempo in tempo vigenti, per una o ambedue le seguenti motivazioni:

(1) Attività di sostegno alla liquidità del mercato

Il Consiglio di amministrazione ritiene opportuno chiedere all'Assemblea di rinnovare l'autorizzazione, in scadenza il 30 settembre 2025, affinché la Banca possa compiere, tramite intermediari, le operazioni di acquisto e vendita al fine di sostenere, per un periodo di tempo stabilito, la liquidità delle azioni BPAA così da favorire il regolare svolgimento delle negoziazioni, fermo restando in ogni caso il rispetto delle disposizioni vigenti.

Di conseguenza, in caso di autorizzazione da parte dell'Assemblea soci, l'acquisto di azioni proprie potrà essere finalizzato a supportare la continuità e la liquidità negli scambi sul titolo e a contenerne, nel breve periodo, le eventuali oscillazioni anomale dei prezzi, nell'interesse della generalità dei soci.

L'attività di sostegno alla liquidità verrà svolta anche ispirandosi ai principi della Prassi di mercato ammessa n. 1 tempo per tempo vigente ed avrà luogo mediante acquisto di azioni sul mercato Vorvel da parte di Equita – intermediario già incaricato - o un altro intermediario indipendente (l'"**Intermediario**"), utilizzando risorse messe a disposizione dalla Banca, sulla quale ricadranno in via esclusiva i risultati economici ed i rischi derivanti da tale attività.

Si rappresenta inoltre che, all'esito delle operazioni relative al sostegno di liquidità del titolo, l'ammontare complessivo delle vendite dovrebbe eguagliare a quello degli acquisti, in modo da presentare un saldo tendenzialmente pari a zero. Per tale motivo, l'autorizzazione che viene richiesta all'Assemblea soci comprende anche la disposizione delle azioni proprie acquistate.

(2) Mantenimento del cd. "Magazzino Titoli"

Alla data della presente Relazione, la Società detiene n. 562.740 proprie, pari al 1,11% del capitale sociale derivanti dall'attività di liquidity provider. Il Consiglio di amministrazione conferma la destinazione di tali azioni proprie nel costituito "Magazzino Titoli", per alienare, disporre e/o utilizzare le azioni proprie, in qualsiasi momento, in tutto o in parte, in una o più volte, e senza limiti temporali, purché coerentemente con le linee strategiche della Società, nell'ambito di operazioni straordinarie (ivi incluse, a mero titolo indicativo e non esaustivo, operazioni di permuta, conferimento, scambio o al servizio di operazioni sul capitale o altre operazioni societarie e/o finanziarie di carattere straordinario, quali a mero titolo indicativo e non esaustivo acquisizioni, fusioni e simili, od operazioni di finanziamento o incentivazione) o altre operazioni, in relazione alle quali si renda necessaria o opportuna l'assegnazione o altro atto di disposizione di azioni proprie (ad esempio, al servizio di strumenti finanziari scambiabili in azioni, obbligazioni convertibili, bond o warrant) nonché al fine di adempiere obbligazioni derivanti da piani di stock option, stock grant o comunque programmi di incentivazione, a titolo oneroso o gratuito, a esponenti aziendali, dipendenti o collaboratori di Banca Popolare dell'Alto Adige o del Gruppo Banca Popolare dell'Alto Adige (il "**Gruppo**"), se applicabile.
Si conferma inoltre che il "Magazzino Titoli" potrà essere utilizzato per avviare programmi di acquisto di azioni proprie per le finalità previste dall'art. 5 del MAR – ovverosia l'adempimento di programmi di opzioni su azioni o altre assegnazioni di azioni ai dipendenti e agli esponenti aziendali del Gruppo o qualsivoglia ulteriore finalità che dovesse essere contemplata dalle norme *pro tempore* vigenti – e/o per le finalità contemplate dalle prassi di mercato ammesse a norma dell'art. 13 MAR, nei termini e con le modalità che saranno eventualmente deliberati dal Consiglio di amministrazione.

Eventuali azioni acquistate per la finalità di sostegno alla liquidità del titolo che dovessero rimanere invendute alla cessazione dell'incarico conferito all'Intermediario, potranno essere imputate a "Magazzino Titoli".

B) Numero massimo e categoria delle azioni cui si riferisce l'autorizzazione

Si propone che l'Assemblea soci autorizzi l'acquisto di azioni proprie, in una o più volte, sino a concorrenza di massimo n. 372.452 azioni ordinarie – calcolato sul prezzo medio ponderato delle aste settimanali degli ultimi 12 mesi (euro 9,40) -, escluse le azioni proprie già in portafoglio, e comunque, ove inferiore, sino al numero massimo di azioni consentito dalla normativa *pro tempore* vigente, in ogni caso per un controvalore massimo di euro 3.500.000 (tre milioni cinquecentomila/00).

C) Informazioni utili ai fini della valutazione del rispetto dell'art. 2357, commi 1 e 3, cod. civ.

Ai sensi dell'art. 2357, comma 3, cod. civ., il valore nominale delle azioni proprie che la Società può acquistare non può eccedere la quinta parte del capitale sociale, tenendosi conto a tal fine anche delle azioni possedute da società controllate.

Come già anticipato: (*i*) alla data della presente Relazione, la Società possiede n. 562.740 azioni proprie, pari al 1,11% del capitale sociale, che potranno essere oggetto di alienazione, disposizione e/o utilizzo al pari delle azioni proprie che saranno acquistate dalla Banca ai sensi della presente proposta di autorizzazione; e (*ii*) l'autorizzazione all'acquisto è richiesta sino a concorrenza di massimo n. 372.452 azioni ordinarie, escluse le azioni proprie già in portafoglio, e comunque, ove inferiore, sino al numero massimo di azioni consentito dalla normativa *pro tempore* vigente, in ogni caso per un controvalore massimo di euro 3.500.000 (tre milioni cinquecentomila/00).
Ai sensi dell'art. 2357, comma 1, cod. civ., è consentito l'acquisto di azioni proprie nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio regolarmente approvato.

Visto il bilancio relativo all'esercizio chiuso il 31 dicembre 2024, che include, nel patrimonio netto, una riserva straordinaria pari a 265.627.018,05 euro e assumendo l'approvazione da parte dell'Assemblea soci nei termini proposti dal Consiglio di amministrazione, si propone di autorizzare l'acquisto di azioni proprie fino a un importo massimo di euro 3.500.000 (tre milioni cinquecentomila/00)

Resta inteso che il Consiglio di amministrazione è tenuto a verificare il rispetto delle condizioni richieste dall'art. 2357, commi 1 e 3, cod. civ. per l'acquisto di azioni proprie all'atto in cui procede al compimento di ogni acquisto autorizzato.

D) Durata dell'autorizzazione

Si propone che l'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie sia conferita, nel rispetto dell'art. 2357, comma 2, cod. civ., per un periodo massimo di 12 (dodici) mesi dalla data di scadenza, fissata dall'Assemblea 20 aprile 2024 al 30 settembre 2025 e, pertanto, senza soluzione di continuità, con inizio dal 1° ottobre 2025.

L'autorizzazione all'alienazione, disposizione e/o utilizzo di azioni proprie è richiesta senza limiti temporali, in considerazione dell'inesistenza di vincoli normativi a questo riguardo e dell'opportunità di disporre della massima flessibilità, anche in termini di arco temporale, per l'eventuale cessione delle stesse.

Si precisa che la Banca potrà procedere alle sopradette operazioni autorizzate in tutto o in parte, in una o più volte e in ogni momento, nel rispetto delle applicabili disposizioni legislative e regolamentari anche comunitarie di tempo in tempo vigenti.

E) Corrispettivo minimo e massimo e criteri oggettivi sulla base dei quali verranno determinati i prezzi, idonei a consentire un'univoca individuazione dei corrispettivi minimi e massimi delle operazioni di acquisto e/o di alienazione di azioni proprie

Gli acquisti dovranno essere effettuati dall'Intermediario formulando 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.

Le cessioni o altro atto di disposizione o utilizzo di azioni proprie in portafoglio o acquisite in virtù dell'autorizzazione qui proposta:

(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 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, 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. Per quanto riguarda le azioni al servizio dei piani di incentivazione azionaria in vigore alla data della presente Relazione, le stesse saranno assegnate ai destinatari di tali piani con le modalità e nei termini indicati dai regolamenti dei piani medesimi (per informazioni sui piani in vigore, si rinvia ai documenti informativi predisposti ai sensi dell'art. 84-*bis* del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 - il "Regolamento Emittenti" - disponibili sul sito internet della Banca www.volksbank.it).

F) Modalità di acquisto, alienazione e utilizzo

Per quanto concerne gli atti di acquisto, le relative operazioni saranno effettuate sul mercato Vorvel secondo le modalità operative stabilite nel Regolamento di organizzazione e gestione di tale mercato, che non consentano l'abbinamento diretto delle proposte di negoziazione in acquisto con predeterminate proposte di negoziazione in vendita.

Per quanto concerne le operazioni di alienazione, disposizione e/o utilizzo delle azioni, il Consiglio di amministrazione propone che l'autorizzazione consenta che vengano effettuate, in una o più volte, 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).

Le azioni a servizio dei piani di incentivazione azionaria saranno assegnate con le modalità e nei termini indicati dai regolamenti dei piani medesimi di volta in volta in vigore.

G) Condizioni preliminari all'acquisto delle azioni proprie

Si rappresenta ai soci che l'attività di acquisto delle azioni proprie può essere svolta solo previa acquisizione dell'autorizzazione dalla Banca d'Italia, ai sensi della normativa applicabile sopra richiamata.

In considerazione della scadenza della autorizzazione attualmente in corso, la Banca provvederà a depositare l'Istanza a Banca d'Italia per la riduzione di fondi propri ai sensi dell'art. 77 e 78 del Regolamento (UE) n. 575/2013 (CRR) finalizzata all'acquisto di azioni proprie.

PROPOSTA DI DELIBERA ALL'ASSEMBLEA

Signori Soci,

in considerazione di quanto esposto, Vi invitiamo ad approvare le seguenti proposte di delibera poste al punto 2 dell'Ordine del giorno "**Acquisto e disposizione di azioni proprie; deliberazioni inerenti conseguenti":**

"«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 intendersi comunque qui richiamata

delibera:

1. *di rinnovare l'autorizzazione, ai sensi e per gli effetti degli artt. 2357 ss. cod. civ., all'acquisto, entro il termine di 12 (dodici) mesi decorrenti dal 1° ottobre 2025 (vale a dire, senza soluzione di continuità, dalla scadenza della precedente delibera assembleare del 20 aprile 2024, prevista al 30 settembre 2025), anche in più riprese ed in ogni momento, di azioni proprie ordinarie, in numero complessivamente non superiore a n. 372.452 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) – ovverosia l'adempimento degli obblighi derivanti da programmi di opzione su azioni o altre assegnazioni di azioni ai dipendenti e agli esponenti aziendali o qualsivoglia ulteriore finalità che dovesse essere contemplata da tale norma nella versione pro tempore vigente – e/o per le finalità contemplate dalle prassi di mercato ammesse a norma dell'art. 13 MAR, nei termini e nelle modalità che saranno eventualmente deliberati dal Consiglio di amministrazione, restando inteso che al venir meno delle ragioni che hanno determinato l'acquisto, le azioni proprie in portafoglio o acquistate in esecuzione della presente autorizzazione potranno essere destinate a una delle altre finalità indicate sopra e/o cedute;*

2. *di autorizzare che gli acquisti di cui al precedente punto 1. siano effettuati:*
   (a) *da un intermediario indipendente appositamente incaricato, mediante proposte di acquisto 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*».

3° PUNTO: **Determinazione del numero degli amministratori componenti il Consiglio di amministrazione per il mandato 2026-2028 ai sensi dell'articolo 20 dello statuto sociale.**

Signori soci,

l'art. 20, comma 1 dello statuto sociale prevede in un numero variabile da 9 a 12 amministratori la composizione del Consiglio di amministrazione e affida all'Assemblea di approvazione del bilancio che precede quella di nomina la determinazione del numero degli amministratori da eleggere per il triennio a venire.

Nel 2026 l'Assemblea nominerà il nuovo Consiglio di amministrazione con incarico non superiore a tre esercizi, in sostituzione di quello in scadenza con l'approvazione del bilancio del corrente esercizio.

L'Assemblea 17 aprile 2025 delibera, dunque, sulla proposta del Consiglio di amministrazione, di mantenere a 9 amministratori la composizione numerica del Consiglio di amministrazione 2026 – 2028.

La proposta poggia sull'autovalutazione della composizione collegiale ottimale effettuata in seno al Consiglio e riconosce utile alla sana e prudente gestione riconfermare il numero degli amministratori al fine di governare la complessità normativa e regolamentare e le nuove istanze provenienti dalle tecnologie e dal mercato in cui opera la Banca.

PROPOSTA DI DELIBERA ALL'ASSEMBLEA

Signori Soci,

in considerazione di quanto esposto, Vi invitiamo ad approvare la seguente proposta di delibera posta al punto 3 dell'Ordine del giorno "**Determinazione del numero degli amministratori componenti il Consiglio di amministrazione per il mandato 2026-2028 ai sensi dell'articolo 20 dello statuto sociale."**:

"L'Assemblea soci in costituzione ordinaria, udita e approvata la proposta formulata dal Consiglio di amministrazione sul 3° punto all'Ordine del giorno,

***delibera**:*

di mantenere in nove (9) amministratori la composizione numerica del Consiglio di amministrazione da eleggere a norma dell'art. 20 dello statuto sociale, dall'Assemblea soci che approva il bilancio 2025."

4° PUNTO: **Relazione in merito alle Politiche di Remunerazione e Incentivazione 2025 e ai compensi corrisposti nell'esercizio precedente. Piano di compensi 2025 in attuazione delle Politiche di Remunerazione; deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Signori soci,

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

1. approva le modifiche all'impianto della Politica di remunerazione che il Consiglio di amministrazione abbia deliberato per l'esercizio in corso;
2. ratifica la Relazione sull'attuazione della Politica di remunerazione nell'esercizio cui si riferisce il bilancio posto all'approvazione dell'Assemblea;
3. approva Piano di compensi 2025 in attuazione delle Politiche di remunerazione di Banca Popolare dell'Alto Adige.

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

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

1. Proposta di modifica alla Politica di remunerazione e di incentivazione di Gruppo per il 2025

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

La Funzione Human Resources assiste il Consiglio nella verifica della Politica, avvalendosi del contributo della Funzione Compliance (per la valutazione di rispondenza con il quadro normativo) e della Funzione Risk Management (per le indicazioni relative al profilo di rischio attuale e prospettico che deve essere in linea con il sistema degli obiettivi di rischio (RAF [1]) e con il processo di valutazione dell'adeguatezza patrimoniale (ICAAP[2]) della Banca.

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

L'edizione 2025 delle Politiche è stata supportata da Willis Towers Watson (Willis Italia Spa), Società di consulenza specializzata con sede in Milano.

In particolare, i principali elementi di novità per l'edizione 2025 sono:

- l'aggiornamento del perimetro relativo al personale più rilevante alla luce delle riorganizzazioni aziendali interne nel frattempo intervenute;
- maggior dettaglio delle attività e dei processi già disciplinati e inserimento di apposito processo in caso di variazioni in corso di esercizio riguardanti il trattamento retributivo dei soggetti inclusi nel perimetro del Personale più Rilevante a prescindere che quelle riguardino o meno la componente fissa e/o variabile della retribuzione.

Le modifiche sono applicate con criterio di "competenza" 2025.

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

Per ogni maggiore dettaglio si rinvia al documento **Relazione in merito alle politiche di remunerazione e incentivazione 2025 e ai compensi corrisposti nell'esercizio precedente**, completo della Politica sul processo di identificazione del personale più rilevante e della Policy di severance.

Il documento è pubblicato sul sito www.volksbank.it/assemblea-soci.

---

1 RAF – Risk Appetite Framework: il sistema di indicatori chiave che individua, quantifica e gestisce in modo prospettico tutti i rischi rilevanti, coerentemente con il *Supervisory Review and Evaluation Process* (SREP – processo di revisione e valutazione prudenziale). La Direttiva SREP definisce il quadro di riferimento per il processo di revisione e valutazione prudenziale che quantifica il coefficiente di capitale "primario" (CET 1).

2 ICAAP – Internal Capital Adequacy Assessment Process: il sistema e le procedure di gestione dei rischi (gestione integrata globale Banca) volto a garantire, nel lungo periodo, adeguate risorse di capitale tenendo conto di tutti i rischi rilevanti.

2. Relazione sull'attuazione nel 2024 della Politica di remunerazione

Il Consiglio di amministrazione dà atto a questa Assemblea soci che le prassi di remunerazione applicate dalla Banca nel 2024 sono state sottoposte dalla Funzione aziendale di Internal Audit a verifica di conformità con la normativa regolamentare e aziendale di riferimento. Nel merito, Internal Audit ha rilevato che:
"*Ad esito della verifica di Internal Audit, il giudizio sull'adeguatezza e sull'efficacia dei presidi insiti nel processo di definizione e di applicazione 2024 delle politiche di remunerazione e incentivazione è "In prevalenza favorevole". Le principali opportunità di miglioramento riguardano la definizione di procedure operative, che consentano di prevenire il rischio di errori operativi legati alla gestione manuale delle attività inerenti agli adempimenti previsti dalla disciplina di Vigilanza".*

Le remunerazioni riconosciute nel 2024 risultano, quindi, conformi alle Politiche di remunerazione adottate con delibera dell'Assemblea il 20 aprile 2024 e, in particolare, per quanto riguarda i meccanismi prudenziali applicati per la definizione degli incentivi.

Con questa premessa, il Consiglio riporta in forma aggregata le remunerazioni spesate a bilancio nel 2024 alle categorie di personale che maggiormente orientano la performance globale Banca, potendo assumere posizioni di rischio, generare profitto o incidere su poste di bilancio per importi rilevanti. Queste categorie, cosiddette "più rilevanti" per l'esercizio 2024 sono state così individuate:

- amministratori Cda
- sindaci effettivi
- Direttore generale e i Direttori di Direzione centrale
- responsabili delle Funzioni aziendali di controllo (Compliance, Risk management, Internal Audit e Antiriciclaggio AML)
- responsabile Pianificazione / Amministrazione e bilancio
- responsabile Affari societari e legali
- responsabile Human Resources
- responsabile area Bolzano / Merano
- responsabile area Bressanone / Brunico
- responsabile area Trento
- responsabile area Vicenza / Marostica
- responsabile area Treviso / Pordenone
- responsabile area Belluno
- responsabile area Venezia / Padova
- responsabile Organizzazione / IT
- responsabile Sicurezza
- responsabile Analisi Crediti Large Corporate
- responsabile Gestione crediti problematici
- responsabile Analisi Crediti Anomali
- responsabile Portafoglio Titoli / ALM
- responsabile Treasury
- responsabile Governo Prodotti Bancari, Assicurativi & Investimenti Clientela
- responsabile Clienti Aziendali
- responsabile Clienti Privati
- responsabile Digital Transformation & Data Analytics.

Il Consiglio conferma che le remunerazioni spesate a bilancio nel 2024, sono conformi alle Politiche approvate dall'Assemblea 20 aprile 2024 e pubblicate sul sito www.bancapopolare.it, cui si rinvia per il dettaglio dei criteri di determinazione dei compensi fissi e dei meccanismi prudenziali applicati per la definizione degli incentivi, corretti per i rischi.

Remunerazioni 2024 (importi in Euro)	n.*	Componenti di remunerazione fissa**	componenti di remunerazione variabile
Consiglio di amministrazione	9	815.000,00 €	45.000,00 €
Collegio sindacale (sindaci effettivi)	3	268.000,00 €	- €
Alta dirigenza	4	936.295,61 €	528.017,63 €
Funzioni aziendali di controllo (responsabili)	4	420.216,06 €	36.201,62 €
Funzioni aziendali di supporto (responsabili)	3	416.544,80 €	73.694,70 €
Altri PPR	18	1.866.804,79 €	506.700,45 €

** Il numero considera tutte le figure che, nel corso dell'esercizio, hanno ricoperto cariche e/o funzioni.*
*** La remunerazione fissa degli amministratori e dei sindaci include il compenso base, le indennità di carica e i gettoni di presenza.*

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

Nel 2024 sono stati riconosciuti compensi in strumenti finanziari alla categoria del personale più rilevante apicale (Alta dirigenza) in linea con quanto stabilito nelle Politiche. S'informa che non è stato corrisposto alcun trattamento di inizio rapporto e non sono in essere patti remunerati di termine mandato per gli amministratori.

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

Non sono in essere accordi che prevedano benefici pensionistici discrezionali.
Per ogni maggiore dettaglio si rinvia alla **Relazione in merito alle Politiche di remunerazione e incentivazione 2025 e ai compensi corrisposti nell'esercizio precedente** con il dettaglio richiesto dalle Disposizioni di vigilanza. Il documento è pubblicato sul sito www.volksbank.it/assemblea-soci.

3. Piani di compensi 2025 in attuazione delle Politiche di remunerazione

3.a. Piano di compensi basato su strumenti finanziari partecipativi (azioni)

L'Assemblea delibera sulla proposta del Consiglio di amministrazione di istituire piani di assegnazione di azioni della Banca agli esponenti aziendali e al personale più rilevante apicale.

La Banca ha reso disponibile, nei termini, sul proprio sito web e in forma cartacea presso la sede legale, Affari societari e legali, sita in Bolzano, via del Macello n. 55, tramite il documento "Piano di compensi 2025 in attuazione delle Politiche di Remunerazione", il Piano per l'assegnazione gratuita di azioni ordinarie della Banca a valere degli incentivi per il personale apicale che ha il maggiore impatto sul profilo di rischio della Banca nel 2025, deliberato dal Consiglio di amministrazione e sottoposto all'approvazione da parte di questa Assemblea. La disponibilità dei documenti assolve la Banca dall'onere di distribuire ai soci convenuti in Assemblea, l'intero fascicolo in forma cartacea.

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 (i "Beneficiari"), il 50% degli incentivi sia riconosciuto in strumenti finanziari partecipativi (azioni ordinarie di BPAA) nell'ipotesi in cui la remunerazione variabile dei Beneficiari superi l'importo pari ad Euro 50.000,00 lordi ovvero un terzo della propria remunerazione annua totale; a tal fine, lo statuto ammette il ricorso ad azioni della Banca. Le azioni riconosciute a titolo di incentivo sono soggette alle medesime clausole di differimento valido per gli incentivi in denaro e restano indisponibili per la durata fissata dalle Politiche di remunerazione.

Per ogni maggiore riferimento si rinvia alle Politiche di remunerazione, pubblicata sul sito www.volksbank.it/.

Le azioni al servizio del Piano sono reperite,

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

L'assegnazione gratuita delle azioni del Piano ai singoli Beneficiari si attiva nell'ipotesi di superamento della cd. soglia di materialità della remunerazione variabile corrispondente ad un importo pari ad euro 50.000 lordi ovvero ad importo superiore al terzo della remunerazione totale annua. Tale assegnazione presuppone il raggiungimento degli obiettivi di risultato per l'esercizio 2024 nonché il rispetto degli indici economico-finanziari, patrimoniali e di liquidità indicati dalle Politiche di remunerazione. A queste condizioni, il 50% degli incentivi 2024 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 Banca Popolare dell'Alto Adige su mercato Vorvel – segmento "order driven" negli ultimi 30 giorni che precedono l'attribuzione (come definita nel Piano) ovvero al prezzo di riferimento in vigore, quando, negli ultimi 30 giorni che precedono l'attribuzione, non risulti formato alcun prezzo di esecuzione.

Per ogni maggiore riferimento si rinvia al documento Piano Compensi 2025 pubblicato sul sito www.volksbank.it/.

3.b. Piano di compensi basato su strumenti finanziari non partecipativi 2025

L'Assemblea soci delibera sulla proposta del Consiglio di amministrazione di istituire piani di assegnazione di strumenti finanziari non partecipativi agli esponenti aziendali e al personale più rilevante diverso dal personale più rilevante apicale, destinatario del piano azionario di cui al punto precedente.
In linea con la normativa di riferimento, tali strumenti riflettono comunque il valore economico della Banca nel lungo periodo e ne assorbono eventuali rischi, seppur in forma diversa rispetto a titoli partecipativi propriamente detti.

La Banca ha reso disponibile, nei termini, sul proprio sito web e in forma cartacea presso la sede legale, Affari societari e legali, sita in Bolzano, via del Macello n. 55, tramite il documento "Piano di compensi 2025 in attuazione delle Politiche di Remunerazione", il Piano di compensi basato su strumenti finanziari non partecipativi della Banca a valere degli incentivi per il personale più rilevante non apicale, deliberato dal Consiglio di amministrazione e sottoposto all'approvazione da parte di questa Assemblea. La disponibilità dei documenti assolve la Banca dall'onere di distribuire ai soci convenuti in Assemblea, l'intero fascicolo in forma cartacea.

Il Piano di compensi basato su strumenti finanziari non partecipativi 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 più rilevante non apicale (i "Beneficiari non apicali"), il 50% degli incentivi sia riconosciuto in strumenti finanziari non partecipativi nell'ipotesi in cui la remunerazione variabile dei Beneficiari superi l'importo pari ad Euro 50.000,00 lordi ovvero un terzo della propria remunerazione annua totale. Gli strumenti riconosciuti a titolo di incentivo sono soggetti

alle medesime clausole di differimento valido per gli incentivi in denaro e restano indisponibili per la durata fissata dalle Politiche di remunerazione.
Per ogni maggiore riferimento si rinvia alle Politiche di remunerazione, pubblicata sul sito www.volksbank.it/.

Nello specifico il Piano prevede, al momento dell'attribuzione dell'incentivo, la conversione dello stesso in unità virtuali (strumenti finanziari non partecipativi) che riflettono il medesimo numero e valore di un'azione ordinaria di BPAA per singola unità virtuale (1 unità virtuale = 1 azione di Banca Popolare dell'Alto Adige).

Il numero delle unità che ciascun beneficiario ottiene gratuitamente è calcolato al prezzo risultante dalla media ponderata dei prezzi di esecuzione delle azioni ordinarie Banca Popolare dell'Alto Adige su mercato Vorvel – segmento "order driven" negli ultimi 30 giorni che precedono l'attribuzione (come definita nel Piano), ovvero al prezzo di riferimento in vigore, quando, negli ultimi 30 giorni che precedono l'attribuzione, non risulti formato alcun prezzo di esecuzione.

Al termine del Periodo di Differimento (come definito nel Piano) di ogni quota di unità virtuale maturata, al beneficiario verrà corrisposto il valore in denaro derivante dalla conversione del numero di unità virtuali attribuite al medesimo moltiplicato per il prezzo delle azioni ordinarie di BPAA al momento della liquidazione.

Con riferimento al prezzo di liquidazione si indica il prezzo, determinato dal Consiglio di amministrazione, risultante, anche in questo caso, dalla media ponderata dei prezzi di esecuzione delle azioni ordinarie BPAA su mercato Vorvel segmento "order driven" negli ultimi 30 giorni che precedono la liquidazione, ovvero al prezzo di riferimento in vigore, quando, negli ultimi 30 giorni che precedono la liquidazione, non risulti formato alcun prezzo di esecuzione.

Per ogni maggiore riferimento si rinvia al documento Piano di Compensi 2025 pubblicato sul sito www.volksbank.it/.

PROPOSTA DI DELIBERA ALL'ASSEMBLEA

Signori Soci,

in considerazione di quanto esposto, Vi invitiamo ad approvare le seguenti proposte di delibera poste al punto 4 dell'Ordine del giorno "**Relazione in merito alle Politiche di Remunerazione e Incentivazione 2025 e ai compensi corrisposti nell'esercizio precedente. Piano di compensi 2025 in attuazione delle Politiche di Remunerazione; deliberazioni inerenti e conseguenti":**

"L'Assemblea soci in costituzione ordinaria, udita e approvata la proposta presentata dal Consiglio di amministrazione sul punto 4 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 2024 delle Politiche di remunerazione esposta in Assemblea;*
3. *di approvare il Piano di Compensi 2025 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 ***Relazione in merito alle Politiche di Remunerazione e Incentivazione 2025 e ai compensi corrisposti nell'esercizio precedente****, completo della Politica sul processo di identificazione del personale più rilevante e della Policy di severance, ed il* ***Piano di compensi 2025 in attuazione delle Politiche di Remunerazione*** *di cui al punto 3 presentati all'Assemblea sono rubricati agli atti del verbale di questa delibera assembleare".*

5° PUNTO: **Nomina del Collegio sindacale per il triennio 2025-2027 ai sensi degli articoli 32 e 33 dello statuto sociale.**

Signori soci,

l'Assemblea del 17 aprile 2025 in convocazione unica ordinaria è chiamata ad eleggere con voto di lista il Collegio sindacale per il triennio 2025-2027.

Sono ammesse al voto dell'Assemblea le Liste dei candidati sindaci regolarmente depositate

entro le ore 16:00 di mercoledì 2 aprile 2025

tramite:

- consegna in originale cartaceo, presso la Sede sociale, c/o Affari societari e legali, oppure
- posta elettronica certificata all'indirizzo segreteriadirezione@pec.volksbank.it.

Le Liste devono essere presentate complete delle firme di ciascun socio promotore e, per ogni candidato, dei documenti richiesti ai sensi di legge, delle disposizioni di Vigilanza bancaria e dello Statuto sociale. Per la valida presentazione, ogni Lista deve recare la sottoscrizione di tanti soci promotori che detengano, insieme, almeno numero 504.984 azioni di Banca Popolare dell'Alto Adige, pari all'1% (uno per cento) del capitale sociale. I soci promotori firmano la presentazione delle Liste dei candidati sindaci, utilizzando preferibilmente la traccia pubblicata su www.volksbank.it/assemblea-soci, ovvero con testo libero di pari contenuto informativo. La firma degli azionisti presentatori dev'essere autenticata da notaio oppure convalidata in presenza e con documento di identità valido, nelle Filiali della Banca, avanti:

- un dipendente Titolare di Filiale, Responsabile centro Corporate, Responsabile Centro Private, ovvero
- presso la Sede legale: Responsabile Affari societari e legali, oppure Responsabile Compliance.

Per facilitare gli adempimenti formali, la Banca ha pubblicato sul sito www.volksbank.it/assemblea-soci:

- la Guida per i Candidati sindaci
- la Guida per la presentazione delle Liste candidati sindaci
- il Modulo fac simile Lista candidati sindaci
- la Dichiarazione di accettazione della candidatura
- la Composizione quali-quantitativa ottimale del Collegio sindacale

Le Liste validamente presentate sono state rese pubbliche sul sito www.volksbank.it/assemblea-soci.

Previa verifica di completezza e regolarità formale della documentazione, Affari societari e legali certifica valida la presentazione delle Liste con assegnazione del numero progressivo di deposito.

Gli azionisti potevano consultare i documenti di candidatura presso la sede legale fino alle ore 17:00 di martedì 15 aprile 2025.

:::::::::::::::

Si rende noto che, nel rispetto delle previsioni dell'art. 33 dello statuto sociale, è stata validamente presentata, nei termini più sopra indicati, la seguente

Lista Candidati Sindaci mandato 2025-2027: N. 1
Data e ora ricezione Lista: 31.03.2025 (ore 11:56)

Prima Sezione SINDACI EFFETTIVI			
N.	**Nome e Cognome Data di nascita**	**Professione** **Cariche di amministrazione e controllo in altre società al 28/03/2025**	**Candidatura alla carica di**
1	**Georg Hesse** 24.08.1973	**Dottore Commercialista e Revisore Legale dei Conti** Studio Hesse & Partner (Merano - BZ) *incarichi attuali:* - Botzen Invest Euregio Finance Spa (Sindaco effettivo) - Central Parking Spa (Sindaco effettivo e Revisore legale) - Eisackwerk Rio Pusteria Srl (Sindaco effettivo e Revisore legale) - Foppa Srl (Revisore Unico)	Presidente Collegio sindacale

		- Haas I&S Srl – Società controllata Haas BG Srl (Revisore Unico) - Haas Srl - Società controllata Haas BG Srl (Revisore Unico) - Infominds Spa (Sindaco effettivo) - Molino Merano Srl (Revisore Unico) - Mondo Lievito Madre Srl (Revisore Unico) - Roefix Spa (Presidente Collegio sindacale) - Roener Spa distillerie o Tre Cime Spa, Alto Adige distillerie Spa (Sindaco effettivo e Revisore contabile) - Meran Centrum Parking Spa (Presidente Collegio sindacale e Revisore contabile) - Alfons Srl (Revisore legale) - Meraner Mühlen Srl (Revisore legale) - Sälen Srl (Amministratore unico)Collegio sindacale e Revisore contabile) - Alfons Srl (Revisore legale) - Meraner Mühlen Srl (Revisore legale) - Sälen Srl (Amministratore unico)	
2	**Cinzia Giaretta** 28.07.1960	**Dottore commercialista e Revisore Legale dei Conti** Vesco Giaretta Spa (Torri di Quartesolo - VI) *incarichi attuali:* - AGSM AIM Spa (Presidente Collegio Sindacale) - AXIANS SAIV Spa (Presidente Collegio sindacale) - Veneto Lavoro (Revisore) - CSQA CERTIFICAZIONI Srl (Sindaco effettivo) - COSTRUZIONI DALLA VERDE Spa (Presidente Collegio Sindacale) - Margherita Società cooperativa sociale onlus (Presidente Collegio Sindacale) - V.G. Investments Srl (Amministratore delegato) - ECOCHEM Group spa (Presidente Collegio Sindacale) - Realfid srl (Amministratore delegato) - VG Legal società tra professionisti srl (Presidente CdA) - Nuova Voce Srl (Consigliere) - Intermizoo Spa (Sindaco effettivo) - Giro Società consortile per azioni (Sindaco effettivo) - IPAB Vicenza Istituzione Pubblica di Assistenza e Beneficenza (Consigliere) - Consorzio Polizia Valle Agno (Revisore)	Sindaco effettivo
3	**Rosella Cazzulani** 05.01.1974	**Dottore commercialista e Revisore Legale dei Conti** *incarichi attuali:* - Coima Sgr Spa (Sindaco effettivo)	Sindaco effettivo

Seconda Sezione **SINDACI SUPPLENTI**			
N.	**Nome e Cognome** **Data di nascita**	**Professione** **Cariche di amministrazione e controllo in altre società al 28/03/2025**	**Candidatura alla carica di**
1	**Emilio Lorenzon** 17.06.1962	**Dottore Commercialista e Revisore Legale dei Conti** Studio PDC Partner (Bolzano – Milano – La Villa di Badia) *incarichi attuali:* - Dehn Italia Spa (Consigliere di sorveglianza) - IT PC II Srl (Amministratore delegato) - PSE DUO Holding Srl (Amministratore delegato) - APCOA Italia Spa (Sindaco effettivo) - Finstral Spa (Sindaco effettivo) - Joy Toy Spa (Presidente Collegio sindacale) - Liebherr – Distribuzione Italia Spa (Sindaco effettivo) - Pramstrahler Srl (Revisore dei conti) - Delmo Spa (Consigliere di sorveglianza) - VB Invest Spa (Presidente del Collegio sindacale) - Tescol Srl (Revisore legale dei conti)	Sindaco supplente

		- Collegio Costruzioni Provincia di Bolzano (Presidente Collegio Revisori)	
2	**Nadia Dapoz** 13.11.1980	**Dottore Commercialista e Revisore Legale dei Conti** Studio Hager & Partners (Bolzano, Milano, Roma) *incarichi attuali:* - Alerion Clean Power Spa (Consigliere) - Biomasse Sicilia Spa (Sindaco effettivo) - Energie Spa (Sindaco effettivo) - F. Harpf EC. Srl (Sindaco effettivo) - G. Harpf Immo Srl (Sindaco effettivo) - Idroeletrich Preroman Spa (Presidente Collegio sindacale) - Progress Macchinari & Automazione Spa (Sindaco effettivo) - Ravensburger Srl (Sindaco effettivo) - Sper Spa (Sindaco effettivo) - Stazione Autostradale Doganale di confine del Brennero Spa (Sindaco supplente) - Alois Lageder Spa (Sindaco supplente) - Progress Holding Spa (Sindaco effettivo) - Progress Invest Spa (Sindaco supplente) - Progress Spa (Sindaco supplente) - Pro Strategy Srl & Co. sas (Socio accomandante) - Revi.i@ Srl (Consigliere) - TopHaus Spa (Sindaco supplente) - Gerhó Spa (Sindaco supplente) - Aldi Srl (Sindaco effettivo) - Tavolta Srl (Revisore legale) - Alberghiera Mediterranea Srl (Sindaco effettivo) - Tecnocom Spa (Sindaco supplente)	Sindaco supplente

PROPOSTA DI DELIBERA

Signori Soci,

preso atto che, ai sensi e per gli effetti degli artt. 32 e 33 dello statuto sociale, è stata validamente presentata un'unica Lista Candidati Sindaci – depositata con consegna mezzo PEC della Banca www.segreteriadirezione@pec.volksbank.it in data 31 marzo 2025, ore 11:56 presso la Sede legale della Banca, Affari societari e legali – Vi invitiamo ad approvare la seguente proposta di delibera:

"L'Assemblea soci in costituzione ordinaria, udita e approvata la proposta formulata dal Consiglio di amministrazione sul 5° punto all'Ordine del giorno, preso atto degli incarichi di amministrazione e di controllo dei candidati

delibera

di nominare, con voto di lista ai sensi dell'art. 33 dello statuto sociale, il Collegio sindacale per il triennio di mandato 2025-2027 traendo, nell'ordine progressivo di iscrizione, dall'unica Lista Candidati Sindaci validamente depositata a norma di statuto e Avviso di convocazione dell'Assemblea, i Signori / le Signore:

- Georg Hesse, nato a Merano (BZ) il 24.08.1973 con mandato di Presidente del Collegio sindacale;

- Cinzia Giaretta, nata a Vicenza il 28.07.1960 con mandato di Sindaco effettivo;

- Rosella Cazzulani, nata a Mortara (PV) il 05.01.1974 con mandato di Sindaco effettivo;

- Emilio Lorenzon, nato a Bolzano il 17.06.1962 con mandato di Sindaco supplente;

- Nadia Dapoz, nata a Brunico (BZ) il 13.11.1980 con mandato di Sindaco supplente.

L'Assemblea dà atto di essere stata informata degli incarichi di amministrazione e di controllo ricoperti dai sindaci neoeletti in società terze."

6° PUNTO: **Determinazione del compenso annuale e delle indennità di presenza da corrispondere al Collegio sindacale per il triennio 2025-2027.**

Signori Soci,

L'Assemblea del 17 aprile 2025 è chiamata a determinare, contestualmente alla nomina, il compenso annuale da attribuire ai Sindaci, spettante per l'intera durata dell'ufficio, nonché l'indennità di presenza per la loro partecipazione alle adunanze del Consiglio di amministrazione, dei Comitati endoconsiliari e delle riunioni stesse dell'Organo di controllo.

Al fine di graduare i compensi in considerazione non solo del crescente impegno di tempo richiesto, ma anche della crescita dimensionale della Banca, nonché degli effetti inflattivi dal 2013, si ritiene di proporre un adeguamento del compenso annuale lordo da corrispondersi ai Sindaci, che risulta invariato, appunto, dal 2013 e attualmente pari a Euro 96.000 (novantaseimila) per il Presidente del Collegio Sindacale ed Euro 64.000 (sessantaquattromila) per i Sindaci effettivi, mantenendo inalterata l'indennità di presenza a Euro 250 (duecentocinquanta), indennità di presenza che non cumula in caso di adunanze multiple nella medesima giornata.

Resta fermo il rimborso delle spese sostenute in ragione dell'espletamento del mandato statutariamente previsto.

In considerazione di quanto sopra, il Consiglio di amministrazione propone all'Assemblea del 17 aprile 2025 i seguenti compensi da corrispondere al Collegio sindacale per il triennio 2025-2027:

- Euro 125.000,00 (centoventicinquemila/00) annui a titolo di emolumento fisso per il Presidente del Collegio Sindacale;
- Euro 75.000,00 (settantacinquemila/00) annui a titolo di emolumento fisso per i Sindaci effettivi;
- Euro 250,00 (duecentocinquanta/00) di indennità giornaliera di presenza alle adunanze consiliari e ai comitati endoconsiliari e delle riunioni stesse dell'Organo di controllo (l'indennità di presenza non cumula in caso di adunanze multiple nella medesima giornata).

PROPOSTA DI DELIBERA ALL'ASSEMBLEA

Signori Soci,

in considerazione di quanto esposto, Vi invitiamo ad approvare la seguente proposta di delibera posta al punto 6 dell'Ordine del giorno *"***Determinazione del compenso annuale e delle indennità di presenza da corrispondere al Collegio sindacale per il triennio 2025-2027"**:

«*L'Assemblea soci in costituzione ordinaria, udita e approvata la proposta formulata dal Consiglio di amministrazione in relazione al punto 6 all'Ordine del giorno,*

***delibera**:*

di attribuire ai Sindaci nominati dall'Assemblea del 17 aprile 2025 per il triennio 2025-2027, in conformità all'art. 32 dello Statuto sociale, i seguenti emolumenti lordi:

- *Euro 125.000,00 annui a titolo di emolumento fisso per il Presidente del Collegio Sindacale;*
- *Euro 75.000,00 annui a titolo di emolumento fisso per i Sindaci effettivi;*
- *Euro 250,00 di indennità giornaliera di presenza alle adunanze consiliari, ai comitati endoconsiliari e delle riunioni stesse dell'Organo di controllo (l'indennità di presenza non cumula in caso di adunanze multiple nella medesima giornata)».*