

Convocazione Unica di Assemblea ordinaria

15 aprile 2026, ore 17:00,

presso i locali assembleari all'uopo allestiti a 39012 Merano – Kurhaus, Corso Libertà 31

Punto 1 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.

per il quale la Banca mette a disposizione del pubblico presso la Sede legale, sul sito www.volksbank.it e sul sito www.emarketstorage.com questa Relazione:

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SUL PUNTO 1 ALL'ORDINE DEL GIORNO

Signori Soci,

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

1. Bilancio 2025:

1.1 Approvazione del bilancio d'esercizio 2025.

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

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.

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% 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.

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

PROPOSTA DI DELIBERA ALL'ASSEMBLEA

Signori Soci,

in considerazione di quanto esposto, Vi invitiamo ad approvare le seguenti proposte di delibera poste al punto 1 dell'Ordine del giorno "**Bilancio 2025**":

1.1 Approvazione del bilancio d'esercizio 2025.

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,

- *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;*
- *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)
Utile netto distribuibile	133.000.925
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 presente documento è disponibile sul sito www.volksbank.it e viene pubblicato sul sito www.emarketstorage.com (meccanismo di stoccaggio, gestito da Teleborsa srl e autorizzato da CONSOB).

Bolzano, 20 marzo 2026

Banca Popolare dell'Alto Adige Spa

Il Presidente del Consiglio di amministrazione

Lukas Ladurner