



**Elio Villa**  
Studio notarile

vicolo Mendola n. 19  
Bolzano (BZ)

Repertorio n. **50.154**=====Raccolta n. **26.359**  
**VERBALE DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEI SOCI DELLA**  
**"BANCA POPOLARE DELL'ALTO ADIGE SOCIETÀ PER AZIONI"**

in lingua tedesca:

**"SÜDTIROLER VOLKSBANK AKTIENGESELLSCHAFT"**

tenutasi il

trenta marzo duemilaventuno

**(30.03.2021)**

REPUBBLICA ITALIANA

Il giorno trenta marzo duemilaventuno, alle ore 15:00,  
in Bolzano, via del Macello n. 55, nella sede della "BANCA POPOLARE  
DELL'ALTO ADIGE SOCIETÀ PER AZIONI".

Innanzi a me dott. **ELIO VILLA**, notaio in Bolzano, iscritto presso il Collegio  
Notarile di Bolzano,

*è presente il signor:*

- **LADURNER LUKAS**, nato a Silandro (BZ) il 4 giugno 1980, domiciliato  
per la carica presso la sede della società sottoindicata, cittadino italiano, co-  
dice fiscale LDR LKS 80H04 I729J,

- che interviene al presente atto in qualità di Presidente del Consiglio di am-  
ministrazione e legale rappresentante di

**BANCA POPOLARE DELL'ALTO ADIGE SOCIETÀ PER AZIONI**

*in lingua tedesca*

**SÜDTIROLER VOLKSBANK AKTIENGESELLSCHAFT**

con sede legale in Bolzano (BZ), via del Macello n. 55, capitale sociale Eu-  
ro 201.993.752,00 (duecentouno milioni novecento novantatré mila sette-  
cento cinquantadue virgola zero zero) interamente sottoscritto e versato, di-  
viso in numero 50.498.438 (cinquanta milioni quattrocento novantotto mila  
quattrocento trentotto) azioni nominative ordinarie, iscritta nel Registro delle  
Imprese di Bolzano col numero di codice fiscale 00129730214 e iscritta nel-  
l'Albo delle banche e nell'Albo dei gruppi bancari con il codice ABI 5856.

*Detto comparente, della cui identità personale e veste rappresentativa  
io Notaio sono certo,*

*mi dichiara quanto segue:*

in questo giorno, ora e luogo, a seguito di Avviso pubblicato in data 9 mar-  
zo 2021 nella Gazzetta Ufficiale, Parte Seconda, n. 29, ha luogo, in convo-  
cazione unica, l'Assemblea ordinaria dei soci di BANCA POPOLARE  
DELL'ALTO ADIGE SOCIETÀ PER AZIONI per deliberare sul seguente

**ORDINE DEL GIORNO**

- 1. Approvazione del bilancio d'esercizio 2020; destinazione del risulta-  
to dell'esercizio 2020; deliberazioni inerenti e conseguenti.**
- 2. Integrazione, per il residuo del triennio 2019-2021, del Collegio sin-  
dacale mediante nomina di un sindaco supplente in sostituzione di sin-  
daco supplente dimissionario; deliberazioni inerenti e conseguenti.**
- 3. Relazione sulla remunerazione: Politica di remunerazione e incenti-  
vazione di Gruppo 2021 e informativa sull'attuazione della Politica di  
remunerazione nell'esercizio 2020; Piano di compensi 2021 ex art.  
114-bis del d.lgs n. 58/1998 in attuazione della Politica di remunerazio-  
ne; deliberazioni inerenti e conseguenti.**
- 4. Acquisto e disposizione di azioni proprie ai sensi degli articoli 2357  
e seguenti del codice civile; deliberazioni inerenti conseguenti.**

Registrato a **Bolzano**  
in data **06/04/2021**  
al n. **7131**  
Serie **1T**  
Euro **200,00**

## **5. Determinazione del limite al cumulo degli incarichi che possono essere detenuti contemporaneamente con il mandato di sindaco; deliberazioni inerenti e conseguenti.**

---

Ai sensi dell'art. 15 dello statuto sociale, l'Assemblea è presieduta dal Presidente del Consiglio di Amministrazione.

\*\*\*

Il Presidente spiega che in questa Assemblea i soci possono intervenire esclusivamente tramite conferimento di delega di rappresentanza, completa di istruzioni di voto, al Rappresentante Designato ai sensi dell'art. 135-undecies e dell'art. 135-novies del Decreto legislativo n. 58/1998, senza poter partecipare di persona all'Assemblea. Tale modalità di esercizio è coerente con i provvedimenti straordinari legati all'emergenza sanitaria da Covid-19 ed è stata adottata dal Consiglio di Amministrazione al fine di ridurre al minimo i rischi di contagio e garantire gli ordinari adempimenti societari, a seguito dell'entrata in vigore del Decreto-legge 17 marzo 2020 n. 18, convertito con modificazioni dalla Legge 24 aprile 2020 n. 27 e successive modifiche e integrazioni, che introduce all'art. 106, in materia di svolgimento delle assemblee di società, alcune norme particolari applicabili alla Banca Popolare dell'Alto Adige Società per azioni in quanto società con azioni diffuse fra il pubblico in misura rilevante e ammesse alla negoziazione su un sistema multilaterale di negoziazione. Dell'intervento esclusivo per delega al Rappresentante Designato, unico soggetto ammesso all'Assemblea, è stata data notizia nell'Avviso di convocazione, diffuso al mercato sul sistema di stoccaggio [www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com) e pubblicato sulla pagina dedicata all'Assemblea soci sul sito internet della Banca [www.volksbank.it/assemblea-2021](http://www.volksbank.it/assemblea-2021). Contestualmente alla diffusione dell'Avviso di convocazione, in data 9 marzo 2021 la Banca ha diramato le modalità di intervento con comunicato stampa e con e-mail circolare ai soci.

Sulla pagina internet [www.volksbank.it/assemblea-2021](http://www.volksbank.it/assemblea-2021) la Banca ha pubblicato per ogni punto all'ordine del giorno, un compendio dell'argomento, la proposta di delibera e i documenti sottoposti a delibera, nel rispetto dei termini di legge e delle scadenze indicate nell'Avviso di convocazione. Inoltre, affinché i soci nel conferire le istruzioni di voto al Rappresentante Designato potessero tenere conto dei riscontri forniti dalla Banca alle eventuali domande poste dai soci prima dell'Assemblea, sul sito [www.volksbank.it/assemblea-2021](http://www.volksbank.it/assemblea-2021) in data 22 marzo 2021 sono state pubblicate le risposte alle domande sulle materie all'Ordine del giorno pervenute dai soci entro il termine 19 marzo 2021, indicato nell'Avviso e sul precitato sito. Copia cartacea delle domande con le relative risposte, viene allegata al presente atto sotto la lettera "A".

L'intervento all'Assemblea del Presidente, del Notaio Segretario, del Rappresentante Designato, dei componenti del Consiglio di Amministrazione e dei componenti del Collegio Sindacale può avvenire, a norma dell'Avviso di convocazione citato in apertura Assemblea, mediante mezzi di telecomunicazione con le modalità che la Banca ha comunicato ad ognuno di loro e nel rispetto delle disposizioni normative applicabili per tale evenienza. A norma dell'art. 11, comma 4 dello statuto sociale, l'Assemblea può peraltro svolgersi con gli intervenuti dislocati anche al di fuori della provincia di Bolzano audio-video collegati con il luogo dove si tiene l'Assemblea a condizio-

ne che, fra l'altro, tutti i partecipanti possano essere identificati e sia loro consentito di seguire la discussione e di intervenire in tempo reale.

Il Presidente rammenta che, in previsione della convocazione in modalità audio-video, ai partecipanti è stata inviata, in precedenza, la documentazione relativa agli argomenti all'Ordine del giorno e constata che il collegamento consente l'identificazione dei partecipanti e permette loro di intervenire in tempo reale e al Rappresentante Designato, in particolare, di esprimere il voto sugli argomenti all'Ordine del giorno secondo le istruzioni ottenute dagli azionisti deleganti. Non sussistono impedimenti al corretto svolgimento dell'Assemblea e pertanto sono verificate tutte le condizioni previste dall'art. 11 dello statuto per il valido svolgimento di questa adunanza.

---

Il Presidente attesta che:

- l'Avviso di convocazione Assemblea è stato pubblicato in Gazzetta Ufficiale, Parte seconda, numero 29 in data 9 marzo 2021;

- l'avviso di convocazione è stato diffuso al mercato sul sistema di stoccaggio <https://www.emarketstorage.com>;

- l'Assemblea è stata convocata in unica convocazione Ordinaria. In caso di unica convocazione, l'assemblea ordinaria è validamente costituita qualunque sia il numero dei diritti di voto rappresentati in assemblea;

- l'Assemblea delibera in unica convocazione, con voto favorevole della maggioranza assoluta del capitale rappresentato in Assemblea, ad eccezione per la nomina alle cariche sociali per la quale valgono le maggioranze indicate dallo statuto sociale.

- è in carica fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2027 la **società di revisione "KPMG S.p.A."**, con sede legale a Milano (MI), via Vittorio Pisani n. 25, capitale sociale Euro 10.415.500,00 (dieci milioni quattrocento quindicimila cinquecento virgola zero zero) interamente versato, iscritta nel Registro Imprese di Milano, Monza, Brianza e Lodi con codice fiscale numero 00709600159;

- la Banca ha conferito all'Avv. **Degl'Incerti Tocci Edoardo**, nato a Correggio (RE) il 9 dicembre 1980, del Foro di Reggio nell'Emilia, codice fiscale DGL DRD 80T09 D037F, con studio professionale in Reggio Emilia, Via Vittorio Veneto n. 5 (e alle eventuali sostitute avv. *Della Salda Benedetta*, nata a Reggio nell'Emilia (RE) l'8 febbraio 1972, codice fiscale DLL BDT 72B48 H223I e avv. *Badodi Domizia*, nata a Reggio nell'Emilia (RE) il 24 novembre 1983, codice fiscale BDD DMZ 83S64 H223W) l'incarico di Rappresentante Designato cui i soci o aventi diritto al voto, per intervenire e votare in Assemblea, dovevano conferire delega con istruzioni di voto.

Ai fini del conferimento delle deleghe e delle istruzioni di voto, il socio poteva utilizzare la procedura online di "X DATANET S.R.L." con sede legale a Mirandola (MO), Via Punta n. 13/15, capitale sociale Euro 50.000,00 (cinquantamila virgola zero zero) interamente versato, iscritta nel Registro Imprese di Modena con codice fiscale numero 02488360369, resa accessibile dal sito della Banca [www.volksbank.it/assemblea-2021](http://www.volksbank.it/assemblea-2021), oppure avvalersi dei moduli di delega e di subdelega, all'Avvocato Edoardo Degl'Incerti Tocci, scaricabili dalla medesima pagina del sito.

A valere per tutte le deliberazioni dell'odierna Assemblea l'Avv. Edoardo Degl'Incerti Tocci, in qualità di Rappresentante Designato, ha dichiarato che non rientra in alcuna delle condizioni di conflitto di interesse indicate

dall'art. 135-decies del Testo Unico Finanza. Nel caso si verificano circostanze ignote ovvero in caso di modifica o integrazione delle proposte presentate all'Assemblea, l'Avv. Edoardo Degl'Incerti Tocci ha dichiarato che esprimerà la manifestazione di "non voto".

\*\*\*

Il Presidente attesta che il capitale sociale della Banca è suddiviso in numero 50.498.438 (cinquanta milioni quattrocento novanta ottomila quattrocento trentotto) azioni. La Banca tiene in portafoglio n. 1.976.378 (un milione novecento settantasei mila trecento settantotto) azioni proprie rivenienti (i.) per n. 1.658.609 (un milione seicento cinquantotto mila seicento nove) azioni dall'esercizio di diritti di recesso in sede di trasformazione in società per azioni avvenuta nel 2016 e (ii.) per n. 323.769 (trecento venti tremila settecento sessantanove) azioni da attività del liquidity provider Equita su Hi-MTF, il mercato di scambio delle azioni Banca Popolare dell'Alto Adige Società per Azioni, al termine della giornata contabile del 19 marzo 2021 che rappresenta, ai sensi dell'art. 83-sexies del Decreto legislativo n. 58/1998 (il Testo Unico della Finanza), la data di titolarità dei diritti di voto. Le azioni proprie in portafoglio della Banca sono prive di diritto di voto. Pertanto sono date n. 48.522.060 (quarantotto milioni cinquecento ventidue mila sessanta) azioni con diritto di voto.

Alle ore 15.14 è presente collegato in audio-conferenza il Rappresentante Designato Avv. Edoardo Degl'Incerti Tocci, nato a Correggio (RE) il 9 dicembre 1980, con **delega di rappresentanza conferita da numero 77 (settantasette) azionisti per numero 2.147.016 (duemilionicentoquarantasettemilasedici) azioni: sono quindi costituiti 2.147.016 (duemilionicentoquarantasettemilasedici) diritti di voto.**

Si allega al presente atto sotto la lettera "B" l'elenco completo dei nominativi dei legittimati all'intervento che hanno rilasciato delega di voto in Assemblea.

Il Presidente procede all'identificazione degli intervenuti comparenti o collegati in teleconferenza Lifesize.

\* sono presenti i seguenti membri del **Consiglio di amministrazione:**

- **Ladurner Lukas**, comparente, Presidente;
- **Salvà Lorenzo**, nato a Merano (BZ) il 10 agosto 1961, Vice Presidente;
- **Padovan Giuseppe**, nato a Bassano del Grappa (VI) il 10 maggio 1965, Vice Presidente;
- **Covi David** nato a Merano (BZ) il 19 febbraio 1973, Consigliere, collegato in teleconferenza ai sensi di legge;
- **Dalpiaz Adriano**, nato a Bressanone (BZ) il 31 agosto 1979, Consigliere, collegato in teleconferenza ai sensi di legge;
- **Eisendle Maximilian**, nato a Bolzano (BZ) il 12 settembre 1991, Consigliere, collegato in teleconferenza ai sensi di legge;
- **Jacono Vito**, nato a Basilea (Svizzera) il 6 marzo 1963, Consigliere, collegato in teleconferenza ai sensi di legge;
- **Marin Margherita Maria**, nata a Bassano del Grappa (VI) il 29 novembre 1957, Consigliere, collegato in teleconferenza ai sensi di legge;
- **Marini Federico**, nato a Bolzano (BZ) il 26 giugno 1970, Consigliere, collegato in teleconferenza ai sensi di legge;
- **Metrangolo Alessandro Giuseppe Pietro**, nato a Milano (MI) il 23 dicembre 1975, Consigliere, collegato in teleconferenza ai sensi di legge;

-- **Peer Johannes**, nato a Bolzano (BZ) il 21 aprile 1989, Consigliere, collegato in teleconferenza ai sensi di legge;

-- **Tauber Margit**, nata a Bressanone (BZ) il 29 maggio 1974, Consigliere, collegata in teleconferenza ai sensi di legge;

\* sono presenti i seguenti componenti del **Collegio sindacale**:

-- **Kofler Astrid**, nata a Merano (BZ) il 3 aprile 1978, Presidente del Collegio sindacale;

-- **Hesse Georg**, nato a Merano (BZ) il 24 agosto 1973, Sindaco effettivo, collegato in teleconferenza ai sensi di legge;

-- **Lorenzon Emilio**, nato a Bolzano (BZ) il 17 giugno 1962, Sindaco effettivo, collegato in teleconferenza ai sensi di legge;

È presente personalmente il Direttore Generale Naef Alberto, comparente, nato a Milano (MI) il 25 febbraio 1968.

È presente personalmente il Vice Direttore Generale Schmidhammer Stefan, nato a Rifiano (BZ) il 26 dicembre 1956.

È presente personalmente il Vice Direttore Generale Schweitzer Martin, nato a Merano (BZ) il 20 giugno 1980.

Il Presidente dichiara che tutti gli intervenuti sono legittimati a presenziare all'Assemblea.

\*\*\*

Il Presidente constata la regolare costituzione ai sensi dell'art. 16 dello statuto sociale.

\*\*\*

Il Presidente assume la presidenza dell'Assemblea ai sensi dell'art. 15 dello statuto sociale e nomina, ai sensi dell'art. 11, comma 1 del regolamento dell'Assemblea quale segretario dell'Assemblea il dott. Elio Villa, Notaio in Bolzano e io Notaio aderisco.

\*\*\*

Il Presidente conferma che presso la sede sociale e sul sito [www.volksbank.it/assemblea-2021](http://www.volksbank.it/assemblea-2021), nel rispetto dei termini di legge e delle scadenze indicate nell'Avviso di convocazione, per ogni punto all'ordine del giorno, sono stati tenuti a disposizione un compendio dell'argomento, la proposta di delibera e i documenti sottoposti a delibera. Inoltre, come indicato nell'Avviso di convocazione e sul precitato sito, nella sezione "domande e risposte" su [www.volksbank.it/assemblea-2021](http://www.volksbank.it/assemblea-2021), in data 22 marzo 2021 sono state pubblicate le risposte alle domande pervenute dai soci entro il 19 marzo 2021 sulle materie all'Ordine del giorno, affinché i soci, nel conferire le istruzioni di voto al Rappresentante Designato, potessero tenere conto dei riscontri forniti dalla Banca.

Il Presidente dichiara che vengano dati per letti i documenti concernenti gli argomenti all'ordine del giorno, in considerazione del fatto che gli stessi sono stati resi pubblici nei modi e tempi previsti dalla legge.

Il Presidente presenta quindi il compendio degli argomenti posti all'ordine del giorno, i documenti sottoposti a delibera e le proposte di delibera:

\*\*\*

Il Presidente passa al Primo Punto posto all'Ordine del giorno.

**1. Approvazione del bilancio d'esercizio 2020; destinazione del risultato dell'esercizio 2020; deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Il Presidente afferma, che con lunedì 15 marzo 2021 la Banca ha reso disponibile in forma cartacea presso la Sede legale / Affari societari e legali il



Progetto di bilancio 2020 con le copie del bilancio 2020 delle società controllate e un prospetto riepilogativo dei dati essenziali del bilancio 2020 delle società collegate e completo delle seguenti relazioni:

- Relazione del Consiglio di amministrazione sull'andamento della gestione, sui risultati economici conseguiti e sulla situazione patrimoniale e finanziaria della Banca al 31.12.2020;
- Relazione del Collegio sindacale sull'attività di vigilanza svolta nel corso dell'esercizio 2020, a norma dell'art. 2429, comma 2 del codice civile e dell'art. 153 del D. Lgs n. 58/1998;
- Relazione di revisione redatta della società KPMG S.p.A. incaricata con delibera assembleare 30 marzo 2019 della revisione legale per gli esercizi 2019 - 2027.

Il Progetto di bilancio, costituito dallo Stato patrimoniale, dal Conto economico, dal Prospetto della redditività complessiva, dal Prospetto delle variazioni di patrimonio netto, dal Rendiconto finanziario e dalla Nota integrativa è stato pubblicato, completo delle Relazioni menzionate sopra, sul sito [www.volksbank.it/assemblea-2021](http://www.volksbank.it/assemblea-2021).

Il bilancio è stato predisposto in attuazione del D. Lgs. n. 38/2005, secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS emanati dall'International Accounting Standard Board (IASB) e alle relative interpretazioni dell'International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) ed omologati dalla Commissione Europea secondo la procedura prevista dal Regolamento Comunitario n. 1606 del 19 luglio 2002. Nella predisposizione del bilancio sono stati applicati i principi contabili internazionali omologati ed in vigore al 31 dicembre 2020, inclusi i documenti interpretativi denominati SIC e IFRIC. I principi contabili adottati per la predisposizione del bilancio 2020, con riferimento alle fasi di classificazione, iscrizione, valutazione e cancellazione delle attività e passività finanziarie, così come per le modalità di riconoscimento dei ricavi e dei costi, sono rimasti invariati rispetto a quelli adottati per la predisposizione del Bilancio 2019.

L'esercizio 2020 si è chiuso con un utile netto di euro 16.014.949,78 (sedici milioni quattordicimila novecento quarantanove virgola settantotto). Con le raccomandazioni n. 2020/19 del 27 marzo 2020 e n. 2020/35 del 27 luglio 2020 la Banca Centrale Europea ("BCE") ha richiesto alle banche di non procedere alla distribuzione di dividendi per gli esercizi 2019 e 2020 a seguito delle incertezze sulla portata e durata degli effetti sull'economia europea e internazionale della pandemia Covid-19. Con successiva comunicazione del 15 dicembre 2020 la BCE ha raccomandato alle banche di esercitare massima prudenza in merito ai dividendi. A tal fine, la BCE ha chiesto a tutte le banche di considerare la possibilità di non distribuire dividendi in contanti oppure di limitare tali distribuzioni fino al 30 settembre 2021. La raccomandazione riflette inoltre una valutazione della stabilità del sistema finanziario ed è stata elaborata in stretta collaborazione con il Comitato europeo per il rischio sistemico. La raccomandazione, connessa alle circostanze eccezionali presenti, resterà in vigore sino alla fine di settembre 2021. Banca Popolare dell'Alto Adige in linea con le raccomandazioni della BCE, continuerà ad utilizzare le riserve di capitale e di liquidità per erogare credito alle famiglie ed alle imprese. Il Consiglio di amministrazione, quindi, invita l'Assemblea ad approvare: (1.1) il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2020 comprensivo di stato patrimoniale, conto economico e nota integrati-

va, nonché (1.2) la seguente proposta di destinazione dell'utile:	
<b>Utile netto dell'esercizio (Euro)</b>	<b>16.014.949,78</b>
Alla riserva indisponibile ex art. 6, comma 2, D.Lgs 28 febbraio 2005 n. 38	333.273,31
<b>Utile netto dell'esercizio al netto della quota destinata alla riserva indisponibile ex art. 6, comma 2, D.Lgs 28 febbraio 2005 n. 38</b>	<b>15.681.676,47</b>
Alla riserva legale	1.600.000,00
<b>Utile netto distribuibile</b>	<b>14.081.676,47</b>
Residuo utile da destinare a riserva straordinaria	14.081.676,47

Il Bilancio d'esercizio con le Relazioni del Consiglio di amministrazione, del Collegio sindacale e della Società di revisione sono allegati al presente atto alla lettera "C".

\*\*\*

Il Presidente chiede i voti alla Proposta di delibera al punto 1.1 del Primo Punto dell'Ordine del giorno:

1.1 Approvazione del bilancio d'esercizio 2020

"L'Assemblea soci

- *considerato e accettato il Progetto di bilancio al 31.12.2020 nelle sue componenti di stato patrimoniale, conto economico e nota integrativa;*
- *preso atto che il bilancio si chiude con la rilevazione di un utile netto dell'esercizio pari a Euro 16.014.949,78 di cui utile netto distribuibile Euro 14.081.676,47;*

su proposta del Consiglio di amministrazione

**delibera:**

**- di approvare il Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2020 completo delle Relazioni di legge e delle componenti di stato patrimoniale, di conto economico e di nota integrativa, da rubricare agli atti del verbale di questa delibera assembleare." (allegato sub C)**

---

Il Presidente, ai sensi dell'art. 135 undecies del Testo Unico della Finanza, chiede al Rappresentante Designato, ai fini del calcolo delle maggioranze, in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni di voto per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega, poiché le azioni per le quali non siano state conferite istruzioni di voto non sono computate ai fini del calcolo della maggioranza e della quota di capitale richiesta per l'approvazione della delibera.

Il Rappresentante Designato comunica che sul punto 1.1 all'Ordine del giorno non ha ricevuto istruzioni da n. - Soci titolari complessivamente di n. - azioni.

Quindi il Presidente comunica come segue l'esito della votazione sul punto 1.1 del Primo Punto all'Ordine del giorno: voti espressi: **2.147.016** (duemilioncentoquarantasettemilasedici) di cui

- favorevoli n. **2.132.814** (duemilioncentotrentaduemilaottocentoquattordici) pari al **99,34%** (novantanove virgola trentaquattro per cento) delle azioni rappresentate,
- contrari n. **13.702** (tredicimilasettecentodue), pari allo **0,64%** (zero virgola sessantaquattro per cento) delle azioni rappresentate,
- astenuti n. **500** (cinquecento), pari allo **0,02%** (zero virgola zero due per

cento) delle azioni rappresentate,  
e proclama approvata la proposta di delibera, di cui è stata data lettura, a maggioranza del capitale intervenuto e per il quale sono state conferite istruzioni di voto.

L'elenco con i nominativi dei soci favorevoli, astenuti e dissenzienti è allegato al presente atto sotto la lettera "**D**".

---

Il Presidente chiede i voti alla Proposta di delibera al punto 1.2 del Primo Punto dell'Ordine del giorno:

#### 1.2 Destinazione del risultato dell'esercizio 2020

"L'Assemblea soci

- *approvato il Bilancio d'esercizio, nelle sue componenti di stato patrimoniale, conto economico e nota integrativa e le relazioni di legge sull'esercizio 2020;*
- *preso atto che il bilancio si chiude con un utile netto dell'esercizio 2020 pari a Euro 16.014.949,78 di cui Euro 14.081.676,47 di utile netto distribuibile;*
- *udita la proposta del Consiglio di amministrazione, di assegnare a riserva straordinaria l'utile netto distribuibile dell'esercizio 2020;*

*su proposta del Consiglio di amministrazione*

**delibera:**

- **l'assegnazione dell'utile netto distribuibile dell'esercizio 2020 pari a Euro 14.081.676,47 a Riserva straordinaria."**

---

Il Presidente, ai sensi dell'art. 135 undecies del Testo Unico della Finanza, chiede al Rappresentante Designato, ai fini del calcolo delle maggioranze, in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni di voto per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega, poiché le azioni per le quali non siano state conferite istruzioni di voto non sono computate ai fini del calcolo della maggioranza e della quota di capitale richiesta per l'approvazione della delibera.

Il Rappresentante Designato comunica che sul punto 1.2 all'Ordine del giorno non ha ricevuto istruzioni da n. - Soci titolari complessivamente di n. - azioni.

Quindi il Presidente comunica come segue l'esito della votazione sul punto 1.2 del Primo Punto all'Ordine del giorno: voti espressi **2.147.016** (duemilioncentoquarantasettemilasedici) di cui

- favorevoli n. **2.133.314** (duemilioncentotrentatremilatrecentoquattordici), pari al **99,36%** (novantanove virgola trentasei per cento) delle azioni rappresentate,
- contrari n. **13.702** (tredicimilasettecentodue), pari allo **0,64%** (zero virgola sessantaquattro per cento) delle azioni rappresentate,
- astenuti n. -, pari al -% delle azioni rappresentate,

e proclama approvata la proposta di delibera, di cui è stata data lettura, a maggioranza del capitale intervenuto e per il quale sono state conferite istruzioni di voto.

L'elenco con i nominativi dei soci favorevoli, astenuti e dissenzienti è allegato al presente atto sotto la lettera "**E**".

---

Rendicontazione non finanziaria: Informativa di sostenibilità 2020



Il Presidente dichiara che la Banca redige in fascicolo distinto dalla Relazione di bilancio 2020 la Dichiarazione di carattere non finanziario – Bilancio di sostenibilità al 31 dicembre 2020 (allegato al presente atto sub "C") in adempimento al D. Lgs. 30 dicembre 2016, n. 254 che attua la Direttiva 2014/95/UE. La Dichiarazione è redatta secondo i criteri ESG (Environment Social Governance) e gli standard GRI (Global Reporting Initiative).

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.

L'Assemblea dà atto al Consiglio di amministrazione di aver ottenuto la Dichiarazione Non Finanziaria 2020, redatta in conformità alle previsioni del D. Lgs n. 254/2016 in attuazione della Direttiva 2014/95/UE).

\*\*\*

Il Presidente passa al Secondo Punto posto all'Ordine del giorno.

**2. Integrazione, per il residuo del triennio 2019-2021, del Collegio sindacale mediante nomina di un sindaco supplente in sostituzione di sindaco supplente dimissionario; deliberazioni inerenti e conseguenti.**

L'Assemblea 30 marzo 2021 nomina un sindaco supplente, per il periodo residuo del mandato 2019-2021 del Collegio sindacale, in sostituzione di un sindaco supplente dimissionario. A salvaguardia dell'equilibrio di genere ex art. 33, comma 8 dello statuto sociale, la carica è riservata ad aspiranti di genere maschile.

L'Assemblea vota senza vincolo di lista a maggioranza relativa ai sensi dell'art. 33, comma 12 dello statuto sociale tra aspiranti che abbiano depositato regolare candidatura a norma di legge e di statuto entro le ore 17:00 di lunedì 15 marzo 2021, presso la sede legale di Banca Popolare dell'Alto Adige, tramite

- consegna dei documenti in originale cartaceo negli uffici di unità organizzativa Affari societari e legali oppure

- invio PEC all'indirizzo [segreteria@pec.volksbank.it](mailto:segreteria@pec.volksbank.it).

Il giorno 16 marzo 2021 le candidature regolarmente depositate, tutte pervenute a mezzo posta elettronica certificata, sono state pubblicate, con indicazione degli incarichi ricoperti dai candidati presso altre società, su [www.volksbank.it/assemblea-2021](http://www.volksbank.it/assemblea-2021). La sequenza numerica dei candidati è consecutiva nell'ordine di ricezione delle candidature come di seguito riportato:

- **Candidato N. 1: GIORGIO DEMATTÈ**, Dottore Commercialista e Revisore legale dei conti, nato il 13 dicembre 1965, DMT GRG 65T13 L378J;

- **Candidato N. 2: FRANCESCO MILUCCIO**, Dottore Commercialista e Revisore legale dei conti, nato il 13 gennaio 1981, MLC FNC 81A13 F799M;

- **Candidato N. 3: ANTONIO BORGHETTI**, Dottore Commercialista e Revisore legale dei conti, nato il 21 novembre 1985, BRG NTN 85S21 H612I.

Le candidature alla carica di sindaco supplente sono allegate al presente atto sotto la lettera "F".

---

Il Presidente chiede i voti alla Proposta di delibera al Secondo Punto

dell'Ordine del giorno:

*"L'Assemblea soci,*

*preso atto che sono state validamente depositate tre (3) candidature alla carica di Sindaco supplente in sostituzione del Sindaco supplente dimissionario del Collegio sindacale 2019-2021,*

**delibera:**

**- di integrare il Collegio sindacale 2019-2021 e di nominare, ai sensi dell'art. 33, comma 12 dello statuto sociale, alla carica di Sindaco supplente, per il periodo residuo di mandato in scadenza con l'approvazione del bilancio al 31.12.2021, il candidato che abbia ottenuto la maggioranza relativa dei voti espressi dall'Assemblea."**

---

Il Presidente chiede al Rappresentante Designato, di indicare in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, le istruzioni di voto ottenute per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Il Rappresentante Designato comunica che sul punto 2 all'Ordine del giorno - non ha ricevuto istruzioni da n. - Soci titolari complessivamente di n. - azioni;

- ha ricevuto istruzioni da n. **77** (settantasette) Soci titolari complessivamente di n. **2.147.016** (duemilionicentoquarantasettemilasedici) azioni come segue:

- voto favorevole al **Candidato N. 1 Giorgio Demattè** per n. **2.099.091** (duemilioninovanovecilanovantuno) azioni, pari al **97,77%** (novantasette virgola settantasette per cento) delle azioni rappresentate;

- voto favorevole al **Candidato N. 2 Francesco Miluccio** per n. - azioni, pari al -% delle azioni rappresentate;

- voto favorevole al **Candidato N. 3 Antonio Borghetti** per n. **1.351** (mille-trecentocinquantuno) azioni, pari allo **0,06%** (zero virgola zero sei per cento) delle azioni rappresentate;

- voto contrario a tutti i candidati per n. **13.702** (tredicimilasettecentodue) azioni, pari allo **0,64%** (zero virgola sessantaquattro per cento) delle azioni rappresentate;

- voto astenuto a tutti i candidati per n. **32.872** (trentaduemilaottocentotantadue) azioni, pari all'**1,53%** (uno virgola cinquantatré per cento) delle azioni rappresentate.

Quindi il Presidente comunica l'esito della votazione sul Secondo Punto all'Ordine del giorno e proclama eletto:

- dott. **DEMATTE GIORGIO**, nato a Trento (TN) il 13 dicembre 1965, con studio a Pergine Valsugana (TN), via Spolverine n. 58, domiciliato per al carica presso la sede della società, cittadino italiano, codice fiscale DMT GRG 65T13 L378J, iscritto al Registro dei Revisori Legali al n. 111797, D.M. 31 dicembre 1999, G.U. n. 25 del 18 febbraio 2000, alla carica di Sindaco supplente del Collegio sindacale 2019-2021 per il periodo residuo del mandato in scadenza con l'approvazione del bilancio al 31.12.2021, con voti favorevoli n. **2.099.091** (duemilioninovanovecilanovantuno) a maggioranza relativa dei voti favorevoli ottenuti da ciascun candidato da istruzioni di voto conferiti.

L'elenco con i nominativi dei soci favorevoli, astenuti e dissenzienti è allegato al presente atto sotto la lettera **"G"**.

\*\*\*

Il Presidente passa al Terzo Punto posto all'Ordine del giorno.

**3. Relazione sulla remunerazione: Politica di remunerazione e incentivazione di Gruppo 2021 e informativa sull'attuazione della Politica di remunerazione nell'esercizio 2020; Piano di compensi 2021 ex art. 114-bis del d.lgs n. 58/1998, in attuazione della Politica di remunerazione; deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Il Presidente informa l'Assemblea che, in ottemperanza alla Normativa vigente, con l'approvazione del bilancio d'esercizio vengono approvate (3.1) le Politiche di remunerazione della Banca per il 2021 che il Consiglio di amministrazione ha già deliberato, (3.2) il Piano di incentivazione attraverso strumenti finanziari per il 2021 della Banca in attuazione della Politica di remunerazione del corrente esercizio e (3.3) l'Assemblea riceve la Relazione sull'attuazione della Politica di remunerazione in vigore nell'anno cui si riferisce il bilancio posto all'approvazione dell'Assemblea.

I tre documenti formano, insieme, la Relazione sulla remunerazione.

La Banca ha reso disponibile, nei termini previsti dalla normativa, sia sul sito internet [www.volksbank.it/assemblea-2021](http://www.volksbank.it/assemblea-2021) sia in forma cartacea negli uffici di unità organizzativa Affari societari e legali presso la sede legale, i documenti che formano la Relazione sulla remunerazione.

La Politica di remunerazione 2021, come evidenziato dall'Avvocato Alessandro Metrangolo, Presidente del Comitato Amministratori Indipendenti a cui la Circolare 285 /2013 di Banca d'Italia attribuisce ampie competenze in materia di remunerazione ed incentivazione, "individua obiettivi sostenibili nel medio lungo periodo – in coerenza con la strategia fissata nel Piano industriale approvato dal Consiglio di amministrazione nel dicembre 2020 – anche attraverso un vigilante controllo dei rischi aziendali, attuali e prospettici ed il mantenimento di adeguati livelli di liquidità e patrimonializzazione.

La Politica 2021 si pone in continuità con l'approccio prudentiale da sempre seguito dalla Banca assicurando la massima osservanza alle disposizioni regolamentari nel tempo vigenti. Anche attraverso un'attenta analisi delle migliori prassi di settore, il Comitato Amministratori indipendenti ha ritenuto di porre particolare attenzione a predisporre un testo chiaro e fruibile e, più in generale, assicurare la massima trasparenza e informazione nei confronti degli azionisti.

Riteniamo che la Politica retributiva – prosegue il Presidente del Comitato Amministratori Indipendenti - sia uno strumento fondamentale per attrarre, motivare e trattenere persone al fine di creare identità e valori condivisi e una cultura d'impresa improntata al senso di responsabilità, al conseguimento degli obiettivi di performance e a un equo riconoscimento del merito professionale. Il Comitato Amministratori indipendenti vigilerà sull'attuazione della Politica, anche al fine di migliorarne ulteriormente il contenuto, convinto della centralità dell'impianto nella valorizzazione del capitale umano della Banca, che si riverbera inevitabilmente sulla tutela sia della clientela e sia degli investitori."

**3.1 Proposta di modifica alla Politica di remunerazione e di incentivazione di Gruppo per il 2021**

Il Consiglio di amministrazione è chiamato a riesaminare, almeno annualmente, la Politica di remunerazione adottata dalla Banca e a predisporre, se del caso, gli aggiornamenti della disciplina aziendale in funzione dell'evoluzione normativa anche alla luce delle migliori prassi di mercato.

L'unità organizzativa Human Resources assiste il Consiglio nella verifica della Politica, avvalendosi del contributo della Funzione Compliance (per la valutazione di rispondenza con il quadro normativo) e della Funzione Risk Management (per le indicazioni relative al profilo di rischio attuale e prospettico che deve essere in linea con il sistema degli obiettivi di rischio e con il processo di valutazione dell'adeguatezza patrimoniale della Banca).

Il Consiglio delibera, sentito il Comitato Amministratori indipendenti e il Comitato Rischi, sulla base delle rispettive competenze come definite nella Politica tempo per tempo approvata dall'Assemblea.

In linea con le previsioni della già richiamata Circolare 285, per predisporre l'edizione 2021 della Politica di remunerazione, la Banca si è avvalsa della collaborazione di Governance Consulting, Società di consulenza specializzata nella materia, elaborando in particolare:

- un aggiornamento del quadro normativo di riferimento tra cui, il recepimento delle Disposizioni della CRD V e delle Disposizioni della Banca d'Italia in materia di trasparenza e correttezza delle relazioni tra intermediari e clienti (provvedimento del 29 luglio 2009 e successive modifiche, così come integrato dal provvedimento del 18 giugno 2019 di Banca d'Italia "Disposizioni di recepimento della direttiva 2014/92/UE (PAD)" e dal provvedimento del 19 marzo 2019 "Disposizioni di recepimento della direttiva 2015/2366/UE (PSD2) e altri interventi");

- il recepimento delle principali novità derivanti dalla nuova normativa europea, tra cui:

- (i) i nuovi criteri di identificazione del personale più rilevante; (ii) le nuove soglie di differimento della componente variabile della remunerazione e (iii) l'introduzione di una soglia (materialità) oltre la quale scattano i meccanismi che consentono un allineamento sostanziale al profilo di rischio della Banca, come di seguito illustrato.

Le modifiche sono applicate con criterio di "competenza" 2021.

Sono stati pertanto verificati il processo di identificazione del personale più rilevante e la Policy di severance per l'erogazione di compensi nel caso di cessazione anticipata del rapporto di lavoro dipendente, quando vi sia un interesse della Banca alla risoluzione del rapporto

La Banca pubblica la Politica di remunerazione, completa della "Politica sul processo di identificazione del personale più rilevante" e della "Policy di severance", nella versione anno per anno in vigore, su [www.volksbank.it/corporate-governance/documenti-societari](http://www.volksbank.it/corporate-governance/documenti-societari).

Il documento "politiche di remunerazione 2021" è allegato al presente atto sotto la lettera "H".

3.2 Piano di compensi 2021 ex art. 114-bis del d.lgs n. 58/1998 in attuazione della Politica di remunerazione 2021

L'Assemblea soci delibera il "Piano per l'assegnazione gratuita di azioni ordinarie di Banca Popolare dell'Alto Adige, il cd. "Piano di Stock Grant 2021", proposto dal Consiglio di amministrazione. a valere degli incentivi per il personale più rilevante di BPAA destinatario di una remunerazione variabile considerata "significativa" ai sensi del Titolo IV, Capitolo 2, paragrafo 7 della Circolare 285 /2013 di Banca d'Italia, ovvero una remunerazione variabile superiore a 50.000 euro all'anno o un terzo della remunerazione totale annua.

Il Piano di Stock Grant 2021 trae origine dalla Politica di remunerazione

2021 prevede, tra altri meccanismi capaci di correlare incentivi e risultati in un’ottica di sostenibilità nel tempo, che per le persone in azienda beneficiarie del medesimo piano, il 50% (cinquanta per cento) degli incentivi sia riconosciuto in azioni ordinarie della Banca.

Un’eventuale assegnazione di azioni a valere sul Piano di Stock Grant 2021 avverrebbe al prezzo risultante dalla media ponderata dei prezzi di esecuzione sul mercato Hi-MTF negli ultimi 90 (novanta) giorni che precedono l’attribuzione e le azioni al servizio del Piano sarebbero reperite dal Magazzino titoli, in quanto costituito e capiente.

Gli incentivi in azioni sono soggetti alle clausole di differimento valide per gli incentivi in denaro; le azioni assegnate restano indisponibili per la durata di un anno dall’assegnazione.

La Banca pubblica il “Piano di Stock Grant” nella versione anno per anno in vigore, su [www.volksbank.it/corporate-governance/documenti-societari](http://www.volksbank.it/corporate-governance/documenti-societari).

Il Piano di Stock Grant è allegato al presente atto sub "H".

### 3.3 Relazione sull’attuazione nel 2020 della Politica di remunerazione

L’attuazione della Politica di remunerazione 2020 è stata sottoposta alla Funzione aziendale di controllo Internal Audit a verifica di conformità normativa. Internal Audit ha rilevato di: “valuta[re] come “basso” il rischio residuo di non conformità inerente all’applicazione nel 2020 delle politiche e prassi di remunerazione ed incentivazione. Internal Audit evidenzia, che la verifica della rispondenza delle prassi di remunerazione adottate nel 2020 alle politiche interne e alla normativa di vigilanza non ha evidenziato anomalie per quanto riguarda la gestione della normativa interna e l’adempimento degli obblighi di informativa; analogamente priva di criticità è risultata la verifica sull’erogazione delle componenti remunerative, in riferimento all’intero perimetro del personale più rilevante”.

Le remunerazioni riconosciute e i meccanismi prudenziali adottati nel 2020 per la definizione degli incentivi risultano, quindi, conformi alle Politiche di remunerazione deliberate dall’Assemblea soci 22 aprile 2020.

Il Consiglio riporta in forma aggregata le remunerazioni riconosciute nel 2020 al personale apicale:

<b>Remunerazioni 2020</b> (importi in euro)		<b>Componenti di remunerazione fissa</b> (comprese le indennità di presenza)	<b>Componenti di remunerazione variabile</b>
	N	euro	euro
Consiglio di amministrazione	12	873.452,20	31.112,72
Collegio sindacale (sindaci effettivi)	3	275.500,00	non spetta
Alta dirigenza	5	1.401.887,38	231.581,32
Funzioni aziendali di controllo (responsabili)	3	365.459,58	23.900,00
Funzioni aziendali di supporto (responsabili)	2	262.506,78	38.189,09
Altri Risk taker	1	88.731,43	18.252,12

La tabella riporta le componenti di remunerazione fissa al netto, per le categorie di personale rilevante dipendente, degli accantonamenti al Fondo di previdenza e di trattamento di fine rapporto.

Nel 2020 non sono stati riconosciuti compensi in strumenti finanziari, non è stato corrisposto alcun trattamento di inizio rapporto e non sono in essere patti di termine mandato per gli amministratori.

Non sono in essere accordi che prevedano benefici pensionistici discrezionali.

Il trattamento di fine rapporto corrisposto al personale dipendente è regolato dalle previsioni del CCNL di categoria.

Per ogni maggiore dettaglio si rinvia alla "Disclosure sulle remunerazioni corrisposte nel 2020", l'informativa sulle remunerazioni corrisposte nel 2020 che la Banca redige, in conformità alle Disposizioni di vigilanza, e pubblica su [www.volksbank.it/corporate-governance/documenti-societari](http://www.volksbank.it/corporate-governance/documenti-societari).

La Disclosure è allegata al presente atto sub "H".

---

Il Presidente chiede i voti alla Proposta di delibera al Terzo Punto dell'Ordine del giorno:

*"L'Assemblea soci in costituzione ordinaria, udita e approvata la proposta presentata dal Consiglio di amministrazione sul 3° punto all'Ordine del giorno,*

**delibera:**

- **di approvare le modifiche alle Politiche di remunerazione deliberate dal Consiglio di amministrazione;**
- **di dare atto al Consiglio di amministrazione della Relazione sull'attuazione 2020 delle Politiche di remunerazione esposta in Assemblea;**
- **di approvare il Piano di Stock Grant 2021, deliberato dal Consiglio di amministrazione, per l'assegnazione gratuita di azioni ordinarie di Banca Popolare dell'Alto Adige alle categorie di personale che maggiormente hanno o possono avere un impatto rilevante sul profilo di rischio della Banca.**

---

Il Presidente, ai sensi dell'art. 135 undecies del Testo Unico Finanza, chiede al Rappresentante Designato, ai fini del calcolo delle maggioranze, in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni di voto per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega, poiché le azioni per le quali non siano state conferite istruzioni di voto non sono computate ai fini del calcolo della maggioranza e della quota di capitale richiesta per l'approvazione della delibera.

Il Rappresentante Designato comunica che sul punto 3. all'Ordine del giorno non ha ricevuto istruzioni da n. - Soci titolari complessivamente di n. - azioni.

Quindi il Presidente comunica come segue l'esito della votazione sul Terzo Punto all'Ordine del giorno: voti espressi **2.147.016** (duemilionicentoquarantasettemilasedici) di cui:

- favorevoli n. **2.131.697** (duemilionicentotrentunomilaseicentonovantasette), pari al **99,29%** (novantanove virgola ventinove per cento) delle azioni rappresentate,
- contrari n. **14.202** (quattordicimiladuecentodue), pari allo **0,66%** (zero vir-



gola sessantasei per cento) delle azioni rappresentate,  
- astenuti n. **1.117** (millecentodiciassette), pari allo **0,05%** (zero virgola zero cinque per cento) delle azioni rappresentate.

e proclama approvata la proposta di delibera, di cui è stata data lettura, a maggioranza del capitale intervenuto e per il quale sono state conferite istruzioni di voto.

L'elenco con i nominativi dei soci favorevoli, astenuti e dissenzienti è allegato al presente atto sotto la lettera "I".

\*\*\*

Il Presidente passa al Quarto Punto posto all'Ordine del giorno.

#### **4. Acquisto e disposizione di azioni proprie ai sensi degli articoli 2357 e seguenti del codice civile; deliberazioni inerenti conseguenti.**

##### 4.1 Acquisto e disposizione di azioni proprie oggetto di recesso

L'Assemblea 30 marzo 2021, spiega il Presidente, delibera in merito alla proposta del Consiglio di amministrazione di acquistare le azioni proprie oggetto di recesso nell'ambito della trasformazione in società per azioni, deliberata dall'Assemblea 26 novembre 2016, e per le quali è stato contestato il valore di liquidazione.

La proposta di delibera riguarda il conferimento al Consiglio di amministrazione dell'autorizzazione ad acquistare e disporre di azioni della Banca ai sensi degli artt. 2357 e 2357-ter del codice civile. Per queste operazioni, il Regolamento Emittenti, adottato da Consob con delibera n. 11971/1999, prevede la pubblicazione sul sito della Banca e la diffusione al mercato con un sistema di stoccaggio autorizzato, di apposita Relazione del Consiglio di amministrazione in ordine alle motivazioni della richiesta. Tale Relazione è stata, nei termini, diffusa al mercato sul sistema di stoccaggio [www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com) e pubblicata su [www.volksbank.it/assemblea-2021](http://www.volksbank.it/assemblea-2021) ed è integralmente trascritta nell'allegato al presente atto sotto la lettera "L".

Nell'ambito della trasformazione della Banca in società per azioni, i soci che non hanno approvato la trasformazione, hanno potuto esercitare il diritto di recesso al valore di liquidazione fissato, ai sensi dell'art. 2437 ter commi 2 e 5 del codice civile, dal Consiglio di amministrazione in Euro 12,10 (dodici virgola dieci) per azione.

Con riferimento alle n. 288.759 (duecentottantottomilasettecentocinquantanove) azioni oggetto di recesso, per le quali i soci hanno contestato il valore di liquidazione ai sensi dell'art. 2437-ter comma 6 del codice civile, il procedimento giudiziario è tuttora in corso presso il Tribunale di Bolzano (R.G. n. 3291/2017). In data 4 febbraio 2021 il Giudice ha concesso i termini di legge per il deposito delle memorie conclusive. Reputando verosimile la definizione della controversia nel corso dei prossimi mesi, il Consiglio di amministrazione, ai sensi degli artt. 2357 e 2357-ter del codice civile, propone all'Assemblea di autorizzare l'acquisto e la successiva disposizione delle nr. 288.759 (duecentottantottomilasettecentocinquantanove) azioni della Banca per le quali è stata proposta contestazione del valore di liquidazione.

L'acquisto delle azioni proprie avviene alle seguenti condizioni:

- durata dell'autorizzazione: per i diciotto mesi successivi all'autorizzazione assembleare;
- importo complessivo: Euro 3.493.983,90 (tremilioniquattrocentonovantatremilanovecentottantatré virgola novanta) in conto Fondo acquisto azioni

proprie. Tale importo corrisponde alle n. 288.759 (duecentottantottomilasettecentocinquantanove) azioni ordinarie oggetto di controversia, al valore di liquidazione deliberato dal Consiglio di amministrazione in Euro 12,10 (dodici virgola dieci) per azione;

- le n. 288.759 (duecentottantottomilasettecentocinquantanove) azioni oggetto di recesso e controversia, quando acquistate saranno imputate a "Magazzino Titoli" della Banca;

- le operazioni di alienazione e ogni altro utilizzo delle azioni, saranno effettuate, in una o più volte, in linea con le finalità tempo per tempo stabilite e deliberate e perseguite per il "Magazzino titoli" della Banca;

e nel rispetto della seguente normativa di riferimento:

- l'acquisto da parte della Banca di azioni proprie e il successivo utilizzo di tali azioni, devono essere autorizzati dall'Assemblea soci ai sensi degli artt. 2357 e 2357-ter del codice civile;

- il conferimento di risorse al Fondo acquisto azioni proprie comporta la riduzione di pari importo dei fondi propri e per la quale sarà avviato il procedimento autorizzativo di Banca d'Italia ex artt. 77 e 78 del Regolamento (UE) n. 575/2013 e norme di attuazione.

4.2 Acquisto e disposizione di azioni proprie a sostegno della liquidità del titolo sul sistema multilaterale di negoziazione hi-MTF.

L'Assemblea 30 marzo 2021, spiega il Presidente, delibera in merito alla proposta del Consiglio di amministrazione di rinnovare l'autorizzazione concessa dall'Assemblea 22 aprile 2020 al Consiglio di amministrazione, per acquistare e disporre di azioni della Banca ai sensi degli artt. 2357 e 2357-ter del codice civile a valere sul Fondo acquisto azioni proprie. Per queste operazioni il Regolamento Emittenti, adottato da Consob con delibera n. 11971/1999, prevede la pubblicazione sul sito della Banca e la diffusione al mercato con sistema di stoccaggio autorizzato, di apposita Relazione del Consiglio di amministrazione in ordine alle motivazioni della richiesta. Tale Relazione è stata, nei termini, diffusa al mercato sul sistema di stoccaggio [www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com) e pubblicata su [www.volksbank.it/assemblea-2021](http://www.volksbank.it/assemblea-2021) ed è integralmente trascritta nell'allegato al presente atto sotto la lettera "M".

Al perdurare delle difficoltà di scambio delle azioni della Banca sul mercato Hi-MTF, l'Assemblea soci 22 aprile 2020 aveva autorizzato il rinnovo di operazioni a valere sul Fondo acquisto azioni proprie, finalizzate ad attività orientate alle «Prassi di mercato» ammesse da Consob, (i) a sostegno della liquidità del mercato e (ii) al mantenimento del Magazzino Titoli.

A far tempo da novembre 2019 il liquidity provider, incaricato dalla Banca, Equita Sim spa interviene sul mercato Hi-MTF con operazioni di acquisto a sostegno della liquidità delle azioni della Banca, utilizzando risorse messe a disposizione dalla Banca nei termini autorizzati dalle Assemblee soci 2019 e 2020 e previa autorizzazione di Banca d'Italia per la riduzione, di pari importo, dei fondi propri. Alla redazione della precitata Relazione del Consiglio di amministrazione in data 26 febbraio 2021, Equita ha acquistato complessivamente n. 308.520 (trecentoottomilacinquecentoventi) azioni della Banca.

L'autorizzazione dell'Assemblea 22 aprile 2020 viene a scadere il prossimo 30 settembre 2021. Il Consiglio di amministrazione propone pertanto all'Assemblea di rinnovare, alla scadenza, l'autorizzazione 2020 per:

- (a) attività a sostegno della liquidità delle azioni della Banca;
- (b) attività di Magazzino Titoli per rispondere a finalità, coerenti con le linee strategiche della Banca, nell'ambito di operazioni societarie e/o finanziarie straordinarie;
- (c) acquistare azioni per le finalità previste dagli artt. 5 e 13 del Market Abuse Regulation (MAR Reg. (UE) n. 596/2014), come descritto nella precitata Relazione del Consiglio di amministrazione ex artt. 2357 e 2357-ter del codice civile, redatta ai sensi dell'art. 73 del RE (Consob n. 11971/1999) e resa pubblica secondo le disposizioni dell'Autorità di vigilanza dei mercati finanziari;

alle seguenti condizioni:

- durata dell'autorizzazione: per dodici mesi a far tempo dalla scadenza dell'autorizzazione 2020 in vigore, e dunque dall' 1° ottobre 2021 al 30 settembre 2022, così da mantenere cicli annuali allineati tra i termini delle procedure autorizzative (di Assemblea soci e Banca d'Italia) e l'operatività del liquidity provider;

- importo massimo: euro 3,5 (tre virgola cinque) mln, riveniente dalla proiezione, al 30 settembre 2021, delle risorse assorbite dall'attività di Equita su Hi-MTF a valere della dotazione autorizzata dall'Assemblea 2020; e nel rispetto della seguente normativa di riferimento:

- l'acquisto da parte della Banca di azioni proprie, che può avvenire entro i limiti della dotazione del Fondo, e il successivo utilizzo di tali azioni, devono essere autorizzati dall'Assemblea soci ai sensi degli artt. 2357 e 2357-ter del codice civile;

- il conferimento di risorse al Fondo comporta la riduzione di pari importo dei fondi propri e per la quale sarà avviato il procedimento autorizzativo di Banca d'Italia ex artt. 77 e 78 del Regolamento (UE) n. 575/2013 e norme di attuazione.

L'Assemblea soci 30 marzo 2021 delibera dunque sulla proposta del Consiglio di amministrazione di ridurre i fondi propri - in subordine all'ottenimento del provvedimento autorizzativo di Banca d'Italia - per massimi euro 3,5 mln da conferire al Fondo acquisto azioni proprie, con finalità di costituire le risorse per l'acquisto, effettuato dal liquidity provider, di azioni della Banca sul mercato Hi-MTF. Il liquidity provider interviene su Hi-MTF con contratto di servizio orientato alle "Prassi di mercato" ammesse da Consob per garantire "la massima trasparenza e correttezza dei comportamenti" sul mercato finanziario. L'operatività del liquidity provider è indipendente ed è svolta nei limiti delle risorse trasferitegli dalla Banca con il contratto di mandato.

---

Il Presidente chiede i voti alla Proposta di delibera al punto 4.1 del Quarto Punto dell'Ordine del giorno:

4.1 Acquisto e disposizione di azioni proprie oggetto di recesso

*"L'Assemblea ordinaria dei soci,*

*- considerata ed approvata la proposta formulata dal Consiglio di amministrazione sul punto 4.1 all'Ordine del giorno, e in attuazione della stessa da intendersi comunque qui richiamata*

**delibera:**

**1. di autorizzare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357 del Codice Civile, il compimento, in una o più soluzioni, gli atti di acquisto delle nr. 288.759 Azioni proprie oggetto di recesso e contestate da-**

vanti al Tribunale di Bolzano (R.G. nr. 3291/2017) in aggiunta alle azioni proprie che la Banca avrà già in portafoglio a quella data ai fini di quanto previsto dall'art. 2437-quater, comma 5, del Codice Civile, ai seguenti termini:

- a) la durata dell'autorizzazione è conferita a far tempo dalla data dell'odierna delibera per i 18 (diciotto) mesi successivi;
  - b) le azioni proprie oggetto di acquisto dalla parte della Banca potranno essere solo le nr. 288.759 azioni ordinarie di Banca Popolare dell'Alto Adige S.p.A. contestate dai soci recedenti davanti al Tribunale di Bolzano (R.G. nr. 3291/2017) e per le quali verrà depositata autorizzazione a Banca d'Italia per l'acquisto da parte della Banca ai sensi degli artt. 77 e 78 del Regolamento (UE) n. 575/2013 del 26 giugno 2013 (cd. "CRR") e di ogni altra disposizione comunitaria e/o nazionale applicabile;
  - c) il prezzo di acquisto di ciascuna delle azioni proprie sarà pari ad Euro 12,10 per azione, corrispondente al valore di liquidazione determinato dal Consiglio di amministrazione nell'ambito della trasformazione in società per azioni;
2. di autorizzare ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357-ter del Codice Civile, la cessione o altro atto di disposizione e/o utilizzo, in una o più volte e in qualsiasi momento, senza limiti temporali, di tutte o parte delle azioni proprie tempo per tempo in portafoglio o acquistate ai sensi della presente delibera e per le finalità tempo per tempo vigenti e deliberate per il Magazzino titoli della Banca;
  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 compiere gli atti di acquisto e disposizione (compresa la vendita) delle azioni proprie e, comunque, per dare attuazione alla delibera che precede, ottemperando a quanto richiesto dalle Autorità competenti anche con riferimento agli obblighi informativi".

---

Il Presidente, ai sensi dell'art. 135 undecies del Testo Unico Finanza, chiede al Rappresentante Designato, ai fini del calcolo delle maggioranze, in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni di voto per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega, poiché le azioni per le quali non siano state conferite istruzioni di voto non sono computate ai fini del calcolo della maggioranza e della quota di capitale richiesta per l'approvazione della delibera.

Il Rappresentante Designato comunica che sul punto 4.1 all'Ordine del giorno non ha ricevuto istruzioni da n. - Soci titolari complessivamente di n. - azioni.

Quindi il Presidente comunica come segue l'esito della votazione sul punto

4.1 del Quarto Punto all'Ordine del giorno: voti espressi **2.147.016** (duemilionicentoquarantasettemilasedici) di cui

- favorevoli n. **2.133.314** (duemilionicentotrentatremilatrecentoquattordici), pari al **99,36%** (novantanove virgola trentasei per cento) delle azioni rappresentate,

- contrari n. **13.702** (tredicimilasettecentodue), pari allo **0,64%** (zero virgola sessantaquattro per cento) delle azioni rappresentate,

- astenuti n. -, pari al -% delle azioni rappresentate,

e proclama approvata la proposta di delibera, di cui è stata data lettura, a maggioranza del capitale intervenuto e per il quale sono stati conferiti istruzioni di voto.

L'elenco con i nominativi dei soci favorevoli, astenuti e dissenzienti è allegato al presente atto sotto la lettera "**N**".

---

Il Presidente chiede i voti alla Proposta di delibera al punto 4.2 del Quarto Punto dell'Ordine del giorno:

4.2 Acquisto e disposizione di azioni proprie a sostegno della liquidità del titolo sul sistema multilaterale di negoziazione hi-mtf

*"L'Assemblea ordinaria dei soci,*

*- considerata ed approvata la proposta formulata dal Consiglio di amministrazione sul punto 4.2 all'Ordine del giorno, e in attuazione della stessa da intendersi comunque qui richiamata*

**delibera:**

**1. di rinnovare l'autorizzazione, ai sensi e per gli effetti degli artt. 2357 ss. cod. civ., all'acquisto, entro il termine di 12 (dodici) mesi decorrenti dal 1° ottobre 2021 (vale a dire, senza soluzione di continuità, dalla scadenza della precedente delibera assembleare del 22 aprile 2020, prevista al 30 settembre 2021), anche in più riprese ed in ogni momento, di azioni proprie ordinarie, in numero complessivamente non superiore a n. 360.185 azioni – in aggiunta alle azioni proprie che la Banca avrà già in portafoglio a quella data – e comunque, ove inferiore, sino al numero massimo di azioni di tempo in tempo consentito per legge, fino a un importo massimo di Euro 3.500.000 (tre milioni cinquecentomila/00), per una o più delle seguenti motivazioni, nel rispetto delle applicabili disposizioni legislative e regolamentari, anche comunitarie, di tempo in tempo vigenti:**

- a) operare sul mercato, tramite intermediari, a sostegno della liquidità del titolo della Banca, così da favorire il regolare svolgimento delle negoziazioni;
- b) mantenere un "Magazzino Titoli" al fine di alienare, disporre e/o utilizzare le azioni proprie in portafoglio in qualsiasi momento, in tutto o in parte, in una o più volte, e senza limiti temporali, anche prima di avere esaurito il quantitativo di azioni proprie che può essere acquistato, con qualunque modalità ritenuta opportuna per rispondere alle finalità perseguite (ivi compresa, a mero titolo esemplificativo e non esaustivo, la vendita nei c.d. mercati over the counter o fuori da sistemi multilaterali di negoziazione o ai blocchi, la permuta, il conferimento, lo

scambio, e in ogni caso nel rispetto delle disposizioni normative e regolamentari applicabili), purché coerentemente con le linee strategiche della Banca, nell'ambito di operazioni straordinarie, ivi incluse, a mero titolo indicativo e non esaustivo, operazioni di permuta, conferimento, scambio o al servizio di operazioni sul capitale o altre operazioni societarie e/o finanziarie di carattere straordinario, quali a mero titolo indicativo e non esaustivo acquisizioni, fusioni e simili, od operazioni di finanziamento o incentivazione o altre operazioni, in relazione alle quali si renda necessaria o opportuna l'assegnazione o altro atto di disposizione di azioni proprie (ad esempio, al servizio di strumenti finanziari scambiabili in azioni, obbligazioni convertibili, bond o warrant) nonché al fine di adempiere obbligazioni derivanti da piani di stock option, stock grant o comunque programmi di incentivazione, a titolo oneroso o gratuito, a esponenti aziendali, dipendenti o collaboratori del gruppo;

- c) acquistare azioni proprie per le finalità previste dall'art. 5 del Regolamento (UE) n. 596/2014 (Market Abuse Regulation o MAR) – ovvero sia l'adempimento degli obblighi derivanti da programmi di opzione su azioni o altre assegnazioni di azioni ai dipendenti e agli esponenti aziendali o qualsivoglia ulteriore finalità che dovesse essere contemplata da tale norma nella versione pro tempore vigente – e/o per le finalità contemplate dalle prassi di mercato ammesse a norma dell'art. 13 MAR, nei termini e nelle modalità che saranno eventualmente deliberati dal Consiglio di amministrazione,

restando inteso che al venir meno delle ragioni che hanno determinato l'acquisto, le azioni proprie in portafoglio o acquistate in esecuzione della presente autorizzazione potranno essere destinate a una delle altre finalità indicate sopra e/o cedute;

2. di autorizzare che gli acquisti di cui al precedente punto 1. siano effettuati:

- a) da un intermediario indipendente appositamente incaricato, mediante proposte di acquisto recanti un prezzo pari al prezzo minimo del Limite di inserimento degli ordini pro tempore vigenti.
- b) secondo qualsivoglia delle modalità consentite dalle disposizioni legislative e regolamentari anche comunitarie di volta in volta in vigore;

3. di autorizzare ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357-ter del Codice Civile, la cessione o altro atto di disposizione e/o utilizzo, in una o più volte ed in qualsiasi momento, senza limiti temporali, di tutte o parte delle azioni proprie tempo per tempo in portafoglio o acquistate ai sensi della presente delibera, anche prima del completamento degli acquisti nell'importo massimo autorizzato con la stessa, per tutti i fini di cui al precedente punto 1, fermo restando che tali operazioni:



- a) se eseguite sul mercato dovranno effettuarsi a un prezzo per azione da stabilirsi in base ai criteri di cui alla regolamentazione applicabile e/o ispirandosi alle prassi di mercato di tempo in tempo riconosciute, ovvero che comunque non potrà essere inferiore al prezzo massimo registrato nell'asta della precedente alla data dell'inserimento dell'ordine, e per un volume massimo non superiore al 25% (venticinque percento) della media dei volumi delle quattro aste precedenti;
  - b) se eseguite nell'ambito di operazioni straordinarie (ivi incluse operazioni di permuta, conferimento, scambio o al servizio di operazioni sul capitale o altre operazioni societarie e/o finanziarie di carattere straordinario od operazioni di finanziamento), dovranno effettuarsi secondo i limiti di prezzo e ai termini e alle condizioni che saranno determinati dal Consiglio di amministrazione;
  - c) se eseguite nell'ambito di piani di incentivazione azionaria, dovranno essere assegnate ai destinatari di tali piani di volta in volta in vigore, con le modalità e nei termini indicati dai regolamenti dei piani medesimi;
4. 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;
5. di conferire al Consiglio di amministrazione, con facoltà di subdelega, ogni più ampio potere per compiere gli atti di acquisto e disposizione (compresa la vendita) delle azioni proprie e, comunque, per dare attuazione alla delibera che precede, ottemperando a quanto richiesto dalle Autorità competenti anche con riferimento agli obblighi informativi".

---

Il Presidente, ai sensi dell'art. 135 undecies del Testo Unico Finanza, chiede al Rappresentante Designato, ai fini del calcolo delle maggioranze, in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni di voto per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega, poiché le azioni per le quali non siano state conferite istruzioni di voto non sono computate ai fini del calcolo della maggioranza e della quota di capitale richiesta per l'approvazione della delibera.

Il Rappresentante Designato comunica che sul punto 4.2 all'Ordine del giorno non ha ricevuto istruzioni da n. - Soci titolari complessivamente di n. -, azioni.

Quindi il Presidente comunica come segue l'esito della votazione sul punto 4.2 del Quarto Punto all'Ordine del giorno: voti espressi **2.147.016** (duemilioneicentoquarantasettemilasedici) di cui

- favorevoli n. **2.133.314** (duemilioneicentotrentatremilatrecentoquattordici), pari al **99,36%** (novantanove virgola trentasei per cento) delle azioni rappresentate,

- contrari n. **13.702** (tredicimilasettecentodue), pari allo **0,64%** (zero virgola sessantaquattro per cento) delle azioni rappresentate.

- astenuti n. -, pari al -% delle azioni rappresentate, e proclama approvata la proposta di delibera, di cui è stata data lettura, a maggioranza del capitale intervenuto e per il quale sono stati conferiti istruzioni di voto.

L'elenco con i nominativi dei soci favorevoli, astenuti e dissenzienti è allegato al presente atto sotto la lettera "O".

\*\*\*

Il Presidente passa al Quinto Punto posto all'Ordine del giorno.

**5. Determinazione del limite al cumulo degli incarichi che possono essere detenuti contemporaneamente con il mandato di sindaco; deliberazioni inerenti e conseguenti.**

L'Assemblea 30 marzo 2021 delibera in merito alla proposta del Consiglio di amministrazione di aggiornare il regolamento in materia di limite al cumulo degli incarichi esercitabili in società terze dai Sindaci di Banca Popolare dell'Alto Adige.

La precedente versione del regolamento è stata approvata dall'Assemblea soci in data 19 aprile 2013.

Il 30 dicembre 2020 è entrato in vigore il Decreto del Ministero dell'Economia e delle Finanze n. 169/2020 in materia di requisiti allo svolgimento dell'incarico degli esponenti delle banche le cui previsioni richiedono, tra l'altro, un'ulteriore riflessione sulla «disponibilità di tempo allo svolgimento degli incarichi» e sul «limite al cumulo degli incarichi degli esponenti delle banche».

Per le ragioni di cui sopra, il Consiglio di amministrazione, sentito il Collegio sindacale, propone di aggiornare il regolamento vigente ridefinendo i limiti al cumulo degli incarichi esercitabili dai Sindaci della Banca in società terze, anche alla luce del rinnovo del Collegio previsto con l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021.

Per la determinazione del limite al cumulo degli incarichi, il nuovo regolamento rinvia in toto al modello di calcolo elaborato dalla Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB) per i componenti effettivi degli organi di controllo delle società quotate e delle società emittenti strumenti finanziari diffusi tra il pubblico in misura rilevante. Tale modello di calcolo stabilisce limiti ponderati che tengono conto della complessità di ciascun tipo di incarico per ciascuna categoria di società. Si tratta di una soluzione "dinamica" che supera le rigidità di un modello basato esclusivamente sulla determinazione di un numero fisso di incarichi.

La nuova versione del regolamento disciplina inoltre – in termini di processo – gli adempimenti in capo al Collegio sindacale, quale "organo competente" chiamato ad effettuare, ai sensi della normativa vigente, la valutazione preventiva circa la disponibilità di tempo che ciascun Sindaco può riservare all'espletamento dell'incarico nonché, in corso di mandato, la verifica circa l'adeguatezza del tempo effettivamente dedicato.

La Banca ha reso disponibile sul proprio sito la nuova versione del regolamento in materia di limite al cumulo degli incarichi esercitabili in società terze dai Sindaci di Banca Popolare dell'Alto Adige.

---

Il Presidente chiede i voti alla Proposta di delibera al Quinto Punto dell'Ordine del giorno:

*"L'Assemblea ordinaria dei soci,*

*udita e approvata la proposta formulata dal Consiglio di amministrazione sul 5° punto all'Ordine del giorno, ai sensi dell'art. 13, comma 2, lett. e) dello Statuto sociale*

**delibera:**

**1. di approvare il regolamento "Disponibilità di tempo e limiti al cumulo degli incarichi per i componenti dell'organo di controllo di Banca Popolare dell'Alto Adige Spa";**

**2. di conferire al Consiglio di Amministrazione il potere di adeguare il suddetto regolamento alla disciplina di legge e regolamentare tempo per tempo vigente."**

Il documento "Disponibilità di tempo e limiti al cumulo degli incarichi per i componenti dell'organo di controllo di Banca Popolare dell'Alto Adige Spa" presentato all'Assemblea è allegato al presente atto alla lettera "P".

---

Il Presidente, ai sensi dell'art. 135 undecies del Testo Unico Finanza, chiede al Rappresentante Designato, ai fini del calcolo delle maggioranze, in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni di voto per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega, poiché le azioni per le quali non siano state conferite istruzioni di voto non sono computate ai fini del calcolo della maggioranza e della quota di capitale richiesta per l'approvazione della delibera.

Il Rappresentante Designato comunica che sul punto 5 all'Ordine del giorno non ha ricevuto istruzioni da n. **1** (un) Socio titolare complessivamente di n. **3.318** (tremilatrecentodiciotto) azioni.

Quindi il Presidente comunica come segue l'esito della votazione sul Quinto Punto all'Ordine del giorno: voti espressi **2.143.698** (duemilionicentoquarantatremilaseicentonovantotto) di cui

- favorevoli n. **2.130.379** (duemilionicentotrentamilatrecentosettantanove), pari al **99,38%** (novantanove virgola trentotto per cento) delle azioni rappresentate,

- contrari n. **13.202** (tredicimiladuecentodue), pari allo **0,62%** (zero virgola sessantadue per cento) delle azioni rappresentate,

- astenuti n. **117** (centodiciassette), pari allo **0,01%** (zero virgola zero uno per cento) delle azioni rappresentate,

e proclama approvata la proposta di delibera, di cui è stata data lettura, a maggioranza del capitale intervenuto e per il quale sono stati conferiti istruzioni di voto.

L'elenco con i nominativi dei soci favorevoli, astenuti e dissenzienti è allegato al presente atto sotto la lettera "Q".

\*\*\* \*\*

Quindi, null'altro essendovi da deliberare, l'Assemblea si scioglie alle ore 15.55.

Il comparente dispensa me notaio dalla lettura degli allegati.

Richiesto, io notaio ho ricevuto il presente atto, del quale, ad eccezione degli allegati, ho dato lettura al comparente, che a mia domanda lo dichiara conforme al vero, lo approva e lo sottoscrive unitamente a me notaio a norma di legge alle ore 15.55.

Scritto a macchina da una persona di mia fiducia su ventiquattro facciate di sei fogli.

F.TO LADURNER LUKAS

L.S. ELIO VILLA