

ARA PUSTERTAL AG

mit Rechtssitz in St. Lorenzen, Pflaurenz, Tobl 54

Gesellschaftskapital Euro 344.913,00 zur Gänze gezeichnet u. eingezahlt

eingetragen im Handelsregister der Handelskammer Bozen

Eintrags- und Steuernummer 02524850217

BERICHT DES ÜBERWACHUNGSRATES ZUM JAHRESABSCHLUSS 31.12.2025

(gemäß Art. 14, ges.vertr. Dekret Nr. 39/2010 und Art. 2429 ZGB)

Geehrte Aktionäre!

Der vom Verwaltungsrat erstellte Entwurf des Jahresabschlusses zum 31.12.2025, welcher Ihnen zur Genehmigung vorliegt schließt mit folgendem Ergebnis:

AKTIVA

Anlagevermögen	Euro	1.748.511
Umlaufvermögen und aktive Abgrenzungen	<u>Euro</u>	<u>5.947.728</u>
Gesamte Aktiva	Euro	7.696.239

PASSIVA

Verbindlichkeiten, Rückstellungen, Abfertigungen und passive Abgrenzungen	Euro	3.002.483
Reinvermögen	<u>Euro</u>	<u>4.693.756</u>
Gesamte Passiva	Euro	7.696.239

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Gesamtleistung	Euro	9.631.533
Herstellungskosten	<u>Euro</u>	<u>9.191.914</u>
Betriebserfolg	Euro	439.619
Finanz- und außerordentliche Kosten und Erträge	<u>Euro</u>	<u>6.747</u>
Ergebnis vor Steuern	Euro	446.366
Steuern des Geschäftsjahres (laufende und latente)	<u>Euro</u>	<u>142.014</u>
Gewinn des Geschäftsjahres	Euro	304.352

Dem Überwachungsrat dieser Gesellschaft obliegt die Überwachung der Einhaltung aller statutarischen und gesetzlichen Vorschriften und der Grundsätze einer ordnungsgemäßen Verwaltung.

Die für die gesetzliche Abschlussprüfung verantwortliche Gesellschaft Alps Audit aus Bozen erstattete Ihren Bericht vom 08.04.2026 mit einem unveränderten Prüfungsurteil.

Nach den Angaben des Rechnungsprüfers stellt der Jahresabschluss zum 31.12.2025 die Vermögens- und Finanzlage und das wirtschaftliche Ergebnis der Gesellschaft wahrheitsgetreu dar, in Übereinstimmung mit den italienischen Regeln welche für deren Ausarbeitung gelten.

Der Überwachungsrat führte die in der Berufsordnung vorgesehenen Überwachungstätigkeiten zum Jahresabschluss durch, bestehend aus einer synthetischen Gesamtkontrolle zur Überprüfung der Ordnungsmäßigkeit des Jahresabschlusses. Die Prüfung der Ordnungsmäßigkeit der Rechnungslegungsdaten obliegt vielmehr der für die gesetzliche Abschlussprüfung verantwortlichen Gesellschaft.

Bericht zur Überwachungstätigkeit gemäß Art. 2429 Abs. 2 ZGB

Unsere Tätigkeit ist während des abgeschlossenen Geschäftsjahres 2025 an den Gesetzesbestimmungen und an den vom Nationalrat der Wirtschaftsprüfer und Steuerberater empfohlenen Verhaltensregeln für Überwachungsräte ausgerichtet gewesen.

1) Überwachungstätigkeit gemäß Art. 2403 ff. des ZGB

Wir haben über die Einhaltung des Gesetzes und des Statutes und über den Grundsatz einer korrekten Verwaltung gewacht.

Wir haben im Laufe des Geschäftsjahres 2025 an den Nr. 2 Gesellschafterversammlungen und den Nr. 9 Sitzungen des Verwaltungsrats teilgenommen und konnten feststellen, dass diese gemäß den statutarischen, gesetzlichen und verfahrensrechtlichen Vorschriften durchgeführt wurden. Wir sind sicher, dass die Entscheidungen im Einklang mit dem Gesetz und dem Statut getroffen worden sind und nicht augenscheinlich unvorsichtig, gewagt, in einem möglichen Interessenskonflikt stehend, oder die Integrität des Gesellschaftsvermögens gefährdend, getroffen wurden.

Während den Versammlungen haben wir von den Verwaltern und den delegierten Verwaltungsrat, Informationen über die allgemeine Entwicklung der Geschäftsgebarung und über ihren voraussichtlichen weiteren Verlauf erhalten. Weiters haben wir Informationen über die bedeutendsten und umfangreichsten Geschäftsfälle, die von der Gesellschaft getätigt

wurden, erhalten und auch diesbezüglich haben wir, basierend auf den erlangten Informationen, keine nennenswerten Anmerkungen anzubringen.

Wir haben uns ein Bild über die Angemessenheit und Funktionsweise der Verwaltungsstruktur des Unternehmens auch über die Informationen seitens des verantwortlichen Personals gemacht und es sind keine diesbezüglichen Bemerkungen notwendig.

Auf der Grundlage der seitens der Verantwortlichen der betrieblich zuständigen Verwaltungsstellen uns übermittelten Informationen und Dokumentation haben wir die Angemessenheit und Funktionsweise des Verwaltungs- und Buchhaltungssystems sowie dessen Zuverlässigkeit, die Geschäftsvorfälle ordnungsgemäß und korrekt darzustellen, überwacht.

Diesbezüglich haben wir keine nennenswerten Anmerkungen anzubringen.

2) Die Tätigkeit des Überwachungsrats in Bezug auf die gesetzliche Abschlussprüfung

Im Jahr 2025 hat der Überwachungsrat gemäß Artikel 19 des Gesetzesdekrets Nr. 39/2010 die Unabhängigkeit der Wirtschaftsprüfungsgesellschaft Alps Audit Gmbh überprüft und überwacht, insbesondere hinsichtlich der Angemessenheit der von Alps Audit Gmbh oder Gesellschaften ihres Netzwerks erbrachten Dienstleistungen an Ara Pustertal AG, welche über die Prüfung hinausgehen. Im Laufe des Jahres wurden keine Unabhängigkeitsprobleme festgestellt.

Gemäß Artikel 19 des Gesetzesdekrets Nr. 39/2010 hat der Überwachungsrat im Jahr 2025 und bis zum Datum dieses Berichts an die Aktionäre einen fortlaufenden Überwachungsprozess der Tätigkeiten des Rechnungsprüfers durchgeführt. Tatsächlich erhielt der Überwachungsrat im Jahr 2025 Updates zum Stand des Prüfungsauftrages und zu den wichtigsten Aspekten, die vom Rechnungsprüfer überwacht wurden.

3) Die Tätigkeit des Überwachungsrats in Bezug auf die Beziehung zum Überwachungsorgan gemäß Gesetzesdekret 231/2001

Ein Mitglied des Überwachungsrats der Ara Pustertal AG übt auch die Funktion des Mitglieds des Überwachungsorgans gemäß Gesetzesdekret 231/2001 (ODV) aus, und der Überwachungsorgan nutzt daher die erhaltenen Informationsströme des Überwachungsrates bzw. der durchgeführten Kontrollen.

Aufgrund der im Jahr 2025 durchgeführten Überprüfungen und Vertiefungen erscheint der Anpassungsprozess an das Gesetzesdekret 231/2001 angemessen, und die von der Ara Pustertal AG identifizierten Maßnahmen erscheinen angemessen und wirksam umgesetzt. Der Odv hat am 12.01.2026 den vorgesehenen Bericht des Überwachungsorgans für das Jahr

2025 erlassen, mit der Empfehlung den eingeschlagenen Compliance- und Präventionspfad fortzuführen.

Auch der Bereich „Transparenz“ wurde im Jahr 2025 die Aktivität fortgeführt. Das ernannte OIV (Organismo indipendente di valutazione), hat im Jahr 2025 die vorgesehene Bewertung („Valutazione“) an die Kontrollbehörde ANAC versendet. Zudem wurde das Antikorruptionsdokument von der Verantwortlichen Frau Dr. Carolina Zannella eingehend analysiert und ausdrücklich als integraler Bestandteil des Organisations-, Verwaltungs- und Kontrollmodells (Modell 231) qualifiziert.

Dem Überwachungsrat sind keine Anzeigen gemäß Art. 2408 ZGB eingegangen.

Es sind keine Anzeigen gemäß Art. 2409, Abs. 7, ZGB erfolgt.

Im Laufe des Geschäftsjahres hat der Überwachungsrat keine Gutachten im Sinne des Gesetzes erstellt.

Im Zuge der oben beschriebenen Kontrolltätigkeit sind keine weiteren wesentlichen Vorkommnisse aufgetreten, deren Erwähnung im vorliegenden Bericht notwendig wäre.

4) Anmerkungen zum Jahresabschluss

Wir haben den Entwurf des Jahresabschlusses zum 31.12.2025, bestehend aus Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung und Anhang gesichtet, welchen uns das Verwaltungsorgan gemäß den Bestimmungen des Art. 2429 ZGB ausgehändigt hat, und worüber wir wie folgt berichten:

wir haben in genereller Weise den Aufbau des Jahresabschlusses sowie die Übereinstimmung desselben mit den gesetzlichen Bestimmungen in Bezug auf dessen Form und Struktur überprüft und haben diesbezüglich über keine besonderen Sachverhalte zu berichten.

Soweit uns bekannt ist, ist der Verwaltungsrat bei der Erstellung des Jahresabschlusses im Sinne des Art. 2423, Abs. 4, ZGB, nicht von den Bestimmungen, welche die Erstellung des Jahresabschlusses regeln, abgewichen.

5) Anmerkungen und Vorschläge zum Jahresabschluss und dessen Genehmigung

Der Überwachungsrat hat keine Einwände zur Genehmigung des vom Verwaltungsrat erstellten Jahresabschlusses zum 31.12.2025 und zu dem vom Verwaltungsrat unterbreiteten Vorschlag über die Verwendung des Gewinnes.

Bruneck, am 09. April 2026

Dr. Klaus Vanzi (Präsident des Überwachungsrates)

Dr. Brigitte Wielander (Mitglied des Überwachungsrates)

Dr. Alfred Valentin (Mitglied des Überwachungsrates)