

Convocazione Unica di Assemblea ordinaria

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

Punto 3 all'ordine del giorno:

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

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 3 ALL'ORDINE DEL GIORNO

ai sensi dell'articolo 73 del Regolamento adottato dalla Consob
con delibera n. 11971, del 14 maggio 1999 (come successivamente modificato e integrato)

Signori Soci,

siete stati convocati in Assemblea in sede ordinaria per deliberare sul seguente argomento posto al punto 3 dell'Ordine del giorno:

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

La presente Relazione – redatta dal Consiglio di amministrazione di Banca Popolare dell'Alto Adige società per azioni (la “Banca” o “BPAA” o la “Società”) – illustra le motivazioni che sono poste alla base della richiesta di autorizzazione all'assegnazione a titolo gratuito ai soci di azioni proprie della Banca (la “Relazione”).

La presente Relazione è stata redatta tenendo conto dell'Allegato 3A, schema 4 del Regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971, del 14 maggio 1999 (come successivamente modificato e integrato) (il “Regolamento Emittenti”).

La competenza assembleare per la disposizione di azioni proprie si radica nel disposto dell'art. 2357-ter, comma 1, cod. civ., norma che, quanto alle società per azioni, rimette all'autorizzazione assembleare la possibilità di disporre delle azioni proprie in portafoglio.

A) Motivazioni per le quali è richiesta l'autorizzazione all'assegnazione gratuita ai soci di azioni proprie

Alla data odierna, la Banca detiene azioni proprie rinvenienti, tra l'altro, dall'operazione straordinaria di buyback eseguita nel 2023 e dall'attività di *liquidity provider* a sostegno della liquidità dell'azione BPAA.

La solida situazione patrimoniale e la complessiva qualità degli attivi della Banca consentono di incrementare la remunerazione a favore degli azionisti, valorizzando la partecipazione azionaria.

Al fine di attribuire agli azionisti un riconoscimento tangibile dei benefici rinvenienti dalle suddette operazioni, il Consiglio di amministrazione ha deliberato di sottoporre all'Assemblea la proposta di conferire al Consiglio di amministrazione stesso l'autorizzazione ad assegnare gratuitamente le suddette azioni proprie – in tutto o in parte e nel rispetto dei limiti indicati alla lett. B – secondo le modalità di seguito illustrate (l'“Assegnazione delle Azioni Proprie”).

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

Oggetto dell'assegnazione a titolo gratuito sono le Azioni proprie disponibili, così come identificate al capoverso successivo, presenti nel portafoglio della Banca 5 (cinque) giorni lavorativi prima del momento di

assegnazione ai soci determinato dal Consiglio di amministrazione nell'arco temporale definito alla successiva lettera D) (la "**Data di Assegnazione**") e comunicato al mercato.

Alla data della presente Relazione, la Banca detiene n. 2.378.613 azioni proprie, pari al 4,71% del capitale sociale di cui n. 1.352.572 azioni derivante dall'operazione straordinaria di buyback e n. 1.026.041 azioni 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**").

Si precisa a tale fine che a seguito della modifica del Contratto Liquidity Provider, le azioni acquistate dal liquidity provider nell'ambito dell'attività di sostegno alla liquidità delle azioni della Banca possono essere destinate anche ad altre finalità previste definite dall'Assemblea.

Le Azioni verranno assegnate ai soci (come determinati ai sensi della lett. E) nel rapporto di n. 1 azione gratuita ogni n. 30 azioni detenute, e in ogni caso nei limiti delle azioni effettivamente disponibili nel portafoglio della Banca alla data di assegnazione.

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

Ai fini della presente autorizzazione la Banca non è tenuta a procedere alla valutazione ai sensi dell'art. 2357, commi 1 e 3, cod. civ.. Resta inteso che il Consiglio di amministrazione ha provveduto alla già menzionata verifica in sede di acquisto delle predette Azioni.

D) Durata dell'autorizzazione

L'Assegnazione delle Azioni Proprie, ove autorizzata dall'Assemblea, avverrà con data stacco dividendo e pagamento nel bimestre settembre/ottobre 2024 e comunque nel rispetto delle applicabili disposizioni legislative e regolamentari anche comunitarie di tempo in tempo vigenti.

E) Beneficiari delle Azioni assegnate

L'Assegnazione delle Azioni Proprie sarà attuata a titolo gratuito a beneficio di tutti i soci della Banca – fatta eccezione per la Banca stessa per le eventuali Azioni proprie residue – alla Data di Assegnazione, in proporzione alle rispettive partecipazioni.

PROPOSTA DI DELIBERA ALL'ASSEMBLEA

Signori Soci,

in considerazione di quanto esposto, Vi invitiamo ad approvare la seguente proposta al punto 3 dell'Ordine del giorno "**Autorizzazione all'assegnazione gratuita di azioni proprie ai soci**":

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

delibera:

- 1. di autorizzare il Consiglio di Amministrazione ad assegnare gratuitamente le Azioni proprie ai soci nel rapporto di n. 1 azione gratuita ogni n. 30 azioni detenute e in ogni caso nei limiti delle azioni effettivamente disponibili presenti nel portafoglio della Banca 5 giorni lavorativi prima della effettiva data di assegnazione. L'assegnazione dovrà essere eseguita nel bimestre settembre / ottobre 2024;*
- 2. di autorizzare a tal fine il Consiglio di Amministrazione a prelevare dal portafoglio della Banca anche le azioni acquistate nell'ambito del contratto di sostegno alla liquidità da parte del liquidity provider;*
- 3. di effettuare, ai sensi dell'art. 2357-ter, comma 3, del Codice Civile, ogni registrazione contabile necessaria o opportuna, in relazione alle operazioni sulle azioni proprie eseguite nell'osservanza delle disposizioni di legge vigenti e degli applicabili principi contabili;*
- 4. di conferire al Consiglio di amministrazione, con facoltà di subdelega, ogni più ampio potere per eseguire l'assegnazione gratuita delle azioni proprie ai soci e, comunque, per dare attuazione alle delibere che*

precedono, ottemperando a quanto richiesto dalle Autorità competenti anche con riferimento agli obblighi informativi».

Il 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