



**Elio Villa**

Studio Notarile  
Notariatskanzlei

Registrato a Bolzano  
in data 11/05/2026  
al n. 9789  
Serie 1T  
Euro € 356,00

..... Repertorio n. **57.048** Raccolta n. **31.980** .....

..... **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 .....

..... quindici aprile duemilaventisei .....

..... **(15.04.2026)** .....

..... REPUBBLICA ITALIANA .....

Il giorno quattro maggio duemilaventisei, alle ore 10.30, .....

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

Innanzi 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 (duecentounomilioni novecentonovantatremila  
settecentocinquantadue virgola zero zero) interamente sottoscritto e versato,  
diviso in numero 50.498.438 (cinquantamiloni quattrocentonovantottomila  
quattrocentotrentotto) azioni nominative ordinarie, iscritta nel Registro delle  
Imprese di Bolzano col numero di codice fiscale 00129730214, REA n. BZ-  
9018, 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 **BANCA POPOLARE DELL'ALTO ADIGE SOCIETÀ PER**  
**AZIONI**, tenutasi in data **15 aprile 2026 presso i locali assembleari all'uopo**  
**allestiti in Merano (BZ), Kurhaus, corso Libertà n. 31, alle ore 17:00**, a  
seguito di avviso pubblicato in data 5 marzo 2026 nella Gazzetta Ufficiale,  
Parte Seconda, n. 26 ed integrato con il punto otto all'ordine del giorno  
mediante avviso di rettifica pubblicato in data 24 marzo 2026 nella Gazzetta  
Ufficiale, Parte Seconda, n. 34, **in convocazione unica ordinaria**, per  
discutere e deliberare il seguente .....

..... - **ORDINE DEL GIORNO** - .....

**1. Bilancio 2025:** .....

**1.1 Approvazione del bilancio d'esercizio 2025.** .....

**1.2 Destinazione dell'utile dell'esercizio 2025 e distribuzione del**  
**dividendo.** .....

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

**3. Regolamento disponibilità di tempo e limiti al cumulo degli incarichi**  
**per i componenti del Consiglio di amministrazione e del Collegio**  
**sindacale.** .....

4. **Nomina del Consiglio di amministrazione per il triennio 2026-2028.**.....
5. **Determinazione del compenso annuale e delle indennità di presenza da corrispondere al Consiglio di amministrazione per il triennio 2026-2028.**.....
6. **Relazione in merito alle Politiche di Remunerazione e Incentivazione 2026 e ai compensi corrisposti nell'esercizio precedente. Piano di compensi 2026 in attuazione delle Politiche di Remunerazione.**.....
7. **Conferimento dell'incarico di revisione legale per gli esercizi 2028-2036 e determinazione del relativo corrispettivo.**.....
8. **Conferimento dell'incarico per la revisione limitata della rendicontazione di sostenibilità per l'esercizio 2027 e per il triennio 2028-2030.**.....

Richiesto dalla suddetta società BANCA POPOLARE DELL'ALTO ADIGE SOCIETÀ PER AZIONI (in seguito denominata "*Banca*"), come sopra rappresentata, ho, quindi, proceduto alla redazione del verbale della detta riunione assembleare, ai sensi dell'art. 2375 del codice civile, in lingua italiana sebbene l'Assemblea sia tenuta sia in lingua italiana che tedesca, 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 ai sensi del citato art. 2375, comma 3, codice civile. Do atto che il resoconto dello svolgimento della predetta Assemblea ordinaria, 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 tutti i collaboratori della Banca. ....

Il Presidente saluta tutti i rappresentanti della stampa. Saluta tutti i soci che, arrivati da lontano, hanno preso parte all'assemblea, così come quelli che partecipano per la prima volta. ....

Prima di iniziare il Presidente precisa che l'Assemblea si tiene prevalentemente in lingua tedesca. Per snellire i lavori dell'Assemblea è stato previsto il consueto servizio di traduzione simultanea dal tedesco all'italiano. Le diapositive proiettate sugli schermi sono in tedesco e italiano. Egli informa che le cuffie per la traduzione simultanea sono disponibili all'ingresso e chiede ai soci di lasciarle sulle sedie al termine dell'Assemblea. Il Presidente segnala che i documenti relativi ai singoli punti all'ordine del giorno sono stati pubblicati sul sito internet della Banca entro i termini di legge e sono inoltre scaricabili tramite il codice QR reso disponibile in sala. Quest'anno, nell'ottica della sostenibilità, è stato deciso di non stampare lo stakeholder report, che slide disponibile esclusivamente in formato digitale. Sul sito internet della Banca è stato altresì pubblicato il Regolamento di Gruppo per la gestione delle operazioni con Soggetti Collegati che prevede, tra l'altro, politiche interne in

materia di controlli sulle attività di rischio e sui conflitti di interessi nei confronti dei Soggetti Collegati. ....

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 26, in data 5 marzo 2026 ed è stato integrato mediante avviso di rettifica pubblicato in data 24 marzo 2026 nella Gazzetta Ufficiale, Parte Seconda, n. 34; .....

- 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 la parte di capitale sociale rappresentata in Assemblea; .....

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

- sulla pagina internet della Banca è stato pubblicato, per ogni punto all'ordine del giorno, una Relazione, 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 utilizzando il codice QR reso disponibile in sala. ....

\*\*\*

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 internet della Banca. Le attività dell'Assemblea vengono audioregistrate al fine di supportare i lavori assembleari e redigere il verbale. Nei locali assembleari è interdetto ogni altro utilizzo di strumenti di registrazione di qualsiasi genere. ....

Il Presidente dichiara, quindi, aperta l'Assemblea dei soci alle **ore 17.06**. .....

\*\*\*

Il Presidente attesta che il capitale sociale della Banca è suddiviso in numero **50.498.438** (cinquantamiloni quattrocentonovantottomila quattrocentotrentotto) azioni. La Banca tiene in portafoglio n. **264.466** (duecentosessantaquattromila quattrocentosessantasei) azioni proprie al termine della giornata contabile del 2 aprile 2026 (data valuta) che rappresenta, ai sensi dell'art. 83-sexies del Decreto legislativo n. 58/1998 (il Testo Unico della Finanza), la data di titolarità dei diritti di voto. Per le azioni proprie in portafoglio della Banca il diritto di voto è sospeso. Pertanto, permangono n. **50.233.972** (cinquantamiloni duecentotretatremila novecentosettantadue) 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. ....

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. ....

Per quanto noto alla Banca 3 (tre) soci hanno superato la soglia del 2% (due per cento) prevista dalle Disposizioni della Banca d'Italia in materia di assetti proprietari di banche e altri intermediari e verranno comunicati all'Autorità di Vigilanza nei termini previsti dalla normativa in materia. ....

\*\*\*

Alle **ore 17.10** sono **presenti in sala numero 274** (duecentosettantaquattro) **azionisti, per numero 4.446.234** (quattro milioni quattrocentoquarantaseimila duecentotrentaquattro) **azioni** e con **delega di rappresentanza conferita da numero 19** (diciannove) **azionisti per numero 338.644** (trecentotrentottomila seicentoquarantaquattro) **azioni**. Sono quindi costituite, computando anche le azioni proprie in portafoglio della Banca per **numero 264.466** (duecentosessantaquattromila quattrocentosessantasei), complessivamente **azioni per numero 5.049.344** (cinque milioni quarantanovemila trecentoquarantaquattro) pari a circa il **10%** (dieci per cento) **del capitale sociale, per complessivi numero 4.784.878** (quattro milioni settecentoottantaquattromila ottocentosettantotto) **diritti di voto** che possono essere esercitati. ....

Si allega al presente atto sotto la lettera **"A"** l'elenco completo dei nominativi 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; .....

-- Tauber Margit, nata a Bressanone (BZ) il 29 maggio 1974, Consigliera; .....

-- Metrangolo Alessandro Giuseppe Pietro, nato a Milano (MI) il 23 dicembre 1975, Consigliere; .....

-- Marin Margherita, nata a Bassano del Grappa (VI) il 29 novembre 1957, Consigliera; .....

-- Peer Johannes, nato a Bolzano (BZ) il 21 aprile 1989, Consigliere; .....

-- Gasser Christina, nata a Brunico (BZ) il 31 marzo 1989, Consigliera; .....

-- Marini Federico, nato a Bolzano (BZ) il 26 giugno 1970, Consigliere; .....

\* sono presenti tutti i componenti del Collegio sindacale come segue: .....

-- Hesse Georg, nato a Merano (BZ) il 24 agosto 1973, Presidente del Collegio sindacale; .....

-- Cazzulani Rosella, nata a Mortara (PV) il 5 gennaio 1974, Sindaca; .....

-- Giaretta Cinzia, nata a Vicenza (VI) il 28 luglio 1960, Sindaca; .....

\* è inoltre presente: .....

-- il Direttore generale Naef Alberto, nato a Milano (MI) il 25 febbraio 1968; .....

-- il Vicedirettore generale Georg Mair am Tinkhof, nato a Brunico (BZ) il 22 settembre 1978;.....

-- 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 Giovanni Battista Pirelli n. 38, capitale sociale Euro 10.415.500,00 (diecimilioni quattrocentoquindicimila cinquecento virgola zero zero) interamente versato, iscritta nel Registro Imprese di Milano, Monza, Brianza e Lodi con codice fiscale numero 00709600159, REA n. MI-512867. ....

\* sono altresì presenti in sala alcuni dipendenti della Banca e altri collaboratori esterni - tutti regolarmente identificati - per esigenze tecniche ed organizzative dei lavori, inclusa l'assistenza nella registrazione delle presenze e delle votazioni. ....

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. I voti contrari e le astensioni vengono registrati e conteggiati elettronicamente. ....

Il Presidente prosegue sottolineando che, ai sensi dell'art. 2375 del codice civile, il verbale dell'Assemblea deve indicare l'identità e il numero di azioni detenute da ciascun partecipante. 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. ....

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 allestito e contrassegnato con "Interventi - Wortmeldungen" 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'oratore di terminare il proprio intervento e dopo ulteriori 15 (quindici) secondi il microfono verrà spento. Al termine degli interventi sarà data risposta. Il Presidente invita a rispettare il tempo di parola assegnato e ringrazia in anticipo per la comprensione. Questo permetterà agli altri azionisti di prendere parola. ....

\*\*\*

La documentazione integrale sui punti all'Ordine del giorno verrà presentata con il supporto di *slide* proiettate in sala, coprendo tutti gli aspetti cruciali. Il Presidente sottolinea che questo approccio renderà la presentazione molto più coinvolgente e ricca di informazioni per i soci. ....

Come già fatto presente, 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 17.11** sono costituiti in Assemblea **numero 5.051.448** (cinque milioni cinquantunomila quattrocentoquarantotto) **azioni**, pari a circa il 10% (dieci per cento) del capitale sociale, per complessivi **numero 4.786.982** (quattro milioni settecentoottantaseimila novecentoottantadue) **diritti di voto**. ....

Ad 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 4.786.982** (quattro milioni settecentoottantaseimila novecentoottantadue) **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 sotto la lettera "**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 2025:** .....

**1.1 Approvazione del bilancio d'esercizio 2025.** .....

**1.2 Destinazione dell'utile dell'esercizio 2025 e distribuzione del dividendo.** .....

Il Presidente anticipa che riferirà in merito all'andamento della Banca nell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2025, per poi cedere la parola al Direttore generale per ulteriori approfondimenti in merito. ....

Infine riferirà il Presidente del Collegio sindacale. ....

Segue l'esposizione dell'andamento della Banca nonché dei principali dati di bilancio e della proposta di destinazione dell'utile dell'esercizio 2025 da parte del Presidente e del Direttore generale con il supporto di *slide*, proiettate in lingua italiana e tedesca sui maxi-schermi, visibili ai soci. Dette *slide*, in lingua italiana, sono allegate al presente atto sotto la lettera "**C**". ....

Per completezza di verbalizzazione viene qui di seguito riportata la relazione illustrativa del Consiglio di amministrazione sul primo punto posto all'ordine del giorno, documento che è stato messo a disposizione del pubblico presso la Sede legale, sul sito [www.volksbank.it](http://www.volksbank.it) e sul sito [www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com):

«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 2025 predisposto in attuazione del D.Lgs. n. 38/2005, redatto in conformità dei principi contabili internazionali IAS/IFRS e delle disposizioni di Banca d'Italia, Circolare n. 262/2005. ....

Esso è inoltre corredato dalla Relazione del Consiglio di amministrazione sull'andamento della gestione, dalla Relazione del Collegio sindacale e dalla Relazione della Società di revisione nonché dall'Attestazione del Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari. La Relazione del Consiglio di amministrazione sull'andamento della gestione include la Rendicontazione di sostenibilità con relativa Attestazione del Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari e Relazione della Società di revisione. ....

I documenti di cui sopra sono inoltre pubblicati su [www.volksbank.it](http://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 2025, con un utile di euro 131.201.819, 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 non inferiore al 30% 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. ....

In conformità con la Policy in materia di distribuzione di dividendi, si propone di attribuire agli azionisti un dividendo complessivo di euro 68.172.891, corrispondente ad un payout del 52,0% dell'utile netto dell'esercizio 2025. Tale distribuzione comporta la corresponsione a ciascuna delle n. 50.498.438 azioni emesse di un dividendo unitario pari a euro 1,35. ....

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 al 31 dicembre 2025 si attesteranno rispettivamente al 17,8% (diciassette virgola otto per cento) e al 19,1%, a fronte di un requisito vincolante rispettivamente del 9,8% e del 14,0% previsti dallo SREP. ....

La distribuzione, se approvata dall'Assemblea, avverrà con record date 15 aprile 2026 e data di pagamento 22 aprile 2026. ....

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 2025 tale riserva indisponibile da iscrivere ammonta a euro 226.037,74 e pertanto si rende necessario ridurre la riserva costituita al 31 dicembre 2024, che risultava essere pari a 2.025.144, mediante liberazione di euro 1.799.106,66, che si rendono pertanto disponibili per la distribuzione».

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:

«Egregi Azionisti,

con la presente Vi presento la Relazione del Collegio Sindacale relativa all'esercizio 2025. Il documento integrale è disponibile sul sito internet della Banca.

Il Collegio sindacale vigila sull'osservanza:

- del Codice Civile e di tutte le altre leggi
- dello statuto
- 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 – la Società di revisione è KPMG.

Nel corso dell'esercizio, il Collegio sindacale ha tenuto 28 riunioni e ha inoltre partecipato a ulteriori 67 riunioni del Consiglio di amministrazione, delle assemblee dei soci, dei Comitati degli indipendenti, del Comitato crediti e delle riunioni dell'Organismo di vigilanza ex D.Lgs. 231/2001

Il Collegio sindacale 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

• *Dirigente preposto*.....

*Nel corso dell'esercizio il Collegio sindacale ha*.....

• *acquisito informazioni necessarie sull'osservanza della legge, dello Statuto sociale e dei regolamenti*.....

• *valutato l'adeguatezza della struttura organizzativa della Banca.*.....

*A seguito dell'attività di vigilanza svolta, non sono emerse omissioni o irregolarità da segnalare nella presente Relazione.*.....

*Alla luce anche dell'attestazione rilasciata dalla Società di Revisione, il Collegio sindacale non rileva motivi ostativi all'approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2025, corredato dalla relazione sulla gestione, nonché alla proposta di destinazione dell'utile e di distribuzione dei dividendi formulata dal Consiglio di Amministrazione.*.....

*Ringrazio per l'eccellente collaborazione le Colleghe del Collegio Sindacale Rosella Cazzulani e Cinzia Giaretta, il Presidente Lukas Ladurner, il Direttore Generale Alberto Naef, il responsabile Internal Audit Werner Morandell e tutti i responsabili delle funzioni aziendali. Grazie per il loro impegno e la loro disponibilità.*.....

*Desidero ringraziare tutte le collaboratrici e i collaboratori della Banca per la collaborazione costruttiva e il grande impegno dimostrato nel corso dell'esercizio appena concluso».*.....

La Relazione del Consiglio di amministrazione relativa al primo punto posto all'ordine del giorno è stata, nei termini, diffusa al mercato sul sistema di stoccaggio al quale aderisce la Banca ed è altresì pubblicata sul sito internet della Banca ed 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"......

\*\*\*

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 e sottolinea che le richieste di intervento riguardano entrambe le votazioni sul primo punto all'ordine del giorno. ....

Prendono la parola i seguenti soci:.....

L'azionista **Giovanni Paolini** dà lettura del seguente scritto: .....

«Buona serata a tutti, mi chiamo Paolini Giovanni e sono un vecchissimo socio della Popolare di Merano poi confluita nell'attuale banca. ....

Colgo l'occasione per fare i complimenti all'attuale dirigenza dell'Istituto ivi compreso l'intero personale, per i brillanti risultati raggiunti in questi ultimi 5 (cinque) anni con un utile in costante crescita e mezzi patrimoniali in ulteriore incremento ed un rischio del credito in diminuzione. ....

A tal proposito va detto che ancora nel lontano 2016 dopo le note vicende che hanno coinvolto la nostra Banca con l'acquisizione della banca Popolare di Marostica, e la successiva trasformazione da cooperativa a spa, il prezzo dell'azione fissato dal Consiglio d'Amministrazione era di 19,65 (diciannove virgola sessantacinque) euro, la redditività del capitale (ROTE) era del 3,3% (tre virgola tre per cento) il coefficiente patrimoniale era dell'11,15% (undici virgola quindici per cento), mentre i crediti deteriorati raggiungevano il 5% (cinque per cento) circa degli impieghi. ....

Bene a distanza di circa 10 (dieci) anni evidenziamo una redditività del capitale che ascende al 13,1%, i crediti deteriorati si assestano in calo

sull'1,5% (uno virgola cinque per cento), mentre il common equity tier 1 raggiunge il 17,8%.

In relazione a ciò mi sembra doveroso segnalare come i fondamentali della banca sopra esposti, non trovino un adeguato riflesso nell'attuale valore dell'azione sul mercato Vorvel, in un momento in cui il valore dei titoli bancari quotati hanno di gran lunga superato come quotazione i mezzi propri.

Proprio nel corso del 2025 la Banca Agricola Popolare Siciliana, attraverso una complessa operazione di Capital Management denominata Germoglia, ha provveduto, in presenza di capitale in eccesso, oltre ad una adeguata remunerazione ai soci, ad un annullamento di una parte di azioni proprie, a rideterminare il prezzo delle azioni, nel rispetto del regolamento Vorvel, attraverso una più attuale perizia.

Il nuovo prezzo delle azioni è passato così da 11,7 (undici virgola sette) euro a 17,8 (diciassette virgola otto) a fronte di un valore patrimoniale di 22,34 (ventidue virgola trentaquattro) euro.

Invito gli amministratori a valutare la fattibilità di un'operazione simile in considerazione del fatto che il valore attuale dell'azione della nostra Banca viene scambiato sulla piattaforma Vorvel a 14,2 (quattordici virgola due) euro a fronte di un valore patrimoniale di 21,6 (ventuno virgola sei) euro».

L'azionista **Adriano Perlini** dà lettura del seguente scritto:

«Buongiorno ai soci qui presenti e al consiglio di amministrazione.

Voglio iniziare con un apprezzamento per questa assemblea tenuta in presenza. In tante altre banche la partecipazione in assemblea non si svolge in presenza ma tramite il rappresentante designato con tutte le conseguenze del caso, quindi oltre all'impegno che serve per organizzare un'assemblea diretta, va sottolineato la positività di questo incontro in presenza tra i soci, che così possono esprimere direttamente le loro osservazioni.

Passando poi ai dati di bilancio si può osservare come tutti gli elementi siano in crescita positiva, l'ottimo risultato dell'utile netto con un particolare riferimento al patrimonio netto e al dato di cost/income che esprime l'efficienza operativa passando dal 50,6% al 48,7%, tutti segnali di una traiettoria in costante miglioramento.

Riguardo l'utile netto e il relativo dividendo di 1,35 (uno virgola trentacinque) euro per azione, viene proposto di ripartirlo ai soci in un'unica soluzione, pertanto, diversamente dall'anno scorso che è stato ripartito in due tranches, chiedo al consiglio di amministrazione se ha tenuto conto di un possibile calo dei corsi azionari del titolo, dopo lo stacco del dividendo che porterebbero a un indebolimento della Banca.

Ci sono alle viste, come l'anno scorso, un possibile dividendo straordinario oppure interessanti per operazioni di merger o "risiko bancario" con altri istituti?

Ecco ho finito con le mie domande, porgo un cordiale saluto a tutti i presenti con l'augurio di buon lavoro».

Riprende la parola il Presidente, Lukas Ladurner, ringrazia e risponde agli azionisti.

Per quanto riguarda le considerazioni dell'azionista Giovanni Paolini, e con particolare riferimento all'operazione straordinaria "Germoglia" dallo stesso citata, il Presidente Lukas Ladurner riferisce che si tratta di un'iniziativa che è stata esaminata nel dettaglio dalla Banca. Sottolinea innanzitutto che ogni operazione di capital management deve essere valutata in considerazione

dello specifico contesto di ogni società. Per la Banca evidenzia due elementi. In primo luogo, precisa che negli anni scorsi la Banca ha intrapreso un percorso indirizzato a conseguire risultati economici soddisfacenti in grado di alimentare l'interesse da parte di nuovi investitori con riflessi positivi sulla liquidabilità delle azioni della Banca e con beneficio sull'andamento del prezzo, visto e considerato che la Banca in nessun modo interviene sulla formazione dello stesso. ....

In considerazione della liquidità dell'azione della Banca, a giudizio del Presidente Ladurner, un'operazione straordinaria come quella sopra citata non produrrebbe benefici tangibili. Quello che la Banca può fare ad ulteriore sostegno della liquidità dell'azione della Banca, è dotare adeguatamente il Fondo per il riacquisto di azioni proprie. Nel punto successivo all'ordine del giorno di questa Assemblea, il Consiglio di amministrazione sottoporrà tale proposta. ....

Il Presidente Lukas Ladurner conclude ringraziando l'azionista Giovanni Paolini per aver condiviso le sue riflessioni. ....

In relazione alle considerazioni dell'azionista Adriano Perlini, il Presidente Lukas Ladurner evidenzia quanto segue. ....

A seguito dell'erogazione del dividendo, una riduzione dell'interesse sul lato acquisti sulla piattaforma con riflessi anche sul prezzo può ritenersi fisiologica. Per l'esercizio 2025, il Consiglio di amministrazione propone la distribuzione del dividendo in un'unica soluzione. ....

Il Presidente Lukas Ladurner ricorda, inoltre, che, a fronte delle modifiche statutarie approvate dall'Assemblea dello scorso 16 ottobre 2025, il Consiglio di amministrazione potrà valutare tempo per tempo, laddove ricorrano i presupposti, l'eventuale distribuzione di un acconto sul dividendo relativo al rispettivo esercizio. Il Presidente Lukas Ladurner precisa che si tratta di una informazione di carattere generale circa le possibilità ora previste dallo Statuto sociale. Ogni ulteriore valutazione sarà svolta e comunicata a tempo debito. In merito alla domanda relativa all'interesse della Banca a porre in essere operazioni di c.d. "crescita esterna", il Presidente sottolinea che, grazie al livello di patrimonializzazione e alla propria struttura organizzativa, la Banca si trova oggi nella condizione di potere valutare eventuali operazioni di questo tipo, ma solo se rappresentano un concreto valore aggiunto per la Banca e gli azionisti. Ad ogni modo, ritiene che la Banca sia in grado, per le motivazioni di cui sopra, di raggiungere in autonomia livelli di crescita interessanti. ....

Il Presidente ringrazia l'azionista Adriano Perlini per le considerazioni e chiede se ci sono altre domande o altri interventi. ....

Nessun altro socio richiede la parola. ....

\*\*\*

Il Presidente dà atto che alle **ore 18.12** sono costituiti in Assemblea **numero 5.293.972** (cinque milioni duecentonovantatremila novecentosettantadue) **azioni** per complessivi **numero 5.029.506** (cinque milioni ventinovemila cinquecentosei) **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 2025.** .....

«L'Assemblea degli Azionisti di Banca Popolare dell'Alto Adige S.p.A., riunita in sede ordinaria, .....

- visto il progetto di bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025 approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 20 marzo 2026; -----
- 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 2025 figuravano tra i titoli di proprietà numero 218.524 azioni proprie; -----
- vista 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 2025»;** -----

Il Presidente mette ai voti la suddetta proposta di delibera. -----

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 5.028.247** (cinque milioni ventottomila duecentoquarantasette) **voti favorevoli e con numero 1.259** (mille duecentocinquantanove) **voti contrari. Non vi sono voti astenuti.** -----

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 dà atto che alle **ore 18.15** sono costituiti in Assemblea numero **5.298.792** (cinque milioni duecentonovantottomila settecentonovantadue) azioni per complessivi **numero 5.034.326** (cinque milioni trentaquattromila trecentoventisei) **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 dell'utile dell'esercizio 2025 e distribuzione del dividendo.** -----

«L'Assemblea degli Azionisti di Banca Popolare dell'Alto Adige S.p.A., riunita in sede ordinaria, -----

----- **delibera** -----

- **«di ripartire l'utile netto dell'esercizio 2025, pari ad euro 131.201.819, come segue:** -----

|   |                    |
|---|--------------------|
| Utile netto dell'esercizio  | 131.201.819        |
| Riduzione della riserva indisponibile ex art. 6, comma 2, D.lgs. 28 febbraio 2005 n. 38 | (1.799.107)        |
| <b>Utile netto distribuibile</b>  | <b>133.000.925</b> |
| Alla riserva legale   | -                  |
| Attribuzione a ciascuna delle n. 50.498.438 azioni emesse                               | 68.172.891         |
| Residuo utile da destinare a riserva straordinaria                                      | 64.828.033         |

- **di ridurre per un importo di euro 1.799.107 la riserva ai sensi dell'art. 6, 1° comma, lett. a) del D.lgs. n. 38/2005, costituita in sede di approvazione del bilancio dell'esercizio 2024, che pertanto risulta pari a euro 226.038;** -----
- **di porre in pagamento il dividendo deliberato, al netto delle ritenute di legge in quanto applicabili, euro 1,35 per azione con record date 15 aprile 2026 e data di pagamento il 22 aprile 2026;** -----

- **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 imputare a riserva straordinaria la quota residua dell'utile non distribuito pari ad euro 64.828.033;**.....
- **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».**.....

Il Presidente mette ai voti la suddetta proposta di delibera. ....  
 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 5.034.326** (cinque milioni trentaquattromila trecentoventisei) **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 "**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.**.....

Il Presidente ricorda che dal 2019, ogni anno l'Assemblea soci ha messo a disposizione di Equita SIM Spa ("Equita") – l'intermediario indipendente incaricato dalla Banca – un importo di 3,5 (tre virgola cinque) milioni di euro. Ciò al fine di consentire al suddetto *liquidity provider* di intervenire sulla piattaforma Vorvel con acquisti di azioni a sostegno della liquidità. ....

Grazie alla buona liquidità del mercato e al raggiungimento di un equilibrio tra proposte di acquisto e di vendita, a partire dal 1° gennaio 2026 Equita può proporre negoziazioni su entrambi i lati del *book* di negoziazione. ....

Il Presidente ricorda inoltre che l'ultima autorizzazione, concessa dall'Assemblea dei soci del 17 aprile 2025, scadrà il 30 settembre 2026. ....

Nel tempo si è determinato un disallineamento tra la durata dell'autorizzazione assembleare, l'autorizzazione di Banca d'Italia alla riduzione dei fondi propri e la durata del contratto di *liquidity provider*. ....

Al fine di rendere il processo autorizzativo più ordinato e le comunicazioni al mercato più chiare, la Banca intende allineare tali scadenze al 30 aprile di ciascun anno, a partire dal 2027. ....

Si propone pertanto che l'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie sia conferita, previa revoca della precedente delibera dell'Assemblea del 17 aprile 2025 per il periodo di residua validità dal 29 luglio 2026 al 30 settembre 2026, nel rispetto dell'art. 2357, comma 2, cod. civ., per un periodo massimo di 9 (nove) mesi con inizio dal 29 luglio 2026. ....

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. ....

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. ....

Per quanto concerne l'impegno finanziario, la Banca, avvalendosi di una valutazione condotta da Equita, ha determinato un fabbisogno annuo stimato tra 5 (cinque) e 7 (sette) milioni di euro per lo svolgimento delle attività del *liquidity provider*. In considerazione delle possibili oscillazioni nelle negoziazioni e nel valore del titolo, la Banca ritiene opportuno adottare un approccio prudenziale, assumendo come riferimento il limite superiore della stima, pari a 7 (sette) milioni di euro. Coerentemente con tale impostazione, si prevede inoltre l'incremento della dotazione di azioni destinate alle operazioni del *liquidity provider*, passando da 100.000 (centomila) a 200.000 (duecentomila) azioni. ....

Si comunica infine che per poter acquistare azioni proprie è necessario ottenere l'autorizzazione della Banca d'Italia, come previsto dalla normativa di settore. ....

In vista della prossima scadenza dell'autorizzazione vigente, la Banca ha già provveduto al deposito dell'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. ....

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 in ordine alle motivazioni della richiesta. ....

La suddetta Relazione alla quale il Presidente fa rinvio è stata, nei termini, diffusa al mercato sul sistema di stoccaggio [www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com) e pubblicata sul sito della Banca ed è allegata al presente atto *sub* 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 18.22** sono costituiti in Assemblea numero **5.312.214** (cinque milioni trecentododicimila duecentoquattordici) azioni per complessivi **numero 5.047.748** (cinque milioni quarantasettemila settecentoquarantotto) **diritti di voto**. ....

\*\*\*

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

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

«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 autorizzare, previa revoca della precedente delibera dell'Assemblea soci del 17 aprile 2025 per il periodo di residua validità dal 29 luglio 2026 al 30 settembre 2026, ai sensi e per gli effetti degli artt. 2357 ss. cod. civ., l'acquisto, entro il termine di 9 (nove) mesi decorrenti dal 29 luglio 2026, anche in più riprese ed in ogni**

**momento, di azioni proprie ordinarie, in numero complessivamente non superiore a n. 369.718 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 5.250.000,00 (cinquemillioniduecentocinquantamila/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 sarà superiore o uguale 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 ordinarie 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 delibera. ....

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 5.047.748** (cinque milioni quarantasettemila settecentoquarantotto) **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 "I".

La sintesi di votazione è proiettata in sala.

\*\*\*

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

### **3. Regolamento disponibilità di tempo e limiti al cumulo degli incarichi per i componenti del Consiglio di amministrazione e del Collegio sindacale**

Il Presidente informa che la proposta in esame è finalizzata a razionalizzare, in un unico documento, la disciplina in materia di disponibilità di tempo e limiti al cumulo degli incarichi applicabile agli esponenti aziendali della Banca che attualmente è contenuta in due regolamenti distinti, uno applicabile ai componenti del Consiglio di amministrazione e l'altro ai componenti del Collegio sindacale.

Con riferimento ai componenti del Consiglio di amministrazione, il nuovo "*Regolamento disponibilità di tempo e limiti al cumulo degli incarichi per i componenti del Consiglio di amministrazione e del Collegio sindacale*" (di seguito, il "Regolamento") non introduce significativi elementi di novità rispetto alla disciplina vigente, fatta eccezione per la riduzione del numero massimo di incarichi ricopribili presso società terze da parte dell'Amministratore delegato eventualmente nominato ai sensi dell'art. 31 dello Statuto sociale. - Si ricorda che, nel corso degli ultimi anni, la regolamentazione interna in materia di *limiti al cumulo degli incarichi degli Amministratori* è stata progressivamente aggiornata, introducendo una disciplina più restrittiva in materia di disponibilità di tempo, coerentemente con l'evoluzione della normativa di settore. Da ultimo, l'Assemblea dei soci del 16 ottobre 2025, aveva approvato la versione vigente di tale regolamento che prevede un limite massimo di incarichi in linea con quello indicato a titolo meramente orientativo nel documento Banca d'Italia "*Orientamenti in materia di valutazione dei requisiti e criteri di idoneità allo svolgimento dell'incarico degli esponenti aziendali delle banche LSI (...)*". In tale occasione il regolamento era stato inoltre arricchito con l'indicazione di una stima preliminare del tempo minimo necessario a soddisfare il requisito di disponibilità di tempo, così da ricomprendere in un unico documento sia gli aspetti quantitativi sia quelli qualitativi del *time commitment*.

Per quanto riguarda il Collegio sindacale, il nuovo Regolamento ridefinisce i limiti al cumulo degli incarichi esercitabili dai Sindaci della Banca in società terze seguendo la logica/impostazione dei citati Orientamenti (e quindi in coerenza anche con i limiti ad oggi già previsti per gli Amministratori). Si precisa che, a fine 2025, l'Organo di controllo aveva già assunto in autonomia la decisione di applicare i suddetti limiti, più restrittivi rispetto alla regolamentazione vigente (i.e. Regolamento limiti Collegio sindacale approvato dall'Assemblea dei soci del 20 aprile 2024).

Alla luce dell'evoluzione del quadro normativo di riferimento e delle *best practice* di settore, tenuto anche conto delle recenti modifiche statutarie approvate dall'Assemblea dei soci del 16 ottobre 2025 e considerato che la

titolarità di cariche molteplici è un fattore importante che richiede costante attenzione, il Consiglio di amministrazione ritiene quindi opportuno razionalizzare/riorganizzare i contenuti dei due regolamenti sopra citati in unico documento rafforzando ulteriormente la chiarezza, la trasparenza e l'efficacia del sistema di *governance* della Banca. ....

In particolare, in linea con le migliori prassi di mercato, la proposta tiene conto della differenziazione dei limiti in funzione del ruolo ricoperto dall'esponente all'interno della Banca (aspetto già considerato per gli Amministratori), al fine di garantire in modo più puntuale l'effettiva disponibilità di tempo. In termini generali, ai fini del conteggio dei limiti al cumulo degli incarichi, restano ferme anche le varie aggregazioni/eccezioni già previste. ....

Restano comunque fermi, ove più rigorosi, i limiti al cumulo degli incarichi previsti dalla normativa, anche regolamentare, pro tempore vigente. ....

La relazione del Consiglio di amministrazione su questa delibera è stata diffusa al mercato sul sistema di stoccaggio e pubblicata sul sito web della Banca, unitamente al testo aggiornato del Regolamento disponibilità di tempo e limiti al cumulo degli incarichi per i componenti del Consiglio di amministrazione. Detti documenti si allegano al presente atto rispettivamente sotto le lettere "J" e "K". ....

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 dell'Assemblea ordinaria. ....

Nessun socio richiede la parola. ....

\*\*\*

Il Presidente dà atto che alle **ore 18:26** sono costituiti in Assemblea **numero 5.285.784** (cinque milioni duecentoottantacinquemila settecentoottantaquattro) **azioni** per complessivi **numero 5.021.318** (cinque milioni ventunomila trecentodiciotto) **diritti di voto**. ....

\*\*\*

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

**3. Regolamento disponibilità di tempo e limiti al cumulo degli incarichi per i componenti del Consiglio di amministrazione e del Collegio sindacale** .....

«*L'Assemblea Ordinaria dei soci, udita e approvata la proposta formulata dal Consiglio di amministrazione sul punto 3 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 Consiglio di amministrazione e del Collegio sindacale" di Banca Popolare dell'Alto Adige Spa che sostituisce i regolamenti approvati dall'Assemblea dei soci in data 20/04/2024 e in data 16/10/2025";** .....
- 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 delibera. ....

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 5.021.318** (cinque milioni ventunomila trecentodiciotto) **voti**

**favorevoli.**.....

**Non vi sono voti astenuti e voti contrari.**.....

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

La sintesi di votazione è proiettata in sala. ....

\*\*\*

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

**4. Nomina del Consiglio di amministrazione per il triennio 2026-2028.**.....

Il Presidente comunica che quest'anno scade il mandato triennale del Consiglio di amministrazione eletto dall'Assemblea 1° aprile 2023 e spiega che l'Assemblea è chiamata a nominare con voto di lista il Consiglio di amministrazione per il triennio 2026-2028 ai sensi degli articoli 20 e 21 dello statuto sociale. ....

Lo Statuto prevede che almeno il 33% (trentatre per cento) del Consiglio di amministrazione sia composto dal genere meno rappresentato. ....

Ai sensi dell'art. 20 dello Statuto, l'Assemblea del 17 aprile 2025 ha deliberato di mantenere in nove (9) amministratori la composizione numerica del Consiglio di amministrazione da eleggere per il triennio 2026 – 2028. ....

In conformità ai requisiti normativi, il Consiglio di amministrazione uscente ha individuato la composizione quali-quantitativa ritenuta ottimale del nuovo Consiglio di amministrazione, pubblicata sul sito internet della Banca il 6 febbraio 2026. Ciò ha consentito agli azionisti, che desiderassero presentare una lista per l'elezione, di individuare per tempo i candidati idonei. ....

Il Presidente ricorda che le liste dei candidati, per essere regolarmente ammesse, dovevano essere depositate entro e non oltre le ore 16:00 di martedì 31 marzo 2026. ....

Ricorda che ogni lista di candidati, per essere regolarmente presentata, deve essere sostenuta da tanti azionisti che complessivamente detengano almeno l'1% (uno per cento) del capitale sociale. ....

Ai sensi dell'art. 21 dello Statuto, è stata validamente presentata un'unica Lista Candidati Consiglieri – depositata in originale cartaceo, presso la Sede sociale, c/o Affari societari e legali, in data 6 marzo 2026, ore 11:37 – dal socio "Ladurner Group Spa" che soddisfa il requisito della partecipazione al capitale sociale ai sensi dell'art. 21, comma 1 dello Statuto, ossia che detiene almeno 504.984 (cinquecento quattromila novecento ottantaquattro) azioni (1% del capitale sociale). ....

Tale Lista contiene, in ordine progressivo, un numero di candidati pari a 9 (nove), tanti candidati quanti sono gli Amministratori da eleggere. ....

Il giorno 1° aprile 2026 è stata pubblicata sul sito internet della Banca l'unica Lista regolarmente depositata, denominata "Lista Candidati n. 1), con l'indicazione degli incarichi ricoperti dai 9 (nove) candidati presso altre società: .....

Lista n. 1.....

**1) Lukas Ladurner** – nato a Silandro (BZ) il 04 giugno 1980 .....

**2) Alberto Naef** – nato a Milano (MI) il 25 febbraio 1968 .....

**3) Lorenzo Salvà** – nato a Merano (BZ) il 10 agosto 1961 .....

**4) Giuseppe Padovan** – nato a Bassano del Grappa (VI) il 10 maggio 1965 .....

**5) Sabrina Rigo** – nata a Venezia (VE) il 7 ottobre 1972 .....

**6) Federica Vecchioni** – nata a Bolzano (BZ) il 27 febbraio 1986 .....

**7) Alexander Kiesswetter** – nato a Merano (BZ) il 30 ottobre 1964 .....

**8) Christina Gasser** – nata a Brunico (BZ) il 31 marzo 1989 .....

**9) Johannes Peer** – nato a Bolzano (BZ) il 21 aprile 1989 .....

Unitamente alla Lista n. 1 è stata depositata, ai sensi dell'articolo 21, comma 5, dello Statuto, un'informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati, nonché la loro dichiarazione attestante il possesso dei requisiti previsti dalla disciplina legale, regolamentare e statutaria, compresi quelli di indipendenza, nonché l'accettazione della candidatura. ....

Il socio presentatore della suddetta Lista n. 1 non ha evidenziato differenze rispetto alle analisi svolte dal Consiglio di amministrazione uscente in vista della nomina del Consiglio di amministrazione per il mandato 2026-2028 e contenute nel documento sopra citato "Composizione quali-quantitativa ottimale del Consiglio di amministrazione", reso disponibile sul sito internet della Banca in data 6 febbraio 2026. ....

Il Presidente, ai sensi del Regolamento assembleare, illustra in forma sintetica i singoli *curricula* che vengono proiettati sullo schermo. ....

I candidati Sabrina Rigo, Federica Vecchioni, Alexander Kiesswetter e Christina Gasser hanno dichiarato di essere in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dall'art. 13 del D.M 169/2020 e dall'art. 20, comma 5 dello Statuto sociale. ....

Il Presidente esprime un sentito ringraziamento ai 4 (quattro) Amministratori uscenti per la costruttiva e proficua collaborazione resa negli ultimi anni. In particolare, esprime un sentito ringraziamento a Margit Tauber che ha fatto parte del Consiglio di amministrazione della Banca per molti anni, ricoprendo da ultimo anche il ruolo di componente del Comitato Crediti. Ringrazia inoltre gli Amministratori indipendenti uscenti Margherita Marin e Alessandro Metrangolo che negli ultimi due mandati hanno ricoperto anche il ruolo di componenti del Comitato Amministratori indipendenti e del Comitato Rischi. Ringrazia da ultimo l'Amministratore indipendente uscente Federico Marini che negli ultimi due mandati ha ricoperto anche il ruolo di componente del Comitato Rischi mettendo a disposizione le sue competenze in ambito IT. ....

Il documento "Composizione quali-quantitativa ottimale del Consiglio di amministrazione" è allegato al presente atto sotto la lettera "M", unitamente alla Relazione illustrativa del Consiglio di amministrazione sul punto 4 all'ordine del giorno e alla sintesi dei profili individuali dei candidati. ....

Tale Relazione è stata, nei termini, diffusa al mercato sul sistema di stoccaggio al quale aderisce la Banca ed è altresì pubblicata sul sito internet della Banca. ....

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 18.31** sono costituiti in Assemblea **numero 5.313.331** (cinque milioni trecentotredicimila trecentotrentuno) **azioni** per complessivi **numero 5.048.865** (cinque milioni quarantottomila ottocentosessantacinque) **diritti di voto**. ....

\*\*\*

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

**4. Nomina del Consiglio di amministrazione per il triennio 2026-2028.** .....

«L'Assemblea ordinaria ha preso atto che è stata presentata validamente una

(1) lista di candidati per l'elezione del Consiglio di amministrazione per il periodo 2026-2028 e.....

.....**delibera**.....

**ai sensi dell'articolo 21 dello statuto sociale, di nominare il Consiglio di amministrazione per il periodo 2026-2028 sulla base della seguente unica lista di candidati validamente depositata:**.....

- **Lukas Ladurner, nato a Silandro (BZ) il 04 giugno 1980;**.....
- **Alberto Naef, nato a Milano (MI) il 25 febbraio 1968;**.....
- **Lorenzo Salvà, nato a Merano (BZ) il 10 agosto 1961;**.....
- **Giuseppe Padovan, nato a Bassano del Grappa (VI) il 10 maggio 1965**  
;.....
- **Sabrina Rigo, nata a Venezia (VE) il 7 ottobre 1972;**.....
- **Federica Vecchioni, nata a Bolzano (BZ) il 27 febbraio 1986;**.....
- **Alexander Kiesswetter, nato a Merano (BZ) il 30 ottobre 1964;**.....
- **Christina Gasser, nata a Brunico (BZ) il 31 marzo 1989;**.....
- **Johannes Peer, nato a Bolzano (BZ) il 21 aprile 1989».**.....

Il Presidente mette ai voti la suddetta proposta di delibera. ....

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 5.048.865 (cinque milioni quarantottomila ottocentosessantacinque) voti favorevoli.**.....

**Non vi sono voti astenuti e voti contrari.**.....

L'elenco con i nominativi dei soci favorevoli è allegato al presente atto sotto la lettera "N". ....

La sintesi di votazione è proiettata in sala. ....

Il Presidente Ladurner ringrazia gli azionisti per la fiducia accordata ed aggiunge ancora alcune considerazioni per illustrare l'impostazione che si intende adottare per la futura governance societaria. ....

L'Assemblea straordinaria del 16 ottobre 2025, nell'ambito di una modifica statutaria, ha attribuito al Consiglio di amministrazione la facoltà di nominare un Amministratore delegato. Tale scelta mira a garantire un più equilibrato rapporto tra la funzione di indirizzo strategico del Consiglio e la gestione operativa, nonché a rendere complessivamente ancora più efficienti i processi decisionali. ....

Fatta questa premessa, il Presidente Lukas Ladurner dichiara la sua intenzione di voler proporre al Consiglio di amministrazione, che si riunirà a valle dell'odierna Assemblea, la nomina di Alberto Naef quale Amministratore delegato. In tal modo, in linea con il modello di governance comunemente adottato dalle banche di dimensioni analoghe alla nostra, le funzioni di Amministratore delegato e di Direttore generale verranno accentrate nella persona di Alberto Naef. ....

Precisa che Alberto Naef guida la Banca con successo dal 2020 in qualità di Direttore generale e che lo stesso ha contribuito in maniera determinante allo sviluppo e alla crescita dell'Istituto. ....

Con la nomina ad Amministratore delegato egli entrerà a far parte del Consiglio di amministrazione, concorrendo, con il proprio voto, all'assunzione delle decisioni strategiche dell'Organo. Nell'ambito dei poteri a lui attribuiti, potrà inoltre contribuire ad efficientare ulteriormente i processi decisionali in ambito operativo, sempre nel rispetto degli indirizzi strategici definiti dal Consiglio di amministrazione. ....

Prima di proseguire, il Presidente Lukas Ladurner esprime nuovamente un sincero ringraziamento e riconoscimento ai Consiglieri uscenti per l'impegno profuso e per il prezioso contributo offerto nel corso del loro mandato. ....

\*\*\*

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

**5. Determinazione del compenso annuale e delle indennità di presenza da corrispondere al Consiglio di amministrazione per il triennio 2026-2028.** .....

Il Presidente rinvia alla Relazione illustrativa predisposta dal Consiglio di amministrazione sul Punto Cinque all'ordine del giorno che per completezza di verbalizzazione viene qui di seguito riportata. ....

*«L'Assemblea del 15 aprile 2026 è chiamata a determinare, contestualmente alla nomina, il compenso annuale da attribuire ai componenti del Consiglio di Amministrazione, spettante per l'intera durata del mandato, nonché le indennità di presenza per la loro partecipazione alle adunanze del Consiglio di Amministrazione e dei Comitati endoconsiliari, mentre rimette la definizione delle indennità spettanti agli Amministratori che ricoprono particolari cariche o incarichi alle disposizioni previste dalle Politiche di remunerazione e incentivazione deliberate dall'Assemblea.* .....

*L'attività del Consiglio di Amministrazione richiede oggi un impegno progressivamente crescente, sia sotto il profilo del tempo dedicato, sia con riferimento all'ampiezza e alla rilevanza delle responsabilità attribuite ai suoi componenti.* .....

*Nel corso dell'attuale mandato si è infatti registrato un sensibile incremento dell'intensità del lavoro consiliare, come risulta, in particolare, dal maggiore impegno richiesto per la preparazione delle sedute, per l'analisi approfondita della documentazione sottoposta all'esame del Consiglio, nonché per la costante attività di monitoraggio dell'andamento e delle attività della Banca. - Parallelamente, la crescita dimensionale di Volksbank e la crescente complessità operativa e regolamentare del contesto in cui la Banca opera hanno ampliato il perimetro delle decisioni di competenza del Consiglio di Amministrazione, richiedendo ai suoi membri un livello sempre più elevato di attenzione, competenza e assunzione di responsabilità.* .....

*Nell'ambito della valutazione dell'aggiornamento della remunerazione, il Consiglio di Amministrazione ha inoltre tenuto conto delle evoluzioni del contesto di mercato, nonché delle prassi adottate da realtà comparabili, al fine di assicurare un adeguato equilibrio tra responsabilità, impegno richiesto e trattamento economico riconosciuto.* .....

*Alla luce di tali considerazioni, il Consiglio di Amministrazione ritiene che una remunerazione adeguata e coerente con il ruolo svolto rappresenti uno strumento essenziale per garantire la presenza di un Consiglio di Amministrazione competente, stabile e attrattivo, nell'interesse della Società e delle sue Azioniste e dei suoi Azionisti.* .....

*Il Consiglio di Amministrazione propone all'Assemblea 15 aprile 2026 di determinare i seguenti compensi annui lordi da corrispondere per il triennio 2026-2028:* .....

- *Euro 50.000,00 (cinquantamila/00) corrispondente a un incremento pari a euro 5.000 rispetto al livello attualmente in vigore.* .....
- *Euro 250,00 (duecentocinquanta/00) di indennità giornaliera di presenza alle adunanze consiliari e ai comitati consiliari (si ricorda che*

*l'indennità di presenza 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».* .....

La Relazione del Consiglio di amministrazione relativa al quinto punto posto all'ordine del giorno è stata, nei termini, diffusa al mercato sul sistema di stoccaggio al quale aderisce la Banca ed è altresì pubblicata sul sito internet della Banca ed è allegata al presente atto *sub* lettera "O" .....

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 18.41** sono costituiti in Assemblea **numero 5.300.818** (cinque milioni trecentomila ottocentodiciotto) **azioni** per complessivi **numero 5.036.352** (cinque milioni trentaseimila trecentocinquantadue) **diritti di voto.** .....

\*\*\*

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

**5. Determinazione del compenso annuale e delle indennità di presenza da corrispondere al Consiglio di amministrazione per il triennio 2026-2028.** .....

*«L'Assemblea soci in costituzione ordinaria, udita e approvata la proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione in relazione al punto 5 all'Ordine del giorno,* .....

**delibera:** .....

**di attribuire ai componenti del Consiglio di Amministrazione nominati dall'Assemblea del 15 aprile 2026 per il triennio 2026-2028, in conformità all'art. 24 dello Statuto sociale, i seguenti emolumenti lordi:** .....

- **Euro 50.000,00 annui a titolo di emolumento fisso per il Componenti del Consiglio di Amministrazione;** .....
- **Euro 250,00 di indennità giornaliera di presenza alle adunanze consiliari, e alle riunioni dei comitati endoconsiliari (l'indennità di presenza non cumula in caso di adunanze multiple nella medesima giornata)».** .....

Il Presidente mette ai voti la suddetta proposta di delibera. ....

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 5.032.121** (cinque milioni trentaduemila centoventuno) **voti favorevoli e con 4.231** (quattromila duecentotrentuno) **voti astenuti.** .....

**Non vi sono 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. ....

\*\*\*

Prima di passare al Sesto Punto posto all'Ordine del giorno dell'Assemblea ordinaria, il Presidente informa che, a causa di problemi tecnici nella rilevazione del numero dei voti contrari, si rende necessario ripetere la votazione relativa Punto Cinque posto all'Ordine del giorno dell'Assemblea ordinaria. ....

\*\*\*

Il Presidente dà atto che alle **ore 18.42** sono costituiti in Assemblea **numero 5.253.879** (cinque milioni duecentocinquantatremila ottocentosettantanove) **azioni** per complessivi **numero 4.989.413** (quattro milioni novecentoottantanovemila quattrocentotredici) **diritti di voto**.

\*\*\*

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

**5. Determinazione del compenso annuale e delle indennità di presenza da corrispondere al Consiglio di amministrazione per il triennio 2026-2028.**

*«L'Assemblea soci in costituzione ordinaria, udita e approvata la proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione in relazione al punto 5 all'Ordine del giorno,*

*delibera:*

*di attribuire ai componenti del Consiglio di Amministrazione nominati dall'Assemblea del 15 aprile 2026 per il triennio 2026-2028, in conformità all'art. 24 dello Statuto sociale, i seguenti emolumenti lordi:*

- *Euro 50.000,00 annui a titolo di emolumento fisso per il Componenti del Consiglio di Amministrazione;*
- *Euro 250,00 di indennità giornaliera di presenza alle adunanze consiliari, e alle riunioni dei comitati endoconsiliari (l'indennità di presenza non cumula in caso di adunanze multiple nella medesima giornata)».*

Il Presidente mette ai voti la suddetta proposta di delibera.

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 4.980.253** (quattro milioni novecentoottantamila duecentocinquantatre) **voti favorevoli e con 262** (duecentosessantadue) **voti contrari e con 8.898** (ottomila ottocentonovantotto) **voti astenuti**.

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

La sintesi di votazione è proiettata in sala.

\*\*\*

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

**6. Relazione in merito alle Politiche di Remunerazione e Incentivazione 2026 e ai compensi corrisposti nell'esercizio precedente. Piano di compensi 2026 in attuazione delle Politiche di Remunerazione.**

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 6 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 2026 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 2026, che tiene conto non solo dei cambiamenti del quadro normativo di riferimento, nazionale ed europeo, compreso il rinnovo del Contratto di Lavoro del settore delle mutate condizioni economiche ma anche degli obiettivi che la Banca si è posta di tipo economico e di sostenibilità (ESG). ....

Lo scenario generale del mercato del lavoro si riconferma caratterizzato da aspetti significativi che impattano in modo sostanziale sia nel reclutamento che nel retention sia di professionalità intermedie che altamente qualificate. Inoltre, la complessità gestoria e normativa, in costante crescita, richiede profili sempre più qualificati ed a volte di difficile reperibilità; tutto ciò pone un'attenzione sempre maggiore alla cultura organizzativa, alla possibilità di crescita personale dei collaboratori ed allo spirito collaborativo, elementi tutti che vanno continuamente ricercati e stimolati. Le politiche adottate dalla Banca vanno in questa direzione poiché solo così si potranno attuare gli obiettivi di sviluppo sostenibile che la banca ha posto al centro dei suoi piani pluriennali. ....

Volksbank si è data degli obiettivi sfidanti per il futuro, anche in riferimento al capitale umano, ponendo in cantiere una serie di iniziative volte a rafforzare il legame dei collaboratori con la Banca e ponendo attenzione agli sviluppi di carriera. ....

La versione 2026 delle Politiche di Remunerazione ed Incentivazione della banca si basano su questi presupposti, 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 dato parere favorevole alla Politica di remunerazione proposta dal Consiglio di Amministrazione e che viene ora sottoposta all'approvazione di codesta Assemblea con l'intento di fornire una visione chiara ed esaustiva degli elementi che la compongono e, più in generale, assicurare trasparenza e disclosure nei confronti del mercato. Nel dettaglio, l'edizione 2026 recepisce le modifiche statutarie nel frattempo intervenute, declina ulteriormente la dimensione ESG all'interno del sistema premiante e descrive le attività effettuate dalla Banca in ambito di parità di genere con specifico approfondimento sul divario retributivo di genere. ....

Si evidenzia che le Politiche in atto e quelle proposte prevedono un pay-mix della remunerazione, composta da una componente fissa e da una variabile, strutturate in modo da assicurare un corretto bilanciamento tra queste due componenti. ....

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 riguarda l'applicazione delle Politiche di remunerazione nel 2025, la Funzione Internal Audit ha provveduto alle sue verifiche giungendo ad un giudizio positivo

Ciò significa che le remunerazioni riconosciute nel 2025 risultano conformi con quanto deliberato dalla precedente assemblea, in particolare per quanto riguarda i meccanismi prudenziali e gli entry gates applicati per la definizione degli incentivi.

Per quanto di sua competenza il Comitato

- si è accertato del raggiungimento delle condizioni di accesso al sistema premiante e si è espresso sul raggiungimento degli obiettivi quali/quantitativi che hanno permesso l'applicazione del piano di incentivazione dell'anno 2025;
- 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.

Riportiamo sullo schermo in forma aggregata le remunerazioni spese a bilancio nel 2025 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.

In accordo con quanto deliberato nella precedente Assemblea, è previsto un differimento temporale di parte della remunerazione variabile.

Passo quindi all'ultima parte della delibera: l'approvazione del Piano di compensi 2025.

Ricordo che l'Assemblea dei 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 2026 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 euro lordi ovvero un terzo della propria remunerazione annua totale.

L'assegnazione presuppone il raggiungimento degli obiettivi di risultato per

*l'esercizio 2026 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 2026 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 dei soci è chiamata ad 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.*.....

*Concludo 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 ci auguriamo sia in linea con le vostre aspettative anche in termini di approccio trasparente e miglioramento continuo e che confidiamo avrà il vostro sostegno».*.....

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

\*\*\*

Il Presidente spiega inoltre che per tutti gli ulteriori dettagli, si rimanda alla relazione del Consiglio di amministrazione sul sito web della Banca. ....

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

\*\*\*

Prima di procedere con la votazione, il Presidente chiede se ci sono soci che desiderano prendere la parola sul quarto punto posto all'Ordine del giorno. ---  
Prendono la parola i seguenti soci. ....

L'azionista **Georg Lechner** chiede un chiarimento in relazione ad una differenza tra la versione tedesca e quella italiana della documentazione relativa al presente punto all'ordine del giorno con particolare riferimento al parere della Funzione di Internal Audit. ....

Il Presidente, Lukas Ladurner, ringrazia e cede la parola alla Presidente del Comitato Amministratori indipendenti. Margherita Marin conferma all'azionista Georg Lechner che il parere rilasciato dalla Funzione di Internal Audit è "positivo", fermo restando che nella traduzione in lingua tedesca il contenuto del parere non risultava formulato in modo identico. ....

Coglie l'occasione per confermare che la Funzione di Internal Audit, ad esito delle verifiche di competenza, ha constatato che le Politiche di remunerazione approvate dalla precedente Assemblea sono state applicate correttamente. Una verifica in tal senso è stata peraltro svolta anche dal Comitato Amministratori indipendenti. ....

Nessun socio chiede la parola. ....

\*\*\*

Il Presidente dà atto che alle **ore 18.59** sono costituiti in Assemblea numero **5.227.635** (cinque milioni duecentoventisettemila seicentotrentacinque) azioni per complessivi **numero 4.963.169** (quattro milioni novecentosessantatremila centosessantanove) **diritti di voto**. ....

\*\*\*

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

**6. Relazione in merito alle Politiche di Remunerazione e Incentivazione 2026 e ai compensi corrisposti nell'esercizio precedente. Piano di compensi 2026 in attuazione delle Politiche di Remunerazione.** .....

*«L'Assemblea ordinaria dei soci, considerata ed approvata la proposta formulata dal Consiglio di amministrazione sul punto 6 all'Ordine del giorno, e in attuazione della stessa da intendersi comunque qui richiamata.....*

**delibera:** .....

- **di approvare le modifiche alle Politiche di remunerazione deliberate dal Consiglio di amministrazione;** .....
- **di dare atto al Consiglio di amministrazione della Relazione sull'attuazione 2025 delle Politiche di remunerazione esposta in Assemblea;** .....
- **di approvare il Piano di Compensi 2026 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 2026 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 2026 in attuazione delle Politiche di Remunerazione di cui al punto 3 presentati all'Assemblea sono rubricati agli atti del verbale di questa delibera assembleare».** .....

Il Presidente mette ai voti la suddetta proposta di delibera. ....

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 4.963.042** (quattro milioni novecentosessantatremila quarantadue) **voti favorevoli e con numero 127** (centoventisette) **voti contrari**. .....

**Non vi sono voti astenuti.** .....

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

La sintesi di votazione è proiettata in sala. ....

\*\*\*

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

**7. Conferimento dell'incarico di revisione legale per gli esercizi 2028-**

### **2036 e determinazione del relativo corrispettivo.**

Il Presidente comunica che con l'approvazione del Bilancio al 31 dicembre 2027 verrà a scadere l'incarico di revisione legale dei conti del bilancio d'esercizio di Banca Popolare dell'Alto Adige S.p.A. ("Volksbank" o la "Banca") assegnato alla società di revisione KPMG S.p.A. (il "Revisore Uscente" o "KPMG") con delibera dell'Assemblea dei soci di Volksbank del 30 marzo 2019.

La Banca ritiene che il conferimento dell'incarico con un anno di anticipo rispetto alla scadenza consenta un adeguato passaggio di consegne tra il revisore uscente ed il nuovo revisore incaricato, nonché favorisca il rispetto dei limiti temporali posti a salvaguardia dell'indipendenza del revisore e, in particolare, la regola del *cooling-in period*.

In via preliminare si ricorda che l'incarico in oggetto non potrà essere conferito al Revisore Uscente completandosi, al termine dell'esercizio 2027, il periodo novennale previsto dall'art. 17 del Decreto legislativo n. 39 del 27 gennaio 2010, il quale dispone che *"l'incarico di revisione ha durata di nove esercizi e non può essere rinnovato o nuovamente conferito se non siano trascorsi almeno quattro esercizi dalla data di cessazione"*.

Il Collegio Sindacale ha pertanto formulato, in conformità alla normativa di riferimento, una proposta motivata, prevedendo due possibili alternative per il conferimento dell'incarico e indicando la preferenza per una delle due.

Il Presidente Lukas Ladurner invita il Presidente del Collegio sindacale Georg Hesse a voler illustrare la suddetta proposta.

Prende la parola il Presidente del Collegio sindacale Georg Hesse il quale, facendo anche riferimento ai contenuti della Relazione illustrativa del Consiglio di amministrazione sul punto 7 all'ordine del giorno, inclusiva della Raccomandazione formulata dal Collegio sindacale, riferisce quanto segue: -

*«Gentili Azionisti,*  
*con l'approvazione del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2027 giunge a scadenza l'attuale incarico di revisione legale dei conti.*

*La normativa vigente non consente il rinnovo dell'incarico, rendendo pertanto necessario l'avvio di una nuova procedura di conferimento.*

*Il Collegio sindacale ha curato e seguito il processo di selezione nel rispetto delle disposizioni di legge e della normativa di vigilanza applicabile. La valutazione delle offerte pervenute è stata condotta sulla base di criteri sia qualitativi sia quantitativi.*

*Nell'ambito della valutazione qualitativa, particolare rilievo è stato attribuito:--*

- alla competenza professionale e alla struttura organizzativa delle società di revisione offerenti;*
- all'esperienza maturata nel settore bancario;*
- alla composizione e al livello di seniority dei team di revisione proposti.*

*Sotto il profilo quantitativo sono stati presi in considerazione, tra l'altro, il monte ore previsto, la struttura dei costi nonché le condizioni economiche complessive delle offerte.*

*All'esito dell'analisi svolta, il Collegio sindacale ha rilevato che due offerenti soddisfano in misura adeguata i requisiti richiesti e possono pertanto essere sottoposti alla decisione dell'Assemblea, e precisamente Deloitte & Touche S.p.A. ed EY S.p.a.*

*In ottemperanza all'obbligo di legge di presentare all'Assemblea almeno due alternative, la raccomandazione del Collegio sindacale include pertanto*

entrambe le società. ....

Al contempo, il Collegio sindacale è tenuto a esprimere una preferenza motivata. ....

Sulla base della valutazione complessiva dei criteri qualitativi e quantitativi, il Collegio sindacale esprime la propria preferenza a favore di Deloitte & Touche S.p.A. ....

La decisione finale in merito al conferimento dell'incarico spetta ora all'Assemblea degli Azionisti. ....

Vi ringrazio per l'attenzione». ....

Riprende la parola il Presidente Ladurner Lukas che ringrazia il Presidente del Collegio sindacale Georg Hesse. ....

La Relazione del Consiglio di amministrazione è stata, nei termini, diffusa al mercato sul sistema di stoccaggio la quale aderisce la Banca e pubblicata sul sito della Banca ed è integralmente trascritta nell'allegato al presente atto sub "T". ....

\*\*\*

Prima di procedere con la votazione, il Presidente chiede se ci sono soci che desiderano prendere la parola sul quarto punto posto all'Ordine del giorno. --- Nessun socio chiede la parola. ....

\*\*\*

Il Presidente dà atto che alle **ore 19.05** sono costituiti in Assemblea **numero 5.238.322** (cinque milioni duecentotrentottomila trecentoventidue) **azioni** per complessivi **numero 4.973.856** (quattro milioninovecentosettantatremila ottocentocinquantesi) **diritti di voto**. ....

\*\*\*

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

**7. Conferimento dell'incarico di revisione legale per gli esercizi 2028-2036 e determinazione del relativo corrispettivo.** .....

«L'Assemblea Ordinaria dei Soci di Banca Popolare dell'Alto Adige S.p.A., preso atto che con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2027 verrà a scadere l'incarico di revisione legale dei conti del bilancio d'esercizio di Banca Popolare dell'Alto Adige S.p.A. conferito alla società di revisione KPMG S.p.A. con delibera dell'Assemblea dei soci del 30 marzo 2019, esaminata la proposta del Consiglio di Amministrazione inclusiva della Raccomandazione formulata dal Collegio Sindacale quale "Comitato per il Controllo Interno e la Revisione Contabile, .....

**delibera:** .....

**di conferire alla società Deloitte & Touche S.p.A. l'incarico di revisione legale dei conti di Banca Popolare dell'Alto Adige S.p.A. per gli esercizi 2028 - 2036, fatte salve cause di cessazione anticipata, nei termini ed alle condizioni dell'offerta formulata dalla suddetta società di revisione i cui termini economici sono sintetizzati nella Relazione degli Amministratori ai fini dell'Assemblea;** .....

**di conferire mandato al Presidente del Consiglio di Amministrazione per provvedere, anche a mezzo di procuratori, a quanto richiesto, necessario o utile per l'esecuzione di quanto deliberato, nonché per adempiere alle formalità attinenti e necessarie presso i competenti organi e/o uffici, con facoltà di introdurre le eventuali modificazioni non sostanziali che fossero allo scopo richieste, e in genere tutto quanto**

***occorra per la loro completa esecuzione, con ogni e qualsiasi potere necessario e opportuno, nell'osservanza delle vigenti disposizioni normative.»*** .....

Il Presidente mette ai voti la suddetta proposta di delibera. ....

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 4.973.856** (quattro milioni novecentosettantatremila ottocentocinquantasei) **voti favorevoli.** .....

**Non vi sono voti astenuti e voti contrari.** .....

L'elenco con i nominativi dei soci favorevoli è allegato al presente atto sotto la lettera "U". .....

La sintesi di votazione è proiettata in sala. ....

\*\*\*

Il Presidente passa all'**Ottavo Punto** posto all'Ordine del giorno. ....

**8. Conferimento dell'incarico per la revisione limitata della rendicontazione di sostenibilità per l'esercizio 2027 e per il triennio 2028-2030.** .....

Il Presidente comunica che nel primo semestre del 2024 la Banca ha avviato il processo per l'assegnazione dell'incarico di revisione limitata (*"limited assurance engagement"*) della Rendicontazione di Sostenibilità della Banca, ai sensi dell'art. 34, paragrafo 1 secondo comma, della Direttiva 2013/34/UE così come modificato dalla Direttiva CSRD. ....

Il processo si è completato nel secondo semestre del 2024 quando, sulla base della lettera di incarico del 4 settembre 2024 e con parere motivato del Collegio sindacale, l'Assemblea degli azionisti del 25 settembre 2024 ha incaricato la società KPMG S.p.A. dell'esame limitato della Rendicontazione di Sostenibilità della Banca Popolare dell'Alto Adige S.p.A., ai sensi dell'art. 8 del D. Lgs. 125/24 per il triennio 2024 - 2026. ....

Il Collegio sindacale ha pertanto formulato, in conformità alla normativa di riferimento, una proposta motivata, per l'incarico della revisione limitata della rendicontazione di sostenibilità. ....

Il Presidente invita il Presidente del Collegio sindacale Georg Hesse a voler illustrare la suddetta proposta. ....

Prende la parola il Presidente del Collegio sindacale Georg Hesse il quale, facendo anche riferimento ai contenuti della Relazione illustrativa del Consiglio di amministrazione sul punto 8 all'ordine del giorno, riferisce quanto segue. ....

«Gentili azionisti, .....

*Con riguardo al Conferimento dell'incarico per la revisione limitata della rendicontazione di sostenibilità per l'esercizio 2027, ricordo che nel corso del 2024 la Banca ha avviato il processo di affidamento dell'incarico di revisione limitata della rendicontazione di sostenibilità, che si è concluso con la deliberazione dell'Assemblea dei soci del 25 settembre 2024, la quale ha conferito alla società KPMG S.p.A. l'incarico per il triennio 2024-2026. ....*

*In occasione di tale deliberazione, il Collegio Sindacale aveva evidenziato l'importanza di un allineamento temporale tra l'incarico di revisione legale dei bilanci e quello di revisione limitata della rendicontazione di sostenibilità, in un'ottica di continuità, coerenza e razionalizzazione dell'attività di controllo e revisione. ....*

*Alla luce delle scadenze attualmente in essere e delle deliberazioni che*

*l'Assemblea è chiamata ad assumere in data odierna, il Collegio Sindacale ritiene che tali considerazioni restino pienamente valide e attuali anche con riferimento all'esercizio 2027.*.....

*L'estensione dell'incarico per un ulteriore esercizio consente infatti:*.....

- *di assicurare continuità operativa nell'attività di revisione della rendicontazione di sostenibilità;*.....
- *di semplificare i processi decisionali in capo agli organi sociali;*.....
- *di rendere più efficiente l'interazione tra revisore e strutture aziendali coinvolte.*.....

*Per tali motivazioni, il Collegio Sindacale raccomanda all'Assemblea di estendere a KPMG S.p.A. l'incarico di revisione limitata della rendicontazione di sostenibilità anche per l'esercizio 2027, alle condizioni economiche e contrattuali riportate nella documentazione messa a disposizione dei soci.*.....

*Con riferimento al Conferimento dell'incarico di revisione limitata della rendicontazione di sostenibilità per il triennio 2028–2030, ricordo che, a partire dal secondo semestre del 2025, la Banca ha avviato la procedura di selezione della nuova società cui affidare l'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2028–2036.*.....

*Nell'ambito di tale procedura, le società partecipanti sono state invitate a formulare offerte comprendenti anche l'incarico di revisione limitata della rendicontazione di sostenibilità per il triennio 2028–2030, in modo da garantire coerenza e omogeneità nella valutazione complessiva delle proposte pervenute.*.....

*Il Collegio Sindacale ha pertanto ricompreso l'incarico in oggetto nell'ambito delle proprie valutazioni, applicando criteri di natura qualitativa e quantitativa, in continuità con quelli adottati per la revisione legale dei conti e nel rispetto delle disposizioni normative applicabili.*.....

*In conformità a quanto previsto dalla normativa, il Collegio Sindacale sottopone all'Assemblea due possibili alternative di conferimento dell'incarico, rappresentate dalle società Deloitte & Touche S.p.A. ed Ernst & Young S.p.A., entrambe ritenute idonee allo svolgimento dell'incarico.*.....

*All'esito della procedura di valutazione, il Collegio Sindacale esprime la propria preferenza nei confronti della società Deloitte & Touche S.p.A., risultata complessivamente più adeguata alle esigenze della Banca in termini di organizzazione, competenze ed efficienza dell'offerta.*.....

*Tali conclusioni sono rimesse alla valutazione dell'Assemblea, cui spetta la deliberazione finale».*.....

*Riprende la parola il Presidente Ladurner Lukas che ringrazia il Presidente del Collegio sindacale Georg Hesse.*.....

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

\*\*\*

*Prima di procedere con la votazione, il Presidente chiede se ci sono soci che desiderano prendere la parola sull'ottavo punto posto all'Ordine del giorno. --- Nessun socio chiede la parola.*.....

\*\*\*

*Il Presidente dà atto che alle **ore 19.12** sono costituiti in Assemblea numero **5.157.083** (cinque milioni centocinquantasettemila ottantatre) azioni per*

complessivi **numero 4.892.617** (quattro milioni ottocentonovantaduemila seicentodiciassette) **diritti di voto**.

\*\*\*

Il Presidente sottopone all'approvazione dell'Assemblea la prima proposta di delibera posta all'Ottavo Punto dell'Ordine del giorno:

«L'Assemblea ordinaria dei soci, esaminate e approvate le proposte formulate dal Collegio sindacale, in qualità di Comitato per il controllo interno e la revisione contabile, ai sensi della normativa vigente,

**delibera:**

**di estendere all'esercizio 2027 l'incarico di revisione limitata della Rendicontazione di sostenibilità assegnato alla società KPMG S.p.A. dall'Assemblea dei soci del 25 settembre 2024 per il triennio 2024 – 2026».**

Il Presidente mette ai voti la suddetta proposta di delibera.

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 4.892.617** (quattro milioni ottocentonovantaduemila seicentodiciassette) **voti favorevoli**.

**Non vi sono voti astenuti e voti contrari.**

L'elenco con i nominativi dei soci favorevoli è allegato al presente atto sotto la lettera "W".

La sintesi di votazione è proiettata in sala.

\*\*\*

Il Presidente dà atto che alle **ore 19.13** sono costituiti in Assemblea **numero 5.157.083** (cinque milioni centocinquantasettemila ottantatre) **azioni** per complessivi **numero 4.892.617** (quattro milioni ottocentonovantaduemila seicentodiciassette) **diritti di voto**.

\*\*\*

Il Presidente sottopone all'approvazione dell'Assemblea la seconda proposta di delibera posta all'Ottavo Punto dell'Ordine del giorno:

«L'Assemblea Ordinaria dei Soci di Banca Popolare dell'Alto Adige S.p.A., esaminata la proposta del Consiglio di Amministrazione inclusiva della Raccomandazione formulata dal Collegio Sindacale quale "Comitato per il Controllo Interno e la Revisione Contabile",

**delibera**

**di conferire alla società Deloitte & Touche S.p.A. l'incarico per l'esame limitato ("limited assurance engagement") della rendicontazione di sostenibilità individuale della Banca Popolare dell'Alto Adige S.p.A., ai sensi dell'art. 8 del D.Lgs. 125/24, per gli esercizi 2028 – 2030, fatte salve cause di cessazione anticipata, nei termini ed alle condizioni dell'offerta formulata dalla suddetta società di revisione i cui termini economici sono sintetizzati nella Relazione degli Amministratori ai fini dell'Assemblea;**

**di conferire mandato al Presidente del Consiglio di Amministrazione per provvedere, anche a mezzo di procuratori, a quanto richiesto, necessario o utile per l'esecuzione di quanto deliberato, nonché per adempiere alle formalità attinenti e necessarie presso i competenti organi e/o uffici, con facoltà di introdurre le eventuali modificazioni non sostanziali che fossero allo scopo richieste, e in genere tutto quanto occorra per la loro completa esecuzione, con ogni e qualsiasi potere**

**necessario e opportuno, nell'osservanza delle vigenti disposizioni normative.»**.....

Il Presidente mette ai voti la suddetta proposta di delibera. ....

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 4.892.617** (quattro milioni ottocentonovantaduemila seicentodiciassette) **voti favorevoli.**.....

**Non vi sono voti astenuti e voti contrari.**.....

L'elenco con i nominativi dei soci favorevoli è allegato al presente atto sotto la lettera "X". ....

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 "Y" 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 **19.15.**.....

Il Presidente ringrazia per la partecipazione all'assemblea prega di restituire le cuffie all'uscita e di non lasciarle sulla sedia. ....

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 11.10. ....

Scritto a macchina da una persona di mia fiducia su trentaquattro facciate di nove fogli. ....

F.to Ladurner Lukas .....  
F.to Elio Villa Notaio L.S. ....