

**Documento sulle POLITICHE DI  
REMUNERAZIONE E INCENTIVAZIONE DEL  
GRUPPO BANCARIO  
BANCA POPOLARE DI FONDI**

*Ai sensi della Circolare della Banca d'Italia n. 285/2013, parte I, Titolo IV, Capitolo 2*



## INDICE

<b>1. PREMESSA</b> .....	<b>5</b>
<b>2. FONTI NORMATIVE</b> .....	<b>5</b>
<b>3. GLOSSARIO</b> .....	<b>6</b>
<b>4. DESTINATARI</b> .....	<b>7</b>
<b>5. STRUTTURA</b> .....	<b>7</b>
<b>6. AMBITO E FINALITÀ</b> .....	<b>7</b>
<b>7. GOVERNANCE DEL SISTEMA DI REMUNERAZIONE E INCENTIVAZIONE</b> .....	<b>9</b>
A. DISPOSIZIONI STATUTARIE .....	10
B. RUOLI E RESPONSABILITÀ .....	11
C. POLITICHE DI GRUPPO .....	11
<i>ASSEMBLEA DEI SOCI</i> .....	11
<i>CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE</i> .....	12
<i>DIRETTORE GENERALE</i> .....	13
<i>SVILUPPO ORGANIZZATIVO E RISORSE UMANE</i> .....	14
<i>COMPLIANCE</i> .....	14
<i>RISK MANAGEMENT</i> .....	15
<i>INTERNAL AUDIT</i> .....	15
<b>8. INDIVIDUAZIONE DEL PERSONALE PIU' RILEVANTE</b> .....	<b>15</b>
<i>PROCEDURA DI ESCLUSIONE DEL PERSONALE PIU' RILEVANTE</i> .....	16
<i>ESITO DEL PROCESSO DI AUTOVALUTAZIONE</i> .....	17
<b>9. GENDER PAY GAP</b> .....	<b>17</b>
<b>10. STRUTTURA REMUNERATIVA</b> .....	<b>18</b>
<b>11. SISTEMI E STRUMENTI DI REMUNERAZIONE PER CATEGORIA DI PERSONALE</b> .....	<b>22</b>
<i>REMUNERAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI</i> .....	22
<i>REMUNERAZIONE DEL DIRETTORE GENERALE E DEI COMPONENTI L'ALTA DIREZIONE</i> .....	23
<i>REMUNERAZIONE DEI RESPONSABILI DELLE FUNZIONI DI CONTROLLO DELLA FUNZIONE RISORSE UMANE E, OVE PRESENTE, PER IL DIRIGENTE PREPOSTO ALLA REDAZIONE DEI DOCUMENTI CONTABILI SOCIETARI</i> .....	25
<i>REMUNERAZIONE DEL RESTANTE PERSONALE</i> .....	25
<b>12. SISTEMA INCENTIVANTE/PREMIANTE PER ALTA DIREZIONE, PERSONALE RILEVANTE (CD RISK TAKERS) E RESTANTE PERSONALE</b> .....	<b>27</b>
IL BONUS POOL .....	27
CONDIZIONI DI ACCESSO .....	27
SISTEMI INCENTIVANTI/PREMIANTI DI LUNGO PERIODO .....	28
SISTEMI INCENTIVANTI/PREMIANTI A BREVE TERMINE .....	29
ALTRI STRUMENTI DI RETENTION E ATTRACTION .....	30
<b>13. DIVIETO DI ASSICURAZIONE</b> .....	<b>31</b>
<b>14. POLITICHE DI REMUNERAZIONE PER PARTICOLARI CATEGORIE</b> .....	<b>31</b>

<b>15. IL PREMIO VARIABILE DI RISULTATO 2023 .....</b>	<b>32</b>
<b>16. INFORMATIVA SULLE REMUNERAZIONI.....</b>	<b>34</b>
INFORMATIVA ALL'ASSEMBLEA .....	35
INFORMATIVA REMUNERAZIONE VARIABILE PERSONALE RILEVANTE ANNO 2022.....	35
INFORMATIVA AL PUBBLICO .....	36
FLUSSI INFORMATIVI DELLE FUNZIONI DI CONTROLLO .....	36
<b>17. ENTRATA IN VIGORE E AGGIORNAMENTO.....</b>	<b>36</b>

## 1. PREMESSA

Le “Disposizioni di Vigilanza per le banche” (di seguito “Disposizioni”) –Circolare n. 285/2013, Parte Prima, Titolo IV Capitolo 2 “Politiche e prassi di remunerazione e incentivazione” (di seguito le “Politiche), emanate dalla Banca d’Italia in data 17 dicembre 2013 e le successive integrazioni/modifiche, recano principi e criteri specifici a cui le banche devono attenersi al fine di garantire la corretta elaborazione e attuazione dei sistemi di remunerazione, gestire efficacemente i possibili conflitti di interesse, assicurare che il sistema di remunerazione sia in linea con i valori, le strategie e gli obiettivi aziendali di lungo periodo, tenga opportunamente conto dei rischi, attuali e prospettici, del grado di patrimonializzazione e dei livelli di liquidità degli Intermediari, accresca il grado di trasparenza verso il mercato e rafforzi l’azione di controllo da parte delle autorità di vigilanza.

In applicazione delle Disposizioni di Vigilanza, il sistema di remunerazione ed incentivazione deve:

- essere coerente con la prudente gestione del rischio e con le strategie di lungo periodo;
- essere *conforme* alle normative di trasparenza, usura e antiriciclaggio;
- prevedere un corretto bilanciamento tra componenti fisse e variabili;
- per le componenti variabili, prevedere altresì:
  - ⇒ sistemi di ponderazione per il rischio e meccanismi volti ad assicurare il collegamento del compenso con risultati effettivi e duraturi;
  - ⇒ laddove possibile, sistemi di ponderazione legati al raggiungimento di obiettivi di sostenibilità, sia individuali che aziendali;
  - ⇒ che le variabili usate per misurare i rischi e le performance siano il più possibile coerenti con il livello decisionale del singolo.

Il presente documento descrive il modello delle politiche retributive e di incentivazione del Gruppo Banca Popolare di Fondi.

## 2. FONTI NORMATIVE

Il presente documento tiene conto dei principali riferimenti normativi in materia, di seguito riepilogati:

- Direttiva 2019/878/UE del Parlamento Europeo e del Consiglio, del 20 maggio 2019, che modifica la direttiva 2013/36/UE per quanto riguarda le entità esentate, le società di partecipazione finanziaria, le società di partecipazione finanziaria mista, la remunerazione, le misure e i poteri di vigilanza e le misure di conservazione del capitale;
- Regolamento (UE) 2019/876 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 20/05/2019, che modifica il Regolamento (UE) n. 575/2013;
- Direttiva 2013/36/UE del Parlamento europeo e del Consiglio, del 26 giugno 2013, come modificata dalla CRD V;
- Regolamento (UE) n. 575/2013 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 26 giugno 2013, come modificato dal CRR2.
- Il regolamento di esecuzione UE n.637/2021 che integra e modifica il Regolamento delegato (UE) n. 527, adottato il 12 marzo 2014 ai sensi dell’articolo 94(2) della CRD IV su proposta

## Politiche di remunerazione e incentivazione

dell'EBA, che integra la direttiva 2013/36/UE del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda le norme tecniche di regolamentazione relative alla specificazione delle categorie di strumenti che riflettono in modo adeguato la qualità del credito dell'ente in modo continuativo e sono adeguati per essere utilizzati ai fini della remunerazione variabile;

- Regolamento delegato (UE) 2021/923, che individua i criteri quantitativi e qualitativi per l'identificazione del personale che assume rischi rilevanti per la banca o il gruppo bancario ("personale più rilevante" o "risk-takers");
- Orientamenti su politiche di remunerazione sane e neutrali rispetto al genere ai sensi dell'articolo 74, paragrafo 3, e dell'articolo 75, paragrafo 2, della direttiva 2013/36/UE, del 2 luglio 2021 (EBA/GL/2021/04).
- Le Disposizioni di Vigilanza emanate dalla Banca d'Italia -Circolare n.285 del 17 dicembre 2013, aggiornamento vigente tempo per tempo- in attuazione della Direttiva del Parlamento Europeo 2013/36/UE come modificata dalla direttiva (UE) 2019/878 (c.d. CRD V);
- Le Disposizioni di Vigilanza della Banca d'Italia in materia di Product Governance dei prodotti bancari al dettaglio;

### 3. GLOSSARIO

Ai fini della presente Policy si intendono per:

<b>SOCIETÀ O BANCA</b>	Le banche o le società capogruppo di un gruppo bancario.
<b>DISPOSIZIONI DI VIGILANZA PER LE BANCHE</b>	Circolare n. 285 del 17 dicembre 2013, Titolo IV, Capitolo 2 (37° Aggiornamento del 24 novembre 2021).
<b>ORGANO CON FUNZIONE DI SUPERVISIONE STRATEGICA</b>	L'organo aziendale a cui – ai sensi del Codice Civile o per disposizione statutaria – sono attribuite funzioni di indirizzo della gestione dell'impresa, mediante, tra l'altro, esame e delibera in ordine ai piani industriali o finanziari ovvero alle operazioni strategiche (Consiglio di Amministrazione).
<b>ORGANO CON FUNZIONE DI GESTIONE</b>	L'organo aziendale o i componenti di esso a cui – ai sensi del Codice Civile o per disposizione statutaria – spettano o sono delegati compiti di gestione corrente, intesa come attuazione degli indirizzi deliberati nell'esercizio della funzione di supervisione strategica (Consiglio di Amministrazione). Il Direttore Generale rappresenta il vertice della struttura interna e come tale partecipa alla funzione di gestione.
<b>ORGANO CON FUNZIONE DI CONTROLLO</b>	L'organo che ha la responsabilità di vigilare sulla completezza, adeguatezza, funzionalità e affidabilità del sistema dei controlli interni e del RAF (Collegio Sindacale).
<b>ORGANI SOCIALI</b>	Il complesso degli organi con funzioni di supervisione strategica, di gestione e di controllo. La funzione di supervisione strategica e quella di gestione attengono, unitariamente, alla gestione dell'impresa e possono quindi essere incardinate nello stesso organo aziendale.
<b>FUNZIONI AZIENDALI DI CONTROLLO</b>	Le funzioni aziendali di controllo come definite nella disciplina della Banca d'Italia in materia di sistema dei controlli interni.
<b>PERSONALE</b>	Componenti degli Organi di supervisione strategica, gestione e controllo; i dipendenti e collaboratori della banca.
<b>PERSONALE PIU' RILEVANTE</b>	Soggetti la cui attività professionale ha o può avere un impatto rilevante sul profilo di rischio della banca o del gruppo bancario.

## Politiche di remunerazione e incentivazione

<b>REMUNERAZIONE</b>	Ogni forma di pagamento o beneficio, incluse eventuali componenti accessorie (c.d. allowances), corrisposto, direttamente o indirettamente, in contanti, strumenti finanziari o servizi o beni in natura (fringe benefits), in cambio delle prestazioni di lavoro o dei servizi professionali resi dal personale alla banca o ad altre società del gruppo bancario. Possono non rilevare i pagamenti o i benefici marginali, accordati al personale su base non discrezionale, che rientrano in una politica generale della banca e che non producono effetti sul piano degli incentivi all'assunzione o al controllo dei rischi
<b>REMUNERAZIONE FISSA</b>	La remunerazione che ha natura stabile e irrevocabile, determinata e corrisposta sulla base di criteri prestabiliti e non discrezionali – quali, in particolare, i livelli di esperienza professionale e di responsabilità – che non creano incentivi all'assunzione di rischi e non dipendono dalle performance della banca.
<b>REMUNERAZIONE VARIABILE</b>	<p>i. la remunerazione il cui riconoscimento o la cui erogazione possono modificarsi in relazione alla performance, comunque misurata (obiettivi di reddito, volumi, etc.), o ad altri parametri (es. periodo di permanenza), esclusi il trattamento di fine rapporto stabilito dalla normativa generale in tema di rapporti di lavoro e l'indennità di mancato preavviso, quando il loro ammontare è determinato secondo quanto stabilito dalla legge e nei limiti da essa previsti;</p> <p>ii. benefici pensionistici discrezionali e gli importi pattuiti tra la banca e il personale in vista o in occasione della conclusione anticipata del rapporto di lavoro o per la cessazione anticipata dalla carica, indipendentemente dal titolo, dalla qualificazione giuridica e dalla motivazione economica per i quali sono riconosciuti. Tra questi importi sono inclusi quelli riconosciuti a titolo di patto di non concorrenza o nell'ambito di un accordo per la composizione di una controversia attuale o potenziale, qualunque sia la sede in cui esso viene raggiunto</p> <p>iii. <i>carried interest</i>, come qualificati dalle disposizioni in materia di politiche e prassi di remunerazione e incentivazione per il settore del risparmio gestito, di attuazione delle direttive 2009/65/CE (c.d. UCITS) e 2011/61/UE (c.d. AIFMD);</p> <p>iv. ogni altra forma di remunerazione che non sia univocamente qualificabile come remunerazione fissa</p> <p>Per remunerazione variabile si intende la somma di tutte le remunerazioni variabili percepite in tutte le aziende del Gruppo.</p>

## 4. DESTINATARI

La Policy, approvata dall'Assemblea dei Soci, viene diffusa a tutto il personale, con particolare riferimento alle Funzioni Aziendali di Controllo – per le esigenze connesse allo svolgimento della propria operatività – e ai componenti degli Organi Amministrativi e del Collegio Sindacale – per le loro responsabilità istituzionali.

## 5. STRUTTURA

Il Documento si articola nelle seguenti parti:

- ✓ Ambito e Finalità
- ✓ Governance del sistema di remunerazione ed incentivazione
- ✓ Procedura di individuazione del personale più rilevante
- ✓ Struttura remunerativa, sistemi e strumenti di remunerazione
- ✓ Informativa sulle remunerazioni
- ✓ Entrata in vigore ed aggiornamenti

## 6. AMBITO E FINALITÀ

## Politiche di remunerazione e incentivazione

Le politiche di remunerazione e incentivazione sono uno strumento fondamentale a sostegno delle strategie di medio lungo periodo del gruppo bancario Banca Popolare di Fondi.

Le politiche di remunerazione e incentivazione sono finalizzate a:

- a) favorire la competitività e il buon governo delle aziende del Gruppo;
- b) attrarre e mantenere in banca personale qualificato e identificato nei valori aziendali;
- c) orientare l'operato del personale agli obiettivi aziendali riconoscendo le performance raggiunte ed il merito, salvaguardando i principi di stabilità dell'azienda e comunque mitigando potenziali situazioni di conflitto di interesse;
- d) favorire l'efficienza e l'efficacia dell'organizzazione;
- e) garantire il raggiungimento degli obiettivi di finanza sostenibile del Gruppo, che tengono conto, tra gli altri, dei fattori ambientali, sociali e di governance (ESG);
- f) sostenere il senso di appartenenza e la mission del Gruppo.

Tutto ciò premesso, il sistema retributivo della Banca è stato progettato per:

- garantire la prudente gestione del rischio del Gruppo, ivi comprese le politiche di monitoraggio e gestione dei crediti deteriorati, in conformità e coerentemente con quanto stabilito in ambito Risk Appetite Framework. In particolare, le forme di retribuzione incentivante basata su strumenti finanziari (se presenti) e/o collegate a performance aziendali, devono essere coerenti con il quadro di riferimento per la determinazione della propensione al rischio, e con le politiche di governo e gestione dei rischi; esse devono inoltre tenere conto del costo e del livello del capitale e della liquidità necessari a fronteggiare le attività d'impresa ed essere strutturate in modo da evitare il prodursi di incentivi in conflitto con l'interesse della società in un'ottica di lungo periodo.
- sostenere i principi di equità retributiva e di valorizzazione del merito.

Il richiamato sistema, inoltre, deve essere redatto nel rispetto delle disposizioni di legge, regolamentari e statutarie, nonché del codice etico della Banca capogruppo.

Lo stesso infine deve essere ispirato a criteri di correttezza nelle relazioni con la clientela, contenimento dei rischi legali e reputazionali, neutralità rispetto al genere, tutela e fidelizzazione della clientela e deve essere funzionale ad agevolare il raggiungimento degli SDGs propri della Banca.

Risulta essenziale dunque valutare compiutamente entità, struttura e modalità di erogazione della remunerazione (in qualsiasi forma sia essa erogata) ai diversi livelli della struttura aziendale, atteso che la qualità, la motivazione e l'impegno del personale costituiscono uno dei fattori competitivi determinanti per le prospettive di successo dell'azienda nel mercato.

Non rientrano nell'ambito di applicazione della presente disciplina i pagamenti o benefici marginali, accordati al Personale su base non discrezionale, che rientrano in una politica generale della Banca e che non producono effetti sul piano degli incentivi all'assunzione o al controllo dei rischi.

Con specifico riferimento al concetto di neutralità rispetto al genere, si stabilisce che le politiche di remunerazione adottate all'interno del Gruppo Banca Popolare di Fondi debbano assicurare, a parità di attività svolta, che il personale abbia un pari livello di remunerazione, anche in termini di condizioni per il suo riconoscimento e pagamento.

Il presente documento descrive, pertanto, le Politiche di remunerazione ed incentivazione della Banca capogruppo ed espone in particolare:

- > il modello di Governance del sistema di remunerazione ed incentivazione;
- > le modalità di individuazione del personale maggiormente rilevante;
- > le finalità che la Banca intende perseguire;
- > i criteri adottati nella definizione delle Politiche di remunerazione, con particolare riguardo ai criteri e i sistemi utilizzati per la determinazione della componente variabile della retribuzione;
- > l'iter seguito nella elaborazione della Policy.

Il Gruppo Banca Popolare di Fondi definisce le seguenti Politiche di remunerazione e incentivazione, nel rispetto delle Disposizioni di Vigilanza e in applicazione del criterio di proporzionalità, tenendo conto delle caratteristiche e dimensioni nonché della rischiosità e della complessità dell'attività svolta. L'applicazione del principio di proporzionalità ha valenza con riferimento alle modalità di pagamento della componente variabile attraverso strumenti diversi dal cash, nonché del relativo differimento.

Con particolare riferimento ai criteri definiti dalla normativa in vigore, il Gruppo Bancario "Banca Popolare di Fondi" rientra nella categoria degli "enti piccoli e non complessi".

Pertanto, la Banca Popolare di Fondi non è soggetta, neppure con riferimento al personale più rilevante, alle disposizioni di cui alla Sezione III, par.2.1, punti 3-4 e par. 2.2.1 titolo IV capitolo 2 della circolare 285/2013, aggiornamento del 24.11.2021. Nonostante ciò, la Banca capogruppo ha previsto, sebbene con percentuali e periodi inferiori di quelli indicati nella Sezione III par.2.1, un periodo di differimento della retribuzione variabile superiore a € 50.000, 00 annui e/o che ecceda 1/3 della remunerazione totale annua del personale.

I contenuti del presente documento "Politiche di remunerazione e incentivazione" sono adottati con delibera del Consiglio di Amministrazione ed approvati dall'Assemblea dei Soci alla prima utile occasione.

## 7. GOVERNANCE DEL SISTEMA DI REMUNERAZIONE E INCENTIVAZIONE

Il Gruppo Banca Popolare di Fondi, per il rispetto dei principi sopra enunciati, ha definito le linee guida del processo di elaborazione delle Politiche di remunerazione e incentivazione, da sottoporre all'approvazione dell'Assemblea dei Soci.

Gli attori coinvolti nel processo delle Politiche di remunerazione sono:

- Assemblea dei Soci;
- Organi Aziendali: Consiglio di Amministrazione, Direttore Generale, Collegio Sindacale;
- Funzione di Controllo di terzo livello: Internal Audit;
- Funzioni aziendali di Controllo di secondo livello: Risk Management; Compliance e Antiriciclaggio;
- Strutture operative competenti: Funzione Sviluppo Organizzativo e Risorse Umane

Si riportano di seguito a titolo esemplificativo, ma non esaustivo, i compiti dei principali attori del processo.

## a. DISPOSIZIONI STATUTARIE

Con riferimento alla Statuto vigente, l'articolo 22 stabilisce che l'Assemblea dei Soci:

<<-approva le Politiche di remunerazione e incentivazione a favore degli Amministratori, dei dipendenti o dei collaboratori non legati alla Banca da rapporti di lavoro subordinato; approva i piani basati su strumenti finanziari, laddove presenti;

-deve essere adeguatamente informata dal Consiglio di Amministrazione, in occasione dell'approvazione del Bilancio d'esercizio, in merito alle effettive modalità di applicazione delle Politiche di remunerazione>>.

In merito al compenso degli Amministratori, l'art. 32 prevede che:

<<Agli Amministratori sono riconosciuti compensi nella misura stabilita annualmente dall'Assemblea dei Soci.

Il Consiglio di Amministrazione, sentito il Collegio Sindacale, stabilisce la remunerazione, in misura fissa, degli Amministratori che ricoprono cariche particolari previste dallo Statuto, in coerenza con la politica deliberata dall'Assemblea. Agli Amministratori sono assegnate altresì medaglie di presenza per la partecipazione alle sedute del Consiglio, del Comitato Esecutivo -se nominato-, e di commissioni o comitati previsti dal Regolamento Generale della banca, nella misura stabilita dall'Assemblea.

Gli Amministratori hanno altresì diritto al rimborso delle spese sostenute per l'espletamento del mandato.>>

Per il Collegio Sindacale, l'art. 40 specifica che:

<<l'Assemblea ordinaria (...) fissa (...) l'emolumento del Collegio. (...).

Oltre all'emolumento spetta ai membri effettivi del Collegio Sindacale il rimborso delle spese sostenute per l'espletamento delle loro funzioni.

A seguito delle modifiche statutarie deliberate dall'Assemblea straordinaria dei Soci del 2016 è inoltre previsto che:

All'Art. 22, l'Assemblea dei Soci:

<<-delibera, su proposta del Consiglio di Amministrazione, sulla eventuale fissazione di un rapporto più elevato di quello di 1:1 fra la componente variabile e quella fissa della remunerazione individuale del personale più rilevante ovvero per alcune categorie di esso, comunque non superiore al limite massimo stabilito dalla normativa anche regolamentare pro tempore vigente e nel rispetto del quorum deliberativo di cui al successivo art. 26;

-delibera, su proposta del Consiglio di Amministrazione, sulla eventuale deroga al limite previsto dalla normativa regolamentare pro tempore vigente per la remunerazione del presidente del Consiglio di Amministrazione, nel rispetto del quorum deliberativo di cui al successivo art. 26. >>

## b. RUOLI E RESPONSABILITA'

In relazione alla *governance* dei sistemi di remunerazione e incentivazione, sono di seguito riportate le attività di gestione di tale sistema, distintamente per Organo e Funzione aziendale coinvolta, al fine di comprendere altresì l'*iter* di produzione e aggiornamento delle presenti Politiche.

## c. POLITICHE DI GRUPPO

La Banca capogruppo, al fine di garantire un perimetro definito e condiviso di regole e valori, stabilisce che le politiche di remunerazione delle società controllate siano coerenti con quanto definito nel presente documento. La Banca capogruppo assicura inoltre che le regole applicabili alla capogruppo si applichino al personale delle società del gruppo identificato come più rilevante per il Gruppo.

Le verifiche di coerenza tra le politiche di remunerazione della Banca Capogruppo e quelle delle Società controllate saranno espletate dalle competenti strutture della Capogruppo che forniranno all'assemblea annualmente informativa circa l'esito delle stesse.

In coerenza con quanto stabilito nel paragrafo 8.1 della circolare 285/2013, 37° aggiornamento, la Banca capogruppo, per l'anno 2023, si avvale, per la propria controllata Ulixes SGR, della deroga prevista nel richiamato paragrafo.

Resta inteso che le politiche di remunerazione elaborate dalla controllata Ulixes SGR dovranno essere coerenti con le politiche di gruppo e ispirarsi ai principi di neutralità rispetto al genere, sostenere il raggiungimento degli SDGs di Gruppo, essere collegate ai rischi di Gruppo e salvaguardare ed essere compatibili con i livelli di capitale e liquidità propri del Gruppo. Dovranno infine essere orientate al medio-lungo termine.

## ASSEMBLEA DEI SOCI

L'Assemblea Ordinaria, in applicazione di quanto disciplinato dalle presenti Politiche, nonché della normativa di riferimento vigente, al fine di accrescere il grado di consapevolezza e poter monitorare i costi complessivi, i benefici e i rischi del sistema di remunerazione e incentivazione prescelto, approva:

- > le politiche di remunerazione e di incentivazione a favore dei componenti degli organi con funzione di supervisione strategica, gestione e controllo e del restante personale;
- > I piani di remunerazione basati su strumenti finanziari (se esistenti);
- > i criteri per la determinazione degli importi eventualmente da accordare in caso di conclusione anticipata del rapporto di lavoro o di cessazione anticipata dalla carica di tutto il personale, ivi compresi i limiti fissati a detti importi in termini di annualità della remunerazione fissa e l'ammontare massimo che deriva dalla loro applicazione, nel rispetto del personale più rilevante, di quanto previsto dalla normativa in essere tempo per tempo;

determinando:

- > i criteri per la determinazione della remunerazione complessiva del Presidente del Consiglio di Amministrazione, del Vice Presidente del Consiglio, degli altri amministratori esecutivi e degli amministratori non esecutivi;

## Politiche di remunerazione e incentivazione

- > il valore della remunerazione complessiva del Presidente del Collegio Sindacale e dei Sindaci Effettivi, tenendo in considerazione le tariffe professionali applicabili;
- > il valore del gettone di presenza per gli Amministratori;
- > il valore delle medaglie di presenza per la partecipazione alle sedute del Comitato Esecutivo, - se nominato-, e di commissioni o comitati previsti dal Regolamento Generale della Banca;
- > deliberando altresì sull'eventuale proposta dell'organo con funzione di supervisione strategica di fissare un limite al rapporto fra componente variabile e quella fissa della remunerazione individuale superiore a 1:1.

A tal proposito la Banca non prevede la possibilità, per l'anno 2023, di superare il rapporto citato.

Tale divieto è valido sia per la Banca capogruppo che per le società controllate. Pertanto, si fa divieto alle società controllate di sottoporre alle rispettive assemblee richieste di deroga a tale dettato.

All'Assemblea deve essere sottoposta un'informativa chiara e completa sulle politiche e prassi di remunerazione adottate, finalizzata alla comprensione:

- > delle ragioni, della finalità e delle modalità di attuazione delle politiche stesse;
- > della neutralità rispetto al genere;
- > delle modalità di controllo delle stesse;
- > delle coerenze rispetto agli indirizzi strategici del Gruppo;
- > della conformità alla normativa applicabile;
- > delle modalità di individuazione del personale più rilevante.

## CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Il Consiglio di Amministrazione:

- > cura la predisposizione del presente documento di Politiche;
- > adotta, sottopone all'assemblea e riesamina, con periodicità almeno annuale, la politica di remunerazione e incentivazione per tutto il personale, ed è responsabile della sua corretta attuazione;
- > assicura che le Politiche di remunerazione e incentivazione:
  - siano adeguatamente documentate;
  - siano trasmesse all'Assemblea per la deliberazione richiesta all'Organo medesimo;
  - siano accessibili all'interno della struttura aziendale;
  - siano coerenti, a livello di Gruppo, in termini di assunzioni dei rischi, strategie, obiettivi di lungo periodo, assetto di governo societario e dei controlli interni;
  - siano note al personale le conseguenze di eventuali violazioni normative o di codici etici o di condotta.
- > approva gli esiti dell'eventuale procedimento di esclusione del personale più rilevante;

Segnatamente, oltre a quanto già disposto statutariamente, avvalendosi delle funzioni aziendali identificate all'interno delle presenti Politiche (in particolare Risk Management, Sviluppo Organizzativo e Risorse Umane e Compliance e Antiriciclaggio), il Consiglio di Amministrazione:

### Politiche di remunerazione e incentivazione

- ✓ provvede all'attuazione del documento, nonché al compimento di ogni atto, adempimento, formalità e comunicazione necessari od opportuni ai fini della gestione e/o attuazione delle Politiche;
- ✓ definisce i sistemi di remunerazione e incentivazione almeno per i seguenti soggetti:
  - Consiglieri Esecutivi
  - Direttore Generale;
  - Vice Direttori Generali;
  - Responsabili delle principali linee di Business e funzioni aziendali;
  - coloro che riportano direttamente agli organi con funzione di supervisione strategica, gestione e controllo;
  - Responsabili e personale di livello più elevato delle funzioni di controllo, assicurando che detti sistemi siano coerenti con le scelte complessive della Banca in termini di assunzione dei rischi, strategie, obiettivi di lungo periodo, assetto di governo societario e dei controlli interni;
- ✓ delibera, su proposta del Direttore Generale, trattamenti economici una tantum e/o ad personam, in coerenza con il deliberato Assembleare, con il grado di patrimonializzazione ed il livello di liquidità della banca, con gli obiettivi di breve e lungo periodo della Banca, e la prudente gestione del rischio;
- ✓ stabilisce i destinatari dei suddetti trattamenti economici nel rispetto di criteri correlati:
  - alla carica ricoperta da ciascun destinatario, alla responsabilità e alle competenze professionali possedute;
  - al valore strategico del singolo destinatario e alla sua capacità di incidere nella creazione di valore per la Banca;
- ✓ al termine delle progettualità in materia ESG, determina i fattori di ponderazione della remunerazione variabile legati ad obiettivi di sostenibilità della Banca e verifica, attraverso le strutture competenti, che gli obiettivi di sostenibilità cui legare tutta o parte della remunerazione variabile, siano declinati su tutta la struttura organizzativa aziendale.

È garante della neutralità degli interventi rispetto al genere.

In seguito all'attuazione delle Politiche adottate:

- ✓ verifica la coerenza delle Politiche approvate dall'Assemblea rispetto alla sana e prudente gestione ed alle strategie di lungo periodo della Società;
- ✓ valuta ed approva le eventuali proposte di modifica delle Politiche di remunerazione e incentivazione, da sottoporre all'approvazione dell'Assemblea Ordinaria;
- ✓ approva l'informativa per l'Assemblea Ordinaria, relativa all'attuazione delle Politiche di remunerazione e incentivazione.

### **DIRETTORE GENERALE**

Il Direttore Generale nell'ambito dei poteri attribuitigli:

- ✓ ha facoltà di proposta in merito alle Politiche di remunerazione e incentivazione del Gruppo;

## Politiche di remunerazione e incentivazione

- ✓ dispone l'adeguamento del sistema di remunerazione e incentivazione sulla base delle Politiche approvate dall'Assemblea dei Soci.

Inoltre, egli riceve dalle strutture competenti apposita informativa inerente:

- > lo stato di applicazione delle Politiche in favore dei diversi ruoli aziendali, riassumendo i compensi deliberati e i diritti maturati in favore dei destinatari delle anzidette Politiche;
- > i controlli effettuati sull'attuazione delle Politiche e le eventuali proposte di modifica delle Politiche medesime.

## **SVILUPPO ORGANIZZATIVO E RISORSE UMANE**

La struttura collabora con gli Organi e le Funzioni competenti della Capogruppo nella definizione e nell'applicazione delle politiche di remunerazione e incentivazione, provvedendo preliminarmente all'analisi della normativa di riferimento, allo studio delle tendenze e delle prassi di mercato in materia, nonché all'esame dei CCNL applicati e degli accordi integrativi interni in essere, negoziati con le Organizzazioni Sindacali.

In aggiunta, con il supporto delle funzioni aziendali interessate:

- > cura la definizione, attuazione e il monitoraggio nel continuo del processo di individuazione del "personale più rilevante" (cd. Risk Takers);
- > individua e propone, di concerto con il Risk Manager, i possibili indicatori da utilizzare per la stima delle componenti fissa e variabile della retribuzione complessiva, nel rispetto dei criteri indicati dalle best practices di settore e dalle disposizioni di vigilanza e tenendo in considerazione le posizioni assunte ed i compiti assegnati a ciascun soggetto aziendale, supportando altresì la funzione di Risk Management nel processo di individuazione degli indicatori di rischio da utilizzare per i meccanismi di correzione (Ex Ante ed Ex post);
- > effettua analisi statistiche sull'evoluzione delle dinamiche remunerative e sul posizionamento dell'azienda rispetto al mercato di riferimento;
- > effettua, avvalendosi del supporto dell'unità organizzativa Pianificazione e Controllo di Gestione, le analisi statistiche per la verifica della neutralità rispetto al genere delle politiche di remunerazione e incentivazione proponendo, in caso di scostamenti significativi, le azioni necessari al riallineamento del sistema;
- > verifica lo stato di applicazione delle politiche di remunerazione e incentivazione;
- > cura, nel rispetto delle linee guida emanate internamente, gli aspetti tecnici legati alla formulazione ed applicazione dei piani basati su strumenti finanziari;
- > propone al Direttore Generale modifiche delle Politiche a seguito di eventuali variazioni organizzative interne e/o del contesto normativo di riferimento;
- > verifica l'impatto derivante da un eventuale aggiornamento delle Politiche di remunerazione e incentivazione sul sistema di remunerazione in essere, evidenziando eventuali criticità nell'applicazione delle nuove Politiche.

## **COMPLIANCE**

In fase di elaborazione delle Politiche, esprime una valutazione in merito alla rispondenza delle Politiche di remunerazione e incentivazione al quadro normativo.

Verifica, tra l'altro, che i sistemi premianti/incentivanti aziendali siano coerenti con gli obiettivi di rispetto delle norme dello Statuto nonché di eventuali codici etici o di altri *standard* di condotta applicabili alla Banca, in modo che siano opportunamente contenuti i rischi legali e reputazionali insiti soprattutto nelle relazioni con la Clientela.

### **RISK MANAGEMENT**

Partecipa al processo di definizione delle Politiche di remunerazione e incentivazione contribuendo ad assicurare la coerenza del sistema di remunerazione e incentivazione con il quadro di riferimento per la determinazione della propensione al rischio della Banca (RAF), anche attraverso la definizione degli indicatori di rischio da utilizzare per i meccanismi di correzione (*ex ante* e *ex post*), esprimendosi sulla corretta attivazione di questi ultimi. Supporta inoltre la Funzione Sviluppo Organizzativo e Risorse Umane nell'elaborazione della proposta relativa agli indicatori da utilizzare per la stima delle componenti fissa e variabile della retribuzione complessiva e nell'identificazione del personale più rilevante, verificandone la coerenza con le scelte adottate dalla Banca per la gestione dei rischi, con particolare riferimento agli obiettivi adottati in sede di definizione della propensione al rischio. Verifica *ex post* il rispetto dei requisiti di CET 1 e LCR, avendo cura di comunicare alla funzione Sviluppo Organizzativo e Risorse Umane l'esito dell'anzidetta verifica.

### **INTERNAL AUDIT**

L'Internal Audit verifica con cadenza almeno annuale la rispondenza delle prassi di remunerazione alle Politiche approvate ed alla normativa di riferimento, segnalando le evidenze e le eventuali anomalie agli Organi Aziendali ed alle funzioni competenti per l'adozione delle misure correttive ritenute necessarie.

Gli esiti delle verifiche condotte sono portati annualmente a conoscenza dell'Assemblea.

## **8. INDIVIDUAZIONE DEL PERSONALE PIU' RILEVANTE**

Le Politiche di remunerazione e incentivazione del Gruppo riguardano ogni forma di pagamento o beneficio corrisposto, direttamente o indirettamente, in cambio delle prestazioni di lavoro o dei servizi professionali resi dal "personale". Nella nozione di "personale" rientrano:

- > i componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale della Capogruppo;
- > i componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale delle società collegate;
- > i dipendenti;
- > altri soggetti, se in grado di generare rischi significativi per la Società.

La Banca capogruppo sviluppa annualmente, attraverso l'ausilio di indicatori quali-quantitativi, un processo di autovalutazione finalizzato all'individuazione del personale le cui attività professionali abbiano un impatto sostanziale sul profilo di rischio dell'Istituto, integrando le risultanze del suo processo con le medesime provenienti dai processi di valutazione esperiti dalle società controllate.

I criteri utilizzati per la valutazione tengono conto dell'impatto, anche solo "potenziale", che l'attività dei suddetti membri può avere sul profilo di rischio della Banca, intendendo per rischio l'insieme dei rischi a cui l'azienda può essere esposta.

Il processo di autovalutazione si compone delle seguenti fasi:

1. analisi della normativa vigente;
2. determinazione dei criteri quali-quantitativi applicabili per l'individuazione del personale rilevante;
3. applicazione dei criteri qualitativi attraverso l'analisi delle responsabilità e delle deleghe individuali assegnate al personale;
4. applicazione dei criteri quantitativi: ammontare e struttura della remunerazione percepita.

Fatta salva l'inclusione, tra il personale rilevante:

- I. dei componenti dell'organo con funzione di supervisione strategica e di gestione, e l'Alta Dirigenza;
- II. dei membri del personale con responsabilità manageriali sulle funzioni aziendali di controllo o in unità operative/aziendali rilevanti;
- III. dei membri del personale per i quali le seguenti condizioni sono congiuntamente rispettate:
  - a. remunerazione totale nell'esercizio precedente è stata, congiuntamente, pari o superiore a € 500.000,00 ovvero alla remunerazione totale media riconosciuta al personale di cui al punto (I)
  - b. l'attività professionale è svolta all'interno di una unità operativa/aziendale rilevante e ha un impatto significativo sul profilo di rischio dell'unità operativa/aziendale;

ai fini dell'identificazione del personale più rilevante sub II e III rilevano le definizioni contenute nel Regolamento Delegato (UE) 2021/923 del 25 marzo 2021.

Il processo di autovalutazione è coordinato dalla funzione di Sviluppo Organizzativo e Risorse Umane, supportata, relativamente all'individuazione dei livelli di rischio, dalla funzione di Risk Management e dalla funzione di Compliance & Antiriciclaggio.

L'esito del processo di autovalutazione, opportunamente condiviso, è sottoposto all'assemblea all'interno del presente documento.

L'eventuale adeguamento in corso d'anno del perimetro del Personale più rilevante viene effettuato dalla funzione Sviluppo Organizzativo e Risorse Umane attraverso un'attività di monitoraggio del continuo dei perimetri organizzativi e di challenge dei criteri quali-quantitativi precedentemente descritti.

### **PROCEDURA DI ESCLUSIONE DEL PERSONALE PIU' RILEVANTE**

Nel caso in cui la Banca capogruppo intenda attivare la "procedura di esclusione" riguardo il Personale più rilevante identificato secondo i criteri quantitativi riportati negli RTS EBA, viene formulata notifica/istanza di preventiva esclusione all'Autorità di vigilanza. La richiesta, redatta secondo i requisiti della Banca Centrale Europea, è inoltrata entro i termini previsti dalle disposizioni normative in vigore. La notifica/l'istanza di autorizzazione può riguardare cumulativamente più membri del personale o diverse categorie di personale la cui esclusione si fonda su medesimi presupposti, a condizione che siano chiaramente identificabili i soggetti per i quali è richiesta l'esclusione e sia garantito lo stesso livello di informazioni. La proposta di esclusione deve essere adeguatamente motivata dal Direttore Generale al Consiglio di Amministrazione e poi sottoposta all'approvazione dell'Assemblea.

## ESITO DEL PROCESSO DI AUTOVALUTAZIONE

A seguito del processo di valutazione, ed in base al vigente assetto organizzativo del Gruppo, vengono identificati i seguenti ruoli identificabili come personale rilevante:

	CATEGORIA DI PERSONALE	NUMERO DI FIGURE	N° NUOVI INGRESSI
	I. AMMINISTRATORI NON ESECUTIVI	8	1
	II. AMMINISTRATORI ESECUTIVI	-	-
	III. ALTA DIRIGENZA (DIRETTORE GENERALE + VICEDIRETTORI)	3	-
	IV. RESPONSABILI DELLE FUNZIONI DI CONTROLLO	3	-
	V. ALTRI RISK TAKERS	7	1
	VI. APPLICAZIONE CRITERI QUANTITATIVI	-	-
	I. AMMINISTRATORI NON ESECUTIVI	4	1
	II. AMMINISTRATORI ESECUTIVI	1	-
	III. ALTA DIRIGENZA (DIRETTORE GENERALE + VICEDIRETTORI)	-	-
	IV. RESPONSABILI DELLE FUNZIONI DI CONTROLLO	-	-
	V. ALTRI RISK TAKERS	-	-
	VI. APPLICAZIONE CRITERI QUANTITATIVI	-	-

Il numero totale per personale rilevante risulta pari al 14,3% del personale totale di Gruppo (comprensivo degli amministratori).

## 9. GENDER PAY GAP

Come da dettato normativo, la Banca ha effettuato, nel corso del 2023 (dati al 2022), la misurazione degli indicatori di gender pay gap al fine di verificare la neutralità delle politiche di remunerazione rispetto al genere.

Tale misurazione è stata calcolata come:

- a. la differenza fra la remunerazione media degli uomini e la remunerazione media delle donne, espressa in percentuale della remunerazione media degli uomini;
- b. differenza fra la remunerazione mediana degli uomini e la remunerazione mediana delle donne, espressa in percentuale della remunerazione mediana degli uomini

distinguendo tale rapporto per i seguenti cluster:

- > Componenti dell'organo con funzione di supervisione strategica e di gestione;
- > Personale più rilevante;
- > Restante personale.

Di seguito si riportano i risultati dell'analisi:

<b>Descrizione</b>	<b>Valore Indice a.</b>	<b>Valore Indice b.</b>
<i>Componenti dell'organo con funzione di supervisione strategica e di gestione</i>	<b>0</b>	<b>0</b>
<i>Personale più rilevante</i>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>
<i>Restante Personale</i>	<b>22,00%</b>	<b>17,86%</b>

La differenza registrata nella sezione restante personale scaturisce da una diversa anzianità aziendale a favore del genere più rappresentato che ha impatto sulle remunerazioni. La Banca ha, nel corso degli ultimi anni, favorito una politica di ribilanciamento della rappresentatività in azienda. Nel medio periodo, tale politica dovrebbe portare ad una progressiva riduzione del pay gap.

## **10.STRUTTURA REMUNERATIVA**

La struttura remunerativa del personale Banca Popolare di Fondi può prevedere emolumenti costituiti da:

- una componente fissa: remunerazione che ha natura stabile e irrevocabile, determinata e corrisposta sulla base di criteri prestabiliti e non discrezionali quali, ad esempio, l'esperienza maturata, i livelli di responsabilità, le competenze richieste a copertura di ciascun ruolo, che non creano incentivi all'assunzione di rischi e non dipende dalle performance della Banca. La componente fissa della remunerazione è strutturata in misura da consentire alla parte variabile di contrarsi sensibilmente o azzerarsi in relazione ai risultati corretti per i rischi effettivamente conseguiti.
- una componente variabile: il cui riconoscimento o la cui erogazione possono modificarsi in relazione alla performance della Banca, finalizzata a sostenere la capacità di generazione di valore dell'azienda e che premia il raggiungimento di obiettivi (individuali, aziendali e/o di team), determinata ricorrendo a strumenti finalizzati a coinvolgere ed orientare il Personale verso le strategie aziendali di medio e lungo periodo.

Tale componente variabile della retribuzione può essere erogata:

- i. cash: come premio aziendale e/o premio variabile di risultato;
- ii. attraverso sistemi di Welfare Aziendale: attraverso il cd. premio welfare ovvero attraverso la libera scelta del dipendente di destinare tutto o parte del premio aziendale/ premio variabile di risultato ai sistemi di welfare implementati dalla Banca nel rispetto della normativa fiscale tempo per tempo vigente;
- iii. attraverso benefici pensionistici discrezionali e/o importi pattuiti tra la banca e il personale in vista o in occasione della conclusione anticipata del rapporto di lavoro o per la cessazione anticipata dalla carica, indipendentemente dal titolo, dalla qualificazione giuridica e dalla motivazione economica per i quali sono riconosciuti. Tra questi importi sono inclusi quelli riconosciuti a titolo di patto di non concorrenza.

## Politiche di remunerazione e incentivazione

- benefits: Il pacchetto retributivo riconosciuto al Personale può prevedere, oltre a quanto già previsto a livello di Contratto Collettivo Nazionale del Lavoro, l'attribuzione di benefits, definiti sulla base di criteri di equità interna e di competitività esterna, in coerenza con la necessità di rispondere alle esigenze delle varie categorie di dipendenti, nel rispetto della normativa fiscale e previdenziale. In particolare, possono essere previsti, a tutela della salute e del benessere del Personale, piani di welfare collettivi di tipo sanitario e assicurativo, appositamente regolamentati, nonché condizioni di miglior favore per l'accesso ai diversi prodotti e servizi offerti dalla Banca. Inoltre, per rispondere alle necessità di svolgimento di incarichi, di mobilità territoriale e di gestione del Personale, è altresì prevista la possibilità di assegnazione di fringe benefits quali auto aziendali, devices elettronici, contributo alle spese di foresteria etc;

In base a quanto sopra premesso:

1. è previsto il bilanciamento tra remunerazione fissa e variabile, con il maggior peso della prima rispetto alla seconda. Il rapporto tra componente fissa e variabile, in special modo per il personale rilevante, non può essere superiore a limite di 1:1;
2. possono essere previste determinazioni di quote variabili della remunerazione che siano parametrizzate a indicatori di performance misurata al netto dei rischi e coerenti con le misure utilizzate ai fini gestionali dalla funzione di risk management (cd. ex ante risk adjustment)
3. il periodo di valutazione della performance (accrual period) è almeno annuale;
4. indipendentemente dalle modalità di determinazione, l'ammontare complessivo di remunerazione variabile (bonus pool) è funzione di risultati effettivi e duraturi e tiene conto di obiettivi qualitativi e quantitativi, finanziari e non finanziari;
5. il bonus pool (sia quello riconosciuto che quello erogato) deve essere sostenibile rispetto alla situazione finanziaria della Banca e non deve impattare sulla capacità della stessa di mantenere o raggiungere un livello di patrimonializzazione adeguato ai rischi assunti. In caso di necessità di rafforzamento patrimoniale, su proposta del Direttore Generale, il Consiglio di Amministrazione può decidere di determinare una contrazione del bonus pool e/o di optare per meccanismi di correzione dello stesso ex post;
6. la componente variabile, in qualsiasi forma erogata, è sottoposta a meccanismi di correzione ex post (malus e clawback);
7. la durata minima del periodo nel quale hanno piena efficacia le clausole di malus e clawback di cui al punto precedente, è pari a 5 anni; tale periodo inizia a far data dal giorno di erogazione della singola quota di remunerazione variabile, in qualsiasi modo la stessa venga erogata;
8. i meccanismi di correzione ex post non possono condurre a un incremento della remunerazione variabile inizialmente riconosciuta né della remunerazione variabile precedentemente ridotta o azzerata per applicazione delle clausole di malus e/o clawback idonei, tra l'altro, a riflettere i livelli di performance al netto dei rischi effettivamente assunti o conseguiti e patrimoniali nonché a tener conto dei comportamenti individuali;
9. tra i fattori cd di malus, che conducono ad una riduzione della remunerazione variabile (fino all'azzeramento della stessa, deve essere considerata altresì l'adozione di comportamenti contrari:
  - a. al perseguimento degli obiettivi ESG nelle direttrici precedentemente definite; e/o
  - b. alle norme definite nella policy ESG; e/o
  - c. al dettato del documento "carta dei valori e mission di sostenibilità della Banca";

10. non è in alcun modo ammessa la previsione di “remunerazione variabile garantita”, se non per personale neoassunto e limitatamente al primo anno d’impiego.
11. su istanza del Direttore Generale, il Consiglio di Amministrazione, in presenza di motivate e documentate ragioni può approvare, per un periodo di tempo predeterminato, forme di remunerazione legate alla permanenza in servizio del personale (retention Bonus). Tale forma di bonus non potrà essere erogata prima del termine del periodo di retention e costituisce a tutti gli effetti una forma di remunerazione variabile. Come tale, le somme riconosciute a titolo di retention bonus sono computate come importo unico nell’anno in cui la condizione di permanenza è soddisfatta. I Retention Bonus non possono in alcun modo essere utilizzati per tenere indenne il personale dalla riduzione o dall’azzeramento della remunerazione variabile derivanti dall’applicazione di meccanismi di correzione ex post. A uno stesso membro del personale non possono essere riconosciuti più retention bonus, salvo che in casi eccezionali e opportunamente giustificati;
12. su istanza del Direttore Generale, il Consiglio di Amministrazione, in presenza di motivate ragioni, con finalità di salvaguardia degli interessi della Banca, può altresì approvare la determinazione di “patti di non concorrenza” il cui corrispettivo potrà essere corrisposto sia in costanza di rapporto di lavoro che al termine dello stesso. In entrambi i casi tali bonus costituiscono a tutti gli effetti forme di retribuzione variabile;
13. sono ammessi piani di incentivazione a lungo termine (Long Term Incentive Plan) con accrual period pari alla durata del piano strategico aziendale e coerenti con gli obiettivi nello stesso contenuti. Tali piani devono prevedere condizioni di performance chiare e predeterminate, oltre che clausole di malus e clawback secondo le specifiche di cui ai punti 6,7,8 e 9 sezione 10 del presente documento. In caso di Long Term Incentives Plan, la remunerazione sarà riconosciuta, nelle modalità e secondo le regole previste dal presente documento, al termine del periodo di valutazione delle performance;
14. in accordo a quanto stabilito ex art.22 dello Statuto, è possibile pattuire clausole di golden parachutes, ovvero di importi pattuiti in vista o in occasione della conclusione anticipata del rapporto di lavoro o cessazione anticipata dalla carica del personale più importante. Tali pattuizioni, se prevedono riconoscimenti di pagamenti e/o altri benefici al personale più rilevante, sono autorizzate dal Consiglio di Amministrazione della Banca, su istanza del Direttore Generale. Tali riconoscimenti devono essere opportunamente giustificati ed essere collegati alla performance al netto dei rischi, ai comportamenti individuali e ai livelli patrimoniali e di liquidità della Banca. L’applicazione dei suddetti meccanismi deve essere opportunamente valutata e documentata dalla Direzione Generale della Banca al Consiglio di Amministrazione al momento del riconoscimento del beneficio.  
Tali clausole sono applicabili, in ragione della rilevanza del ruolo e per anzianità, per:
  - i. membri dell’Alta Direzione per un importo massimo di 3 (tre) annualità con una anzianità minima di 10 anni di servizio nel ruolo;
  - ii. personale rilevante, per un importo massimo di 1 (una) annualità, con una anzianità minima di 10 anni nel ruolo.

I compensi in parola terranno debito conto della performance realizzata nel tempo e dei rischi assunti dall’interessato e dalla società. Detti eventuali compensi aggiuntivi dovranno, pertanto, essere definiti tenendo in considerazione, oltre le finalità di cui sopra, la valutazione complessiva

#### Politiche di remunerazione e incentivazione

dell'operato del soggetto nei diversi ruoli ricoperti, la presenza o meno di sanzioni individuali comminate dall'Autorità di Vigilanza, avendo particolare riguardo ai livelli di patrimonializzazione e liquidità del Gruppo (si fa riferimento, nello specifico, al fatto che al momento della sottoscrizione dell'accordo sul compenso, Liquidità e Patrimonio superino i requisiti minimi definiti dalle Autorità di vigilanza).

Analoghi accordi destinati a Dirigenti non appartenenti al Personale più rilevante sono limitati entro quanto previsto dal CCNL per gli specifici procedimenti arbitrali. Le condizioni di patrimonio e liquidità, e le ipotesi di malus e claw-back si applicheranno anche ai dirigenti non MRT.

15. Sono equiparabili ai golden parachutes gli importi riconosciuti a titolo di patto di non concorrenza, gli importi riconosciuti nell'ambito di un accordo per la composizione di una controversia attuale o potenziale (qualunque sia la sede in cui esso viene raggiunto) e l'indennità di mancato preavviso, per l'ammontare che eccede quello determinato secondo quanto stabilito dalla legge;
16. I golden parachutes sono inclusi nel calcolo del limite al rapporto variabile /fisso ad eccezione degli importi pattuiti e riconosciuti in base a patti di non concorrenza, per la quota che, per ciascun anno di durata del patto, non eccede l'ultima annualità di remunerazione fissa, ovvero gli importi riconosciuti nell'ambito di un accordo tra Banca e personale, in qualunque sede raggiunti, per la composizione di una controversia attuale o potenziale se calcolati secondo la seguente formula:

2 mensilità per anno di servizio, con min di 2 mensilità e max di 36.

17. Quanto sopra previsto non si applica agli importi pattuiti in vista o in occasione della conclusione anticipata del rapporto di lavoro o cessazione della carica sia del personale più rilevante sia del restante personale nell'ambito di operazioni straordinarie (es. fusioni) o processi di ristrutturazione aziendale ovvero di incentivi all'esodo, purché rispettino le seguenti condizioni:
  - a. rispondano a logiche di contenimento dei costi aziendali e razionalizzazione della compagine del personale;
  - b. per il solo personale rilevante, siano di ammontare non superiore a € 200.000,00;
  - c. prevedano meccanismi di clawback che coprano i casi di comportamenti fraudolenti o di colpa grave a danno della Banca;
  - d. per il solo restante personale, favoriscano l'adesione a misure di sostegno previste, per legge o dalla contrattazione collettiva, per la generalità dei dipendenti.

La Banca, attraverso le sue funzioni di controllo, assicura che il proprio personale non sia remunerato o non riceva pagamenti o altri benefits tramite veicoli, strumenti o modalità comunque elusive delle disposizioni contenute nel presente documento.

A tal fine la funzione di revisione interna, annualmente, condurrà verifiche a campione sui conti interni di custodia e amministrazione almeno del personale più rilevante.

Inoltre, questi ultimi sono obbligati a comunicare alla Banca in via formale l'esistenza o l'accensione di conti di custodia e amministrazione presso altri intermediari.

Infine, si ribadisce la validità di quanto stabilito nel "Regolamento interno per l'esecuzione dei servizi di investimento in strumenti finanziari" -Norme Generali di comportamento- in materia di operatività in trading dei dipendenti, incluso il personale più rilevante, ovvero che non è consentito al personale dipendente della Banca "effettuare operazioni di mero trading" presuntivamente individuandole nelle

“operazioni di compravendita di strumenti finanziari quotati obbligazionari con chiusura delle posizioni entro un mese dalla loro apertura e compravendita di quotati azionari con chiusura delle posizioni entro 15 giorni dalla loro apertura”.

## 11. SISTEMI E STRUMENTI DI REMUNERAZIONE PER CATEGORIA DI PERSONALE

Di seguito sono illustrate le componenti della remunerazione per i soggetti classificati come “personale rilevante” e per il restante personale:

### REMUNERAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI

La remunerazione dei componenti il Consiglio di Amministrazione è costituita da:

- a) ai sensi dell’art. 32 dello Statuto, medaglie di presenza determinate dall’assemblea, legate alla effettiva partecipazione alle sedute degli organi medesimi;
- b) per la partecipazione alle sedute del Comitato Esecutivo, se nominato, in misura fissa -medaglie di presenza determinate dall’Assemblea;
- c) compensi nella misura stabilita annualmente dall’Assemblea dei Soci;
- d) compensi in misura fissa (medaglie di presenza) per la partecipazione alle sedute di commissioni o comitati previsti dal Regolamento Generale della Banca, nella misura stabilita dall’Assemblea;
- e) rimborso delle spese sostenute per ragioni del loro ufficio;
- f) benefits assicurativi: sono stipulate a favore degli Amministratori, nel rispetto dei principi normativi vigenti tempo per tempo, polizze assicurative, fra cui la polizza “Responsabilità Civile Amministratori e altri organi aziendali (cd. polizza Directors & Officers). Le anzidette polizze sono stipulate nel rispetto dei principi di non alterazione o annullo degli effetti di allineamento al rischio insiti nei meccanismi retributivi.
- g) remunerazioni determinate dal Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del Collegio Sindacale, in misura fissa per le seguenti cariche particolari previste dallo Statuto, in coerenza con la politica deliberata dall’Assemblea con i criteri di sana e prudente gestione:
  - i. per la carica di Presidente in misura fissa, senza componenti variabili, determinata dal Consiglio di Amministrazione in coerenza con il deliberato Assembleare, con il grado di patrimonializzazione ed il livello di liquidità della banca, e con gli obiettivi di breve e lungo periodo della banca, e la prudente gestione del rischio, al fine di remunerare l’impegno profuso, il tempo e la competenza e la particolare esperienza necessari per lo svolgimento del compito di effettivo funzionamento del sistema di governo societario vigente nella Banca, previsti dalla carica. Detta remunerazione, comunque non superiore alla remunerazione fissa percepita dal vertice dell’organo con funzione di gestione, tiene conto della disponibilità, anche in termini temporali, del livello di esperienza e professionalità, e dell’importante livello di responsabilità derivanti dal ruolo di rappresentanza di fronte alle realtà istituzionali, sociali e finanziarie ed alle Autorità, dalla gestione dei rapporti con i Soci e dall’impegno richiesto dall’evoluzione del contesto normativo di riferimento. Non sono applicati ulteriori compensi di alcun tipo né piani di incentivazione correlati ai profitti conseguiti o incentivazioni azionarie.

#### Politiche di remunerazione e incentivazione

- ii. Per la carica di Vice Presidente in misura fissa, senza componenti variabili, determinata dal Consiglio di Amministrazione in coerenza con il deliberato Assembleare, con il grado di patrimonializzazione ed il livello di liquidità della banca, e con gli obiettivi di breve e lungo periodo della banca, e la prudente gestione del rischio, al fine di remunerare l'impegno profuso, il tempo e la competenza necessari per lo svolgimento del compito di supplenza delle funzioni del Presidente; non sono applicati ulteriori compensi di alcun tipo né piani di incentivazione correlati ai profitti conseguiti o incentivazioni azionarie.

I compensi degli Amministratori non sono collegati ai risultati economico-finanziari della Banca o basati su piani di incentivazione a breve o medio termine e/o sull'utilizzo di strumenti finanziari (incentivazioni azionarie).

Per il 2023, non sono stati stipulati accordi che prevedono indennità in caso di dimissioni o revoca senza giusta causa o se il rapporto cessa, né esistono accordi che prevedono l'assegnazione o il mantenimento di benefici non monetari a favore dei soggetti che hanno cessato il loro incarico.

#### **REMUNERAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE**

Per il Collegio Sindacale, ai sensi dell'art. 40 dello Statuto, la remunerazione è costituita da:

- a) componente fissa (emolumenti determinati dall'Assemblea più oneri di legge, comprensivi anche dei compensi determinati relativamente alle funzioni di ODV ex D. Lgs. 231/01);
- b) rimborso delle spese sostenute per ragioni del loro ufficio;
- c) benefits assicurativi: nello specifico sono stipulate a favore dei Sindaci, nel rispetto dei principi normativi vigenti tempo per tempo, polizze assicurative, fra cui la polizza "Responsabilità Civile Amministratori e altri organi aziendali (cd. polizza Directors & Officers). Le anzidette polizze sono stipulate nel rispetto dei principi di non alterazione o annullamento degli effetti di allineamento al rischio insiti nei meccanismi retributivi.

#### **REMUNERAZIONE DEL DIRETTORE GENERALE E DEI COMPONENTI L'ALTA DIREZIONE**

La remunerazione del personale facente parte dell'Alta Direzione si articola in:

- a) Componente fissa, definita sulla base dell'inquadramento contrattuale, del ruolo ricoperto, delle responsabilità assegnate, della particolare esperienza e competenza maturata; essa è finalizzata a remunerare le capacità e le competenze necessarie per il ruolo, in base al profilo atteso. Rientrano nella suddetta componente anche eventuali assegni ad personam, benefits e fringe benefits, come definiti nel paragrafo 9 delle presenti politiche, corrisposti in ragione del ruolo e della funzione svolti nonché delle relative responsabilità in termini di assunzione/controllo dei rischi.
- b) Componente variabile, definita, in coerenza con il quadro di riferimento per la determinazione della propensione al rischio, con le politiche di governo e gestione dei rischi e tenuto conto del costo e del livello del capitale e della liquidità necessari a fronteggiare le attività d'impresa, dal Consiglio di Amministrazione che risulta collegata ai risultati effettivamente conseguiti dalla Banca, a patto che questi non siano contrari agli obiettivi di sostenibilità definiti tempo per tempo per la Banca, a condizione che siano soddisfatte le condizioni di attivazione ("Gate") elencate nel paragrafo "Condizioni di Accesso" del presente documento.

In particolare, per i Dirigenti con responsabilità strategiche, in base alle previsioni della contrattazione di lavoro nazionale collettiva, integrativa aziendale e personale, sono previsti emolumenti e benefici senza meccanismi incentivanti o remuneratori variabili legati a performance individuali.

Il piano di remunerazione variabile del personale appartenente all'Alta Dirigenza è approvato dal Consiglio di Amministrazione:

- ex ante e collegato a particolari indicatori di performance, ed in questo caso può avere durata annuale o pluriennale ed essere erogato con una tantum totalmente upfront (se l'accrual period ha una durata al massimo annuale) oppure dilazionato a consuntivo (in caso di accrual period pluriennale), ovvero
- determinata ed erogata ex post, in modalità una tantum, nel rispetto del grado di patrimonializzazione ed il livello di liquidità della banca, a seguito della consuntivazione dei risultati economici aziendali, constatato che gli stessi abbiano avuto un impatto almeno neutrale sugli obiettivi di sostenibilità della Banca.

In entrambi i casi la remunerazione variabile potrà essere erogata cash ovvero attraverso sistemi di welfare aziendale –cd premio welfare–(laddove lo stesso fosse offerto a tutte le categorie di personale). La remunerazione variabile potrà inoltre essere erogata in misura proporzionale al livello di performance (annuale o pluriennale) raggiunta in relazione agli obiettivi prefissati.

In caso di *remunerazione variabile* di importo superiore a 10 volte la remunerazione lorda complessiva media dei dipendenti della Banca, una quota del premio pari al 60% sarà soggetta a pagamento differito per un periodo di tempo pari a 5 anni.

Si stabilisce inoltre che, per i Dirigenti con responsabilità strategica, nell'anno 2023:

- non sono previsti piani pensionistici o trattamenti di fine rapporto diversi da quelli di cui usufruisce il personale della banca;
- viene determinata una clausola "golden parachute" da attivare in caso di conclusione anticipata del rapporto di lavoro (per cause non dipendenti dalla volontà delle richiamate cariche) o, esclusivamente per il Direttore Generale, cessazione dalla carica pari a n° 1 annualità della retribuzione, da erogarsi, al massimo, nella terza mensilità successiva al verificarsi del trigger. Tali importi sono soggetti alle clausole di differimento, claw back e di malus previsti dal presente documento e sono erogabili esclusivamente se sono soddisfatti i requisiti di redditività, patrimoniali e di liquidità individuati come gate di ingresso per l'attivazione della remunerazione variabile. Sono inoltre soggetti agli stessi meccanismi di riduzione previsti dalla regolamentazione in materia di incentivazione vigenti tempo per tempo;
- sono applicabili, nelle forme e nei limiti (anche monetari) previsti dalle presenti politiche, compensi da accordare in caso di conclusione anticipata del rapporto di lavoro o di cessazione anticipata dalla carica diversi da quelli previsti dalla contrattazione collettiva nazionale;
- è prevista la possibilità di stipulare a favore dei membri dell'Alta Dirigenza (Direttore Generale e Vice Direttori Generali) nel rispetto dei principi normativi vigenti tempo per tempo, la polizza "Responsabilità Civile Amministratori e altri organi aziendali (cd. polizza Directors & Officers). L'anzidetta polizza è stipulata nel rispetto dei principi di non alterazione o annullo degli effetti di allineamento al rischio insiti nei meccanismi retributivi.

- la remunerazione variabile è soggetta a clausole di clawback e malus, così come previsto dalla normativa in vigore e richiamato nelle seguenti politiche, per un periodo temporale di almeno 5 anni.

Si stabilisce infine il rapporto 1:1 come limite massimo tra retribuzione fissa e retribuzione variabile, rimandando alle EBA Guidelines per la caratterizzazione degli elementi retributivi come variabili.

### **REMUNERAZIONE DEI RESPONSABILI DELLE FUNZIONI DI CONTROLLO DELLA FUNZIONE RISORSE UMANE E, OVE PRESENTE, PER IL DIRIGENTE PREPOSTO ALLA REDAZIONE DEI DOCUMENTI CONTABILI SOCIETARI**

Per i soli Responsabili delle Funzioni aziendali di Controllo, della funzione Sviluppo Organizzativo e Risorse Umane e, ove presente, per il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari previsto dall'art. 154-bis del TUF, i meccanismi di incentivazione, se presenti, sono coerenti con i compiti assegnati ed indipendenti da risultati economici conseguiti dalle aree soggette a controllo. La stessa può essere erogata anche in forma di welfare (cd. premio welfare) o convertita in credito welfare, se la medesima opportunità è offerta alla generalità dei dipendenti.

Per il personale più rilevante delle funzioni aziendali di controllo i compensi fissi sono di livello adeguato alle significative responsabilità e all'impegno connesso con il ruolo svolto. Per costoro, il rapporto tra la componente variabile e quella fissa della remunerazione non supera il limite di 1/3.

### **REMUNERAZIONE DEL RESTANTE PERSONALE**

La remunerazione del restante personale dipendente si articola in:

- a) Componente fissa, definita sulla base dell'inquadramento contrattuale, del ruolo ricoperto, delle eventuali responsabilità assegnate, della particolare esperienza e competenza maturata dal dipendente. Essa è finalizzata a remunerare le capacità e le competenze necessarie per raggiungere gli obiettivi di ruolo assegnati alla posizione. Rientrano nella suddetta componente anche eventuali assegni *ad personam* corrisposti in ragione del ruolo e della funzione svolti, nonché delle relative responsabilità in termini di assunzione/controllo dei rischi.
- b) Componente variabile che risulta collegata alle prestazioni fornite dal personale, su un orizzonte temporale di norma annuale, e parametrata rispetto ai risultati effettivamente conseguiti dalla banca (rapporto tra il margine reddituale-utile di bilancio- ed i rischi assunti). Può articolarsi in:
  1. **premio aziendale** o VAP, come definito dal Contratto Collettivo Nazionale di Lavoro, le cui condizioni vengono stabilite nell'ambito della contrattazione di secondo livello. Il premio aziendale viene generalmente riconosciuto alla totalità del personale dipendente che al 31 dicembre dell'anno abbia conseguito una valutazione professionale non negativa, non sia stato soggetto a provvedimenti disciplinari superiori al rimprovero scritto e sia ancora in servizio alla fine del mese precedente la data di erogazione del premio. L'importo è parametrato in base all'inquadramento degli aventi diritto e alle mansioni svolte. La modalità di erogazione del premio potrà essere

#### Politiche di remunerazione e incentivazione

effettuata sia in forma monetaria, sia sotto forma di prestazioni collegate al sistema di welfare aziendale.

2. **gratifiche una tantum -con funzione incentivante per il personale della rete commerciale e con funzione premiante per il personale della struttura centrale**, la cui determinazione complessiva avviene, all'interno del perimetro di risorse definite nel bonus pool, in base ai risultati della Banca e al relativo apporto agli stessi dalle singole business unit e/o strutture aziendali della Direzione Generale, e la cui attribuzione, proposta dalla linea manageriale e definita dal Direttore Generale, è funzione dei risultati del processo di valutazione del personale, tenendo conto del risultato della prestazione individuale, della complessità gestionale del ruolo ricoperto, ovvero scaturisce dal conseguimento di risultati significativi nei contesti commerciali organizzati dalla Banca;
3. **Premio variabile di risultato con funzione incentivante per il personale della rete commerciale e con funzione premiante per il personale della struttura centrale**, la cui determinazione complessiva avviene in base ai risultati conseguiti dalla Banca e/o dall'unità organizzativa di appartenenza ed alle prestazioni individuali erogate nel corso del periodo di valutazione. Il premio variabile di risultato viene generalmente riconosciuto alla totalità del personale dipendente che al 31 dicembre dell'anno abbia conseguito una valutazione professionale non negativa, non sia stato soggetto a provvedimenti disciplinari superiori al rimprovero scritto e sia ancora in servizio alla fine del mese precedente la data di erogazione del premio. Lo stesso può essere convertito in strumenti di welfare nelle modalità definite nel regolamento welfare adottato dalla Banca;
4. **Bonus Welfare annuali**, la cui determinazione complessiva avviene, per categorie omogenee di lavoratori, in base ai risultati conseguiti della Banca e/o dall'unità organizzativa di appartenenza ed alle prestazioni individuali erogate nel corso del periodo di valutazione;
5. **una tantum**, determinati dal Consiglio di Amministrazione, su proposta del Direttore Generale, in coerenza con il deliberato Assembleare, con il grado di patrimonializzazione ed il livello di liquidità della banca, con gli obiettivi di breve e lungo periodo della banca, e la prudente gestione del rischio.
6. **Benefits**: definiti sulla base di criteri di equità interna e di competitività esterna, in coerenza con la necessità di rispondere alle esigenze delle varie categorie di dipendenti e nel rispetto della vigente normativa fiscale e previdenziale.
7. **Fringe Benefits**: erogati nel rispetto della normativa fiscale e previdenziale, per rispondere alle necessità di svolgimento di incarichi, di mobilità territoriale e di gestione del personale

Si stabilisce il rapporto 1:1 come limite massimo tra retribuzione fissa e retribuzione variabile, rimandando alle EBA Guidelines per la caratterizzazione degli elementi retributivi come variabili.

## **12.SISTEMA INCENTIVANTE/PREMIANTE PER ALTA DIREZIONE, PERSONALE RILEVANTE (CD RISK TAKERS) E RESTANTE PERSONALE**

La componente incentivante/premiante della remunerazione si basa principalmente sulla misurazione delle performance che può avvenire su orizzonti temporali annuali e/o pluriennali.

L'obiettivo è coinvolgere ed orientare le persone verso le strategie di medio lungo periodo riconoscendo il valore dei contributi individuali e di squadra, nel rispetto del costo e dei livelli di capitale, e della liquidità necessaria a fronteggiare le attività d'impresa.

Per garantire una più diretta correlazione tra risultati e premi può essere adottato un meccanismo di "bonus pool" il cui accesso è graduale in funzione i) del soddisfacimento di condizioni economiche e patrimoniali preliminari (cd. "Gate"), ii) laddove esistenti, degli obiettivi di sostenibilità della Banca e iii) del conseguimento di obiettivi di redditività corretti per il rischio complessivi e, se possibile, a livello di unità organizzativa.

La misurazione delle performance di team e individuali è correlata a indicatori economici e patrimoniali corretti per il rischio, a progetti strategici e a valutazioni di efficacia dei comportamenti e delle competenze agite.

Nell'ambito della retribuzione variabile si distinguono:

- sistemi di incentivazione/premianti di lungo periodo (triennali) riservato all'alta dirigenza e alle persone che ricoprono ruoli significativamente rilevanti nell'organizzazione (key people);
- sistemi di incentivazione/premianti (annuali);
- bonus welfare annuali;
- premio aziendale di produttività riservato alla generalità del personale;
- altri strumenti di retention e attraction riservati al personale commerciale.

### **IL BONUS POOL**

Con cadenza annuale, in presenza delle condizioni di stabilità patrimoniale, di liquidità e di redditività corretta per il rischio a livello di Gruppo, può essere previsto a budget uno stanziamento economico complessivo (cd. "Bonus Pool") al servizio dei sistemi incentivanti. Tale stanziamento potrà incrementarsi, senza pregiudicare la corretta remunerazione del capitale e della liquidità, fino ad un massimo prestabilito e ridursi fino all'azzeramento (cd. malus) secondo i criteri definiti nei regolamenti attuativi.

Il bonus pool inoltre può essere azzerato a fronte del mancato raggiungimento delle previste condizioni di accesso (gate), in caso di bilancio in perdita su valori normalizzati. Lo stesso può essere ridotto in caso di mancato raggiungimento degli obiettivi di sostenibilità, laddove esistenti.

### **CONDIZIONI DI ACCESSO**

L'attivazione dei sistemi di incentivazione è collegata al soddisfacimento di condizioni ("gate") fissate a livello di Istituto che garantiscano il rispetto degli indici di stabilità patrimoniale e di liquidità della

banca; in particolare, gli indicatori individuati, in coerenza con quelli utilizzati in ambito Risk Appetite Framework, ed in considerazione delle determinazioni della Vigilanza assunte per l'esercizio 2022 nell'ambito dell'emergenza Covid -19, sono:

- il Common Equity Tier 1 ("CET 1") se superiore alle indicazioni definite per la Banca a conclusione del periodico processo di revisione prudenziale (Srep) condotto dall'Organo di Vigilanza e da questa comunicato (cd. "Decisione sul Capitale);
- il Liquidity Coverage Ratio ("LCR") se superiore alla soglia del 100%
- Utile Netto

### **SISTEMI INCENTIVANTI/PREMIANTI DI LUNGO PERIODO**

Può essere prevista l'introduzione di un sistema di incentivazione a lungo termine su base triennale, con l'obiettivo di focalizzare lo sforzo del management verso il raggiungimento di obiettivi, anche di sostenibilità, che salvaguardino la redditività aziendale e la creazione di valore nel lungo periodo, in coerenza con quanto previsto dalle normative vigenti e dalle migliori prassi di mercato.

Tale intervento è mirato a rendere più competitivi i livelli target di remunerazione, valorizzando preferibilmente la componente variabile ed orientando il "pay-mix" verso la sustainable performance, anche al fine di favorire la fidelizzazione delle risorse strategiche.

Destinatari del sistema incentivante pluriennale sono:

- *Il Direttore Generale*
- *I Dirigenti con Responsabilità Strategica*
- un ristretto numero di personale definito "*Key People*", in funzione della posizione strategica ricoperta ed in relazione all'impatto determinato sui principali ambiti di business.

Per consentire il continuo allineamento sulle performance di lungo periodo, il sistema incentivante/premiante è basato su un meccanismo di funzionamento "rolling", agganciato agli obiettivi definiti nel piano strategico aziendale e alle sue successive revisioni.

In virtù della propria classificazione quale "ente piccolo e non complesso" non è prevista la valorizzazione dei bonus attraverso strumenti finanziari (azioni, obbligazioni, etc.).

Il sistema prevede l'erogazione di bonus al raggiungimento degli obiettivi definitivi all'interno del regolamento operativo. L'erogazione di norma avviene ex post, al conseguimento dei risultati.

Sono stabilite soglie di accesso al bonus anche in caso di parziale raggiungimento degli obiettivi.

Per tale tipologia di personale il bonus viene riconosciuto di norma in modalità "Up Front" se inferiore a € 50.000 e non rappresenti più di 1/3 della remunerazione totale annua. In caso contrario, la quota del premio pari al 60% sarà soggetta a pagamento differito per un periodo di tempo pari a 5 anni.

In caso di introduzione di sistemi premianti di lungo periodo sarà obbligatorio prevedere clausole di malus e clawback.

Nello specifico dovrà essere prevista la restituzione (totale o parziale) del premio ricevuto (clawback) nei seguenti casi:

#### Politiche di remunerazione e incentivazione

- per comportamenti non conformi a disposizioni di legge, regolamentari o statutarie o a eventuali codici etici o di condotta applicabili alla banca, da cui sia derivata una perdita significativa per la banca o la clientela;
- ulteriori comportamenti non conformi a disposizioni di legge, regolamentari o statutarie o a eventuali codici etici o di condotta applicabili alla Banca;
- comportamenti contrari a quanto stabilito nella carta dei valori e nella mission di sostenibilità dell'azienda;
- quando i risultati raggiunti compromettono la capacità della Banca di raggiungere i propri obiettivi di sostenibilità;
- per violazione degli obblighi imposti ai sensi dell'articolo 26 o, quando il soggetto è parte interessata, dell'articolo 53 commi 4 e ss. Del TUB o degli obblighi in materia di remunerazione ed incentivazione;
- per comportamenti che siano sanzionati con la sospensione dalla paga per un periodo da 1 a 10 giorni lavorativi;
- per comportamenti fraudolenti o di colpa grave a danno della Banca.
- in caso di dimissioni antecedenti il periodo di liquidazione del premio.

La durata minima del periodo nel quale trovano applicazione le clausole di claw back è pari a anni 5 (cinque) a far data dal pagamento della singola quota spettante (upfront o differita).

#### **SISTEMI INCENTIVANTI/PREMIANTI A BREVE TERMINE**

Può essere prevista l'introduzione di un sistema di incentivazione/premiante a breve termine su base infra-annuale o annuale, da erogare

- cash, in modalità upfront (convertibile, a scelta del lavoratore, in strumenti welfare se esistenti) se inferiore a € 50.000 e non rappresenti più di 1/3 della remunerazione totale annua; o
- attraverso sistemi di welfare aziendale (cd premio welfare); ovvero
- attraverso un mix delle due misure anzidette;

con l'obiettivo di focalizzare lo sforzo del personale verso il raggiungimento di obiettivi di budget e a sostenere la capacità di generazione di valore, premiando il raggiungimento di obiettivi sostenibili, corretti per il rischio, preservando livelli di capitale e liquidità ed evitando il prodursi di incentivi in conflitto con gli interessi della Banca degli azionisti e della clientela.

La presente componente variabile, per tutto il personale delle funzioni aziendali di controllo e della funzione Sviluppo Organizzativo e Risorse Umane e, ove presente, per il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari è legata a parametri indipendenti dai risultati conseguiti dalle aree soggette a controllo e comunque non può essere legata a parametri di natura economica. Per il suddetto personale è ammissibile invece assoggettare l'erogazione del presente bonus al raggiungimento di obiettivi di sostenibilità aziendale, a patto che ciò non sia fonte di conflitti di interesse.

## Politiche di remunerazione e incentivazione

Per l'altro personale rilevante e il restante personale, a livello individuale e di Unità Organizzativa i parametri utilizzati per i sistemi di incentivazione/premianti sono prevalentemente quantitativi e misurabili (anche legati a criteri sostenibilità), prevedendo comunque ambiti qualitativi di misurazione della performance.

In particolare per il Personale addetto alla vendita di prodotti e strumenti finanziari, gli indicatori non contemplano connessioni dirette a singoli servizi o prodotti, ma più in generale sono riferiti ad aree o settori di attività e sono definiti con l'intento di perseguire e tutelare la correttezza delle relazioni con la Clientela e il rispetto delle disposizioni regolamentari e di legge vigenti, con particolare riferimento all'ottemperanza degli obblighi concernenti il comportamento e i conflitti di interesse, anche in base alle regole di governo dei prodotti bancari per la clientela al dettaglio, nonché ai sensi della direttiva MIFID, secondo gli orientamenti emanati dall'ESMA.

I meccanismi di calcolo dei bonus sono definiti per consentire un accesso graduale ai premi, in funzione del ruolo e delle modalità di raggiungimento degli obiettivi, anche per evitare comportamenti rischiosi per la Banca.

I premi sono correlati alla complessità del ruolo e ai risultati conseguiti a livello individuale, di team e/o di Azienda. Nel caso dei bonus welfare, gli stessi sono progettati per categorie omogenee di personale.

L'accesso ai premi (la riduzione degli stessi) viene meno a fronte di violazione di norme o disposizioni aziendali, accertate attraverso la comminazione di provvedimenti disciplinari, ovvero in esito a verifiche sfavorevoli da parte dell'Internal Audit, come previsto in via generale dal Regolamento Attuativo.

E' prevista inoltre la restituzione (totale o parziale) del premio ricevuto (clawback) nei seguenti casi:

- per comportamenti non conformi a disposizioni di legge, regolamentari o statutarie o a eventuali codici etici o di condotta applicabili alla banca, da cui sia derivata una perdita significativa per la banca o la clientela;
- ulteriori comportamenti non conformi a disposizioni di legge, regolamentari o statutarie o a eventuali codici etici o di condotta applicabili alla Banca;
- per comportamenti che siano sanzionati con la sospensione dalla paga per un periodo da 1 a 10 giorni lavorativi;
- per comportamenti contrari a quanto stabilito dalla “Carta dei Valori e Mission di Sostenibilità della Banca”;
- violazione degli obblighi imposti ai sensi dell'articolo 26 o, quando il soggetto è parte interessata, dall'articolo 53, commi 4 e ss., del TUB o degli obblighi in materia di remunerazione e incentivazione;
- comportamenti fraudolenti o di colpa grave a danno della Banca.
- in caso di dimissioni antecedenti il periodo di liquidazione del premio.

La durata minima del periodo nel quale trovano applicazione le clausole di clawback è pari a anni 5 (cinque) a far data dal pagamento della singola quota spettante (upfront o differita).

## **ALTRI STRUMENTI DI RETENTION E ATTRACTION**

È prevista la possibilità di attivare specifici “Contest” commerciali per orientare la rete distributiva verso il sostegno dei piani e dei target commerciali. Tali iniziative sono predisposte in coerenza con gli obiettivi

fissati in sede di definizione dei budget, assicurando il presidio dei conflitti di interesse e la prevenzione di comportamenti “moral hazard”.

La natura di queste iniziative commerciali è accessoria e marginale rispetto ai sistemi di incentivazione propriamente detti, con particolare riferimento agli obiettivi, ai costi, agli impatti sulla motivazione delle persone e agli effetti sul piano dell’assunzione dei rischi.

È, inoltre, prevista la possibilità di:

- assegnare speciali indennità connesse a posizioni specifiche nell’ambito delle strutture di governance e di controllo e funzionalmente collegate al ruolo ricoperto.
- determinare, a tutela di professionalità ad elevato rischio di mercato, nel rispetto delle normative vigenti, patti di stabilità del rapporto di lavoro, non collegati ad obiettivi di performance, il cui corrispettivo è stato convenuto o riconosciuto in costanza dello stesso.

### **13. DIVIETO DI ASSICURAZIONE**

In generale al Personale non è consentito avvalersi di strategie di copertura personale o di assicurazioni sulla retribuzione o su altri aspetti che possano alterare o inficiare gli effetti di allineamento al rischio insiti nei meccanismi retributivi.

### **14. POLITICHE DI REMUNERAZIONE PER PARTICOLARI CATEGORIE**

Le norme contenute nel presente paragrafo sono valide esclusivamente per gli agenti in attività finanziarie, per gli agenti di assicurazione e i consulenti finanziari abilitati all’offerta fuori sede, diversi dai dipendenti della Banca, se presenti.

Ai fini del presente paragrafo, si intende per:

- componente “non ricorrente”, la parte della remunerazione che ha una valenza incentivante (legata, ad esempio, all’incremento dei volumi della raccolta netta, al superamento di determinati benchmark sui prodotti, al lancio di nuovi prodotti, etc.). La provvigione non ha di per sé valenza incentivante;
- componente “ricorrente”, la parte della remunerazione diversa da quella “non ricorrente”, che rappresenta l’elemento più stabile e ordinario della remunerazione.

La componente “non ricorrente” è equiparata alla remunerazione variabile del personale; la componente “ricorrente” è, invece, equiparata alla remunerazione fissa.

Salvo quanto previsto per il personale più rilevante, la remunerazione totale del singolo agente o consulente finanziario abilitato all’offerta fuori sede può essere interamente “ricorrente”.

Quando essa si compone anche della componente “non ricorrente”, si applicano le regole che seguono:

- la Banca determina ex ante e corregge ex post la remunerazione “non ricorrente” di agenti e consulenti finanziari abilitati all’offerta fuori sede, tenendo conto di indicatori di rischiosità operativa tali da promuovere la correttezza dei comportamenti e il collegamento con i rischi legali e reputazionali che possono ricadere sulla banca, nonché idonei a favorire la conformità alle norme e la tutela e fidelizzazione della clientela;

## Politiche di remunerazione e incentivazione

- la determinazione del bonus pool (inteso come l'ammontare complessivo della componente "non ricorrente" riconosciuta a una particolare categoria di personale che presenta medesime caratteristiche retributive, es. tutti gli agenti in attività finanziarie o tutti i consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede) tiene conto delle condizioni patrimoniali e di liquidità della banca e del gruppo a cui questa eventualmente appartiene. A tal fine, sono previste condizioni di accesso alla remunerazione "non ricorrente" (cd. "gate") che ne impediscono il pagamento in tutto o in parte;
- la correzione ex post della remunerazione "non ricorrente" di ciascun soggetto si basa su indicatori granulari, idonei a riflettere in modo efficace e anticipato anomalie o criticità nelle relazioni con la clientela e nei rischi assunti per conto della banca. Tutti i parametri utilizzati, sia qualitativi sia quantitativi, sono ben individuati, oggettivi e di pronta valutazione; anche le valutazioni discrezionali si fondano su criteri chiari e predeterminati.
- la distinzione tra la componente "ricorrente" e quella "non ricorrente" della remunerazione, gli indicatori di rischiosità operativa a cui ancorare la componente "non ricorrente" (anche in vista della correzione per i rischi ex post), le condizioni di accesso alla remunerazione "non ricorrente" e le altre caratteristiche essenziali dei sistemi di remunerazione sono determinati ex ante, secondo criteri oggettivi, e adeguatamente nella documentazione contrattuale che disciplina il rapporto.

Le regole di questo paragrafo non si applicano nei confronti degli agenti e dei consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede, non qualificati come personale più rilevante, che siano iscritti all'albo da meno di 3 anni e non abbiano precedentemente intrattenuto rapporti di lavoro con banche o intermediari finanziari non bancari.

Le Banca include, nel processo di identificazione del personale più rilevante, laddove esistenti, anche gli agenti in attività finanziaria e di assicurazione e i consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede addetti alle reti distributive laddove ne ricorrano i presupposti ex paragrafo 8 della presente politica. Per i soggetti identificati come personale più rilevante la remunerazione si compone sempre di una parte "ricorrente" e di una "non ricorrente"; alla parte "non ricorrente" si applicano – le norme più stringenti previste per il personale più rilevante, in aggiunta alle regole che precedono valide per tutti gli agenti e consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede addetti alle reti distributive esterne.

## 15.IL PREMIO VARIABILE DI RISULTATO 2023

Anche per il 2023 la Banca ha optato, relativamente al sistema incentivante, per l'adozione del modello del "Premio Variabile di Risultato" (di seguito PVR) con valore incentivante per la rete commerciale e premiante per il personale direzionale. Le finalità del suddetto premio sono di seguito definite:

- favorire l'ingaggio verso gli obiettivi ed il percorso strategico aziendale;
- premiare, nel pieno rispetto dei principi meritocratici, la maggiore contribuzione al raggiungimento degli obiettivi aziendali e la responsabilizzazione verso i risultati conseguiti come singolo e come gruppo di lavoro.

Il PVR è regolamentato dal relativo regolamento di dettaglio, approvato da ultimo dal CDA del 12/06/2019.

## Politiche di remunerazione e incentivazione

Destinatari del Sistema Incentivante/premiante sono tutti i dipendenti con contratto a tempo indeterminato e determinato che siano stati in servizio per almeno 1 mese nel corso dell'anno a cui il PVR fa riferimento, a condizione che siano in servizio nel mese di erogazione del premio, ovvero siano cessati per pensionamento e che non siano stati destinatari di incentivi economici al pensionamento. Inoltre, i destinatari non devono essere stati oggetto di provvedimenti disciplinari più gravi del rimprovero scritto e devono aver ottenuto un giudizio professionale che ricada nell'area della positività.

Di seguito si riportano le principali caratteristiche del sistema PVR di Banca Popolare di Fondi:

- Il sistema si attiva se sono soddisfatti gli indicatori, individuati in ambito RAF, funzionali a garantire la patrimonializzazione e la liquidità della Banca. A tal fine, sia in fase preventiva che consuntiva, i valori degli anzidetti KPI vengono monitorati e certificati dalla funzione indipendente di risk management;
- Il Bonus Pool viene sviluppato mediante la sommatoria dei premi massimi raggiungibili da ogni singolo dipendente;
- Il premio totale spettante si ottiene sommando il premio base del dipendente (ottenuto ponderando il premio individuale massimo ponderato per la percentuale associata al suo livello di valutazione) al premio di team/area organizzativa (ottenuto moltiplicando il premio base per una percentuale legata al tasso di raggiungimento dell'obiettivo collettivo);
- I premi base massimi sono definiti, anno per anno, in base alle strategie, dal Consiglio di Amministrazione.
- Sono previsti meccanismi di Clawback e Malus per i premi erogati.

Nello specifico:

relativamente alle clausole di Clawback, è prevista la restituzione integrale del premio, in un arco temporale di 5 anni:

- in caso di comportamenti configurabili come dolo a danno della Società;
- in caso di dimissioni prima della liquidazione totale del premio;

relativamente alle clausole di Malus, sono previsti i seguenti meccanismi di riduzione del premio erogabile:

- in caso di un provvedimento disciplinare pari al "rimprovero scritto" il premio complessivo viene diminuito del 10%;
- in caso di reclamo da parte della clientela sulla qualità del servizio erogato (accertato e accolto dalla Banca) il premio viene diminuito del 5% salva diversa disposizione della Direzione Generale;
- in caso di gravi comportamenti omissivi, tali da determinare il mancato rispetto delle disposizioni normative in materia di antiriciclaggio accertate dalla Funzione Compliance & Antiriciclaggio o dalla Funzione Internal Auditing in sede di ispezione periodica, le stesse possono proporre alla Direzione Generale, in relazione alla gravità del comportamento omissivo, una penalizzazione, da esprimersi in misura percentuale del bonus erogabile che può, nei casi più gravi, comportare l'azzeramento del bonus stesso;
- in caso di gravi comportamenti omissivi tali da determinare il mancato rispetto delle disposizioni normative in materia di normativa MiFid accertate dalla Funzione Compliance & Antiriciclaggio o dalla Funzione Internal Auditing in sede di ispezione

#### Politiche di remunerazione e incentivazione

periodica, le stesse possono proporre alla Direzione Generale, in relazione alla gravità del comportamento omissivo, una penalizzazione, da esprimersi in misura percentuale del bonus erogabile che può, nei casi più gravi, comportare l'azzeramento del bonus stesso;

- in caso di gravi comportamenti che possano compromettere il raggiungimento degli obiettivi di sostenibilità aziendale accertati dalla funzione di revisione interna, la stessa può proporre alla Direzione Generale, in relazione alla gravità e alla reiterazione del comportamento adottato, l'adozione di misure di penalizzazione del premio erogato fino al suo azzeramento;
- se l'unità organizzativa di appartenenza è stata oggetto di visita ispettiva con esito negativo il bonus viene ridotto complessivamente del 20% per il Responsabile di Unità Organizzativa e del 10% per ogni collaboratore. Tali penalizzazioni verranno effettuate, fatte salve diverse valutazioni a cura del Direttore Generale della Banca, attraverso l'invio di un report annuale (entro il mese di febbraio dell'anno successivo a quello di valutazione) da parte del referente Internal Auditing al referente Sviluppo Organizzativo e Risorse Umane;
- analoghe misure di riduzione sono previste in caso di esiti negativi delle ispezioni delle Autorità (ad esempio: Banca d'Italia, IVASS, etc.).

In caso di overperformance della Banca superiore al 10% rispetto al budget, ai dipendenti viene retrocessa una percentuale dell'overperformance, distribuita secondo le medesime regole di distribuzione del PVR regolare.

Il monitoraggio e la consuntivazione del sistema di remunerazione variabile e degli obiettivi allo stesso connessi sono affidati alla funzione di Sviluppo Organizzativo e Risorse Umane con il supporto delle unità organizzative aziendali competenti per materia.

Sarà cura dell'anzidetta funzione, a seguito della fase di consuntivazione degli obiettivi assegnati, calcolare il bonus per ogni singolo dipendente, fornendo opportuna rendicontazione al Direttore Generale, relazionando allo stesso, attraverso specifico report quali-quantitativo, circa l'andamento complessivo ed il funzionamento del Sistema.

Il Direttore Generale, in base alle risorse eventualmente residue dal bonus pool, all'andamento economico generale aziendale, ai livelli di performance individuali/di gruppo erogati ha la facoltà di riconoscere, nei limiti delle risorse anzidette, extrabonus per le prestazioni particolarmente brillanti ed in linea con le priorità strategiche della Banca.

## **16. INFORMATIVA SULLE REMUNERAZIONI**

La Banca, fatte salve le disposizioni in materia di riservatezza e protezione dei dati ed in ottemperanza alla normativa di Vigilanza, comunica le informazioni relative alla Politica retributiva in modo chiaro e facilmente comprensibile a tutte le parti interessate.

## INFORMATIVA ALL'ASSEMBLEA

A beneficio dell'Assemblea deve essere predisposta una relazione almeno annuale organizzata indicativamente in due sezioni:

- la prima, con oggetto un'**informativa ex ante**, che descrive le Politiche di remunerazione della Società con riferimento almeno all'esercizio successivo nonché le modalità attuative di dette Politiche; in aggiunta, tale tipologia di informativa evidenzia eventuali mutamenti significativi intervenuti rispetto alle Politiche di remunerazione seguite nell'esercizio di riferimento;
- la seconda, con oggetto un'**informativa ex post**, è finalizzata ad assicurare adeguata reportistica in merito alle effettive modalità di applicazione delle Politiche di remunerazione con particolare riguardo ad eventuali componenti variabili al fine di evidenziarne la coerenza con gli indirizzi e gli obiettivi definiti, fornendo eventualmente informazioni di tipo statistico sull'evoluzione delle dinamiche retributive, anche rispetto al *trend* del settore.

### INFORMATIVA REMUNERAZIONE VARIABILE PERSONALE RILEVANTE ANNO 2022

<i>Informazioni Quantitative</i>	<i>PVR UPFRONT 2021*</i>
<i>Area di attività</i>	<i>Personale più rilevante</i>
<i>Direzione Generale</i>	59
<i>Area Controllo</i>	22
<i>Altre Aree</i>	28
<b><i>Totale</i></b>	<b>109</b>

Valori in migliaia di euro

## INFORMATIVA AL PUBBLICO

La Banca pubblica le informazioni sulle Politiche di remunerazione sul proprio sito internet istituzionale, fermo restando quanto previsto dalla normativa vigente.

### FLUSSI INFORMATIVI DELLE FUNZIONI DI CONTROLLO

Le funzioni aziendali di controllo delle banche informano delle attività svolte per assicurare l'adeguatezza e la rispondenza alla normativa delle Politiche di remunerazione e incentivazione adottate, secondo la seguente reportistica

Attività	Report per inoltro al Cda	Periodicità
Verifica della rispondenza delle prassi di remunerazione alle Politiche approvate e alla normativa.	Relazione periodica dell'Internal Audit <b>Destinatari:</b> Presidente Cda Direzione Generale Compliance Risk Management	Annuale (da riferire in Assemblea)
Verifica che il sistema premiante aziendale sia coerente con gli obiettivi di rispetto delle norme, dello statuto nonché di eventuali codici etici o altri <i>standard</i> di condotta applicabili alla banca, in modo che siano opportunamente contenuti i rischi legali e reputazionali insiti soprattutto nelle relazioni con la clientela.	Relazione periodica della Compliance <b>Destinatari:</b> Presidente Cda Direzione Generale, Internal Audit Risk Management Collegio Sindacale	Annuale (da riferire in Assemblea)
Contribuisce ad assicurare la coerenza del sistema di remunerazione e incentivazione con il quadro di riferimento per la determinazione della propensione al rischio della Banca anche attraverso la definizione degli indicatori di rischio da utilizzare per i meccanismi di correzione (ex ante ed ex post) e si esprime sulla corretta attivazione di questi ultimi	Relazione periodica del Risk Management Presidente Cda Direzione Generale Compliance Internal Auditing Risorse Umane	Annuale (da riferire in Assemblea)

## 17. ENTRATA IN VIGORE E AGGIORNAMENTO

Il presente Documento è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 27/03/2023 ed ha efficacia a decorrere dall'esercizio 2023, dietro approvazione da parte dell'Assemblea ordinaria dei Soci.

Le politiche di remunerazione ed incentivazione sono sottoposte a riesame da parte del Consiglio di Amministrazione, con deliberazione annuale, in tempo utile per la proposizione all'esame dell'Assemblea annuale dei Soci.