

RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SUL SESTO ARGOMENTO ALL'ORDINE DEL GIORNO DI PARTE ORDINARIA

Approvazione del rapporto fra la componente variabile e quella fissa della remunerazione per il personale più rilevante del Patrimonio Destinato denominato “BancoPosta” (Patrimonio BancoPosta)

Signori Azionisti,

Vi abbiamo convocati in Assemblea ordinaria per sottoporVi la proposta di approvazione di un rapporto più elevato tra la componente variabile e quella fissa della remunerazione rispetto al rapporto 1:1.

Alla luce di quanto precede, è sottoposta all’odierna Assemblea degli Azionisti la proposta di innalzamento del rapporto tra componente variabile e componente fissa per il personale più rilevante (o Material Risk Takers) del Patrimonio BancoPosta, non appartenente alle funzioni di controllo, da un massimo dell’1:1 ad un massimo del 2:1. Il livello massimo effettivo per singolo destinatario potrà essere fissato, di anno in anno, su livelli inferiori coerentemente con le responsabilità del ruolo, l’impatto dello stesso sugli obiettivi strategici del Patrimonio BancoPosta, il mantenimento di un adeguato livello di competitività della struttura retributiva e il progressivo consolidamento delle performance.

Di seguito, sono riportati i ruoli interessati alla proposta di innalzamento, specificando le funzioni di appartenenza e la numerosità massima delle risorse coinvolte:

- Amministratore Delegato e Direttore Generale, Responsabile BancoPosta e Senior Management (Material Risk Takers identificati tra i responsabili delle

principali funzioni di business nell'ambito del Patrimonio BancoPosta), per un massimo di 10 individui si prevede il limite del 2:1;

- Funzioni responsabili di rischi specifici: altri Material Risk Takers, non appartenenti al Senior Management, che hanno una responsabilità di un'unità operativa/aziendale rilevante, per un massimo di 10 individui si prevede il limite dell'1,5:1.

Si evidenzia come l'adozione di un rapporto 2:1 tra la remunerazione variabile e quella fissa viene declinato in modo tale da non impattare sulla solidità del capitale, né sulla capacità di BancoPosta di continuare a rispettare tutte le regole prudenziali applicabili, considerato, in particolare, il numero limitato di risorse per le quali si richiede tale innalzamento.

La richiesta di adozione di un rapporto massimo del 2:1 è collegata a una politica di remunerazione e incentivazione che riflette e promuove una gestione sana e prudente del rischio, considera indicatori di performance risk adjusted e non incoraggia una assunzione di rischi superiori alle soglie di tolleranza definite nel Risk Appetite Framework, oltre ad essere in linea con la strategia, gli obiettivi, i valori e gli interessi a lungo termine di BancoPosta e del Gruppo Poste Italiane.

In tale ambito, le ragioni della richiesta di tale adeguamento sono da individuare nella volontà di motivare le risorse al raggiungimento degli obiettivi del Patrimonio BancoPosta, abilitando la possibilità di attivare una strategia di remunerazione fortemente improntata sull'allineamento con risultati duraturi e sostenibili e, nel contempo, flessibile per attrarre e mantenere competenze chiave e incentivare al conseguimento di obiettivi coerenti con la strategia di rischio declinata nel Piano Strategico, in linea con la prassi più diffusa delle società peer, nonché sul mercato italiano e internazionale e senza impattare sui costi fissi.

La proposta sarà considerata approvata dall'Assemblea ordinaria degli Azionisti secondo la maggioranza prevista dalle disposizioni di Banca d'Italia.

Tutto ciò premesso, sottoponiamo alla Vostra approvazione la seguente

Proposta

L'Assemblea di Poste Italiane S.p.A., esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione,

delibera

di approvare il rapporto fra la componente variabile e quella fissa della remunerazione per il personale più rilevante del Patrimonio Destinato denominato "BancoPosta" (Patrimonio BancoPosta), non appartenente alle funzioni di controllo, fino ad un massimo del 2:1.