

Convocazione Unica di Assemblea Ordinaria
1° aprile 2023, ore 10:30, presso la Fiera di Bolzano, Piazza Fiera 1, 39100 Bolzano

Punto 3 all'ordine del giorno:

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

per il quale la Banca mette a disposizione del pubblico presso la Sede legale, sul sito www.volksbank.it e sul sito www.emarketstorage.com questa Relazione:

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
SUL PUNTO 3 ALL'ORDINE DEL GIORNO

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

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

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

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

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

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

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

Alla data odierna, la Banca detiene azioni proprie rinvenienti, tra l'altro, dall'esercizio del diritto di recesso nell'ambito della trasformazione in S.p.a. Inoltre, l'operazione di acquisto di azioni proprie proposta alla delibera assembleare di cui al punto 2.2 porterà potenzialmente ad incrementare ulteriormente l'ammontare delle azioni proprie nel portafoglio della Banca.

Le suddette operazioni, realizzate nei limiti autorizzati dall'Autorità di Vigilanza, tenuto conto anche della solida situazione patrimoniale e della complessiva qualità degli attivi della Banca, consentiranno, tra l'altro, di incrementare la remunerazione a favore degli azionisti, valorizzando quindi la partecipazione azionaria.

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

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

Oggetto dell'assegnazione a titolo gratuito sono le Azioni proprie disponibili, così come identificate al capoverso successivo, presenti nel portafoglio della Banca 5 (cinque) giorni lavorativi prima del momento di assegnazione ai soci determinato dal Consiglio di amministrazione nell'arco temporale definito alla successiva lettera D) (la "Data di Assegnazione") e comunicato al mercato.

Il numero delle Azioni proprie disponibili per l'assegnazione gratuita ai soci è identificato e composto come segue:

- nr. 1.822.111 derivanti dall'esercizio di recesso da parte dei soci nell'ambito della trasformazione della Banca in società per azioni;
- il numero di Azioni proprie caricate nel portafoglio della Banca in esecuzione dell'acquisto di azioni proprie deliberato dall'assemblea soci al precedente punto 2.2.

Si fa presente che la Banca [è stata autorizzata] ad acquistare un controvalore massimo di euro 15.000.000,00 (quindici milioni/00) e che, pertanto, il numero delle azioni che la Banca potrà effettivamente acquistare sarà in funzione del prezzo di volta in volta applicabile ai singoli acquisti.

Le Azioni verranno assegnate ai soci (come determinati ai sensi della lett. E) nel rapporto massimo di n. 1 azione gratuita ogni n. 20 azioni detenute e nel rapporto minimo di n. 1 azione gratuita ogni n. 30 azioni detenute, e in ogni caso nei limiti delle azioni effettivamente disponibili alla data di assegnazione.

La quantità definitiva delle Azioni oggetto di assegnazione sarà determinata dal Consiglio di amministrazione e comunicata al mercato in tempo utile.

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

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

D) Durata dell'autorizzazione

L'Assegnazione delle Azioni Proprie, ove autorizzata dall'Assemblea, avverrà alla Data di Assegnazione, che sarà determinata dal Consiglio di amministrazione nell'arco del periodo intercorrente tra il mese di novembre 2023 e il mese di marzo 2024, sul presupposto del rispetto delle applicabili disposizioni legislative e regolamentari anche comunitarie di tempo in tempo vigenti.

E) Beneficiari delle Azioni assegnate

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

PROPOSTA DI DELIBERA ALL'ASSEMBLEA

Signori Soci,

in considerazione di quanto esposto, Vi invitiamo ad approvare la seguente proposta:

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

delibera:

1. *di autorizzare il Consiglio di Amministrazione ad assegnare gratuitamente le Azioni proprie ai soci nel rapporto massimo di n. 1 azione gratuita ogni n. 20 azioni detenute e nel rapporto minimo di n. 1 azione gratuita ogni n. 30 azioni detenute, e in ogni caso nei limiti delle azioni effettivamente disponibili presenti nel portafoglio della Banca 5 giorni lavorativi prima della effettiva data di assegnazione. L'assegnazione dovrà essere eseguita nel periodo tra novembre 2023 e marzo 2024;*
2. *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;*
3. *di conferire al Consiglio di amministrazione, con facoltà di subdelega, ogni più ampio potere per eseguire l'assegnazione gratuita delle azioni proprie ai soci e, comunque, per dare attuazione alle delibere che precedono, ottemperando a quanto richiesto dalle Autorità competenti anche con riferimento agli obblighi informativi».*

Il presente documento è disponibile sul sito www.volksbank.it e viene pubblicato sul sito www.emarketstorage.com (meccanismo di diffusione e stoccaggio delle informazioni regolamentate, gestito da Teleborsa srl e autorizzato da CONSOB).

Bolzano, 3 marzo 2023

Banca Popolare dell'Alto Adige Spa

Il Presidente del Consiglio di amministrazione

Lukas Ladurner