Cassa Raiffeisen di Lasa Società cooperativa con sede a Lasa
Iscritta nel Registro delle imprese di Bolzano, codice fiscale e partita IVA 00163250210
Iscritta nel Registro enti cooperativi Bolzano, n. A145426, sezione I iscritta all'albo delle banche
Codice ABI 08117 – CAB 58500
Gesellschaftskapital 4.190 Euro
Reserven 27.824.099 Euro
Aderente al Fondo di Garanzia dei Depositanti del Credito Cooperativo ed al Fondo Nazionale di cui all'art. 62 del D.lgs. n. 415/1996
Membro del sistema di tutela istituzionale Raiffeisen Südtirol IPS

Relazione del Collegio Sindacale della Cassa Raiffeisen di Lasa all'Assemblea dei Soci 2026

Gentili Socie, egregi Soci,

Il bilancio al 31 dicembre 2025 della Cassa Raiffeisen Lasa, corredato dalla Relazione sulla gestione, viene sottoposto oggi all'esame di questa Assemblea per le deliberazioni conseguenti. Attestiamo che il bilancio approvato dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 18/03/2026 è stato messo a disposizione di questo Collegio Sindacale, unitamente alla Relazione sulla gestione, nei termini di legge.
Il bilancio, composto dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto, dal prospetto della redditività complessiva, dal rendiconto finanziario, dalla nota integrativa e dai relativi dati di riconciliazione, è stato predisposto in conformità ai princìpi contabili internazionali IAS/IFRS – adottati dall'Unione Europea con il Regolamento CE del Parlamento Europeo e del Consiglio n. 1606/2002 e introdotti in Italia dal D.Lgs. n. 38/2005. Esso è stato redatto nel pieno rispetto della circolare della Banca d'Italia n.262/2005 relativa agli schemi di bilancio. Il bilancio è stato sottoposto a revisione legale dei conti dalla Federazione Cooperative Raiffeisen Società Cooperativa.
Sul bilancio nel suo complesso è stato rilasciato un giudizio senza rilievi.
Il bilancio presenta in sintesi i risultati seguenti:

Stato patrimoniale	
Totale dell'Attivo	169.775.631 euro
Totale del Passivo e del Patrimonio netto	169.775.631 euro
Utile/Perdita dell'esercizio	1.674.116 euro
Conto economico	
Utile/Perdita dell'operatività corrente al lordo delle imposte	1.897.703 euro
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	- 223.587 euro
Utile/Perdita dell'esercizio	1.674.116 euro

La nota integrativa, redatta sulla base della relativa norma e dei criteri per la redazione del bilancio 2025 contiene tutte le informazioni ritenute utili per una rappresentazione più completa degli accadimenti aziendali e per una migliore comprensione dei dati di bilancio ed è altresì integrata con i dati e le informazioni richiesti da specifiche previsioni di legge. In tale ottica, la stessa fornisce le informazioni richieste dal codice civile e dalle disposizioni secondarie alle quali la Cassa Raiffeisen è soggetta. Inoltre, contiene altre informazioni ritenute opportune dall'organo amministrativo per rappresentare in modo corretto e veritiero la situazione patrimoniale, economica e finanziaria della Cassa Raiffeisen.
Unitamente al bilancio 2025, sono riportati i dati dello stato patrimoniale e del conto economico al 31/12/2024, anch'essi determinati applicando i princìpi contabili internazionali IAS/IFRS.
La Relazione sulla gestione fornisce informazioni su:

- la situazione della Cassa Raiffeisen nel suo complesso,
- l'andamento nell'esercizio concluso,
- le attività attuate per il perseguimento degli obiettivi statutari,
- la mutualità e la cooperazione,
- gli eventi più significativi dell'esercizio,
- una valutazione dell'evoluzione prevedibile della gestione,
- l'applicazione dei princìpi secondo gli IFRS, IAS e IFRIC nella rendicontazione e i loro effetti.

Nel corso delle verifiche eseguite, il Collegio Sindacale ha proceduto anche a incontri periodici con la Federazione Cooperative Raiffeisen Società Cooperativa, incaricata dell'attività di revisione legale dei conti, e prendendo così atto del lavoro svolto dalla medesima e procedendo allo scambio reciproco di informazioni nel rispetto dell'art. 2409-*septies* del codice civile. Nel corso di tali incontri non sono emersi fatti ritenuti censurabili né irregolarità tali da richiedere la formulazione di specifiche segnalazioni.
Per quanto concerne le voci del bilancio presentato all'attenzione dell'Assemblea dei Soci, si conferma di aver provveduto ai controlli necessari per formulare le conseguenti osservazioni, così come richiesto anche dai princìpi di comportamento emanati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.
Tali controlli hanno interessato, tra l'altro, i princìpi generali di redazione del bilancio e i criteri di valutazione, gli accantonamenti effettuati dagli amministratori e, in generale, il rispetto del principio di prudenza. Non sono emerse discordanze rispetto alle norme che regolano la redazione del bilancio e l'applicazione dei princìpi contabili internazionali.

Nel corso dell'esercizio del 2025, il Collegio Sindacale ha, come previsto dall'art. 2405 cod. civ., partecipato a tutte le sedute del Consiglio di Amministrazione. In tali interventi si è potuto verificare come l'attività del suddetto organo sia al rispetto della corretta amministrazione e a tutela del patrimonio della Cassa Raiffeisen.
Nel corso dell'anno 2025 il Collegio Sindacale ha formulato n. 5 verbali in ordine alle verifiche effettuate. Nei riscontri e nelle verifiche sindacali ci si è avvalso, ove necessario, della collaborazione delle funzioni aziendali di controllo e dell'ufficio contabilità della Cassa Raiffeisen.
Il Collegio Sindacale ha vigilato, ai sensi degli articoli 2403 e ss. cod. civ., sull'osservanza delle leggi e dello statuto, sul rispetto dei princìpi di corretta amministrazione, sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile della banca e sul suo concreto funzionamento. L'esame è stato svolto secondo i princìpi di comportamento del collegio sindacale raccomandati dal Consiglio Nazionale Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili. In conformità a tali princìpi, si è fatto riferimento alle norme di legge che disciplinano il bilancio di esercizio, sia con riferimento alle disposizioni generali del codice civile e dei princìpi contabili internazionali, sia con riguardo alle disposizioni specifiche dettate dal D.Lgs. n. 38 del 28/02/2005, in esecuzione del Regolamento Comunitario n. 1606 del 19/07/2002, come interpretato anche dall'O.I.C. (Organismo Italiano per la Contabilità).
In materia di rischi il Collegio Sindacale osserva inoltre che, con riferimento alle disposizioni di vigilanza per le banche, la Cassa Raiffeisen si è adoperata nel corso dell'anno a estendere ulteriormente la cultura del controllo e attesta che quest'ultima continua ad assumere una posizione di rilievo nella scala dei valori aziendali.
Nei riscontri e nelle verifiche attuate, il Collegio Sindacale si è avvalso dei risultati delle attività realizzate dalle funzioni di *risk management*, di *compliance*, di *internal audit*, di antiriciclaggio e dai responsabili delle funzioni interessate alle verifiche.
Dall'attività di controllo e di verifica svolta non sono emersi fatti che richiedessero la segnalazione alla Banca d'Italia.
In ossequio all'art. 2403 cod. civ., il Collegio Sindacale:

1) ha ottenuto dagli amministratori le informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione e sulle operazioni di maggior rilievo economico finanziario e patrimoniale;
2) ha potuto verificare, in base alle informazioni ottenute, che le azioni deliberate ed effettuate sono conformi alle leggi e allo statuto e che esse non appaiono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interessi o in contrasto con le deliberazioni assunte dall'Assemblea o tali da compromettere l'integrità del patrimonio societario;
3) ha vigilato sul rispetto sia delle leggi sia dello statuto e sul rispetto dei princìpi di corretta amministrazione;
4) ha acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di competenza, sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo della Cassa Raiffeisen anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle diverse funzioni e, a tal riguardo, non ha da riferire osservazioni particolari;
5) ha esaminato e valutato il sistema di controllo interno al fine di verificarne l'indipendenza, l'autonomia e la separazione da altre funzioni. Con riferimento allo sviluppo e alle dimensioni dell'attività sociale e ai particolari obblighi e vincoli ai quali la Cassa Raiffeisen è soggetta, è stata posta attenzione all'attività di analisi sulle diverse tipologie di rischio e di governo, con specifica attenzione al processo interno di valutazione dell'adeguatezza patrimoniale (ICAAP o *internal capital adequacy assessment process*) e a quello di valutazione dell'adeguatezza di liquidità (ILAAP o *internal liquidity adequacy assessment process*) ed è stata verificata la separatezza della funzione di *risk management* e di *compliance* da quella dell'*internal audit*. Inoltre, è stata sollecitata la costante implementazione delle procedure connesse agli obblighi impartiti dalle Autorità di Vigilanza;
6) ha acquisito conoscenza e ha vigilato, per quanto di competenza, sull'adeguatezza della struttura organizzativa della Cassa Raiffeisen e sul rispetto dei princìpi di corretta amministrazione. A tal fine, ha operato tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle diverse funzioni aziendali e dalle funzioni aziendali di controllo, avvenuta sia mediante incontri ricorrenti con i responsabili stessi, sia attraverso la lettura e l'analisi delle relazioni redatte dalle funzioni stesse;
7) ha verificato, alla luce di quanto disposto dalle Autorità di Vigilanza in tema di sistemi di remunerazione e di incentivazione, l'adeguatezza delle politiche e delle prassi di remunerazione adottate dalla Cassa Raiffeisen e la sua rispondenza al quadro normativo vigente;
8) ha verificato, alla luce di quanto raccomandato dalle Autorità di Vigilanza in tema di distribuzione dei dividendi, l'avvenuta adozione da parte della Cassa Raiffeisen di una politica di distribuzione dei dividendi incentrata su ipotesi conservative e prudenti, tali da consentire il pieno rispetto dei requisiti di capitale attuali e prospettici, anche tenuto conto degli effetti legati all'applicazione – a regime – del

nuovo *framework* prudenziale introdotto a seguito del recepimento di Basilea 3; al riguardo, si osserva che il Consiglio di Amministrazione non propone un pagamento di dividendi.

L'*internal audit* è stato esternalizzato alla Cassa Centrale Raiffeisen dell'Alto Adige S.p.A.. La funzione ha controllato il regolare andamento dell'operatività e l'evoluzione dei rischi, e, dall'altro, ha valutato la completezza, l'adeguatezza, il funzionamento e l'affidabilità delle strutture organizzative e delle altre parti del sistema dei controlli interni, redigendo le relative relazioni.

Inoltre, nel corso dell'esercizio 2025 il Collegio Sindacale è stato chiamato a esprimere formale parere sulle seguenti fattispecie:

- politiche di remunerazione, ICAAP, ILAAP, varie linee guida/regolamenti/strategie, relazioni della funzione di risk management, compliance e dell'internal audit.

Per quanto concerne i rapporti intrattenuti con parti correlate alla banca nonché con i soggetti connessi e le parti correlate a quelle correlate alla banca, si conferma di aver vigilato sul rispetto del regolamento interno adottato dalla Cassa Raiffeisen, al fine di garantire la trasparenza e la correttezza sostanziale e procedurale delle operazioni della specie, e di non avere alcun rilievo da fare sul rispetto delle regole che la società si è data per assicurare la trasparenza e la correttezza sostanziale e procedurale di tali operazioni. Si constata, perciò, che le suddette operazioni sono state svolte in modo corretto.

Con riguardo al bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2025, non essendo demandata l'attività di revisione legale dei conti al Collegio Sindacale, quest'ultimo ha incentrato la sua attenzione sull'impostazione del bilancio e sulla sua conformità alle leggi in merito alla sua forma e alla sua struttura; a tale riguardo non si hanno osservazioni da fare.

Durante l'esercizio 2025, il Collegio Sindacale era in stretto e continuo contatto con la funzione di *risk management*, quella di *compliance*, dell'*internal audit*, con il responsabile antiriciclaggio e con il revisore contabile.

Il Collegio Sindacale, tenuti presenti l'art. 2391 cod. civ. e le disposizioni di vigilanza per le banche, ovvero la circolare n. 285/2013 della Banca d'Italia, con riguardo alle attività di rischio e i conflitti di interesse attesta altresì che l'organo con funzione di gestione ha fornito tutte le informazioni sull'attività svolta, consentendo di verificare che tutte le operazioni effettuate nell'esercizio 2025 sono state deliberate e attuate conformemente alle leggi e allo statuto e che le stesse non sono risultate manifestatamente imprudenti, in potenziale conflitto di interessi o in contrasto con le delibere assunte dall'Assemblea.

Il Collegio Sindacale ha posto altresì costante cura nella verifica dell'osservanza del D.Lgs. n. 231 del 21 novembre 2007, delle relative disposizioni di attuazione e delle rispettive istruzioni operative della Banca d'Italia. Inoltre, ha vigilato sul rispetto delle disposizioni in vigore per la trasparenza dei rapporti con la clientela. Il Collegio Sindacale attesta, altresì, il rispetto da parte della Cassa Raiffeisen dei requisiti patrimoniali, quelli di gestione, dei coefficienti, degli indici e dei parametri posti dalle norme a tutela dell'integrità aziendale e della corretta gestione. Conferma che il Consiglio di Amministrazione, con riguardo all'ammissione dei nuovi soci, ha fornito nella relazione sulla gestione le informazioni richieste ai sensi dell'articolo 2528, comma 5 cod. civ. In particolare, nell'esercizio 2025 il Consiglio di Amministrazione ha accolto tutte le domande di ammissione a socio, se l'aspirante si trovava in possesso dei requisiti, richiesti dallo statuto e dalle disposizioni di vigilanza.

Attesta che non sono pervenute né denunce ai sensi dell'art. 2408 cod. civ. né esposti di altra natura. Non sono emersi nel corso dell'attività di vigilanza fatti significativi di cui sia necessario o anche solo opportuno riferire in questa sede.

Nell'anno di riferimento, la nostra Cassa Raiffeisen è stata sottoposta a un'ispezione ordinaria da parte della Banca d'Italia. La verifica ha riguardato in particolare i settori della governance, del credito, della gestione dei rischi, dei sistemi di controllo interno e del rispetto delle disposizioni di vigilanza.

Il Collegio Sindacale è stato costantemente informato sullo svolgimento dell'ispezione e sulle conclusioni provvisorie e definitive. Le indicazioni e le raccomandazioni contenute nella relazione di revisione sono state analizzate in modo approfondito dal Consiglio di amministrazione. In stretta collaborazione con la Direzione, sono state avviate e attuate misure adeguate per rafforzare ulteriormente i processi interni, la gestione dei rischi e le strutture organizzative.

Il Collegio Sindacale ha monitorato l'attuazione delle misure concordate e si è assicurato della loro corretta esecuzione. Nel complesso, l'ispezione conferma la solida situazione patrimoniale, finanziaria e reddituale della Cassa Raiffeisen, nonché l'adeguatezza dei sistemi di controllo interno e di gestione dei rischi. Le raccomandazioni formulate sono considerate un prezioso contributo al continuo sviluppo dell'organizzazione. Il Collegio Sindacale, in ottemperanza alle disposizioni di cui all'art. 2 della Legge n. 59/1992 e dell'art. 2545 cod. civ., comunica di condividere i criteri seguiti dal Consiglio di Amministrazione nella gestione sociale per il

conseguimento degli scopi mutualistici, in conformità con il carattere cooperativo della Cassa Raiffeisen, dettagliati nella relazione sulla gestione.
Tutto ciò premesso e considerata la relazione di certificazione del bilancio da parte della Direzione di Revisione della Federazione Cooperative Raiffeisen Società Cooperativa, accompagnatoria al bilancio, il Collegio Sindacale attesta la corretta gestione aziendale nel corso dell'esercizio commerciale 2025 ed esprime parere favorevole all'approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2025 e alla destinazione dell'utile di esercizio nei termini predisposti dal Consiglio di Amministrazione da parte dell'Assemblea.

Lasa, 07.04.2026
Il collegio sindacale delle Cassa Raiffeisen di Lasa Soc. coop.

David Simon Daniel

David Simon Daniel, Presidente del collegio sindacale

Julia Niedermair

Julia Niedermair, membro effettivo del collegio sindacale

Anita Thöni

Anita Thöni, membro effettivo del collegio sindacale