

Convocazione Unica di Assemblea ordinaria
20 aprile 2024, ore 10:30, presso la Fiera di Bolzano, Piazza Fiera 1, 39100 Bolzano

Punto 1 all'ordine del giorno:

1. Bilancio 2023:

1.1 Approvazione del Bilancio d'esercizio 2023

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

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 2023:

1.1 Approvazione del Bilancio d'esercizio 2023

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

Signori soci,

l'Assemblea del 20 aprile 2024 delibera su proposta del Consiglio di amministrazione il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 e la destinazione del risultato dell'esercizio 2023.

Viene inoltre presentata all'Assemblea la Dichiarazione Non Finanziaria dell'esercizio 2023.

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 2023 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 Dichiarazione di carattere non finanziario dell'esercizio 2023.

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

L'Assemblea degli azionisti è chiamata, tra l'altro, a deliberare in merito alla destinazione e alla distribuzione dell'utile risultante dal bilancio d'esercizio come previsto dall'art. 2433 del Codice civile.

L'esercizio 2023 si è chiuso con un utile netto di Euro 101.128.605,29.

Relativamente all'imposta straordinaria calcolata sull'incremento del margine di interesse delle banche di cui all'art. 26 del D.L. 10 agosto 2023 n. 104, convertito con modificazioni dalla Legge 9 ottobre 2023 n. 136, e considerata in particolare la previsione di cui al comma 5-bis del citato articolo che consente – in luogo del versamento dell'imposta prevista – di destinare a una riserva non distribuibile un importo non inferiore a due volte e mezza la suddetta imposta, il Consiglio di Amministrazione, nella riunione del 10 novembre 2023, ha deliberato di proporre all'Assemblea, in sede di approvazione del Bilancio d'esercizio 2023 e di destinazione dell'utile dell'esercizio e distribuzione agli azionisti del dividendo, la destinazione a specifica riserva, avvalendosi dell'opzione prevista dal predetto provvedimento, di un importo pari ad Euro 35.169.687,44 a valere sull'utile dell'intero esercizio 2023.

Qualora in futuro tale riserva venisse distribuita, si dovrebbe scontare il pagamento dell'imposta calcolata ai sensi del comma 3 dell'art. 26, ammontante ad euro 14.067.874,97, cui andrebbero ad aggiungersi gli interessi calcolati sulla base del tasso di interesse sui depositi presso la Banca Centrale Europea.

La consistenza delle riserve liberamente distribuibili e non in sospensione di imposta al 31 dicembre 2023 è pari ad Euro 550.444.736,75, a cui vanno aggiunte ulteriori riserve liberamente distribuibili in sospensione di imposta pari ad Euro 54.410.311,08. Si ritiene pertanto che il pagamento in futuro della suddetta imposta sia altamente remoto.

La riserva indisponibile ex art. 6, comma 2, D.Lgs 28 febbraio 2005 n. 38 viene liberata per Euro 1.716.089,13. L'ammontare della riserva indisponibile ex art. 6, comma 2, D.Lgs 28 febbraio 2005 n. 38 liberato viene imputato a Riserva Straordinaria.

Tutto quanto sopra premesso, in relazione a tale risultato di esercizio il Consiglio di Amministrazione sottopone all'Assemblea la seguente proposta di distribuzione dell'utile d'esercizio:

- (i) la preliminare liberazione, come previsto dall'art. 39, comma 1, dello Statuto sociale, di un ammontare pari ad Euro 1.716.089,13 dalla riserva indisponibile ex art. 6 del D. Lgs. n. 38/2005 relativo alle plusvalenze che discendono dall'applicazione del valore equo (fair value) e che nel corso dell'esercizio si sono liberate;
- (ii) la destinazione alla già citata riserva ex art. 26 del D.L. 10 agosto 2023 n. 104, convertito con modificazioni dalla Legge 9 ottobre 2023 n. 136 di Euro 35.169.687,44;
- (iii) la distribuzione di un dividendo in contanti per azione di 67 centesimi di Euro al lordo delle ritenute di legge. Più precisamente, la distribuzione complessiva di Euro 32.250.801,08, risultato del prodotto dell'importo unitario di 67 centesimi in Euro per ciascuna delle n. 48.135.524 azioni ordinarie. Ne consegue che non verrà effettuata alcuna distribuzione alle azioni proprie di cui la Banca si trovasse eventualmente in possesso alla record date di seguito indicata. Tale distribuzione, se approvata dall'Assemblea, avrà luogo il giorno 17 maggio 2024 (payment date) con data di stacco cedola il 10 aprile 2024 (ex date) e record date il 11 aprile 2024. L'assegnazione sarà soggetta al regime fiscale ordinario della distribuzione di dividendi;
- (iv) l'assegnazione dell'utile residuo alla riserva straordinaria disponibile per Euro 35.424.205,90.

Di seguito si riporta il prospetto di riparto dell'utile dell'esercizio 2023:

VOCI	31.12.2023
Utile netto dell'esercizio	101.128.605,29
Alla riserva indisponibile ex art. 6, comma 2, D.Lgs 28 febbraio 2005 n. 38	-1.716.089,13
Utile netto dell'esercizio al netto della quota destinata alla riserva indisponibile ex art. 6, comma 2, D.Lgs 28 febbraio 2005 n. :	102.844.694,42
Alla riserva ex art. 26 del D.L. 10 agosto 2023 n. 104, convertito con modificazioni dalla Legge 9 ottobre 2023 n. 136	35.169.687,44
Utile netto distribuibile	67.675.006,98
Dividendo di euro 0,67 su n. 48.135.524 azioni aventi diritto	32.250.801,08
Residuo utile da destinare a riserva straordinaria	35.424.205,90

Non trovano applicazione le previsioni dell'art. 2430 del Codice civile in merito all'obbligo di accantonare una somma pari ad almeno il 5% dell'utile alla riserva legale, in quanto tale riserva risulta già accantonata per ben oltre l'importo massimo previsto dal codice civile stesso (20% del capitale sociale), risultando pari a Euro 138.200.000,00, a fronte di un capitale sociale pari a Euro 201.993.752.

Opzione per il pagamento del dividendo in Azioni

A fronte del predetto dividendo pari a Euro 32.250.801,08, corrispondenti a 67 centesimi di Euro (**"Dividendo in Denaro"**), si propone, a ciascun azionista l'alternativa di optare, a sua scelta e in luogo del Dividendo in Denaro, per l'assegnazione di azioni proprie della Banca nel rapporto di n. 1 azione ogni n. 14 azioni detenute dall'azionista stesso (**"Dividendo in Azioni"**) alla momento della *record date*, coincidente con l'11 aprile 2024 (**"Record Date"**).

La proposta di attribuire agli azionisti la possibilità di optare per un dividendo in Azioni, oltre a riflettere la strategia di fidelizzazione attuata dalla Banca nei confronti dei propri azionisti, risponde a diverse istanze raccolte dalla compagine sociale.

Sul punto, la Relazione illustrativa predisposta dalla Banca per la predetta Assemblea precisava, infatti, che le azioni proprie acquistate potessero anche essere assegnate, in tutto o in parte e a titolo gratuito, ai soci *pro quota*. Tale novità rispetto alla destinazione del Magazzino Titoli - precedentemente autorizzata dall'Assemblea - si giustificava (e si giustifica) in ragione della (allora solo) prospettata intenzione della Banca

di condividere con i soci che avessero mantenuto in portafoglio le azioni Volksbank la creazione di valore della Banca avvenuta nel corso degli ultimi anni. Si precisa che per le medesime finalità, al successivo punto all'ordine del giorno dell'assemblea del 20 aprile 2024, verrà proposta l'autorizzazione a disporre anche delle azioni proprie della Banca derivanti dall'attività di *liquidity provider* esercitata ai sensi del contratto sottoscritto con Equita SIM S.p.A., rinnovato in data 18 dicembre 2023 e modificato in data 12 febbraio 2024 ("**Contratto Liquidity Provider**"). Subordinatamente all'approvazione di quanto proposto al predetto punto all'ordine del giorno, potranno essere poste al servizio della distribuzione del Dividendo in Azioni, anche le azioni derivanti dalla predetta attività di *liquidity provider*.

Pertanto, in linea con quanto già annunciato, la Banca propone ai soci l'alternativa di optare per l'attribuzione del Dividendo in Azioni, al fine di continuare a perseguire la predetta politica di fidelizzazione dei propri soci e di rispondere a specifiche istanze della compagine sociale, consentendo ai soci di incrementare la propria partecipazione nella Banca e di beneficiare dei vantaggi correlati a detto incremento.

Si rappresenta che le azioni a valere sul Dividendo in Azioni deriveranno (i) dagli acquisti a seguito dell'esecuzione dell'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie (*buyback*) approvato in data 1° aprile 2023 dall'Assemblea della Banca e (ii) dall'attività del *liquidity provider*, subordinatamente all'approvazione di quanto indicato precedentemente, esercitata ai sensi del Contratto *Liquidity Provider*. In particolare, l'assegnazione di azioni proprie verrà eseguita a favore dei soci che opteranno per l'attribuzione, in luogo del Dividendo in Denaro, del Dividendo in Azioni, a valere sulle azioni proprie presenti nel Magazzino Titoli della Banca ed eventualmente, subordinatamente all'approvazione del successivo punto all'ordine del giorno dell'assemblea del 20 aprile 2024, sulle azioni derivanti dall'attività del *liquidity provider*, comunque entro un numero massimo complessivo pari a 400.000 azioni.

Il rapporto di assegnazione è stato determinato dal Consiglio di Amministrazione dividendo (i) il prezzo medio ponderato per il volume di scambio delle azioni registrato nelle ultime quattro aste sul segmento "Equity Auction" del sistema multilaterale di negoziazione gestito da Vorvel Sim S.p.A. (arrotondato al secondo decimale dopo la virgola) prima della data del 22 marzo 2024, data di approvazione del progetto di bilancio chiuso al 31 dicembre 2023 da parte del Consiglio di Amministrazione della Banca, (ii) per l'ammontare del Dividendo in Denaro lordo da distribuire.

In considerazione del fatto che tale prezzo medio ponderato per il volume corrisponde a Euro 8,95 (a seguito di arrotondamento come sopra definito), l'assegnazione avverrà nel rapporto di n. 1 azione ogni n. 14 azioni detenute dall'azionista alla Record Date (i.e. 11 aprile 2024).

Si precisa che per gli azionisti che opteranno per il Dividendo in Azioni, congiuntamente a n. 1 azione della Banca ogni n. 14 azioni detenute, verrà liquidato un importo in denaro pari a 3 centesimi di Euro per ogni nuova azione assegnata, con finalità di conguaglio rispetto a quanto percepito dagli azionisti che optano per il Dividendo in Denaro ("**Conguaglio**").

Si segnala che secondo gli orientamenti espressi dall'Amministrazione Finanziaria con le risoluzioni n. 26/E d.d. 07/03/2011 e n. 12/E d.d. 07/02/2012, le azioni proprie oggetto di assegnazione non costituiscono utili in natura ai fini fiscali e non sono, pertanto, assoggettate a imposizione fiscale all'atto della loro assegnazione.

L'opzione per il pagamento del dividendo in azioni della Banca potrà essere esercitata da ciascun azionista, con riferimento alle azioni aventi diritto, negli orari di apertura delle Filiali della Banca, a decorrere dal 22 aprile 2024 e prorogabilmente fino al 9 maggio 2024, tramite sottoscrizione di un apposito modulo e previa consultazione dell'apposito documento "Documento Informativo" pubblicato sul Sistema di Diffusione delle Informazioni Regolamentate autorizzato "e-market SDIR" www.emarketstorage.com nonché disponibile sul sito internet della Banca www.volksbank.it.

In assenza dell'esercizio da parte di ciascun azionista della facoltà di optare per il Dividendo in Azioni entro il predetto termine, il dividendo sarà pagato esclusivamente in denaro per l'importo lordo di 67 centesimi di Euro per ogni azione detenuta.

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

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

Solamente gli azionisti che risulteranno tali alla Record Date e faranno apposita richiesta presso le Filiali della Banca tramite sottoscrizione del predetto modulo avranno il diritto di percepire il Dividendo in Azioni.

Il Dividendo in Azioni verrà accreditato presso il deposito titoli indicato da ciascun socio che ne abbia fatto richiesta a partire dal 17 maggio 2024. L'accredito del dividendo in denaro avviene con data valuta 17 maggio 2024.

In relazione alla proposta di dividendo di 67 centesimi di Euro lordi per azione, siete invitati quindi ad approvare la proposta di riconoscere la facoltà a ciascun socio di optare, in luogo del predetto dividendo in denaro, per l'attribuzione di n. 1 azione della Banca ogni n. 14 azioni detenute alla *record date* (i.e. 11 aprile 2024), entro massime n. 400.000 azioni proprie rivenienti dal Magazzino Titoli della Banca e dall'attività di *liquidity provider*, oltre a un importo in denaro pari a 3 centesimi in Euro per ogni nuova azione assegnata a ciascun socio, a titolo di conguaglio rispetto a quanto percepito dagli azionisti che optano per il Dividendo in Denaro.

Rendicontazione non finanziaria: Informativa di sostenibilità 2023

La Banca pubblica in fascicolo distinto dalla Relazione di bilancio 2023 la Dichiarazione di carattere non Finanziario – Bilancio di sostenibilità al 31 dicembre 2023 in adempimento al D.Lgs. 30 dicembre 2016, n. 254 che attua la Direttiva 2014/95/UE.

La Dichiarazione di carattere non finanziario riguarda l'impronta ecologica della Banca, le sue relazioni con l'ambiente sociale e la costruzione del sistema delle regole che governa la sua attività economica. L'attenzione all'ambiente, al sociale e alle modalità organizzative comporta l'assunzione di una visione di lungo termine delle scelte aziendali e una maggiore attenzione alla gestione dei rischi.

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 2023**":

1.1. Approvazione del Bilancio d'esercizio 2023.

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

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

su proposta del Consiglio di amministrazione

delibera:

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

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

"L'Assemblea soci

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

delibera:

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

- (i) *la preliminare liberazione, come previsto dall'art. 39, comma 1, dello Statuto sociale, di un ammontare pari ad Euro 1.716.089,13 dalla riserva indisponibile ex art. 6 del D. Lgs. n. 38/2005 relativo alle plusvalenze che discendono dall'applicazione del valore equo (fair value) e che nel corso dell'esercizio si sono liberate;*
- (ii) *la destinazione alla già citata riserva ex art. 26 del D.L. 10 agosto 2023 n. 104, convertito con modificazioni dalla Legge 9 ottobre 2023 n. 136 di Euro 35.169.687,44;*
- (iii) *la distribuzione di un dividendo in contanti per azione di 67 centesimi di Euro al lordo delle ritenute di legge. Più precisamente, la distribuzione complessiva di Euro 32.250.801,08, risultato del prodotto dell'importo unitario di 67 centesimi di Euro per ciascuna delle n. 48.135.524 azioni ordinarie. Ne consegue che non verrà effettuata alcuna distribuzione alle azioni proprie di cui la Banca si trovasse eventualmente in possesso alla record date di seguito indicata. Tale distribuzione avrà luogo a partire dal 17 maggio 2024 (payment date) con data di stacco cedola il 10 aprile 2024 (ex date) e record date il 11 aprile 2024. L'assegnazione sarà soggetta al regime fiscale ordinario della distribuzione di dividendi;*
- (iv) *l'assegnazione dell'utile residuo alla riserva straordinaria disponibile per Euro 35.424.205,90;*
- (v) *di riconoscere la facoltà a ciascun socio di optare, in luogo del predetto dividendo in denaro, per l'attribuzione di n. 1 azione della Banca ogni n. 14 azioni detenute alla record date (i.e. 11 aprile 2024), entro massime n. 400.000 azioni proprie rivenienti dal Magazzino Titoli della Banca e dall'attività di liquidity provider, oltre a un importo in denaro pari a 3 centesimi di Euro per ogni nuova azione assegnata a ciascun socio, a titolo di conguaglio rispetto a quanto percepito dagli azionisti che optano per il dividendo in denaro; l'opzione per il pagamento del dividendo in azioni della Banca potrà essere esercitata da ciascun azionista, con riferimento alle azioni aventi diritto, negli orari di apertura delle Filiali della Banca, a decorrere dal 22 aprile 2024 e improrogabilmente fino al 9 maggio 2024, tramite sottoscrizione di un apposito modulo e previa consultazione dell'apposito documento "Documento Informativo" pubblicato. In assenza dell'esercizio da parte di ciascun azionista della facoltà di optare per il Dividendo in Azioni entro il predetto termine, il dividendo sarà pagato esclusivamente in denaro per l'importo lordo di 67 centesimi di Euro per ogni azione detenuta.*
Nel caso di detenzione di un numero di azioni superiori a n. 14, ciascun azionista avrà diritto ad ottenere 1 azione Volksbank per ogni multiplo di 14. Per le azioni possedute che eccedono un multiplo di 14, il dividendo verrà corrisposto in denaro.
Qualora l'ammontare complessivo delle richieste di Dividendi in Azioni fosse superiore al numero massimo delle azioni proprie pari a 400.000 azioni assegnabili, ciascun azionista riceverà un numero di azioni proporzionato (applicando la regola dell'arrotondamento al numero di azioni intero per difetto), e quindi inferiore alla sua richiesta (oltre al conguaglio) e, per la differenza, in denaro pari a 67 centesimi di Euro lordi per ciascuna azione.
Il Dividendo in Azioni verrà accreditato presso il deposito titoli indicato da ciascun socio che ne abbia fatto richiesta a partire dal 17 maggio 2024. Le azioni proprie oggetto di assegnazione non costituiscono utili in natura ai fini fiscali e non sono, pertanto, assoggettate a imposizione fiscale all'atto della loro assegnazione.

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

Il 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, 22 marzo 2024

Banca Popolare dell'Alto Adige Spa

Il Presidente del Consiglio di amministrazione

Lukas Ladurner