

Convocazione Unica di Assemblea ordinaria

20 aprile 2024, ore 10:30, presso la Fiera di Bolzano, Piazza Fiera 1, 39100 Bolzano

Punto 5 all'ordine del giorno:

5 Politiche di remunerazione e incentivazione 2024 e compensi corrisposti nel 2023. Piano di compensi 2024 in attuazione delle Politiche di remunerazione; deliberazioni inerenti e conseguenti.

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

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SUL PUNTO 5 ALL'ORDINE DEL GIORNO

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

Signori Soci,

in ottemperanza alle disposizioni di Vigilanza, la medesima Assemblea soci che approva il bilancio,

1. approva le modifiche all'impianto della Politica di remunerazione che il Consiglio di amministrazione abbia deliberato per l'esercizio in corso;
2. ratifica la Relazione sull'attuazione della Politica di remunerazione nell'esercizio cui si riferisce il bilancio posto all'approvazione dell'Assemblea;
3. approva Piano di compensi 2024 in attuazione delle Politiche di remunerazione di Banca Popolare dell'Alto Adige.

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

La Banca ha reso disponibile, nei termini, sul proprio sito web e in forma cartacea presso la sede legale, Affari societari e legali, sita in Bolzano, via del Macello n. 55, i documenti che formano la Relazione sulla remunerazione. La disponibilità dei documenti assolve la Banca dall'onere di distribuire ai soci convenuti in Assemblea, l'intero fascicolo in forma cartacea.

1. Proposta di modifica alla Politica di remunerazione e di incentivazione di Gruppo per il 2024

Il Consiglio di amministrazione è chiamato a riesaminare, almeno annualmente, la Politica di remunerazione adottata dalla Banca e a provvedere, se del caso, agli aggiornamenti della disciplina aziendale in funzione dell'evoluzione normativa e al fine di perfezionare il sistema delle regole, anche alla luce delle migliori prassi di mercato.

La Funzione Human Resources assiste il Consiglio nella verifica della Politica, avvalendosi del contributo della Funzione Compliance (per la valutazione di rispondenza con il quadro normativo) e della Funzione Risk Management (per le indicazioni relative al profilo di rischio attuale e prospettico che deve essere in linea con il

sistema degli obiettivi di rischio (RAF¹) e con il processo di valutazione dell'adeguatezza patrimoniale (ICAAP²) della Banca.

Il Consiglio elabora, sentito il Comitato Amministratori indipendenti e il Comitato Rischi, rispettivamente per le attribuzioni in competenza come definite nella Politica tempo per tempo approvata dall'Assemblea.

L'edizione 2024 delle Politiche è stata supportata da Willis Towers Watson (Willis Italia Spa), Società di consulenza specializzata in Milano: le principali modifiche consolidano le previsioni della CRD V, recepita dal Regolatore italiano attraverso il 37° aggiornamento della Circolare 285/2013 (BI) del 24 novembre 2021, già in gran parte adottate prudenzialmente dalla Banca nel corso degli esercizi precedenti e, inoltre, recepiscono alcune migliori prassi di mercato in materia.

In particolare, i principali elementi di novità sono stati:

- l'aggiornamento del perimetro relativo al personale più rilevante alla luce delle riorganizzazioni aziendali interne nel frattempo intervenute;
- puntuale indicazione e informativa qualitativa e quantitativa del personale addetto alla rete di vendita in adempimento alle disposizioni regolamentari.

Le modifiche sono applicate con criterio di "competenza" 2024.

La verifica delle Politiche di remunerazione ricomprende il processo di identificazione del personale più rilevante e la Policy di severance per l'erogazione di compensi nel caso di cessazione anticipata consensuale dal servizio del personale dipendente quando vi sia un interesse della Banca alla risoluzione del rapporto. Tali compensi sono qualificabili come "Golden Parachutes" ai sensi di quanto previsto dalla Circolare di Banca d'Italia n. 285/2013 e possono essere corrisposti anche attraverso accordi individuali di risoluzione consensuale del rapporto di lavoro mediante la sottoscrizione di apposite transazioni, allo scopo di minimizzare eventuali costi aziendali derivanti da una possibile vertenzialità ovvero per contenere i costi e razionalizzare l'assetto degli organici nell'ambito di operazioni straordinarie o processi di riorganizzazione aziendale.

Per ogni maggiore dettaglio si rinvia al documento **Relazione in merito alle politiche di remunerazione e incentivazione e ai compensi corrisposti nell'esercizio precedente**, completo della Politica sul processo di identificazione del personale più rilevante e della Policy di severance.

Il documento è pubblicato sul sito www.volksbank.it/assemblea-soci.

2. Relazione sull'attuazione nel 2023 della Politica di remunerazione

Il Consiglio di amministrazione dà atto a questa Assemblea soci che le prassi di remunerazione applicate dalla Banca nel 2023 sono state sottoposte dalla Funzione aziendale di Internal Audit a verifica di conformità con la normativa regolamentare e aziendale di riferimento. Nel merito, Internal Audit ha rilevato che:

"Internal Audit valuta come "bassa" la rischiosità residua inerente al processo di definizione e applicazione nel 2023 delle politiche e prassi di remunerazione ed incentivazione. Internal Audit non evidenzia anomalie nella rispondenza delle politiche di remunerazione adottate nel 2023 alla normativa di vigilanza, al netto di alcune proposte di miglioramento formali; analogamente priva di criticità è risultata la verifica sull'erogazione delle componenti remunerative, in riferimento all'intero perimetro del "personale più rilevante".

Le remunerazioni riconosciute nel 2023 risultano, quindi, conformi alle Politiche di remunerazione adottate con delibera dell'Assemblea il 1 aprile 2023 e, in particolare, per quanto riguarda i meccanismi prudenziali applicati per la definizione degli incentivi.

¹ RAF – Risk Appetite Framework: il sistema di indicatori chiave che individua, quantifica e gestisce in modo prospettico tutti i rischi rilevanti, coerentemente con il *Supervisory Review and Evaluation Process* (SREP – processo di revisione e valutazione prudenziale). La Direttiva SREP definisce il quadro di riferimento per il processo di revisione e valutazione prudenziale che quantifica il coefficiente di capitale "primario" (CET 1).

² ICAAP – Internal Capital Adequacy Assessment Process: il sistema e le procedure di gestione dei rischi (gestione integrata globale Banca) volto a garantire, nel lungo periodo, adeguate risorse di capitale tenendo conto di tutti i rischi rilevanti.

Con questa premessa, il Consiglio riporta in forma aggregata le remunerazioni spesate a bilancio nel 2023 alle categorie di personale che maggiormente orientano la performance globale Banca, potendo assumere posizioni di rischio, generare profitto o incidere su poste di bilancio per importi rilevanti. Queste categorie, cosiddette “più rilevanti” per l’esercizio 2023 sono state così individuate:

- gli amministratori Cda
- i sindaci effettivi
- i direttori di Direzione generale e i Direttori di Direzione centrale
- i responsabili delle Funzioni aziendali di controllo (Compliance, Risk management, Internal Audit e Antiriciclaggio AML)
- il responsabile Amministrazione e bilancio
- il responsabile Affari societari e legali
- il responsabile Human Resources
- il direttore area Bolzano / Merano
- il direttore area Bressanone / Brunico
- il direttore area Trento
- il direttore area Vicenza / Marostica
- il direttore area Belluno / Treviso / Pordenone
- il direttore area Venezia / Padova
- il responsabile Organizzazione / IT
- il responsabile Sicurezza
- il responsabile Large Corporate
- il responsabile Gestione crediti problematici
- il responsabile Analisi Crediti Anomali
- il responsabile Portafoglio Titoli / AML
- il responsabile Treasury
- il responsabile Product Management
- il responsabile Servizi Finanziari
- il responsabile Clienti Aziendali
- il responsabile Clienti Privati & CRM

Il Consiglio conferma che le remunerazioni spesate a bilancio nel 2023, sono conformi alle Politiche approvate dall’Assemblea 1 aprile 2023 e pubblicate sul sito www.bancapopolare.it, cui si rinvia per il dettaglio dei criteri di determinazione dei compensi fissi e dei meccanismi prudenziali applicati per la definizione degli incentivi, corretti per i rischi.

Remunerazioni 2023 (importi in Euro)	n.*	Componenti di remunerazione fissa**	componenti di remunerazione variabile
Consiglio di amministrazione	13	838.126,86 €	43.631,85 €
Collegio sindacale (sindaci effettivi)	3	274.329,46 €	- €
Alta dirigenza	6	955.092,91 €	446.243,27 €
Funzioni aziendali di controllo (responsabili)	4	452.809,01 €	29.796,24 €
Funzioni aziendali di supporto (responsabili)	3	407.628,72 €	69.237,66 €
Altri PPR	17	1.709.076,89 €	472.207,86 €

* Il numero considera tutte le figure che, nel corso dell’esercizio, hanno ricoperto cariche e/o funzioni.

**La remunerazione fissa degli amministratori e dei sindaci include il compenso base, le indennità di carica e i gettoni di presenza.

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

Nel 2023 sono stati riconosciuti compensi in strumenti finanziari alla categoria del personale più rilevante apicale (Alta dirigenza) in linea con quanto stabilito nelle Politiche. S’informa che non è stato corrisposto alcun trattamento di inizio rapporto e non sono in essere patti remunerati di termine mandato per gli amministratori.

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

Non sono in essere accordi che prevedano benefici pensionistici discrezionali.

Per ogni maggiore dettaglio si rinvia alla **Relazione in merito alle Politiche di remunerazione e incentivazione 2024 e ai compensi corrisposti nell'esercizio precedente** con il dettaglio richiesto dalle Disposizioni di vigilanza. Il documento è pubblicato sul sito www.volksbank.it/assemblea-soci.

3. Piani di compensi 2024 in attuazione delle Politiche di remunerazione

3.a. Piano di compensi basato su strumenti finanziari partecipativi (azioni)

L'Assemblea delibera sulla proposta del Consiglio di amministrazione di istituire piani di assegnazione di azioni della Banca agli esponenti aziendali e al personale più rilevante apicale.

La Banca ha reso disponibile, nei termini, sul proprio sito web e in forma cartacea presso la sede legale, Affari societari e legali, sita in Bolzano, via del Macello n. 55, tramite il documento "Piano di compensi 2024 in attuazione delle Politiche di Remunerazione", il Piano per l'assegnazione gratuita di azioni ordinarie della Banca a valere degli incentivi per il personale apicale che ha il maggiore impatto sul profilo di rischio della Banca nel 2024, deliberato dal Consiglio di amministrazione e sottoposto all'approvazione da parte di questa Assemblea. La disponibilità dei documenti assolve la Banca dall'onere di distribuire ai soci convenuti in Assemblea, l'intero fascicolo in forma cartacea.

Il Piano azionario trae origine dalla Politica di remunerazione la quale prevede, tra altri meccanismi capaci di correlare incentivi e risultati in un'ottica di sostenibilità nel tempo, che per il personale apicale che ha il maggiore impatto sul profilo di rischio della Banca (i "Beneficiari"), il 50% degli incentivi sia riconosciuto in strumenti finanziari partecipativi (azioni ordinarie di BPAA) nell'ipotesi in cui la remunerazione variabile dei Beneficiari superi l'importo pari ad Euro 50.000,00 lordi ovvero un terzo della propria remunerazione annua totale; a tal fine, lo statuto ammette il ricorso ad azioni della Banca. Le azioni riconosciute a titolo di incentivo sono soggette alle medesime clausole di differimento valido per gli incentivi in denaro e restano indisponibili per la durata fissata dalle Politiche di remunerazione.

Per ogni maggiore riferimento si rinvia alle Politiche di remunerazione, pubblicata sul sito www.volksbank.it/.

Le azioni al servizio del Piano sono reperite,

- dal Magazzino titoli, se costituito
- quando manchi il Magazzino Titoli, su Vorvel, nel rispetto dei diritti dei partecipanti al mercato;
- da aumento gratuito di capitale qualora l'ordine di acquisto su Vorvel resti ineseguito alla scadenza: in tale ipotesi la Banca si fa parte diligente per ottenere l'autorizzazione dell'Assemblea straordinaria da convocarsi unitamente alla prima Assemblea utile di approvazione del bilancio.

L'assegnazione gratuita delle azioni del Piano ai singoli Beneficiari si attiva nell'ipotesi di superamento della cd. soglia di materialità della remunerazione variabile corrispondente ad un importo pari ad euro 50.000 lordi ovvero ad importo superiore al terzo della remunerazione totale annua. Tale assegnazione presuppone il raggiungimento degli obiettivi di risultato per l'esercizio 2024 nonché il rispetto degli indici economico-finanziari, patrimoniali e di liquidità indicati dalle Politiche di remunerazione. A queste condizioni, il 50% degli incentivi 2024 è riconosciuto al singolo Beneficiario in azioni con un meccanismo di differimento articolato su quattro anni.

Il numero delle azioni che ciascun Beneficiario ottiene gratuitamente è calcolato al prezzo risultante dalla media ponderata dei prezzi di esecuzione delle azioni ordinarie Banca Popolare dell'Alto Adige su mercato Vorvel – segmento "order driven" negli ultimi 30 giorni che precedono l'attribuzione (come definita nel Piano) ovvero al prezzo di riferimento in vigore, quando, negli ultimi 30 giorni che precedono l'attribuzione, non risulti formato alcun prezzo di esecuzione.

Per ogni maggiore riferimento si rinvia al documento Piano Compensi 2024 pubblicato sul sito www.volksbank.it/.

3.b. Piano di compensi basato su strumenti finanziari non partecipativi 2024

L'Assemblea soci delibera sulla proposta del Consiglio di amministrazione di istituire piani di assegnazione di strumenti finanziari non partecipativi agli esponenti aziendali e al personale più rilevante diverso dal personale più rilevante apicale, destinatario del piano azionario di cui al punto precedente.

In linea con la normativa di riferimento, tali strumenti riflettono comunque il valore economico della Banca nel lungo periodo e ne assorbono eventuali rischi, seppur in forma diversa rispetto a titoli partecipativi propriamente detti.

La Banca ha reso disponibile, nei termini, sul proprio sito web e in forma cartacea presso la sede legale, Affari societari e legali, sita in Bolzano, via del Macello n. 55, tramite il documento "Piano di compensi 2024 in attuazione delle Politiche di Remunerazione", il Piano di compensi basato su strumenti finanziari non partecipativi della Banca a valere degli incentivi per il personale più rilevante non apicale, deliberato dal Consiglio di amministrazione e sottoposto all'approvazione da parte di questa Assemblea. La disponibilità dei documenti assolve la Banca dall'onere di distribuire ai soci convenuti in Assemblea, l'intero fascicolo in forma cartacea.

Il Piano di compensi basato su strumenti finanziari non partecipativi trae origine dalla Politica di remunerazione, la quale prevede, tra altri meccanismi capaci di correlare incentivi e risultati in un'ottica di sostenibilità nel tempo, che, per il personale più rilevante non apicale (i "Beneficiari non apicali"), il 50% degli incentivi sia riconosciuto in strumenti finanziari non partecipativi nell'ipotesi in cui la remunerazione variabile dei Beneficiari superi l'importo pari ad Euro 50.000,00 lordi ovvero un terzo della propria remunerazione annua totale. Gli strumenti riconosciuti a titolo di incentivo sono soggetti alle medesime clausole di differimento valido per gli incentivi in denaro e restano indisponibili per la durata fissata dalle Politiche di remunerazione.

Per ogni maggiore riferimento si rinvia alle Politiche di remunerazione, pubblicata sul sito www.volksbank.it/.

Nello specifico il Piano prevede, al momento dell'attribuzione dell'incentivo, la conversione dello stesso in unità virtuali (strumenti finanziari non partecipativi) che riflettono il medesimo numero e valore di un'azione ordinaria di BPAA per singola unità virtuale (1 unità virtuale = 1 azione di Banca Popolare dell'Alto Adige).

Il numero delle unità che ciascun beneficiario ottiene gratuitamente è calcolato al prezzo risultante dalla media ponderata dei prezzi di esecuzione delle azioni ordinarie Banca Popolare dell'Alto Adige su mercato Vorvel – segmento "order driven" negli ultimi 30 giorni che precedono l'attribuzione (come definita nel Piano), ovvero al prezzo di riferimento in vigore, quando, negli ultimi 30 giorni che precedono l'attribuzione, non risulti formato alcun prezzo di esecuzione.

Al termine del Periodo di Differimento (come definito nel Piano) di ogni quota di unità virtuale maturata, al beneficiario verrà corrisposto il valore in denaro derivante dalla conversione del numero di unità virtuali attribuite al medesimo moltiplicato per il prezzo delle azioni ordinarie di BPAA al momento della liquidazione.

Con riferimento al prezzo di liquidazione si indica il prezzo, determinato dal Consiglio di amministrazione, risultante, anche in questo caso, dalla media ponderata dei prezzi di esecuzione delle azioni ordinarie BPAA su mercato Vorvel segmento "order driven" negli ultimi 30 giorni che precedono la liquidazione, ovvero al prezzo di riferimento in vigore, quando, negli ultimi 30 giorni che precedono la liquidazione, non risulti formato alcun prezzo di esecuzione.

Per ogni maggiore riferimento si rinvia al documento Piano di Compensi 2024 pubblicato sul sito www.volksbank.it/.

PROPOSTA DI DELIBERA ALL'ASSEMBLEA

Signori Soci,

in considerazione di quanto esposto, Vi invitiamo ad approvare le seguenti proposte di delibera poste al punto 5 dell'Ordine del giorno "**Politiche di remunerazione e incentivazione 2024 e compensi corrisposti nel 2023. Piano di compensi 2024 in attuazione delle Politiche di remunerazione; deliberazioni inerenti e conseguenti**":

“L’Assemblea soci in costituzione ordinaria, udita e approvata la proposta presentata dal Consiglio di amministrazione sul punto 5 all’Ordine del giorno,

delibera:

- 1. di approvare le modifiche alle Politiche di remunerazione deliberate dal Consiglio di amministrazione;*
- 2. di dare atto al Consiglio di amministrazione della Relazione sull’attuazione 2023 delle Politiche di remunerazione esposta in Assemblea.*
- 3. di approvare il Piano di Compensi 2024 in attuazione delle Politiche di remunerazione, deliberato dal Consiglio di amministrazione, per l’assegnazione gratuita di azioni ordinarie di Banca Popolare dell’Alto Adige alle categorie di personale più rilevante apicali, ovvero di approvare il Piano di Compensi basato su strumenti finanziari non partecipativi, deliberato dal Consiglio di amministrazione, per l’assegnazione gratuita di “unità virtuali” equivalenti rispetto alle azioni ordinarie di Banca Popolare dell’Alto Adige alle categorie di personale più rilevante diverso dal personale apicale.*

*Il documento **Le Politiche di remunerazione**, completo della Politica sul processo di identificazione del personale più rilevante e della Policy di severance, la **Relazione sull’attuazione 2023 delle Politiche di remunerazione** ed i **Regolamenti dei Piani di cui al punto 3** presentati all’Assemblea sono rubricati agli atti del verbale di questa delibera assembleare”.*

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

Bolzano, 22 marzo 2024

Banca Popolare dell’Alto Adige Spa

Il Presidente del Consiglio di amministrazione

Lukas Ladurner