

Convocazione Unica di Assemblea ordinaria

17 aprile 2025, 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 2024:

1.1 Approvazione del Bilancio d'esercizio 2024.

1.2 Destinazione del risultato dell'esercizio 2024 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 2024:

1.1 Approvazione del Bilancio d'esercizio 2024.

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

Signori soci,

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

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

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

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

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

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

Il Bilancio comprende inoltre:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

PROPOSTA DI DELIBERA ALL'ASSEMBLEA

Signori Soci,

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

1.1 Approvazione del Bilancio d'esercizio 2024.

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

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

delibera

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

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

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

"L'Assemblea soci

delibera

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

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, 21 marzo 2025

Banca Popolare dell'Alto Adige Spa

Il Presidente del Consiglio di amministrazione
Lukas Ladurner