



Convocazione unica di Assemblea ordinaria

15 aprile 2026 alle ore 17:00,

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

Punto 7 all'ordine del giorno:

Conferimento dell'incarico di revisione legale per gli esercizi 2028–2036 e determinazione del relativo corrispettivo

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 7 ALL'ORDINE DEL GIORNO inclusiva della Raccomandazione formulata dal Collegio sindacale

Signori soci,

siete stati convocati in Assemblea in sede ordinaria per deliberare sul seguente argomento posto al punto 7 dell'Ordine del giorno, concernente il conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per il periodo 2028–2036, nonché la determinazione del relativo corrispettivo.

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.

Bolzano, 20 marzo 2026

Banca Popolare dell'Alto Adige Spa

Il Presidente del Consiglio di amministrazione

Lukas Ladurner

PROPOSTA MOTIVATA DEL COLLEGIO SINDACALE DI BANCA POPOLARE DELL'ALTO ADIGE S.P.A. PER IL CONFERIMENTO DELL'INCARICO DI REVISIONE LEGALE DEI CONTI PER IL PERIODO 2028 – 2036 E DETERMINAZIONE DEL RELATIVO COMPENSO

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 ha ritenuto 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*.

Pertanto, a partire dal secondo semestre del 2025, la Banca ha avviato la procedura per la selezione della nuova società di revisione legale cui affidare l'incarico di revisione legale dei conti del bilancio di esercizio per gli esercizi 2028 – 2036 e di revisione limitata della rendicontazione di sostenibilità per gli esercizi 2028-2030, in conformità alla normativa vigente.

La presente raccomandazione è stata predisposta dal Collegio Sindacale nella sua veste di "Comitato per il Controllo Interno e la Revisione Contabile", (la "Raccomandazione"), secondo le finalità prescritte dalla normativa vigente è indirizzata all'Assemblea dei Soci.

1. Disposizioni applicabili

La normativa comunitaria relativa alla revisione legale dei conti è regolata dai seguenti atti:

- la Direttiva 2006/43/CE come modificata da ultimo dalla Direttiva 2022/2464 e dalla Direttiva 2023/2864 (la "Direttiva") relativa alla revisione legale dei conti annuali e dei conti consolidati;
- il Regolamento Europeo 537/2014, relativo agli enti di interesse pubblico e all'attività di revisione sugli enti di interesse pubblico, applicabile dal 17 giugno 2016 (il "Regolamento"), come modificato dal Regolamento Europeo 2023/2869;
- D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39 come da ultimo modificato dal D. Lgs. 6 settembre 2024, n. 125 (il "Decreto") e dal D. Lgs. 9 febbraio 2026, n. 28.

Il Regolamento assegna al Comitato per il Controllo Interno e la Revisione Contabile - identificato nel Collegio Sindacale per le società che utilizzano un sistema di amministrazione tradizionale ai sensi dell'art. 19 del Decreto – il ruolo centrale nel processo di nomina della società di revisione contabile, attribuendogli il compito di presentare all'organo di amministrazione - il Consiglio di Amministrazione per le società che utilizzano il sistema di amministrazione tradizionale - una raccomandazione motivata ai fini di consentire all'Assemblea di prendere una decisione adeguatamente ponderata.

La presente Raccomandazione è stata predisposta a seguito dello svolgimento della procedura di selezione avviata dalla Banca e della quale il Collegio Sindacale è responsabile dello svolgimento, secondo quanto previsto dall'art. 16, comma 3, del Regolamento.

2. La procedura di selezione

2.1 Impostazione della procedura di selezione

Preliminarmente, si ricorda che l'incarico di revisione legale dei conti del bilancio d'esercizio non potrà essere conferito al Revisore Uscente completandosi, al termine dell'esercizio 2027, il periodo novennale previsto dall'art. 17 del Decreto, 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". Inoltre, ai fini della procedura di selezione, il Collegio Sindacale si è avvalso del supporto operativo del Dirigente Preposto alla Redazione dei Documenti Contabili Societari ("Dirigente Preposto", a cui riporta altresì, l'Area Pianificazione, Amministrazione e Bilancio) nonché, ove ritenuto necessario e/o opportuno, delle altre strutture aziendali.

2.2 La richiesta di offerta

Preliminarmente, la Banca, di concerto con il Collegio Sindacale, ha svolto una valutazione funzionale all'individuazione delle società di revisione contabile cui inviare la Lettera di Invito (come di seguito definita) sulla base dei seguenti criteri:

- esperienza professionale specifica nei settori ove la Banca opera, comprovata dallo svolgimento - in corso o recente - di incarichi di revisione legale dei conti presso enti comparabili per dimensione e struttura a quelli di Volksbank;
- appartenenza ad un network internazionale di primario standing che possa garantire un adeguato supporto tecnico professionale;
- adeguato dimensionamento della società nel territorio geografico dove la Banca opera;
- % dei ricavi derivanti da revisione legale di enti EIP rispetto al fatturato.

I criteri sopra menzionati sono stati applicati alle Società di revisione iscritte nel Registro dei Revisori Legali, dal quale sono state escluse:

- KPMG S.p.A.;
- le società aventi forma giuridica diversa dalle società per azioni, in quanto il relativo profilo di rischio aziendale e patrimoniale non è ritenuto, di norma, adeguato;
- le società per le quali, sulla base delle informazioni disponibili sui siti internet aziendali, l'attività di revisione legale non risulti la primaria.

Al termine di tale fase preliminare sono state individuate le seguenti società: Deloitte & Touche S.p.A., EY S.p.A., PwC S.p.A., BDO Italia S.p.A., Baker Tilly Revisi S.p.A., Crowe Bompani S.p.A., Mazars Italia S.p.A., PKF Italia S.p.A., RIA Grant Thornton S.p.A. e RSM Società di Revisione e Organizzazione Contabile S.p.A..

In data 28 novembre 2025 la Banca ha inviato alle suddette società una lettera di invito (di seguito la "Lettera di Invito") con la richiesta di:

- confermare l'interesse alla partecipazione alla selezione in parola mediante restituzione della lettera d'invito debitamente firmata;
- presentare un'offerta (ciascuna, una "Offerta" e congiuntamente le "Offerte") per lo svolgimento dei servizi di revisione a favore della Banca a decorrere dal 1° gennaio 2028 e sino all'approvazione del bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2036.

La Lettera di Invito è stata predisposta indicando:

- i dettagli necessari ai fini di comprendere l'operatività della Banca e il tipo di attività richiesta;
- i criteri di selezione per la valutazione delle Offerte, improntati a criteri di trasparenza e non discriminazione secondo quanto prescritto dall'art. 16, comma 3 del Regolamento; e
- le ulteriori disposizioni e termini della procedura di selezione.

Ferma restando la scelta iniziale dei destinatari della Lettera di Invito, si evidenzia che non è stata preclusa in alcun modo la partecipazione alla procedura di selezione da parte di imprese che abbiano ricevuto, nell'anno solare precedente, meno del 15% del totale dei propri corrispettivi per la revisione da enti di interesse pubblico in Italia.

2.3 Componenti delle Offerte ai fini dell'applicazione dei Criteri di Selezione

Prima di iniziare il processo di selezione, attraverso la formulazione delle informazioni richieste ai fini della presentazione delle Offerte, la Banca, in concerto con il Collegio Sindacale, ha identificato criteri di selezione chiari e oggettivi al fine di garantire un procedimento caratterizzato da trasparenza e tracciabilità delle attività svolte e delle decisioni assunte.

Nel definire i criteri di selezione, si è inteso valorizzare (A) sia elementi qualitativi, quali (i) la conoscenza della Banca e del territorio in cui essa opera (ii) le caratteristiche della società di revisione e del suo network; (iii) l'approccio metodologico proposto; e (iv) la composizione del team di revisione; (B) sia quantitativi, quali la suddivisione del monte ore complessivo, le ore complessivamente previste, l'adeguatezza delle componenti economiche in relazione alla complessità ed alle caratteristiche della Banca.

I criteri di selezione sono stati considerati complessivamente per la valutazione delle Offerte inerenti la revisione legale del bilancio di esercizio e la revisione limitata della rendicontazione di sostenibilità.

2.3.1 Sezione Amministrativa - Conoscenza della Banca

Informazioni utili alla valutazione e verifica dei presupposti necessari per l'espletamento dell'incarico e della eventuale esistenza di situazioni di incompatibilità rispetto al conferimento dello stesso, quali:

- gli incarichi di consulenza/prestazioni professionali in essere e prospettici già concordati;
- la presenza di eventuali cause di incompatibilità pregiudizievoli per la futura indipendenza del revisore;
- i rischi per il futuro rispetto delle situazioni disciplinate dagli artt. 10 e ss. del Decreto e il possesso delle competenze e delle capacità per lo svolgimento delle attività di revisione, come descritte nella Lettera di Invito, nonché il rispetto di ogni altra condizione prevista dal Regolamento;
- i risultati e conclusioni di eventuali comunicazioni alla società di revisione contabile candidata, ai sensi dell'art. 26, comma 8 del Regolamento e pubblicate dall'autorità competente ai sensi dell'art. 28, lettera d) del Regolamento.

2.3.2 Sezione Generale - Caratteristiche della Società di Revisione e del suo Network

Informazioni circa le caratteristiche generali della struttura della società offerente, quali:

- il modello di business, il sistema di corporate governance ed il bilancio;
- le strutture tecniche e centri di eccellenza operanti in Italia e loro relazioni con le strutture tecniche e centri di eccellenza di governo internazionali;
- i principali incarichi di revisione nei confronti di società quotate operanti nel settore bancario italiano e con riguardo ai gruppi bancari europei soggetti alla vigilanza diretta della BCE;
- l'elenco e la tipologia degli incarichi svolti a supporto della BCE e di Banca d'Italia nell'ambito dell'esercizio di Asset Quality Review e/o evidenza delle attuali relazioni con BCE/SSM;
- la presenza di rappresentanti della società di revisione negli organismi istituzionali ed associativi in Italia e all'estero;
- la conoscenza, maturata anche tramite lo svolgimento di incarichi di audit e di non audit, del territorio in cui la Banca opera.

2.3.3 Approccio Metodologico – Sezione Tecnica

Informazioni relative al processo di revisione, utili alla valutazione del livello di technicalità, automazione e strategia che lo indirizzano, quali:

- la strategia/piano di revisione, la metodologia di predisposizione del piano con particolare riferimento alle aree che sono ritenute critiche nel bilancio e gli eventuali strumenti utilizzati a supporto del processo di revisione;
- il processo di interazione con le funzioni aziendali e/o controllo (per esempio modalità di contatto delle adeguate figure professionali per un efficace confronto su temi rilevanti, processi di comunicazione con le strutture, frequenza e tipologia degli incontri con il Collegio Sindacale);
- il piano per la gestione della transizione/passaggio di consegne con il revisore uscente;
- il processo di analisi e identificazione del rischio di revisione e di definizione dei piani di revisione;
- il processo di controllo di qualità interno, del sistema di formazione e di incentivazione del personale;
- la disciplina interna e dei processi di monitoraggio in materia di mantenimento del requisito di indipendenza ed obiettività in rispetto della normativa rilevante.

2.3.4 Composizione del Team di Revisione – Sezione Professionale

Informazioni relative al team destinato all'incarico, direttamente o come supporto, utili a valutarne livello di professionalità, seniority, relationship e disponibilità, quali:

- la composizione del team che sarà effettivamente impiegato nell'attività di revisione;
- l'esperienza nel settore finanziario, in particolare dei partner, dei manager e degli specialisti impiegabili;
- i nominativi e curricula degli specialisti nelle seguenti principali aree: Principi Contabili Internazionali; Capital Market; Treasury & Finance; Area Fiscale; Normativa e Regolamentazione; Information Technology e ITGC;
- il grado di conoscenza della Banca da parte dei partner e manager che saranno impiegati nell'attività di revisione.

2.3.5 Sezione Economica

Informazioni circa lo standard professionale e l'impiego di risorse e mezzi, quali:

- il numero di ore previste, anche in relazione ai diversi ambiti dell'attività;
- la composizione quali-quantitativa dei team e di ciascuna tipologia di figura professionale prevista;
- la disponibilità, l'impiego e l'esperienza in campo bancario, in particolare dei partner, del manager e degli specialisti impiegabili, in relazione alle esigenze correlate alle differenti aree di operatività.

Si precisa, inoltre, che sono state richieste ai partecipanti alla gara alcune specifiche modalità tecniche per la quotazione, al fine di rendere le offerte comparabili; inoltre:

- è stato indicato quale livello minimo ottimale quantomeno una incidenza percentuale, rispettivamente del 10% per il partner responsabile del lavoro e del 35% per i manager e gli specialisti, rispetto al totale della prestazione del team di revisione.
- è stato indicato come non congruo un ammontare di ore dedicate all'attività di revisione inferiore a quello impiegato dal Revisore Uscente, a parità di perimetro.

2.4 Svolgimento della Gara

Entro la data del 12 dicembre 2025 hanno manifestato interesse alla partecipazione alla gara le seguenti società: Deloitte & Touche S.p.A., EY S.p.A., PwC S.p.A., BDO Italia S.p.A., Crowe Bompani S.p.A., Mazars Italia S.p.A., RIA Grant Thornton S.p.A..

Entro la data del 16 gennaio 2026 sono pervenute alla Banca le Offerte di: Deloitte & Touche S.p.A., EY S.p.A., PwC S.p.A., Crowe Bompani S.p.A., Mazars Italia S.p.A., RIA Grant Thornton S.p.A.. (le "Società Offerenti"), integrate dal corredo informativo e documentale richiesto. BDO Italia S.p.A. ha rinunciato alla presentazione di una offerta.

Sulla base della documentazione pervenuta e tenendo presenti i Criteri di Valutazione (come di seguito definiti), il Collegio Sindacale: (i) nell'ambito di sessioni collegiali dedicate, (ii) alla luce di approfondimenti, condivisi collegialmente, ha valutato nel dettaglio le Offerte attraverso l'analisi, per ciascuna delle sezioni individuate, dei singoli aspetti distintivi e qualificanti di ciascuna delle stesse.

Più in particolare, in tale fase, con il supporto del Dirigente Preposto, sono state acquisite informazioni in merito agli aspetti qualitativi e quantitativi dei rapporti di natura consulenziale intrattenuti con le Società Offerenti e le altre società delle rispettive reti, anche al fine di valutare ogni possibile rischio, presente e prospettico, di obiettività ed indipendenza.

Le analisi condotte hanno altresì tenuto conto delle previsioni e/o indicazioni delle Autorità di Vigilanza in materia di revisione legale dei conti e di revisione limitata della rendicontazione di sostenibilità (per esempio in tema di indipendenza, di professionalità nella composizione del team) nonché delle informazioni e dei dati esperienziali forniti dal Dirigente Preposto.

Le analisi compiute sulle Offerte e sulle informazioni integrative ricevute hanno evidenziato, tra l'altro, che:

- i. le modalità di svolgimento della revisione dei conti del bilancio e della revisione limitata della rendicontazione di sostenibilità illustrate nelle Offerte, anche considerate le ore e le risorse professionali all'uopo previste, risultano generalmente adeguate in relazione all'ampiezza e alla complessità dell'incarico;
- ii. tutte le Offerte contengono specifica e motivata dichiarazione concernente l'impegno a comprovare il possesso dei requisiti d'indipendenza previsti dalla legge, con particolare riferimento agli artt. 10 e 17 del Decreto, in conformità a quanto previsto dalla normativa vigente; e
- iii. tutte le società di revisione legale offerenti risultano disporre, pur con caratterizzazioni e livelli diversi, di organizzazione e idoneità tecnico professionali adeguate alle dimensioni e alla complessità dell'incarico ai sensi degli artt. 10-bis e seguenti del Decreto ed il possesso dei requisiti previsti dal Regolamento.

3. Criteri di Valutazione

Come indicato e, conseguentemente riportato anche nella Lettera di Invito, ai fini della presente Raccomandazione si è inteso valorizzare sia elementi di tipo qualitativo, sia elementi quantitativi.

Più in dettaglio, nel valutare il set informativo fornito a seguito della Lettera di Invito e della presentazione delle Offerte, ai criteri di selezione predeterminati sono applicati i seguenti parametri di ponderazione:

- Aspetti qualitativi: 60%
 - i) conoscenza del Gruppo: 15%
 - ii) valutazione della società di revisione e del suo network: 15%
 - iii) valutazione dell'approccio metodologico: 15%
 - iv) valutazione del team di revisione: 15%
- Aspetti quantitativi: 40%

Per gli aspetti quantitativi si è attribuita rilevanza anche alla suddivisione del monte ore complessivo per categoria professionale e aree di intervento, alla incidenza e modalità di calcolo delle spese, al rapporto economico tra i vari ruoli, al costo orario medio ed ai corrispettivi richiesti per gli altri servizi connessi.

Nello specifico, la procedura di valutazione si è svolta (i) preliminarmente assegnando ad ogni singola voce individuata all'interno delle macro-categorie (come sopra riportate) un punteggio stabilito in base alla valutazione soggettiva dei singoli profili rilevanti individuati; (ii) sommando e confrontando i vari risultati così ottenuti.

Il Collegio Sindacale ha inteso adottare una siffatta procedura di valutazione, conscio dell'importante compito che ricopre nel procedimento di nomina del revisore legale, in modo da poter analizzare e valutare individualmente ogni singolo aspetto rilevante e, in seguito, ricondurlo ed apprezzarlo anche all'interno del quadro generale. Si è quindi cercato di soppesare tutti i vari fattori coinvolti nel processo di valutazione in modo che i punteggi finali rispecchiassero fedelmente le specifiche esigenze individuate dalla Banca. Il parere è pertanto espressione di un processo di valutazione che va apprezzato nel suo complesso e che include un apprezzamento di tutti gli aspetti qualitativi e quantitativi emersi.

4. Valutazione delle Offerte

Tutto quanto sopra considerato e tenuto conto, dell'esito della procedura di ponderazione sopra illustrata, il Collegio Sindacale ha effettuato le seguenti valutazioni delle Offerte.

In via preliminare, dalla documentazione pervenuta risulta confermato come le Società Offerenti siano tutte accomunate dal fatto di appartenere, pur con diverse graduazioni, a network internazionali di primario standing con elevati livelli di qualità e professionalità dei servizi offerti.

4.1 Aspetti qualitativi

Conoscenza della Banca: nell'ambito di tale area di valutazione si è prestata attenzione alla conoscenza della Banca maturata in passato dalle Società Offerenti, in particolare, attraverso la prestazione di servizi non audit, oltretutto alla rotazione dei revisori e al volume di servizi prestati nei tempi più recenti.

Valutazione della Società di Revisione e del suo network: è stata considerata l'esperienza maturata dalle Società Offerenti nell'attività di revisione di società italiane del settore finanziario e in banche di dimensioni aventi struttura organizzativa e complessità gestionale paragonabili a quelle di Volksbank. In tale area di valutazione è stata prestata attenzione anche all'esame degli incarichi in corso e/o in scadenza, alla presenza anche locale del network e delle practice IFRS ed alle attività in corso per la Vigilanza Bancaria.

Valutazione del Team di Revisione: tutti i gruppi di lavoro proposti dalle Società Offerenti si compongono di risorse dotate di salde competenze e di grande esperienza nel settore. Nell'ambito di tale area di valutazione particolare focus è stato dato alla valutazione del profilo del partner responsabile e dei team dedicati agli ambiti specialistici (Principi Contabili Internazionali; Capital Market, Treasury & Finance, Area Fiscale, Normativa e Regolamentazione; Information Technology e ITGC).

Valutazione dell'approccio metodologico: nell'ambito dell'approccio metodologico sono stati valutati positivamente alcuni profili caratterizzanti, quali le tecniche di data analytics e i processi di audit analytics. In tale contesto si è riscontrato come tutte le Società Offerenti abbiano sviluppato ed implementato sistemi e processi deputati alla acquisizione ed al trattamento di elevati volumi di dati ed informazioni, al fine di individuare ed analizzare i rischi di revisione e calibrare gli approcci specifici ed i piani di audit e di verifica.

4.2 Aspetti quantitativi

Sotto il profilo quantitativo, il costo complessivo indicato nelle Offerte pervenute dalle Società Offerenti, risulta essere in linea con le aspettative della Banca, seppur con alcune significative differenze in termini di monte ore stimato e *rate* orari applicati.

4.3 Punteggi assegnati

Sulla base delle attività svolte e in precedenza descritte, è stata definita la seguente graduatoria:

1. Deloitte & Touche S.p.A.
2. EY S.p.A.
3. PwC S.p.A.
4. RIA Grant Thornton S.p.A.
5. Mazars Italia S.p.A.
6. Crowe Bompani S.p.A.

Con riguardo alle prime due società indicate, si riporta il dettaglio dei punteggi finali:

Società di revisione	Totale punteggio
Deloitte & Touche S.p.A.	0,96
Ernst & Young S.p.A.	0,94

In seguito, anche ai fini delle deliberazioni da assumere da parte dell'Assemblea, si riportano le principali componenti in termini di costo delle Offerte pervenute dalle due società proposte:

Deloitte & Touche S.p.A.	Ore	Onorari
(in Euro)		
(1) Revisione legale del Bilancio d'esercizio ai sensi dell'articolo 14 comma 1, lett. a) del Decreto	670	39.950
(2) Espressione di un giudizio di coerenza della Relazione sulla Gestione e di alcune specifiche informazioni contenute nella Relazione sul Governo Societario e gli	85	5.042

Assetti Proprietari rispetto ai contenuti del bilancio e sulla conformità delle stesse alle norme di legge		
(3) verifica nel corso dell'esercizio della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili ai sensi dell'articolo 14 comma 1, lett. b) del Decreto	190	10.495
(4) Verifiche connesse alla sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali	22	1.142
(5) Verifiche relative al calcolo del Contributo al Fondo Nazionale di Garanzia	22	1.142
(6) Attestazione sui presidi adottati dagli intermediari che prestano servizi e attività di investimento ai clienti prevista ai sensi dell'art.23 comma 7 del Regolamento di attuazione degli artt.4-undecies e 6, comma 1, lettere b) e c-bis), del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n.58 ("TUF") adottato con provvedimento della Banca d'Italia del 5 dicembre 2019 ("Mifid II").	345	20.190
Totale	1.334	77.961

Gli onorari dovranno essere adeguati per tenere conto delle variazioni delle tariffe nel tempo; l'adeguamento annuale sarà pari alla percentuale di variazione dell'indice ISTAT relativo al costo della vita (base mese di aprile 2026) e decorrerà dalla revisione del bilancio e del bilancio semestrale abbreviato dell'esercizio 2028 e dall'attività di verifica della tenuta della contabilità prevista per l'esercizio 2028.

Se si dovessero presentare circostanze rilevanti tali da comportare un aggravio dei tempi rispetto a quanto stimato nella presente offerta quali, a titolo esemplificativo, il cambiamento della struttura e dimensione della Banca, modifiche nei presidi istituiti nell'ambito del sistema di controllo interno, cambiamenti normativi, di principi contabili e/o di revisione, l'effettuazione di operazioni complesse poste in essere dalla Banca, ulteriori procedure di revisione o obblighi supplementari attinenti lo svolgimento della revisione legale, quali ad esempio la richiesta di incontri, informazioni e documenti da parte di Autorità di vigilanza, nonché le eventuali attività aggiuntive effettuate in relazione alle società esaminate da altri revisori provvederemo a comunicarVi le integrazioni conseguenti dei corrispettivi. Ugualmente, se dovesse essere impiegato minor tempo del previsto, i corrispettivi saranno ridotti proporzionalmente.

Ai corrispettivi riepilogati nelle tabelle sopra riportate, saranno aggiunti i rimborsi per le spese sostenute per lo svolgimento del lavoro quali le spese per la permanenza fuori sede e i trasferimenti, le spese accessorie relative alla tecnologia (banche dati, software, ecc.) e ai servizi di segreteria e comunicazione nella misura forfettaria del 5% degli onorari complessivi appartenenti alla Vostra Banca nonché il contributo di vigilanza dovuto alla Consob in attuazione dell'art. 40 della Legge 23 dicembre 1994, n. 724 e successive modifiche e integrazioni ove applicabile, nonché l'IVA di legge.

EY S.p.A. (in Euro)	Ore	Onorari
(1) Revisione legale del Bilancio d'esercizio ai sensi dell'articolo 14 comma 1, lett. a) del Decreto	1.200	71.000
(2) Espressione di un giudizio di coerenza della Relazione sulla Gestione e di alcune specifiche informazioni contenute nella Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari rispetto ai contenuti del bilancio e sulla conformità delle stesse alle norme di legge	40	2.400
(3) verifica nel corso dell'esercizio della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili ai sensi dell'articolo 14 comma 1, lett. b) del Decreto	240	14.200
(4) Verifiche connesse alla sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali	60	3.500
(5) Verifiche relative al calcolo del Contributo al Fondo Nazionale di Garanzia	40	2.400
(6) Attestazione sui presidi adottati dagli intermediari che prestano servizi e attività di investimento ai clienti prevista ai sensi dell'art.23 comma 7 del Regolamento di attuazione degli artt.4-undecies e 6, comma 1, lettere b) e c-bis), del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n.58 ("TUF") adottato con provvedimento della Banca d'Italia del 5 dicembre 2019 ("Mifid II").	330	19.500
Totale	1.910	113.000

I tempi ed i corrispettivi stimati nella presente proposta potranno essere rivisti nel caso in cui si dovessero presentare circostanze non considerate nel formulare la stima degli onorari indicati in questa proposta e tali da comportare un aggravio dei tempi, una variazione del mix di risorse o l'intervento di esperti interni o esterni al network EY, ovvero di risorse specialistiche in aggiunta a quanto stimato nella presente proposta di incarico; a titolo esemplificativo si segnalano cambiamenti nei vertici della direzione, della natura o nelle dimensioni dell'attività, modifiche nei sistemi e/o nei presidi istituiti nell'ambito del sistema di controllo interno, cambiamenti significativi dell'assetto proprietario, cambiamenti nelle disposizioni di legge e/o regolamentari riguardanti l'impresa o la revisione, cambiamenti nel quadro normativo sull'informazione finanziaria adottato nella redazione del bilancio, cambiamenti nei principi di revisione e delle norme etico-professionali riguardanti l'attività di revisione, cambiamenti in altre disposizioni riguardanti gli obblighi di informativa, l'effettuazione di operazioni complesse, l'emersione di situazioni contingenti di incertezza, di condizioni che possano essere indicative di frodi o di sospette frodi, ritardi nella fornitura di informazioni necessarie per le attività di revisione, nonché attività aggiuntive richieste in relazione alle eventuali componenti (società controllate o collegate) esaminate da altri revisori.

Al fine di definire l'accezione di rilevanza, la variazione verrà applicata considerando una franchigia minima del 15% dei corrispettivi, tempo per tempo previsti.

Inoltre, è previsto l'adeguamento annuale dei compensi in funzione della percentuale di variazione dell'indice ISTAT annuale relativo al costo della vita.

Le spese sostenute per lo svolgimento del lavoro, quali le spese per la permanenza fuori sede ed i trasferimenti, le spese accessorie relative alla tecnologia (banche dati, software, ecc.) ed ai servizi di segreteria e comunicazione saranno addebitate con un limite massimo pari al 5% degli onorari complessivi.

Non sono previste attualmente ulteriori spese, ad eccezione del contributo CONSOB che verrà determinato sulla base delle comunicazioni ricevute da CONSOB stessa, e di altri eventuali contributi e/o spese poste a carico della società di revisione, che saranno addebitati in misura pari a quanto sostenuto da EY.

All'ammontare dei complessivi onorari sarà applicata l'IVA di legge.

5. Raccomandazione del Collegio Sindacale

Il Collegio Sindacale:

- sulla base della procedura svolta, delle Offerte, delle valutazioni svolte e degli esiti delle stesse;
- tenuto conto che l'art. 16, comma 2, del Regolamento prevede che la raccomandazione motivata del Collegio Sindacale debba contenere almeno due possibili alternative di conferimento ai fini di consentire la facoltà di scelta;
- considerato che sempre il citato art. 16, comma 2, richiede al Collegio Sindacale di esprimere una preferenza debitamente giustificata;

RACCOMANDA

al Consiglio di Amministrazione di proporre all'Assemblea dei Soci di conferire l'incarico di revisione legale di Banca Popolare dell'Alto Adige S.p.A. per gli esercizi 2028 – 2036 alla società Deloitte & Touche S.p.A. o alla società EY S.p.A.. Le condizioni economiche e le principali condizioni contrattuali relative alle predette Società di Revisione sono riportate nel paragrafo 4.3. Tra le due società il Collegio Sindacale

ESPRIME LA PROPRIA PREFERENZA

nei confronti della società Deloitte & Touche S.p.A. in quanto società risultante con il punteggio più elevato a seguito della procedura di valutazione delle Offerte e pertanto ritenuta maggiormente idonea all'assolvimento dell'incarico e in linea con le individuate esigenze della Banca.

6. Dichiarazioni

Il Collegio Sindacale della Banca popolare dell'Alto Adige S.p.A., nella sua qualità di Comitato per il Controllo Interno e la Revisione Contabile, ai sensi dell'art. 16, comma 2, del Regolamento dichiara che la presente Raccomandazione non è stata influenzata da parti terze e che non è stata applicata alcuna delle clausole di cui all'art. 16, comma . 6 del Regolamento.

Bolzano, 19 marzo 2026

IL COLLEGIO SINDACALE

Dott. Georg Hesse, Presidente

Dott.ssa Rosella Cazzulani, Sindaca effettiva

Dott.ssa Cinzia Giaretta, Sindaca effettiva

PROPOSTA DI DELIBERA ALL'ASSEMBLEA

Signori Soci,

in considerazione di quanto esposto, Vi invitiamo ad approvare le seguenti proposte di delibera poste al punto 7 dell'Ordine del giorno **“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.”

Nell’ipotesi in cui all’esito delle votazioni relative alla proposta di cui sopra la stessa non dovesse risultare approvata, il Consiglio di amministrazione sottopone quindi in via subordinata all’approvazione dell’Assemblea la seguente proposta:

“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 EY 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 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