



**Elio Villa**  
Studio notarile

via Cassa di Risparmio n. 12  
Bolzano (BZ)

Repertorio n. **55.803** Raccolta n. **30.985**  
**VERBALIZZAZIONE DIFFERITA DELL'ASSEMBLEA**  
**ORDINARIA DEGLI AZIONISTI DELLA**  
**"CASSA DI RISPARMIO DI BOLZANO S.P.A."**

in lingua tedesca  
**"SÜDTIROLER SPARKASSE A.G."**  
tenutasi il  
**quindici aprile duemilaventicinque**  
**(15/04/2025)**

REPUBBLICA ITALIANA

Il giorno dodici maggio duemilaventicinque, alle ore 8.30,  
in Bolzano presso la Sala Consiglio del Palazzo di Direzione Generale della  
Cassa di Risparmio di Bolzano in via Cassa di Risparmio n. 12.  
Innanzi a me dott. **ELIO VILLA**, Notaio in Bolzano, iscritto presso il Collegio  
Notarile di Bolzano,

è presente il signor:

- dott. avv. **GERHARD BRANDSTÄTTER**, nato a Sarentino (BZ) il 22 gennaio 1953 e domiciliato per la carica presso la sede della società sottoindicata, cittadino italiano, codice fiscale BRN GHR 53A22 I431R, che interviene al presente atto nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione e legale rappresentante della società:

**"CASSA DI RISPARMIO DI BOLZANO S.P.A."**

*in lingua tedesca:*

**"SÜDTIROLER SPARKASSE A.G."**,

con sede in Bolzano (BZ), Via Cassa di Risparmio n. 12, capitale sociale euro 514.530.500,10 (cinquecentoquattordicimilioni cinquecentotrentamila cinquecento virgola dieci) sottoscritto e versato per euro 469.330.500,10 (quattrocentosessantanovemilioni trecentotrentamila cinquecento virgola dieci) diviso in numero 59.940.038 (cinquantanovemilioni novecentoquarantamila trentotto) azioni ordinarie prive di valore nominale espresso, codice fiscale e iscrizione presso il Registro delle Imprese di Bolzano al numero 00152980215, iscritta al N. 5173 dell'Albo (numero matricola) delle Banche, codice ABI 06045.

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

premette

- che in **Bolzano (BZ)**, in via **Bruno Buozzi n. 35**, presso il centro congressi **MEC - Meeting & Event Center**, situato all'interno dell'**Hotel Four Points by Sheraton** ove mi sono recato su richiesta della società si è tenuta **in mia presenza in data 15 aprile 2025** l'*Assemblea Ordinaria* dei Soci della suddetta società "CASSA DI RISPARMIO DI BOLZANO S.P.A.", ivi convocata in **unica convocazione**, alle **ore 16.30**, per deliberare sul seguente:

**- ORDINE DEL GIORNO -**

- 1) Relazione del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione, presentazione del bilancio 1° gennaio 2024 – 31 dicembre 2024 e relative deliberazioni.**
- 2) Fissazione del numero dei Consiglieri di Amministrazione.**
- 3) Nomina del Consiglio di Amministrazione nonché del Presidente e del Vice Presidente, fissazione della durata del mandato, determina-**

Registrato a **Bolzano**  
in data **13/05/2025**  
al n. **9861**  
Serie **1T**  
Euro **200,00**

zione del compenso annuale e del compenso per la partecipazione alle sedute.

4) **Nomina del Collegio Sindacale e del suo Presidente per il triennio 2025/2027, determinazione del compenso annuale e del compenso per la partecipazione alle sedute.**

5) **Politiche di Remunerazione.**

6) **Autorizzazione all'acquisto e alla rivendita di azioni proprie.**

7) **Varie ed eventuali.**

\* \* \*

Richiesto dalla suddetta società "CASSA DI RISPARMIO DI BOLZANO S.P.A." (in seguito denominata *Banca*), come sopra rappresentata, ho, quindi, proceduto alla redazione del verbale della detta riunione assembleare, ai sensi dell'art. 2375 del codice civile (in lingua italiana sebbene l'Assemblea sia tenuta sia in lingua italiana che tedesca), verbalizzazione di cui infra da me Notaio eseguita. Il presente verbale, pertanto, viene redatto nei tempi necessari per la tempestiva esecuzione degli obblighi di deposito e di pubblicazione delle deliberazioni assunte presso il Registro delle Imprese, ai sensi del comma 3 del citato articolo 2375 del codice civile. Do atto che il resoconto dello svolgimento della predetta Assemblea, alla quale io Notaio ho assistito è quello di seguito riportato, utilizzando per semplicità i verbi al tempo presente.

---

Viene proiettato un video introduttivo.

**In Bolzano presso il centro congressi MEC - Meeting & Event Center**, situato all'interno dell'**Hotel Four Points by Sheraton** il giorno **15 aprile 2025** alle ore 16.35, io Notaio vengo coadiuvato dal dott. Emmerich Gufler, Responsabile della Divisione Corporate Governance della Banca.

Assume la presidenza, ai sensi dell'art.18. dello Statuto vigente, il comparso dott. avv. Gerhard Brandstätter.

Il Presidente passa alle formalità di rito di apertura dell'odierna Assemblea.

#### COSTITUZIONE DELL'ASSEMBLEA

Indi, il Presidente constata e dichiara che:

- al fine di evitare inutili ripetizioni e per non dilungare i tempi dei lavori assembleari di per sé già molto ampi, il suo intervento sarà svolto in parte in lingua tedesca e in parte in lingua italiana;
- è in funzione un servizio di traduzione simultanea. Le cuffie sono state distribuite direttamente all'entrata della sala e possono essere richieste al personale addetto nel *foyer* anche nel corso dell'Assemblea;
- rispetto al capitale sociale di euro 469.330.500,10 (quattrocentosessantanovemilioni trecentotrentamila cinquecento virgola dieci), costituito da 59.940.038 (cinquantanovemilionevecentoquarantamilatrentotto) azioni, al momento dell'apertura dei lavori assembleari, ovvero alle **ore 16.40** sono presenti in sala **n. 323** (trecentoventitre) **azionisti di persona, portatori di numero 40.779.294** (quarantamilioni settecentosettantanovemila duecentonovantaquattro) **azioni** e **per delega n. 11** (undici) **azionisti portatori di numero 2.079.790** (duemilioni settantanovemila settecentonovanta) **azioni** e che, quindi, è presente circa il **71,50%** (settantuno virgola cinquanta per cento) del capitale sociale, giusta foglio di presenza stampato dalla Segreteria assembleare, che si allega al presente atto sotto la lettera "**A**";

- per il **Consiglio d'Amministrazione** sono presenti i seguenti membri:
  - *Brandstätter Gerhard*, comparente, quale Presidente;
  - *Costa Carlo*, nato a Bolzano il 19 agosto 1965, quale Vice Presidente;
  - *Calabrò Nicola*, nato a Bolzano il 28 gennaio 1966, quale Amministratore Delegato e Direttore Generale;
  - *Carlini Marco*, nato a Bolzano il 1° dicembre 1963, quale Consigliere;
  - *Vanzi Klaus*, nato a Brunico (BZ) il 27 gennaio 1969, quale Consigliere;
  - *Rainer Christoph Anton*, nato a Lienz (Austria) il 18 marzo 1972, quale Consigliere;
  - *Helfer Margareth*, nata a Bressanone (BZ) il 19 maggio 1974, quale Consigliera;
  - *Marinelli Astrid*, nata a Bolzano (BZ) il 17 settembre 1964, quale Consigliera;
- mentre è assente giustificato il seguente membro del Consiglio d'Amministrazione:
  - *Kirchmaier Evelyn*, nata a Bolzano (BZ) il 25 novembre 1982, quale Consigliera;
- per il **Collegio Sindacale** sono presenti tutti i membri come segue:
  - Florian Martha, nata a Caldaro sulla Strada del Vino (BZ) il 28 maggio 1959, quale Presidente;
  - Biasin Massimo, nato a Bolzano (BZ) il 20 settembre 1968, quale Sindaco effettivo;
  - Longi Claudia, nata a Bolzano (BZ) il 4 aprile 1969, quale Sindaca effettiva;
- per la **Fondazione Cassa di Risparmio di Bolzano** sono presenti il Presidente Stefan Pan nonché il Direttore Überbacher Andreas;
- è in carica la **società di revisione "DELOITTE & TOUCHE S.P.A."**, con sede in Milano (MI), via Santa Sofia n. 28, capitale sociale euro 10.688.930,00 (diecimilioni seicentottantottomila novecentotrenta virgola zero zero) interamente versato, iscritta nel Registro delle Imprese di Milano, Monza, Brianza e Lodi col numero di codice fiscale 03049560166, qui rappresentata da Gazzaniga Enrico e Conti Marco;
- l'Assemblea è stata regolarmente convocata, ai sensi di legge e di statuto, a mezzo di pubblicazione del relativo avviso sulla Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana Parte II n. 21 (foglio delle inserzioni) del 18 febbraio 2025;
- in adempimento delle vigenti disposizioni in materia di informativa al pubblico sono state effettuate altresì le seguenti pubblicazioni:
  - è stato trasmesso un comunicato stampa relativo alla convocazione della presente Assemblea a tre agenzie di stampa nonché a CONSOB a mezzo teleraccolta, oltre alla pubblicazione di detto avviso sul sito *internet* della Banca;
  - è stato trasmesso un comunicato stampa relativo all'approvazione del progetto di bilancio d'impresa e consolidato, della rendicontazione sulla Sostenibilità del Gruppo Cassa di Risparmio di Bolzano, delle relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione a tre agenzie di stampa nonché a CONSOB;
  - è stato pubblicato l'avviso di convocazione sul quotidiano nazionale "La Repubblica" in data 18 febbraio 2025 e sui quotidiani locali "DOLOMITEN", "ALTO ADIGE" e "L'ADIGE" in data 31 marzo 2025;

- l'avviso di convocazione, il regolamento assembleare, il progetto di bilancio d'impresa e consolidato, la rendicontazione sulla Sostenibilità del Gruppo Cassa di Risparmio di Bolzano, la proposta relativa alla fissazione del numero dei Consiglieri di Amministrazione, la proposta relativa alla nomina del Consiglio di Amministrazione nonché del Presidente e del Vice Presidente compresi i relativi compensi, la proposta relativa alla nomina del Collegio Sindacale e del suo Presidente per il triennio 2025/2027 nonché dei relativi compensi, la proposta relativa alle politiche di remunerazione e la richiesta di autorizzazione all'acquisto e alla rivendita di azioni proprie che saranno sottoposti all'Assemblea Soci sono stati pubblicati sul sito internet della Banca a partire dal 31 marzo 2025.

#### DICHIARAZIONE DI LEGALE COSTITUZIONE DELL'ASSEMBLEA

Il Presidente da atto

- che tutti i soci presenti in Assemblea hanno il diritto di voto;
- di aver accertato a mezzo di personale all'uopo incaricato da parte della Segreteria dell'Assemblea, la legittimazione dei presenti e la validità delle deleghe;
- che nessuno degli intervenuti si oppone alla trattazione degli argomenti posti all'ordine del giorno, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 2374 c.c.;
- che, pertanto, l'Assemblea qui riunita è validamente costituita ed atta a deliberare sugli argomenti all'ordine del giorno.

---

#### INFORMAZIONI SULLO SVOLGIMENTO DELL'ASSEMBLEA AI SENSI DELLA VIGENTE NORMATIVA

Il Presidente passa, quindi, alle informazioni tecniche di rito che vengono limitate a quelle strettamente necessarie per legge e dichiara che:

- la Società alla record date di data 4 aprile 2025 possiede n. 239.012 (duecentotrentanovemiladodici) azioni proprie;
- secondo le risultanze del Libro dei Soci della Banca i seguenti Azionisti detengono più del 2% (due per cento) del capitale sociale:
  - \* la "Fondazione Cassa di Risparmio di Bolzano" la cui partecipazione è costituita da n. 37.794.960 (trentasettemilioni settecentonovantaquattromila novecentosessanta) azioni, che corrispondono a circa il 63,05% (sessantatre virgola zero cinque per cento) dell'intero capitale sociale e che essa è in possesso dei prescritti requisiti di legge per poter esercitare il diritto di voto inerente all'intero pacchetto azionario;
  - \* la "Fondazione Cassa di Risparmio delle Province Lombarde" sigla "Fondazione Cariplo" la cui partecipazione è costituita da n. 2.000.000 (duemilioni) azioni e che essa è in possesso dei prescritti requisiti di legge per poter esercitare il diritto di voto inerente all'intero pacchetto azionario;
  - \* la "Fondazione Cassa di Risparmio di Trento e Rovereto" sigla "Fondazione CARITRO" la cui partecipazione è costituita da n. 1.557.594 (unmilione cinquecentocinquantesette mila cinquecentonovantaquattro) azioni e che essa è in possesso dei prescritti requisiti di legge per poter esercitare il diritto di voto inerente all'intero pacchetto azionario;
- è stata dichiarata l'esistenza dei seguenti patti parasociali tra piccoli azionisti:
  - un „patto di sindacato di voto” presso il „Sindacato di Voto Piccoli Azionisti Cassa di Risparmio di Bolzano SpA”, costituito da circa 300 (trecento) azionisti della Banca;

- l' "Associazione Sette Api", costituita anch'essa da circa 360 (trecentosessanta) piccoli azionisti della Banca;
  - l' "ADASS – Associazione Dipendenti Azionisti Südtiroler Sparkasse" costituita anch'essa da circa 300 (trecento) piccoli azionisti della Banca.
- Sono presenti soltanto soci aventi diritto al voto.

Egli informa altresì che:

- è stato installato un apposito sistema per la registrazione della presenza di azionisti che arriveranno tardivamente oppure che intendono allontanarsi dall'Assemblea prima del termine dei lavori;
- gli azionisti che intendono allontanarsi definitivamente dalla sala prima del termine dei lavori assembleari sono pregati di restituire al personale addetto presente all'uscita la scheda di votazione; stessa regola vale anche per coloro che intendono assentarsi solo temporaneamente.

---

Il Presidente attesta, infine, a me notaio, ai fini della regolarità dello svolgimento della presente Assemblea che:

- a) la società ha emesso obbligazioni convertibili in azioni;
- b) la società non ha emesso strumenti finanziari ai cui titolari spetti il diritto di voto nella presente Assemblea;
- c) la società non ha in corso operazioni di fusione o di scissione;
- d) le delibere poste all'ordine del giorno non determinano il diritto di recesso per eventuali soci assenti, astenuti o dissenzienti e, conseguentemente, non è stato preventivamente necessario procedere alla determinazione del valore di liquidazione delle azioni, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 2437 ter c.c..

Egli apre quindi i lavori assembleari.

---

- In apertura di intervento il Presidente Gerhard Brandstätter porge il benvenuto, esprimendo la propria soddisfazione nel constatare una platea di soci così numerosa. Conferma pari soddisfazione per un anno davvero importante che presenta risultati mai raggiunti prima e per cui il principale ringraziamento deve essere rivolto agli azionisti e ai clienti che hanno riposto fiducia nella Banca. Rivolge inoltre un pari ringraziamento ai 2000 (duemila) collaboratori del Gruppo per l'impegno profuso e il lavoro eccezionale svolto.

A seguire il Presidente Gerhard Brandstätter pone in rilievo il ruolo di banca regionale leader nel Nord-Est del Paese assunto dalla Banca e dal Gruppo. La Banca presenta fondamentali solidi che la collocano tra le banche più sicure del panorama nazionale ed internazionale e nuovamente esprime un ringraziamento agli oltre 200.000 (duecentomila) clienti, ai 2.000 (duemila) collaboratori, e in modo particolare alla Fondazione Cassa di Risparmio di Bolzano (di seguito denominata *Fondazione*), oggi rappresentata dal Presidente Stefan Pan, dal Presidente del Collegio Sindacale Valentina Bergamo, dal Consigliere Edith Ploner e dal Direttore Andreas Überbacher. Sottolinea che la Fondazione rappresenta un punto di riferimento fondamentale non solo per la Banca, ma anche per l'intero territorio regionale. La Banca e la Fondazione sono, nella famiglia Sparkasse, due anime diverse, ma con un unico obiettivo: essere a servizio, a supporto del territorio e della sua gente. Il ruolo della Banca è sostenere imprese e famiglie nella gestione del risparmio, del credito e dei servizi finanziari. Il ruolo della Fondazione è filantropico: essa rappresenta per l'Alto Adige il primo interlocutore dopo la

mano pubblica in termini di utilità sociale. Ha inoltre la grande responsabilità di gestire la partecipazione nella Banca.

Il Presidente Gerhard Brandstätter rivolge quindi un saluto e un ringraziamento al Presidente della Fondazione Carito Carlo Schönsberg e al Direttore Generale di ITAS MUTUA Alessandro Molinari, nei confronti dei quali esprime stima e gratitudine per aver fortemente creduto nel progetto Sparkasse quale banca regionale e nella capacità di poter realizzare sinergie comuni, sentimenti che stende ad ISA (Istituto Atesino di Sviluppo) ed alla Fondazione CARIPLO che sin dagli inizi hanno creduto e sostenuto il rilancio della Banca. Rivolge quindi un caloroso benvenuto al Vorstandssprecher (Portavoce del Consiglio) der Kärntner Sparkasse AG Siegfried Huber accompagnato dal Vorstand Mag. Michael Koren e al Vorstandssprecher Mag. Klaus Felderer della Sparkasse Kufstein e rappresentante delle 7 Casse di Risparmio tirolesi, che a loro volta hanno riposto la loro fiducia nel progetto Sparkasse; Sparkasse può a tutti gli effetti essere considerata una solida realtà mitteleuropea all'interno di una Europa delle Regioni. Da un benvenuto ai nuovi Consiglieri designati Barbara Jäger, Vinicio Biasi e Zeno Kerschbaumer.

A seguire il Presidente Gerhard Brandstätter si sofferma sul particolare momento storico che l'Europa sta vivendo, stretta tra il nuovo corso geopolitico e di politica commerciale intrapreso della Amministrazione Trump e le conseguenze e tensioni seguite alle iniziative belliche russe in Ucraina. Sottolinea che l'Unione Europea ha tutti i presupposti per poter competere con i paesi leader a livello mondiale ma deve ritrovare, potenziare e sviluppare la coesione politica, economica e di ricerca scientifica. L'Unione Europea oggi è composta da 27 (ventisette) stati membri, ciascuno con la propria storia, identità culturale, politica ed economica ed è fondamentalmente un Europa di forte espressioni regionali. Queste diversità sono una delle caratteristiche del continente europeo, ma anche una sua fonte di forza, poiché permette di permeare risorse, capacità e competenze diverse per affrontare sfide comuni. L'Europa si fonda su valori condivisi, di democrazia, pace e solidarietà. Per sostenere un Progetto Europa vincente bisogna sostenere e sviluppare i circuiti regionali, europei con le loro infrastrutture, fra le quali assumono una grande rilevanza anche le Banche e le Fondazioni regionali al servizio dei relativi territori; Sparkasse e Fondazione Cassa di Risparmio di Bolzano sono sicuramente attori importanti in tale contesto.

Proseguendo il Presidente Gerhard Brandstätter rivolge un caloroso saluto con parole di ringraziamento anche alle tre associazioni di azionisti presenti: ADASS (Associazione Dipendenti Azionisti Südtiroler Sparkasse), l'Associazione Sette API e l'Associazione Piccoli Azionisti la cui fiducia ricopre un ruolo importante nel sostenere la stabilità e la crescita della Banca.

Richiama quindi gli importanti risultati raggiunti nel 2024 esprimendo un sentito ringraziamento all'Amministratore Delegato e Direttore Generale Nicola Calabrò per il grande lavoro svolto e l'impegno profuso estendendo tale apprezzamento a tutti i collaboratori apicali e non della Banca ed alle funzioni di controllo. Rivolge quindi un profondo grazie a Consiglieri e ai Sindaci per la preziosa, fattiva collaborazione tesa a raggiungere gli obiettivi comuni prefissati: il loro contributo nel rispetto dei rispettivi ruoli ha concorso a creare un team coeso e vincente al servizio dell'azione prospettica di Sparkasse. Ringrazia il Vice Presidente Carlo Costa, collega ed amico da sem-

pre impegnato, leale, costruttivo e propositivo. Ringrazia il Presidente del Collegio Sindacale Martha Florian von Call ed i Sindaci, sempre attenti con un supporto imprescindibile e costruttivo. Ringrazia il Notaio Villa Segretario dell'odierna assemblea e il Segretario Generale della Cassa e Responsabile della Divisione Corporate Governance Emmerich Gufler ed i suoi collaboratori per l'impegno profuso anche nell'organizzazione dell'odierna Assemblea. La platea apprezza e condivide quanto sinora espresso dal Presidente unendosi in un lungo e caloroso applauso.

Prima di procedere con la trattazione dei punti posti all'ordine del giorno, il Presidente Gerhard Brandstätter sottolinea il ruolo importante svolto da ACRI (Associazione di Fondazioni e di Casse di Risparmio Spa) nella rappresentanza istituzionale delle Fondazioni e delle Casse di Risparmio e nella promozione della filantropia, della cultura del risparmio e dell'educazione finanziaria. Ricorda lo scenario completamente diverso nuovo nel mondo delle casse di risparmio italiane dopo l'entrata in vigore della Legge Ciampi-Amato che ha portato alla nascita delle Fondazioni di origine bancaria, ad un processo di fusioni ed conferimenti bancari, risultando alla fine il numero delle Casse di Risparmio rimaste autonome essere solamente 8 (otto). Tra le otto casse di risparmio ancora esistenti ed autonome, la Cassa di Risparmio di Bolzano è la più grande. Ricorda che la stessa BCE (Banca Centrale Europea) ha classificato la Sparkasse High Impact ovvero avente per dimensione e importanza economica raggiunta, impatto rilevante sul sistema finanziario e assoggettando la stessa a una vigilanza più rigorosa rispetto alle altre banche LSI (less significant institution). Segnala quindi, a difesa del ruolo e del valore delle banche regionali, una intensa attività di Sparkasse in seno alla stessa ACRI (Associazione di Fondazioni e Casse di Risparmio in cui ricopre la carica di Vicepresidente) e in seno ad ABI (Associazione Bancaria Italiana in cui è Consigliere e Membro del Comitato esecutivo). Anche a livello di ESBG (Gruppo Europeo delle Casse di Risparmio in cui ricopre la carica di Vicepresidente) c'è una fattiva collaborazione a tutela del ruolo e delle aspettative delle banche regionali, per es. a favore di criteri semplificazione, di proporzionalità ecc.

Tornando al bilancio d'esercizio 2024 sottolinea che oltre a raggiungere un utile senza precedenti (utile di Gruppo pari a euro 117,7 (centodiciassette virgola sette) mio – individuale pari a euro 100,4 (cento virgola quattro) mio) la Banca ha registrato una crescita in tutti gli indicatori fondamentali, come lato solidità patrimoniale, con ratio patrimoniali in crescita, una forte posizione di liquidità, un progressivo derisking ("riduzione del rischio") e con l'NPL (Non-Performing Loan) Ratio che posiziona la Banca sul podio delle migliori banche italiane. In questo percorso tre anni fa si è inserita CiviBank che dal 2022 è entrata nel perimetro di gruppo. Si è trattato di un investimento strategico importante con un progetto che sta progressivamente crescendo. Evidenzia che CiviBank ha registrato al 31 dicembre 2024 un utile pari a ca. euro 20 (venti) mio. Con l'occasione porge il benvenuto anche al Vice Presidente di CiviBank Aldo Bulgarelli già amministratore della Banca. Precisa che l'acquisizione di CiviBank ha consentito il rafforzamento del gruppo nel Nord-Est, senza sovrapposizioni con accesso a nuovi mercati e nuove prospettive; sottolinea inoltre come la Banca abbia continuato ad investire sia nello sviluppo tecnologico e digitale, sia nella ristrutturazione e nell'adeguamento alle esigenze della clientela delle filiali fisiche, nella convinzione

dell'importanza della vicinanza, anche fisica, al territorio ed alla gente della banca. Sottolinea il massimo impegno per uno sviluppo sempre migliore e positivo nell'interesse dei clienti, degli azionisti, dei territori e delle economie servite e per consegnare alle future generazioni una infrastruttura sana e forte, al servizio di una crescita sostenibile.

Chiede quindi al Vice Presidente Carlo Costa, verso cui rinnova il proprio ringraziamento.

Alle ore 17.23 il Vice Presidente Carlo Costa prende la parola porgendo il proprio benvenuto con un sentimento di grande emozione ed esprimendo a sua volta un ringraziamento anche agli azionisti e soprattutto alla Fondazione che dieci anni fa hanno creduto nel progetto di rilancio della Banca. Con grande senso di responsabilità questa sfida è stata raccolta e oggi la Banca con l'impegno di tutti, soci, clienti, amministratori e collaboratori, è una banca solida, riconosciuta, performante, ed ha ripagato la fiducia in lei riposta. Si dichiara profondamente convinto che insieme, uniti, non dimenticando mai le proprie radici, sarà possibile per la Banca traguardare nuovi sfide e risultati di eccellenza. La soddisfazione dei clienti oggi è grande. Alla Banca è riconosciuto di essere una banca efficiente, rapida in grado di fornire risposte tempestivamente. Afferma con grande soddisfazione che oggi il brand Sparkasse è ormai un brand da esportare, come ad esempio testimoniano i successi che la Banca ha conseguito sul territorio dell'Emilia che riconosce nel brand Sparkasse affidabilità ed efficienza.

---

Riprende la parola il Presidente Gerhard Brandstätter e al fine di garantire un regolare ed ordinato svolgimento dei lavori assembleari, propone all'Assemblea di approvare il regolamento che riassuntivamente prevede che:

- tutti i punti all'ordine del giorno vengono trattati uno dopo l'altro;
- a seguire avrà luogo la discussione su tutti i punti e la relativa votazione;
- le persone che desiderano intervenire alla discussione devono presentarsi alla Segreteria dell'Assemblea (alla destra del podio) e dichiarare le proprie generalità presentando il "biglietto di ammissione" e farsi iscrivere nella lista specificando il punto all'ordine del giorno per il quale intendono intervenire. Prima della votazione queste persone saranno chiamate dal Presidente e potranno effettuare il loro intervento dal podio;
- possono essere poste domande esclusivamente pertinenti all'ordine del giorno;
- il tempo per ogni singolo relatore è limitato a 5 (cinque) minuti;
- al fine di accelerare le operazioni di voto è stato installato un sistema con il quale vengono registrati i voti contrari o le astensioni dal voto;
- si vota per alzata di mano, ma i contrari e gli astenuti devono recarsi con la propria scheda di voto presso la Segreteria dell'Assemblea (alla destra del podio) per la registrazione del voto. Tutti gli altri voti (cioè i voti favorevoli) vengono registrati automaticamente. Questa procedura è necessaria in quanto non si vota per teste, bensì in base alle azioni possedute o rappresentate da ciascun partecipante.

Il Presidente invita gli azionisti che, in sede di votazione, intendono astenersi dal voto oppure esprimere un voto contrario e non si trovano nella sala principale, a recarsi in quest'ultima, in quanto sia le astensioni dal voto sia i voti contrari devono essere registrati esclusivamente presso la segreteria, la cui postazione è situata nella sala principale, dietro presentazione perso-

nale della scheda di voto.

Il Presidente propone all'Assemblea di approvare il Regolamento (**allegato "B"**), le modalità di votazione e il modo di procedere proposti e di fissare il limite temporale per l'intervento richiesto da ogni relatore a 5 (cinque) minuti.

L'Assemblea alle **ore 17.33** presenti **numero 393** (trecentonovantatre) **azionisti** portatori di **numero 43.149.151** (quarantatremilionicentoquarantanove-milacentocinquantuno) **azioni** pari a circa il **71,99%** (settantuno virgola novantanove per cento) del capitale sociale, giusta foglio di presenze redatto e stampato dalla Segreteria dell'Assemblea, allegato al presente atto sub **"C"**, approva le suddette proposte del Presidente **per alzata di mano all'unanimità**.

Il Presidente passa al primo punto posto all'ordine del giorno.

#### **1) Relazione del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione, presentazione del bilancio 1° gennaio 2024 – 31 dicembre 2024 e relative deliberazioni.**

Il Presidente Gerhard Brandstätter comunica che il Consiglio di Amministrazione nella seduta di data 25 marzo 2025 ha deliberato il progetto di bilancio della Cassa di Risparmio di Bolzano SpA e del Gruppo Cassa di Risparmio di Bolzano nonché la rendicontazione sulla sostenibilità per l'esercizio 1° gennaio 2024 - 31 dicembre 2024, e che gli stessi sono stati regolarmente depositati presso la sede della società ai sensi dell'art. 2429 co. 3 codice civile.

In questa sede propone di omettere la lettura integrale del bilancio consolidato, del bilancio individuale nonché della rendicontazione sulla sostenibilità, spiegando i più importanti dati di bilancio con il supporto di proiezioni a video. Inoltre propone, con il consenso del Collegio Sindacale, di "dare per lette" anche le relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. In ogni caso sono disponibili presso la Segreteria e sul sito internet della Banca copie integrali del progetto di bilancio.

Ai sensi delle disposizioni vigenti, il bilancio consolidato e la Rendicontazione sulla Sostenibilità consolidata devono essere solamente portati a conoscenza. Quest'ultima è redatta in conformità al nuovo quadro normativo di riferimento introdotto con la Direttiva europea sul reporting di sostenibilità aziendale n. 2022/2464 ("CSRD") ed il Regolamento Delegato UE n. 2023/2772 che disciplina i principi di rendicontazione "European Sustainability Reporting Standards - ESRS". La sopra citata Direttiva è stata recepita nell'ordinamento italiano attraverso il D.lgs.n. 125 del 5 settembre 2024.

Ai sensi delle disposizioni vigenti comunico che il Consiglio di Amministrazione di data 23 luglio 2024 ha rivisto le politiche interne in materia di controlli sulle attività di rischi e sui conflitti di interesse nei confronti di soggetti collegati. Il relativo documento è pubblicato sul sito internet della Banca e disponibile presso la Segreteria dell'Assemblea.

Il Presidente Gerhard Brandstätter propone quindi all'Assemblea degli Azionisti di non procedere alla lettura integrale del bilancio individuale, del bilancio di Gruppo e delle relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione.

L'Assemblea alle **ore 17.35** presenti **numero 393** (trecentonovantatre) **azionisti** portatori di **numero 43.149.151** (quarantatremilioni centoquarantanove-mila centocinquantuno) **azioni** pari a circa il **71,99%** (settantuno virgola no-

vantanove per cento) del capitale sociale, giusta foglio di presenza compilato dalla Segreteria dell'Assemblea, allegato al presente atto sub "**D**" approva la proposta del Presidente di non dare lettura integrale del bilancio individuale, del bilancio di Gruppo e delle relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione **per alzata di mano all'unanimità**.

Il Presidente Gerhard Brandstätter chiede all'Amministratore Delegato e Direttore Generale Nicola Calabrò di presentare i principali dati della relazione di gestione relativa al bilancio individuale, illustrando anche il conto economico e lo stato patrimoniale del bilancio consolidato e individuale e la rendicontazione sulla Sostenibilità.

Prende la parola l'Amministratore Delegato e Direttore Generale Nicola Calabrò che, con l'aiuto di alcune slide (allegate al presente atto sotto la lettera "**E**") proiettate sullo schermo della sala, riassume alcuni dei principali dati di bilancio.

Alle ore 17.36 in apertura di intervento l'Amministratore Delegato e Direttore Generale Nicola Calabrò illustra alcuni valori a livello di gruppo al 31 dicembre 2024, che presenta un portafoglio impieghi pari a ca. euro 9.886 (novemilaottocentottantasei) mio e una raccolta diretta complessiva pari a euro 12.525 (dodicimilacinquecentoventicinque) mio, sottolineando quale elemento molto positivo, il consistente differenziale tra raccolta e impieghi, che indica una solida base finanziaria, un basso rischio di crisi di liquidità e la possibilità di rispondere rapidamente a richieste di prelievo o a opportunità di investimento. Altro elemento molto importante è la costante e progressiva crescita della raccolta indiretta (pari a euro 6.887 (seimilaottocentottantasette) mio) e in particolare della raccolta gestita (pari a euro 3.746 (tremilasettecentoquarantasei) mio). Come già anticipato dal Presidente Gerhard Brandstätter, il Gruppo raggiunge un utile storico pari a euro 117,7 (centodiciassette virgola sette) mio. Prosegue illustrando quindi il posizionamento del Gruppo rispetto agli obiettivi di piano strategico, deliberato nell'aprile 2024 per il triennio 2024-2026. Richiama i principali driver come segue, sottolineando che il Gruppo è indipendente e punta a generare valore per il territorio continuando a considerare le filiali il baricentro della attività con l'obiettivo di essere sempre più vicino a famiglie, imprese, restando al passo con i tempi, investendo su nuove tecnologie nel rispetto di un'economia più sostenibile. A rafforzare il concetto che per il Gruppo la filiale fisica è elemento imprescindibile è il progetto di ristrutturazione della rete che dal 2018 ad oggi ha visto rinnovate 26 (ventisei) filiali al fine di renderle più accoglienti, coniugando tradizione e innovazione e mettendo al centro sempre il cliente. L'ambizione del Gruppo è infatti quella di creare valore e di rafforzare la propria solidità. Il confronto con gli obiettivi di piano previsti per il 2024 e i risultati conseguiti evidenziano una over-performance ("extra-rendimento") a tutto tondo: l'utile atteso era pari a euro 79 (settantanove) mio, l'utile conseguito si attesta a euro 117,7 (centodiciassette virgola sette) mio; il ROE (Return on equity) atteso era pari all'8% (otto per cento), il ROE conseguito pari al 10% (dieci per cento); il CET1 (Common Equity Tier 1) atteso era pari al 14% (quattordici per cento) il CET1 conseguito pari al 15% (quindici per cento).

A seguire l'Amministratore Delegato e Direttore Generale Nicola Calabrò ricorda che l'Assemblea è chiamata ad approvare il bilancio individuale e procede esponendo i dati maggiormente significativi. Gli impieghi dal 2022 al

2024 passano da euro 6.856 (seimilaottocentocinquantasei) mio ad euro 7.171 (settemilacentosettantuno) mio, la raccolta da euro 8.418 (ottomilaquattrocentodiciotto) mio ad euro 8.651 (ottomilaseicentocinquantuno) mio ed il patrimonio netto da euro 866 (ottocentosessantasei) mio a euro 967 (novecentosessantasette) mio, con un differenziale davvero molto importante di oltre euro 100 (cento) mio. Anche a livello individuale si conferma lato raccolta gestita un trend di costante e progressiva crescita da euro 2.080 (duemilaottanta) mio del 2022 ad euro 2.766 (duemilasettecentosessantasei) mio nel 2024. I mutui a famiglie imprese registrano un forte recupero dopo la flessione del 2023 tornando sui livelli del 2022. Illustra quindi il conto economico evidenziando ricavi in forte crescita (+ euro 32 (trentadue) mio) e costi in linea. L'utile netto passa da euro 74,68 (settantaquattro virgola sessantotto) mio del 2022 a euro 54,97 (cinquantaquattro virgola novantasette) mio del 2023 a euro 100,39 (cento virgola trentanove) mio. A tale risultato si associano importanti crescite lato margine da interessi (+6,8% (sei virgola otto per cento)), lato margine da servizi (+2,9% (due virgola nove per cento)) e anche lato margine finanziario (da euro 2,9 (due virgola nove) mio a euro 27 (ventisette) mio, performance molto positiva ancorchè voce non governabile). Conferma quindi con riferimento ai costi una certa stabilità nelle spese amministrative e invece importanti investimenti soprattutto con riferimento all'ambito di information technology (tecnologia dell'informazione) a conferma di una banca attenta, prudente, ma che non rinuncia ad investire. Prosegue confermando quanto anticipato dal Presidente Gerhard Brandstätter, segnalando una flessione lato costo del credito (da euro 21,7 (ventuno virgola sette) mio del 2023 a euro 10,7 (dieci virgola sette) mio nel 2024) ed un NPL ratio lordo che scende al 3,2% (tre virgola due per cento) (3,5% (tre virgola cinque per cento) nel 2023). Tra i principali indicatori segnala che il CET1 passa dal 15,1% (quindici virgola uno per cento) del 2023 al 15,3% (quindici virgola tre per cento) nel 2024, gli indicatori di liquidità risultano in linea, ma largamente sopra la soglia regolamentare e il ROE sale dal 6,2% (sei virgola due per cento) al 10,8% (dieci virgola otto per cento), performance che attesta una redditività importante. Da ultimo evidenza che il totale clienti attivi si attesta a 205.134 (duecentocinquemilacentotrentaquattro) di cui 183.123 (centottantatremilacentoventitre) clienti privati e private e 22.011 (ventiduemilaundici) clienti imprese. L'Amministratore Delegato e Direttore Generale Nicola Calabrò conclude il proprio intervento soffermandosi sulla redditività per gli azionisti. In primis riferisce che dal 2021 ad oggi sono stati erogati dividendi per un importo complessivo pari a euro 127,4 (centoventisette virgola quattro) mio (incluso l'acconto erogato a fine 2024); il valore del prezzo medio dell'azione è passato con un trend di crescita progressivo da euro 8,63 (otto virgola sessantatré) del 2021 a euro 12,30 (dodici virgola trenta) (ultima rilevazione) a conferma di un ritrovato clima di fiducia. Considerando l'incremento del valore dall'azione pari a euro 3,63 (tre virgola sessantatre), i dividendi dal 2021 al 2023 che per azione ammontano a euro 2,02 (due virgola zero due) è possibile stimare un rendimento lordo cumulato a 5 (cinque) anni pari al 65% (sessantacinque per cento).

Riprende la parola il Presidente Gerhard Brandstätter dando lettura della proposta di destinazione dell'utile come riportato in calce:

**"Proposta di destinazione dell'utile**

Ripartire l'utile pari a euro 100.390.574 (centomilioni trecentonovantamila cinquecentosettantaquattro) come segue:

- euro 6.026.968,35 a copertura acconto su dividendo per gli azionisti pagato in data 22/11/2024 (numero azioni ordinarie 59.672.954, per un dividendo unitario lordo di 0,101 euro);
- euro 29.965.833,79 dividendo per gli azionisti (numero azioni ordinarie 59.692.896, dividendo unitario lordo di 0,502 euro);
- euro 10.039.060,00 al Fondo di riserva legale (10%);
- euro 15.058.590,00 al Fondo di riserva straordinaria (15%);
- euro 39.300.121,86 ad altre riserve di utili."

Il Presidente Gerhard Brandstätter chiede quindi al Presidente del Collegio Sindacale Martha Florian di dare lettura delle principali parti della relazione del Collegio Sindacale e della società di Revisione Deloitte e ricorda che sono stati esonerati alla lettura integrale delle relazioni.

Alle ore 17.53 segue l'intervento del Presidente Collegio Sindacale Martha Florian, la quale procede alla lettura delle parti più importanti della relazione del Collegio Sindacale e legge, altresì, i giudizi positivi della relazione della Società di revisione contenute nell'allegato "F".

---

Il Presidente Gerhard Brandstätter passa, quindi, al secondo punto all'ordine del giorno.

### **2) Fissazione del numero dei Consiglieri di Amministrazione.**

Il Presidente comunica che ai sensi dell'art. 20 dello Statuto che la società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione formato da un minimo di 9 (nove) e da un massimo di 13 (tredici) Consiglieri.

Il socio di maggioranza, la Fondazione Cassa di Risparmio di Bolzano, ha presentato in data 19 marzo 2025 una lista con indicati 9 (nove) Amministratori.

Il Presidente Gerhard Brandstätter passa, quindi, al terzo punto all'ordine del giorno.

### **3) Nomina del Consiglio di Amministrazione nonché del Presidente e del Vice Presidente, fissazione della durata del mandato, determinazione del compenso annuale e del compenso per la partecipazione alle sedute.**

Il Presidente avvisa che:

- il Consiglio di Amministrazione della Cassa da ultimo in data 5 marzo 2024 ha aggiornato le Linee guida per la nomina del Consiglio di Amministrazione, che sono state pubblicate sul sito internet della Banca;
- le liste dovevano essere depositate – a pena di decadenza – almeno venticinque giorni prima dell'Assemblea. Entro tale termine dovevano essere depositate, unitamente alle liste, le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la candidatura, nonché le dichiarazioni con le quali essi attestano l'insussistenza di cause di ineleggibilità e/o di decadenza e il possesso dei requisiti prescritti dalla vigente normativa per ricoprire la carica di Amministratore della società;
- le liste potevano essere presentate da Soci che individualmente o collettivamente, anche riuniti in associazioni, possiedono almeno il 2,5% (due virgola cinque per cento) delle azioni con diritto di voto nell'Assemblea ordinaria;

- ogni candidato deve possedere inoltre requisiti di professionalità e onorabilità, soddisfare criteri di competenze e correttezza, dedicare il tempo necessario all'efficace espletamento dell'incarico in modo da garantire la sana e prudente gestione della Banca ai sensi della normativa vigente;
- ogni lista deve indicare un numero di candidati indipendenti pari ad un quarto dei componenti della lista (art. 20 co. 5 dello statuto).

Ricorda altresì, che ai sensi degli artt. 16 e 30 dello Statuto agli Amministratori spetta un compenso annuale fisso e un eventuale compenso variabile ed il compenso per la partecipazione degli stessi alle sedute, con la precisazione che ad essi non può essere riconosciuto, nello stesso giorno, più di un compenso per la partecipazione a sedute.

L'Assemblea è quindi chiamata a deliberare:

- a) sul numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione;
- b) sulla nomina delle persone e la determinazione della durata del mandato;
- c) sull'ammontare del compenso annuale complessivo fisso;
- d) sull'ammontare dei compensi per la partecipazione alle sedute.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione e il Vicepresidente possono essere nominati dall'Assemblea ai sensi dell'art. 23 co. 1 dello Statuto.

In tale contesto comunica, come già evidenziato, che la Fondazione Cassa di Risparmio di Bolzano, ha presentato nei termini previsti una lista con 9 (nove) nominativi, comprensiva della proposta per l'elezione del Presidente e del Vicepresidente.

La proposta è di nominare a componenti del Consiglio di Amministrazione i seguenti signori:

1. avv. Gerhard Brandstätter Presidente;
2. ing. Carlo Costa Vice Presidente;
3. dott. Nicola Calabrò;
4. dott.ssa Astrid Marinelli;
5. prof.ssa Margareth Helfer;
6. dott.ssa Evelyn Kirchmaier;
7. dott. Vinicio Biasi;
8. dott. Zeno Kerschbaumer;
9. dott.ssa Barbara Jäger.

La lista con i nominativi viene proiettata sugli schermi.

Viene precisato, che tutti i candidati proposti hanno già presentato le loro dichiarazioni richieste ai sensi di legge e dell'art. 21 dello Statuto, con cui accettano la candidatura, attestando l'insussistenza di cause di ineleggibilità e/o di decadenza, nonché il possesso dei requisiti prescritti dalla normativa vigente per ricoprire la carica. Tutti i candidati hanno inoltre attestato di essere in possesso dei requisiti inerenti la composizione quali-quantitativa identificata preventivamente dal Consiglio.

I candidati dott.ssa Astrid Marinelli, prof.ssa Margareth Helfer, dott. Vinicio Biasi e il dott. Zeno Kerschbaumer sono candidati per la carica di Amministratori indipendenti ai sensi dell'art. 13 del DM 169/2020. Spetta poi al Consiglio di Amministrazione, successivamente alla nomina, di verificare la loro indipendenza formale.

La proposta della Fondazione Cassa di Risparmio di Bolzano è quindi la seguente:

- 1) fissare il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione a 9;

2) eleggere la lista proposta con il Presidente ed il Vicepresidente ivi indicati. I componenti del Consiglio di Amministrazione da eleggere rimangono in carica per gli anni 2025, 2026 e 2027 ed il loro mandato scadrà quindi con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2027;

3) prevedere un compenso annuale complessivo fisso, per tutta la durata della carica, per tutti i Consiglieri pari a euro 405.000 (quattrocentocinquemila) lordi, oltre a eventuali oneri accessori quali contributi previdenziali;

4) fissare il compenso per la partecipazione ad ogni seduta pari a euro 155 (centocinquantacinque) e di prevedere un rimborso spese. I Consiglieri non possono percepire più di un compenso al giorno per la partecipazione a sedute. I compensi saranno liquidati semestralmente. Gli Amministratori sono tutelati da una polizza Directors & Officers (D&O);

5) non prevedere per gli anni 2025, 2026 e 2027 una remunerazione variabile per i membri del Consiglio di Amministrazione.

Il Presidente Gerhard Brandstätter passa, quindi, al quarto punto all'ordine del giorno.

#### **4) Nomina del Collegio Sindacale e del suo Presidente per il triennio 2025/2027, determinazione del compenso annuale e del compenso per la partecipazione alle sedute.**

Il Presidente informa che:

- ai sensi dell'art. 35 co. 2 dello Statuto e degli artt. 2398 e 2400 c.c. l'Assemblea ordinaria nomina tre Sindaci effettivi e due Sindaci supplenti, nonché il Presidente del Collegio Sindacale. Ai sensi dell'art. 2400 c.c. i Sindaci restano in carica per numero tre esercizi;

- ai sensi dell'art. 16 dello Statuto, rispettivamente dell'art. 2402 c.c. l'Assemblea determina il compenso annuale dei Sindaci per l'intera durata del mandato e fissa anche l'ammontare dei compensi per la partecipazione alle sedute convocate del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale;

- i componenti del Collegio Sindacale non possono percepire più di un compenso al giorno per la partecipazione a sedute;

- i candidati devono essere in possesso dei requisiti di Legge e di Statuto.

Il Presidente comunica che la Fondazione Cassa di Risparmio di Bolzano in data 19 marzo 2025 ha depositato, assieme alla lista con i candidati per l'elezione del Consiglio di Amministrazione, anche un elenco per l'elezione del Collegio Sindacale.

La proposta è di eleggere a componenti effettivi del Collegio Sindacale nonché a Sindaci supplenti i seguenti signori:

- Martha Florian - Presidente;

- Massimo Biasin e Claudia Longi – Sindaci effettivi;

- Laura Galleran e Christian Pillon – Sindaci supplenti.

La lista con i nominativi proposta della Fondazione viene proiettata sugli schermi.

Precisa, che ai sensi dell'art. 2400 c.c. "al momento della nomina dei Sindaci e prima dell'accettazione dell'incarico, sono resi noti all'Assemblea gli incarichi di amministrazione e di controllo da essi ricoperti presso altre società".

Per quanto riguarda l'ammontare dei compensi per la partecipazione alle sedute e i compensi annui la Fondazione Cassa di Risparmio di Bolzano ha proposto di:

- prevedere per il Presidente del Collegio Sindacale un compenso anno lordo fisso pari a euro 65.000 (sessantacinquemila) e per i Sindaci effettivi un compenso annuo lordo fisso pari a euro 45.000 (quarantacinquemila), oltre a eventuali oneri accessori quali contributi previdenziali;
- di fissare il compenso per la partecipazione ad ogni seduta pari a euro 155 (centocinquantacinque) e di prevedere un rimborso spese. I Sindaci non possono percepire più di un compenso al giorno per la partecipazione a sedute. I compensi saranno liquidati semestralmente. I Sindaci sono tutelati da una polizza Directors & Officers (D&O).

Il Presidente Gerhard Brandstätter passa, quindi, al quinto punto all'ordine del giorno.

#### **5) Politiche di Remunerazione.**

Il Presidente propone pertanto di «dare per letti» l'informativa e i documenti in merito alle politiche di remunerazione.

Il Presidente Gerhard Brandstätter propone quindi all'Assemblea degli Azionisti di non procedere alla lettura dell'informativa e dei documenti relativi alle politiche di remunerazione.

L'Assemblea alle **ore 18.07** presenti numero **391** (trecentonovantuno) azionisti portatori di **numero 43.144.349** (quarantatremilioni centoquarantaquattromila trecentoquarantanove) **azioni** pari a circa il **71,98%** (settantuno virgola novantotto per cento) del capitale sociale, giusta foglio di presenza compilato dalla Segreteria dell'Assemblea, allegato al presente atto sub **"G"** approva la proposta del Presidente di non procedere alla lettura dell'informativa e dei documenti relativi alle politiche di remunerazione ***per alzata di mano all'unanimità***

L'Amministratore Delegato e Direttore Generale Nicola Calabrò illustra il presente punto all'ordine del giorno.

Alle ore 18.09 l'Amministratore Delegato e Direttore Generale Nicola Calabrò spiega le politiche di remunerazione. Egli specifica che le politiche di remunerazione ex ante e ex post sono strumenti fondamentali nella gestione delle risorse umane e nella governance aziendale, essenziali per garantire trasparenza, equità e allineamento degli interessi tra l'azienda e i suoi dipendenti. Le Politiche di remunerazione ex ante sono stabilite prima dell'inizio del periodo di riferimento e definiscono i criteri e gli obiettivi che guideranno la distribuzione delle remunerazioni variabili, mentre le politiche ex post aiutano e regolano le remunerazioni dopo la conclusione del periodo di riferimento, basandosi sui risultati effettivamente ottenuti. Ciò premesso presenta in primis l'informativa ex post riferita all'anno 2024, specificando che le regole approvate dall'Assemblea dei Soci 2024 consentono di erogare la componente variabile, in quanto i risultati rilevati a livello di Gruppo e Capogruppo al 31 dicembre 2024 hanno determinato il superamento dei criteri d'ingresso. Informa che il numero totale di collaboratori del Gruppo ammonta a 1.841,31 (milleottocentoquarantuno virgola trentuno) FTE (full-time equivalent) (31 dicembre 2024). In base alle Aree di Attività, così come definite da Banca d'Italia, gli FTE sono distribuiti nel seguente modo: 104,30 (centoquattro virgola trenta) nell'Investment Banking, 1.251,70 (milleduecentocinquantuno virgola settanta) nel Retail Banking, 403,38 (quattrocentotre virgola trentotto) nelle Funzioni Aziendali, 60,40 (sessanta virgola quaranta) nelle Funzioni Aziendali di Controllo e 21,53 (ventuno virgola cinquantatre) in SPARIM Spa. Verrà erogato un Premio Variabile di Risultato

(PVR) per un costo complessivo pari a ca. euro 7,6 (sette virgola sei) mio rispetto a euro 102.951.299 (centoduemilioni novecentocinquantunomila duecentonovantanove) di componente fissa per il 2024. Parimenti informa che il Personale Più Rilevante è costituito da 50,49 (cinquanta virgola quarantanove) FTE, che percepiscono complessivamente euro 6.059.456 (seimilioni cinquantanovemila quattrocentocinquantasei) di remunerazione fissa e la cui remunerazione variabile ammonta complessivamente ad euro 649.500 (seicentoquarantanovemila cinquecento). Con riferimento alle politiche ex ante 2025 riferisce che viene proposto uno schema di funzionamento in linea rispetto all'impostazione dell'anno 2024, mantenendo un approccio prudentiale e coerente a quanto già fatto lo scorso anno. Le modifiche apportate sono riferite all'aggiornamento del perimetro del PPR (Personale Più Rilevante) a fronte delle modifiche organizzative intervenute e identificazione del PPR a livello di Gruppo e all'introduzione, in linea con quanto previsto dal piano ESG (Environmental, Social e Governance) adottato dal Gruppo, dell'obbligo di assegnazione al Middle Management di almeno un obiettivo di prestazione di tipo ESG. I gate d'ingresso per l'anno 2025 sono stati fissati in linea con la Dividend Policy 2023-2025 e con quanto effettuato lo scorso anno, prevedendo per i coefficienti patrimoniali un buffer aggiuntivo di 50 (cinquanta) punti base rispetto alle soglie di Risk Tolerance previste dal documento Risk Appetite Statement (RAS) 2025. Pertanto i criteri d'ingresso definiti sono in linea con la definizione della propensione al rischio (RAS 2025). Ricorda che anche per il 2025 non è prevista alcuna componente variabile della remunerazione per gli organi sociali. Per il Personale Più Rilevante è previsto un sistema incentivante, definito attraverso Bonus individuali collegati ad obiettivi composti per il 40% (quaranta per cento) da obiettivi aziendali, per il 30% (trenta per cento) da obiettivi di prestazione e per il residuo 30% (trenta per cento) da obiettivi manageriali. Per tutto il personale viene previsto un Premio Base/VAP a superamento dei succitati gates e un Premio Aggiuntivo/Sistema Incentivante a raggiungimento obiettivi assegnati che si compongono di obiettivi aziendali (solo per i ruoli manageriali), obiettivi di prestazione (per tutti i destinatari del sistema) e obiettivi manageriali (solo per le figure di coordinamento). Termina il proprio intervento specificando che il Consiglio di Amministrazione propone all'Assemblea Ordinaria dei Soci di:

- prendere atto del resoconto a.s. della Circolare 285/2013 di Banca d'Italia, contenente le informazioni relative alla remunerazione 2024 di Cassa di Risparmio di Bolzano S.p.A., Sparim S.p.A., Raetia SGR S.p.A. in liquidazione e Banca di Cividale S.p.A. – Società Benefit, suddiviso per aree di attività e per categorie di personale più rilevante (PPR);
- approvare il documento sulle Politiche di remunerazione ed incentivazione del Gruppo Cassa di Risparmio di Bolzano per l'esercizio 2025.

Il Presidente Gerhard Brandstätter passa, quindi, al sesto punto all'ordine del giorno.

#### **6) Autorizzazione all'acquisto e alla rivendita di azioni proprie.**

Il Consiglio di Amministrazione propone all'Assemblea Ordinaria dei Soci di autorizzare ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357 e dell'art. 2357 ter c.c. e fino al 30 settembre 2026, la costituzione di un Fondo azioni proprie per l'acquisto e la rivendita di azioni proprie, in una o più volte, nei termini e alle condizioni di seguito precisati:

- prezzo minimo euro 6,00 (sei virgola zero zero) e prezzo massimo euro 17,00 (diciassette virgola zero zero) per un numero massimo teorico in giacenza di 2.000.000 (duemilioni) azioni, il cui controvalore complessivo massimo è pari a 12.000.000 (dodicimilioni) di euro (controvalore ad un prezzo medio ponderato di acquisto corrispondente a 6,00 (sei virgola zero zero) euro).

Precisa che l'ammontare massimo delle azioni proprie detenibili sarà da considerarsi comprensivo di quelle già detenute in portafoglio alla data della richiesta a Banca d'Italia. Il nuovo plafond, che avrà una validità temporale pari a 12 (dodici) mesi, sarà utilizzabile solo post ottenimento dell'autorizzazione da parte di Banca d'Italia. Fino a tale momento, e comunque entro 12 (dodici) mesi dall'ultima autorizzazione, il dimensionamento del Fondo azioni proprie verrà realizzato alle condizioni specificate nella proposta autorizzata dalla Assemblea Ordinaria dei Soci di data 4 aprile 2024, a cui si rimanda.

Specifica che gli acquisti di azioni proprie devono essere effettuati in via preponderante sui sistemi multilaterali di negoziazione secondo modalità operative stabilite nei regolamenti di organizzazione e gestione dei mercati stessi, che non consentono l'abbinamento diretto delle proposte di negoziazione in acquisto con predeterminate proposte di negoziazione in vendita.

La costituzione del Fondo azioni proprie per l'acquisto e la rivendita di azioni proprie è realizzata con l'obiettivo primario di favorire il regolare svolgimento delle negoziazioni delle azioni di propria emissione, nel rispetto della disciplina vigente in materia di abusi di mercato e delle previsioni del regolamento della sede di negoziazione, con il fine di fornire sostegno alla liquidità delle azioni di propria emissione.

Parimenti il Consiglio di Amministrazione propone all'Assemblea Ordinaria dei Soci di autorizzare la richiesta a Banca d'Italia di costituzione del Fondo azioni proprie nei termini, alle condizioni e con l'obiettivo sopra specificati, dando mandato al Consiglio di Amministrazione di predisporre istanza in tal senso.

Il Presidente Gerhard Brandstätter passa, quindi, al settimo punto all'ordine del giorno.

#### **7) Varie ed eventuali.**

Il Presidente Gerhard Brandstätter da atto che relativamente all'ultimo punto all'ordine del giorno "Varie ed Eventuali" non ha comunicazioni da fare.

\*\*\* \*\*

Il Presidente Gerhard Brandstätter ripete nuovamente che le persone che desiderino intervenire alla discussione possono farsi iscrivere nella lista presso la Segreteria dell'Assemblea e, quindi, esporre le proprie domande, i propri commenti e le proprie proposte dal podio.

Ove con riferimento a determinati commenti o eventuali domande dovesse essere necessaria una risposta, rispettivamente una replica, le stesse verranno date in blocco.

\*\*\* \*\*

Il Presidente Gerhard Brandstätter apre, quindi, il dibattito ed invita sul podio i singoli relatori nell'ordine in cui sono elencati nella lista redatta dalla Segreteria dell'Assemblea. Il Presidente Gerhard Brandstätter ricorda ai singoli oratori che hanno a disposizione un lasso di tempo pari a cinque minuti per il proprio intervento, al fine di esporre in un unico contesto tutti i com-

menti ai singoli punti all'ordine del giorno.

Egli risponderà, come di consueto, al termine di tutti gli interventi.

\*\*\* \*\*

- Quindi a partire dalle ore 18.21 assumono la parola i seguenti azionisti. Prende la parola per **ITAS MUTUA** (titolare di 561.798 azioni) il Direttore Generale **Alessandro Molinari**. In apertura di intervento sottolinea in primis la volontà di ITAS MUTUA di essere oggi presente. Evidenzia che il bilancio oggi presentato non si discute, in quanto non se ne può che prendere atto con grande soddisfazione. Oltre ad un risultato senza precedenti sottolinea l'importante rafforzamento patrimoniale realizzato, oggi più che mai utile anche alla luce del nuovo contesto geopolitico e macro-economico. Itas Mutua valuta con favore l'alleanza con la Banca, l'intreccio partecipativo conferma un forte e storico radicamento territoriale di cui condivide la necessità espressa dal Presidente Gerhard Brandstätter di avere solide infrastrutture regionali, di respiro mitteleuropeo. Il tema delle alleanze sul territorio è quindi elemento per il presente e per il futuro assolutamente imprescindibile.

- Prende la parola il Presidente della **Fondazione Caritro** (titolare di 1.557.594 azioni) **Carlo Schönsberg**. Carlo Schönsberg informa di essere agli ultimi giorni del suo mandato e al termine del proprio triennio si dichiara particolarmente soddisfatto dell'incremento da parte della Fondazione della propria quota partecipativa nella Banca a conferma di una solida e costruttiva alleanza a servizio del territorio, alleanza regionale in cui ha creduto e continua a credere. I numeri conseguiti nell'esercizio 2024 sono estremamente lusinghieri e consentono alla Fondazione Caritro di incassare dividendi che avranno importante ricaduta sul territorio in termini di utilità sociale. La visione comune perseguita dalla Fondazione Caritro e dalla Banca trova ulteriore concretezza in una progettualità comune che prenderà il via a breve e di cui si dichiara sin d'ora molto orgoglioso e grato.

- Prende la parola l'ospite Vorstandssprecher der **Kärntner Sparkasse AG**, **Siegfried Huber**. Siegfried Huber in primis esprime vivissimi complimenti per gli importanti risultati raggiunti dalla Banca e dal Gruppo nel passato esercizio. Si tratta di una performance straordinaria di cui essere orgogliosi e molto soddisfatti. Sottolinea quindi i rapporti di fraternità e collaborazione che intercorrono tra Klagenfurt e Bolzano forieri di idee, confronti che arricchiscono entrambe le realtà bancarie e la ormai consolidata partnership che consente di sviluppare importanti sinergie. Sottolinea fermamente che insieme si è più forti.

Prende la parola Stefan Pan Presidente della **Fondazione Cassa di Risparmio di Bolzano** (titolare di 37.794.960 azioni). In apertura di intervento porge il proprio saluto al Presidente Gerhard Brandstätter al Vice-Presidente Carlo Costa, all'Amministratore Delegato e Direttore Generale Nicola Calabrò, agli Amministratori e Sindaci, alle collaboratrici e collaboratori della Banca, a tutti gli azionisti e i rappresentanti delle istituzioni oggi presenti. Dichiara di essere molto onorato di prendere parte alla sua prima assemblea della Banca in qualità di Presidente della Fondazione Cassa di Risparmio di Bolzano. In qualità di azionista di maggioranza con una partecipazione del 63% (sessantatre per cento), è della massima importanza per la Fondazione seguire con attenzione lo sviluppo della Banca, il suo progressivo evolvere e attrezzarsi per affrontare le sfide del mercato o la rotta

che intende perseguire. In primis si dichiara consapevole della grande responsabilità della Fondazione: come banca regionale condivide che la Banca è un pilastro importante del territorio. Il benessere della Banca coincide con il benessere della Fondazione e significa stabilità per le aziende, sicurezza per i risparmiatori, rafforzamento dei cicli economici e quindi della società. Sottolinea che il successo della banca ha un impatto diretto sul risultato operativo della Fondazione e quindi sulla capacità di adempiere alla sua missione istituzionale: la Fondazione è un'istituzione che ha a cuore il bene comune della Provincia di Bolzano e rimane quindi fedele all'idea originaria dell'Associazione delle Casse di Risparmio di 170 (centosettanta) anni fa. La Fondazione è profondamente convinta che una banca regionale forte sia di fondamentale importanza per la società, soprattutto in tempi di incertezza economica e di grandi sconvolgimenti. Segnala che ci sono regioni, che non dispongono più di una banca regionale e purtroppo questo produce il venir meno della forte connessione con il territorio, la perdita di "soft facts" che creano il valore aggiunto nella capacità di leggere capillarmente ed interpretare le peculiarità di un territorio, di comprendere nel profondo la sua essenza. L'impegno della Fondazione è quindi costantemente teso al mantenimento di una forte banca regionale, che aiuti a sviluppare una regionalità aperta e che non teme il confronto con i migliori. Questa missione si inserisce in un contesto più ampio, di respiro europeo, al quale richiama anche il governatore della Banca d'Italia Fabio Panetta, con il quale ha avuto l'onore di partecipare ad un convegno sul futuro del mercato unico europeo a Barcellona e di cui riporta una breve passaggio: "Oggi siamo di fronte a cambiamenti epocali: la doppia transizione digitale e climatica, il deterioramento dello scenario geopolitico, le pressioni demografiche e migratorie, la frammentazione del commercio globale. Non si tratta di crisi passeggera, ma di processi profondi, che richiedono risposte adeguate. Per affrontarli dobbiamo costruire un'economia capace di crescere, innovare e creare benessere diffuso." In questo contesto attraverso l'oculata gestione della banca si creano i presupposti per la crescita, l'innovazione e lo sviluppo del benessere diffuso nel territorio e nella regione. Ricorda che nel passato ci sono stati tempi molto difficili per la Banca, e di riflesso per la Fondazione. Insieme i vertici della banca, la Fondazione, gli azionisti tutti hanno contribuito al rinvigorismento della Banca, hanno creato le condizioni per raggiungere risultati molto positivi. Rileva che gli indicatori della Banca negli ultimi anni sono continuamente migliorati. Evidenzia che questa dinamica si rispecchia anche nei dati di bilancio. I fondamenti sono stati continuamente rafforzati e di conseguenza la redditività è costantemente migliorata. I principali indicatori sono il miglior metro di paragone e risultano migliorati in modo notevole. L'anno appena trascorso è stato un anno straordinariamente positivo per la Banca, il migliore nei suoi oltre 170 (centosettanta) anni di storia. Propone un breve riflessione laterale. Nel 1854, l'anno in cui fu fondata la Banca, la guerra di Crimea infuriava in Europa. Anche i tempi che si prospettano sono turbolenti. Per questo motivo desidera valorizzare in particolare l'atteggiamento di base della direzione della Banca, che è sostenuta dalla Fondazione con lungimiranza: rafforzare la sicurezza della Banca. Per questo motivo esprime pieno sostegno alla lungimiranza e prudenza perseguita dalla Banca tesa a rafforzare la sicurezza della stessa. Evidenzia a sua volta che con un utile consolidato dell'esercizio di euro 117,7 (centodiciassette virgola

sette) mio e un incremento del 43% (quarantatre per cento) rispetto all'anno precedente, è stato raggiunto il miglior risultato nella storia della banca. Tra i dati chiave, segnala l'NPL ratio netto all'1,9% (uno virgola nove per cento) che pone la Banca tra le banche con il livello di rischio più basso in assoluto. La Fondazione sostiene l'attenzione che la Banca riserva al proprio rafforzamento patrimoniale: una banca forte è premessa di una ulteriore crescita di dividendi per il futuro. Compreso l'acconto di fine 2024 il dividendo complessivo ammonterà a ca. euro 36 (trentasei) mio. Ritiene che si tratti di un segnale forte per tutti gli azionisti, compresa la Fondazione, che si impegna esclusivamente per il bene comune e investirà a sua volta questi dividendi nel territorio. Questo felice sviluppo è il risultato di una gestione aziendale oculata, lungimirante e responsabile. Esprime pertanto il suo sentito ringraziamento, al Presidente e al Consiglio di Amministrazione, al Collegio Sindacale, al Direttore Generale e a tutti i dipendenti della Cassa di Risparmio. Segnala al contempo che oltre alla continuità, la Banca ha bisogno anche di rinnovamento e innovazione. A seguire esprime un ringraziamento particolare ai membri del Consiglio di Amministrazione che hanno contribuito con grande competenza e impegno a mettere la Banca sulla strada del successo e che ora lasciano il Consiglio di Amministrazione e che ringrazia di cuore. Augura il meglio ai nuovi membri del Consiglio di Amministrazione. In conclusione, afferma che la Fondazione si esprime favorevolmente a quanto oggi in proposta. Sottolinea che la Fondazione accompagnerà l'ulteriore processo di sviluppo con un occhio vigile e attento al fine di un continuo rafforzamento della Banca. Augura agli amministratori e a tutti i responsabili ogni successo nel loro importante compito per il prossimo mandato e ringrazia per l'attenzione.

#### VOTAZIONI

Conclusi gli interventi, il Presidente Gerhard Brandstätter invita cortesemente tutti gli Azionisti, che intendono astenersi dal voto oppure esprimere un voto contrario e che sono collegati in modalità videoconferenza dalla seconda sala, di recarsi nella sala principale, in quanto sia le astensioni dal voto sia i voti contrari possono essere registrati esclusivamente presso la Segreteria dell'Assemblea (= postazione nella sala principale) dietro presentazione personale della scheda di voto.

Il Presidente Gerhard Brandstätter ripete brevemente le modalità di voto:

- si vota per alzata di mano;
- i voti contrari e le astensioni devono essere registrati, dietro presentazione della scheda di voto, presso l'apposita postazione in sala. Gli Azionisti che intendono quindi astenersi dal voto o esprimere un voto contrario devono venire uno ad uno qui davanti vicino al palco in modo da poter procedere alla registrazione;
- questa procedura è necessaria in quanto non si vota per singola presenza, bensì in base al numero di azioni possedute o rappresentate da ciascun partecipante.

Il Presidente Gerhard Brandstätter ripete che l'esito di ogni votazione viene presentato subito dopo la registrazione delle astensioni e dei voti contrari.

Il Presidente Gerhard Brandstätter pone, quindi, in votazione gli argomenti all'ordine del giorno relativi alla parte ordinaria.

---

Il Presidente Gerhard Brandstätter apre quindi la votazione sul primo punto

posto all'ordine del giorno:

**1) Relazione del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione, presentazione del bilancio 1° gennaio 2024 – 31 dicembre 2024 e relative deliberazioni.**

Il Presidente Gerhard Brandstätter sottopone, quindi, all'Assemblea Ordinaria il seguente testo di

**DELIBERAZIONE**

**L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti;**

- udita ed approvata la relazione del Presidente Gerhard Brandstätter;
- udito l'intervento dell'Amministratore Delegato e Direttore Generale Calabrò Nicola;
- udito l'intervento del Presidente del Collegio Sindacale Florian Martha;
- udito il parere favorevole del Collegio Sindacale;
- udito il parere favorevole della Società di Revisione;
- dato atto delle dichiarazioni di esistenza di sindacati di voto ex art. 2341-ter Codice Civile;

**delibera**

**PUNTO 1 - PARTE ORDINARIA**

**"1. approvazione del bilancio individuale (inclusa la relazione del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione) (allegato "H");**

**2. ripartizione dell'utile pari a euro 100.390.574 come segue:**

- euro 6.026.968,35 a copertura acconto su dividendo per gli azionisti pagato in data 22/11/2024 (numero azioni ordinarie 59.672.954, per un dividendo unitario lordo di 0,101 euro)
- euro 29.965.833,79 dividendo per gli azionisti (numero azioni ordinarie 59.692.896, dividendo unitario lordo di 0,502 euro)
- euro 10.039.060,00 al Fondo di riserva legale (10%)
- euro 15.058.590,00 al Fondo di riserva straordinaria (15%)
- euro 39.300.121,86 ad altre riserve di utili.

**3. prendere atto del bilancio consolidato e della Rendicontazione sulla Sostenibilità consolidata."**

L'utile non risulta essere inoltre distribuibile, in base a quanto stabilito dall'art. 6 del D.lgs 38 del 28 febbraio 2005, per plusvalenze iscritte a conto economico e non realizzate per euro 1.506.251 (importo al netto dell'effetto fiscale). Si precisa che verrà girata o prelevata dalle "altre riserve disponibili da utili" la minor o maggior quota di dividendi distribuita a fronte delle maggiori o minori azioni detenute dalla Banca alla record date del 4 aprile 2025. Si conferma infine che non vi sono elementi che ostano alla distribuzione del dividendo nella misura proposta e che la distribuzione risulta essere conforme e non confligge con eventuali limiti individuati dal Regolatore. Il dividendo spetterà a coloro che detengono le azioni nel deposito titoli alla record date, coincidente con il giorno 4 aprile 2025 (l'ultima asta rilevante ai fini della detenzione alla record date si è svolta il 28 marzo 2025). Il dividendo verrà liquidato in data 30 aprile 2025, intesa come data valuta di pagamento.

Si ricorda che in data 22 novembre 2024, con record date 13 novembre 2024, è stato pagato un acconto sul dividendo 2024 per un ammontare

complessivo pari a euro 6.026.968,35 (seimilioniventiseimilanovecentosesantotto virgola trentacinque) (numero azioni ordinarie 59.672.954 (cinquantanovemilioneicentosestantaduemilanovecentocinquantaquattro), dividendo unitario lordo di 0,101 (zero virgola uno zero uno) euro).

La presente proposta prevede l'attribuzione sulle azioni in circolazione, in aggiunta all'acconto corrisposto a novembre 2024, di un dividendo lordo in contanti di 0,502 (zero virgola cinque zero due) euro per azione, offrendo in alternativa a ciascun azionista, in possesso di un numero minimo di 25 azioni, la possibilità di optare per il pagamento del dividendo con assegnazione di azioni Cassa di Risparmio di Bolzano Spa detenute nel portafoglio della banca in seguito all'utilizzo del Fondo acquisto azioni proprie (plafond autorizzato dalle Assemblee di data 5 aprile 2023 e 4 aprile 2024 e da Banca d'Italia con lettera di data 4 aprile 2024, successivamente ridotto a seguito dell'annullamento di n. 1.011.975 (unmilioneundicimilanovecentosestantacinque) azioni Sparkasse come deliberato dall'Assemblea straordinaria di data 4 aprile 2024) fino a concorrenza della giacenza di tale fondo alla record date, coincidente con il giorno 4 aprile 2025, e comunque entro un numero massimo complessivo di 180.000 (centottantamila) azioni. Per quanto attiene il rapporto di assegnazione, questo viene determinato dividendo il prezzo medio ponderato per il volume di scambio delle azioni registrato nelle ultime quattro aste sulla piattaforma VORVEL (arrotondato al secondo decimale dopo la virgola) prima della data di approvazione del progetto di bilancio da parte del Consiglio di Amministrazione della Banca, per l'ammontare del dividendo lordo in euro da distribuire.

Considerando che tale prezzo medio ponderato per il volume corrisponde a euro 12,10 (dodici virgola dieci) (a seguito di arrotondamento come sopra definito), l'assegnazione avverrà nel rapporto di n. 1 (una) azione ogni 25 (venticinque) azioni detenute dall'azionista alla record date, coincidente con il giorno 4 aprile 2025 (l'ultima asta rilevante ai fini della detenzione alla record date si è svolta il 28 marzo 2025), per un totale massimo complessivo distribuibile pari appunto al numero di azioni presenti nel portafoglio di proprietà della Banca alla stessa data e comunque entro un numero massimo complessivo di 180.000 (centottantamila) azioni, interamente prelevabili dal Fondo acquisto azioni proprie in portafoglio della Banca, godimento regolare 1° gennaio 2025, con conseguente riduzione della specifica riserva impegnata. Per chi opterà per il pagamento in azioni della Banca, insieme a numero 1 (una) azione verrà liquidato un importo in contanti pari a 0,45 (zero virgola quarantacinque) euro ogni 25 (venticinque) azioni detenute. Nel caso di detenzione da parte dell'azionista di un numero di azioni superiori a 25 (venticinque), egli avrà diritto ad ottenere un numero di azioni corrispondenti a multipli pieni di 25 (venticinque); sulle azioni possedute che eccedono un multiplo pieno di 25 (venticinque), il dividendo verrà corrisposto in contanti. Le azioni verranno assegnate in data 30 aprile 2025, con allocazione della eventuale differenza alla riserva "Sovraprezzi di emissione".

---

L'Assemblea alle **ore 18.44**, presenti numero **365** (trecentosessantacinque) azionisti portatori di numero **43.130.034** (quarantatremilioneicentotrentamila-trentaquattro) azioni pari a circa il **71,96%** (settantuno virgola novantasei per cento) del capitale sociale, giusta foglio di presenze compilato dalla Segreteria dell'Assemblea, allegato al presente atto sotto la lettera **"I"** approva

il suddetto testo di deliberazione **per alzata di mano all'unanimità.**

---

Il Presidente Gerhard Brandstätter apre quindi la votazione sui seguenti punti all'ordine del giorno:

**2) Fissazione del numero dei Consiglieri di Amministrazione + 3) Nomina del Consiglio di Amministrazione nonché del Presidente e del Vice Presidente, fissazione della durata del mandato, determinazione del compenso annuale e del compenso per la partecipazione alle sedute.**

---

In relazione al **secondo e al terzo punto all'ordine del giorno** il Presidente sottopone, quindi, all'Assemblea ordinaria il seguente testo di

### **DELIBERAZIONE**

**L'Assemblea ordinaria degli azionisti:**

- udita la relazione del Presidente;
- dato atto delle dichiarazioni di esistenza di sindacati di voto ex art. 2341 - ter c.c.;

**d e l i b e r a :**

PUNTI 2 + 3 - PARTE ORDINARIA

- 1. di fissare il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione per il triennio 2025/2027 a 9 (nove);**
- 2. di nominare a componenti del Consiglio di Amministrazione per il triennio 2025/2027 sino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2027 i seguenti signori:**

**1. avv. Gerhard Brandstätter**, nato a Sarentino (BZ) il 22 gennaio 1953 e domiciliato per la carica presso la sede della Banca, cittadino italiano, codice fiscale BRN GHR 53A22 I431R;

**2. ing. Carlo Costa**, nato a Bolzano (BZ) il 19 agosto 1965 e domiciliato per la carica presso la sede della Banca, cittadino italiano, codice fiscale CST CRL 65M19 A952T;

**3. dott. Nicola Calabrò**, nato a Bolzano (BZ) il 28 gennaio 1966 e domiciliato per la carica presso la sede della Banca, cittadino italiano, codice fiscale CLB NCL 66A28 A952P;

**4. dott.ssa Astrid Marinelli**, nata a Bolzano (BZ) il 17 settembre 1964 e domiciliata per la carica presso la sede della Banca, cittadina italiana, codice fiscale MRN SRD 64P57 A952D;

**5. prof.ssa Margareth Helfer**, nata a Bressanone (BZ) il 19 maggio 1974 e domiciliata per la carica presso la sede della Banca, cittadina italiana, codice fiscale HLF MGR 74E59 B160T;

**6. dott.ssa Evelyn Kirchmaier**, nata a Bolzano (BZ) il 25 novembre 1982 e domiciliata per la carica presso la sede della Banca, cittadina italiana, codice fiscale KRC VYN 82S65 A952J;

**7. dott. Vinicio Biasi**, nato a Cles (TN) il 14 marzo 1953 e domiciliato per la carica presso la sede della Banca, cittadino italiano, codice fiscale BSI VNC 53C14 C794S;

**8. dott. Zeno Kerschbaumer**, nato a Bressanone (BZ) il 6 giugno 1962 e domiciliato per la carica presso la sede della Banca, cittadino italiano, codice fiscale KRS ZNE 62H06 B160H;

**9. dott.ssa Barbara Jäger**, nata a Vipiteno (BZ) il 24 luglio 1975 e domiciliata per la carica presso la sede della Banca, cittadina italiana, codice fiscale JGR BBR 75L64 M067A;

3. di nominare l'avv. Gerhard Brandstätter quale Presidente e l'ing. Carlo Costa quale Vicepresidente;
4. di fissare il compenso annuale complessivo fisso, per tutta la durata della carica, per tutti i Consiglieri pari a euro 405.000,00 (quattrocentocinquemila virgola zero zero) lordi, oltre a eventuali oneri accessori quali contributi previdenziali;
5. di fissare il compenso per la partecipazione ad ogni seduta pari a euro 155,00 (centocinquantacinque virgola zero zero) e di prevedere un rimborso spese. I compensi saranno liquidati semestralmente. Gli Amministratori sono tutelati da una polizza Directors & Officers (D & O).
6. non prevedere per gli anni 2025, 2026 e 2027 una remunerazione variabile per i membri del Consiglio di Amministrazione.

---

L'Assemblea alle ore 18.45, presenti numero 365 (trecentosessantacinque) azionisti portatori di numero 43.130.034 (quarantatremilionicientotrentamila-trentaquattro) azioni pari a circa il 71,96% (settantuno virgola novantasei per cento) del capitale sociale, giusta foglio di presenze compilato dalla Segreteria dell'Assemblea, allegato al presente atto sotto la lettera "J" approva il suddetto testo di deliberazione **per alzata di mano all'unanimità**.

---

Il Presidente Gerhard Brandstätter apre quindi la votazione sul seguente punto all'ordine del giorno:

**4) Nomina del Collegio Sindacale e del suo Presidente per il triennio 2025/2027, determinazione del compenso annuale e del compenso per la partecipazione alle sedute.**

In relazione al quarto punto all'ordine del giorno il Presidente sottopone, quindi, all'Assemblea ordinaria il seguente testo di

**D E L I B E R A Z I O N E**

**L'Assemblea ordinaria degli azionisti:**

- udita la relazione del Presidente;
- dato atto delle dichiarazioni di esistenza di sindacati di voto ex art. 2341 - ter c.c.;

**d e l i b e r a:**

**PUNTO 4 - PARTE ORDINARIA**

**1. - di nominare a componenti del Collegio Sindacale per il triennio 2025/2027 sino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2027 i seguenti signori:**

- **Florian Martha**, nata a Caldaro sulla Strada del Vino (BZ) il 28 maggio 1959 e domiciliata per la carica presso la sede della Banca, cittadina italiana, codice fiscale FLR MTH 59E68 B397Z, quale **Presidente**;
- prof. **Biasin Massimo**, nato a Bolzano (BZ) il 20 settembre 1968 e domiciliato per la carica presso la sede della Banca, cittadino italiano, codice fiscale BSN MSM 68P20 A952E, quale **Sindaco Effettivo**;
- avv. **Longi Claudia**, nata a Bolzano (BZ) il 4 aprile 1969 e domiciliata per la carica presso la sede della Banca, cittadina italiana, codice fiscale LNG CLD 69D44 A952M, quale **Sindaco Effettivo**;
- dott.ssa **Galleran Laura**, nata a Trecenta (RO) il 18 dicembre 1964 e residente in Appiano sulla strada del Vino (BZ), strada di Circonvallazione n.11, cittadina italiana, codice fiscale GLL LRA 64T58 L359U, quale **Sin-**

**daco Supplente;**

- dott. **Pillon Christian**, nato a Merano (BZ) il 3 maggio 1985 e residente a Merano (BZ), via Roma n. 232, cittadino italiano, codice fiscale PLL CRS 85E03 F132V, quale **Sindaco Supplente**.

**2. - di fissare un compenso annuale fisso per tutta la durata della carica per il Presidente del Collegio Sindacale pari a Euro 65.000 (sessantacinquemila) e per i Sindaci Effettivi pari a Euro 45.000 (quarantacinquemila) oltre a eventuali oneri accessori quali contributi previdenziali. I Sindaci sono tutelati da una polizza Directors & Officers (D&O);**

**3. - di fissare un compenso per la partecipazione ad ogni seduta pari a Euro 155 (centocinquantacinque) prevedendo un rimborso spese.**

**I Sindaci non possono percepire più di un compenso al giorno per la partecipazione a sedute. I compensi saranno liquidati semestralmente."**

---

L'Assemblea alle **ore 18.47**, presenti numero **363** (trecentosessantatre) azionisti portatori di numero **43.129.652** (quarantatremilionicentoventinove milaseicentocinquantadue) **azioni** pari a circa il **71,95%** (settantuno virgola novantacinque per cento) del capitale sociale, giusta foglio di presenze compilato dalla Segreteria dell'Assemblea, allegato al presente atto sotto la lettera "**K**" approva il suddetto testo di deliberazione **per alzata di mano all'unanimità**.

---

Il Presidente Gerhard Brandstätter apre quindi la votazione sul seguente punto all'ordine del giorno:

#### **5) Politiche di Remunerazione.**

In relazione al **quinto punto all'ordine del giorno** il Presidente sottopone, quindi, all'Assemblea ordinaria il seguente testo di

#### **DELIBERAZIONE**

#### **L'Assemblea ordinaria degli azionisti:**

- udita la relazione dell'Amministratore Delegato e Direttore Generale Calabrò Nicola;
- dato atto delle dichiarazioni di esistenza di sindacati di voto ex art. 2341 - ter c.c.;

#### **d e l i b e r a :**

#### **PUNTO 5 - PARTE ORDINARIA**

- **di prendere atto del resoconto a.s. della Circolare 285/2013 di Banca d'Italia, contenente le informazioni relative alla remunerazione 2024 di Cassa di Risparmio di Bolzano SpA, Sparim SpA, Raetia SGR SpA in liquidazione e Banca di Cividale SpA – Società Benefit, suddiviso per aree di attività e per categorie di personale più rilevante come da allegato "L";**
- **di approvare il documento sulle politiche di remunerazione ed incentivazione del Gruppo Cassa di Risparmio di Bolzano per l'esercizio 2025 come da allegato "M".**

---

L'Assemblea alle **ore 18.48**, presenti numero **363** (trecentosessantatre) azionisti portatori di numero **43.129.652** (quarantatremilionicentoventinove milaseicentocinquantadue) azioni pari a circa il **71,95%** (settantuno virgola novantacinque per cento) del capitale sociale, giusta foglio di presenze compi-

lato dalla Segreteria dell'Assemblea, allegato al presente atto sotto la lettera "N" approva il suddetto testo di deliberazione **per alzata di mano all'unanimità**.

---

Il Presidente Gerhard Brandstätter apre quindi la votazione sul seguente punto all'ordine del giorno:

**6) Autorizzazione all'acquisto e alla rivendita di azioni proprie.**

In relazione al **sesto punto all'ordine del giorno** il Presidente sottopone, quindi, all'Assemblea ordinaria il seguente testo di

**DELIBERAZIONE**

**L'Assemblea ordinaria degli azionisti:**

- udita la relazione del Presidente;
- dato atto delle dichiarazioni di esistenza di sindacati di voto ex art. 2341 - ter c.c.;

**d e l i b e r a:**

**PUNTO 6 - PARTE ORDINARIA**

**- di autorizzare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357 e dell'art. 2357 ter c.c. e fino al 30 settembre 2026, la costituzione di un Fondo azioni proprie per l'acquisto e la rivendita di azioni proprie, in una o più volte, nei termini e alle condizioni di seguito precisate: prezzo minimo euro 6,00 (sei virgola zero zero) e prezzo massimo euro 17,00 (diciassette virgola zero zero) per un numero massimo teorico in giacenza di 2.000.000 (duemilioni) di azioni, il cui controvalore complessivo massimo è pari a 12.000.000 (dodicimilioni) di euro (controvalore ad un prezzo medio ponderato di acquisto corrispondente a 6,00 (sei virgola zero zero) euro). Si precisa che l'ammontare massimo delle azioni proprie detenibili sarà da considerarsi comprensivo di quelle già detenute in portafoglio alla data della richiesta a Banca d'Italia.**

**Il nuovo plafond, che avrà una validità temporale pari a 12 (dodici) mesi, sarà utilizzabile solo post ottenimento dell'autorizzazione da parte di Banca d'Italia.**

**Fino a tale momento, e comunque entro 12 (dodici) mesi dall'ultima autorizzazione, il dimensionamento del Fondo azioni proprie verrà realizzato alle condizioni specificate nella proposta autorizzata dalla Assemblea Ordinaria dei Soci di data 4 aprile 2024, a cui si rimanda.**

**Si specifica che gli acquisti di azioni proprie devono essere effettuati in via preponderante sui sistemi multilaterali di negoziazione secondo modalità operative stabilite nei regolamenti di organizzazione e gestione dei mercati stessi, che non consentono l'abbinamento diretto delle proposte di negoziazione in acquisto con predeterminate proposte di negoziazione in vendita.**

**La costituzione del Fondo azioni proprie per l'acquisto e la rivendita di azioni proprie è realizzata con l'obiettivo primario di favorire il regolare svolgimento delle negoziazioni delle azioni di propria emissione, nel rispetto della disciplina vigente in materia di abusi di mercato e delle previsioni del regolamento della sede di negoziazione, con il fine di fornire sostegno alla liquidità delle azioni di propria emissione.**

**Parimenti l'Assemblea Ordinaria dei Soci autorizza la richiesta a Banca d'Italia di costituire il Fondo azioni proprie nei termini e alle condizioni sopra specificate, dando mandato al Consiglio di Amministrazione**

**ne di predisporre istanza in tal senso."**

---

L'Assemblea alle **ore 18.50**, presenti numero **363** (trecentosessantatre) azionisti portatori di numero **43.129.652** (quarantatremilionicientoventinove milaseicentocinquantadue) azioni pari a circa il **71,95%** (settantuno virgola novantacinque per cento) del capitale sociale, giusta foglio di presenze compilato dalla Segreteria dell'Assemblea, allegato al presente atto sotto la lettera "**O**" approva il suddetto testo di deliberazione ***per alzata di mano all'unanimità.***

---

\*\*\* \*\*

Nel corso della presente Assemblea Ordinaria sono stati registrati tutti i movimenti di entrata e uscita dei Soci, giusta foglio degli entrati e usciti stampato dalla Segreteria dell'Assemblea, il quale viene allegato al presente atto sotto la lettera "**P**" e dal quale si desume, in relazione all'orario ivi indicato, quali Soci siano stati presenti in occasione della votazione.

---

Indi il Presidente Gerhard Brandstätter, constatato che nessuno richiede la parola dichiara chiusa l'Assemblea alle **ore 18.51**.

Il comparente mi dispensa dalla lettura degli allegati.

Richiesto io notaio, ho ricevuto il presente atto, redatto in momento successivo alla conclusione dei lavori assembleari, stante la molteplicità degli interventi e da me Notaio letto al comparente che lo approva e con me lo sottoscrive ai sensi di legge, alle ore 8.50.

Scritto a macchina da persona di mia fiducia su ventotto pagine di sette fogli.

F.TO BRANDSTÄTTER GERHARD

L.S. ELIO VILLA