

RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SUL PRIMO ARGOMENTO ALL'ORDINE DEL GIORNO

Modifiche immediate del Regolamento del Patrimonio BancoPosta. Delibere inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

siete stati convocati in seduta straordinaria per deliberare sulla proposta di modifica del Regolamento del Patrimonio “BancoPosta”, puntualmente indicata nel documento denominato “*Proposta di modifica del Regolamento del Patrimonio BancoPosta*”, allegato *sub* 1) alla presente Relazione, approvata dal Consiglio di amministrazione di Poste Italiane S.p.A. in data 17 marzo 2026.

Al riguardo, si ricorda che, contestualmente alla costituzione – ai sensi dell’art. 2 commi 17-*octies* e seguenti, del D.L. 29 dicembre 2010 n. 225, convertito con modificazioni con la legge n. 10 del 26 febbraio 2011 – di un patrimonio destinato all’esercizio dell’attività di BancoPosta (per brevità, “**Patrimonio BancoPosta**”), l’Assemblea degli Azionisti di Poste Italiane, in data 14 aprile 2011, ha approvato le regole di organizzazione, gestione e controllo che disciplinano il funzionamento del Patrimonio BancoPosta (per brevità, “**Regolamento del Patrimonio BancoPosta**”).

Inoltre, si ricorda che, ai sensi delle “*Disposizioni di vigilanza per le banche*” di Banca d’Italia (di cui alla Circolare n. 285 del 17 dicembre 2013), la modifica del Regolamento del Patrimonio BancoPosta è equiparata alla modifica dello statuto di un intermediario vigilato e, pertanto:

- è di competenza dell’Assemblea degli Azionisti, in seduta straordinaria; e
- richiede l’autorizzazione da parte della Banca d’Italia.

Con riferimento a tale ultimo aspetto, si informa codesta Assemblea che la Banca d’Italia, con comunicazione dell’11 giugno 2026, ha trasmesso il provvedimento di autorizzazione delle modifiche del Regolamento del Patrimonio BancoPosta di cui alla presente Relazione, in quanto non contrastanti con la sana e prudente gestione.

Di seguito vengono sintetizzate le principali proposte di modifica del Regolamento del Patrimonio BancoPosta e le relative motivazioni:

- sotto-paragrafo 1.2; richiamo, tra le attività del Patrimonio BancoPosta, di quelle di “*raccolta delle somme di denaro ricevute dagli istituti di moneta elettronica per l'emissione di moneta elettronica e dagli istituti di pagamento per la prestazione di servizi di pagamento di cui agli articoli 114-quinquies.1 e 114-duodecies del T.U.B, nel rispetto delle condizioni ivi previste*”; la finalità è quella di adeguare il Regolamento del Patrimonio BancoPosta alle novità normative di cui all’art. 1, comma 523, lett. a), della legge 30 dicembre 2024, n. 207, introdotte

successivamente alla data dell'ultimo aggiornamento del Regolamento del Patrimonio BancoPosta, risalente al 29 maggio 2018;

- paragrafo 2 “Beni e rapporti destinati”: ampliamento del punto 11 del sotto-paragrafo 2.1 relativo alle partecipazioni detenibili nell'ambito del Patrimonio Bancoposta, con la seguente formulazione “azioni e partecipazioni in imprese che esercitano, in via esclusiva o prevalente, attività connesse o strumentali a quelle di BancoPosta, compresi gli istituti di moneta elettronica e gli istituti di pagamento di cui ai Titoli V-bis e V-ter del T.U.B”; la finalità di tale modifica è quella di chiarire che tra gli asset che possono comporre il Patrimonio BancoPosta rientrano anche le partecipazioni in istituti di moneta elettronica e istituti di pagamento;
- paragrafo 4 “Regole di organizzazione e gestione” (sottoparagrafi 4.1, 4.3, 4.4 e 4.5): modifiche coerenti con la costituzione di un nuovo Comitato endoconsiliare dedicato alle attività del Patrimonio BancoPosta e con il rafforzamento del perimetro delle attribuzioni delegate al Responsabile del Patrimonio BancoPosta;
- paragrafo 5 “Regole di controllo”: rafforzamento del presidio dei rischi ICT-cyber e del *business continuity management*.

Ove approvate dall'Assemblea, le modifiche del Patrimonio BancoPosta di cui alla presente Relazione spiegheranno la loro efficacia con effetto immediato.

Tutto ciò premesso, si sottopone alla Vostra approvazione la seguente

Proposta

L'Assemblea di Poste Italiane S.p.A.:

- esaminata la relazione del Consiglio di amministrazione;
- preso atto del provvedimento di autorizzazione della Banca d'Italia ricevuto in data 11 giugno 2026,

delibera

- di approvare con effetto immediato le proposte di modifica del Regolamento del Patrimonio BancoPosta – il cui testo coordinato con le modifiche verrà allegato al verbale della presente Assemblea straordinaria di Poste Italiane – secondo quanto indicato nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sul primo punto all'ordine del giorno della presente Assemblea e riportate in dettaglio nel testo qui allegato *sub A) (Proposta di modifica del Regolamento del Patrimonio BancoPosta)*;
- di conferire ogni più ampio potere all'Amministratore Delegato, nonché, per quanto di competenza, al Direttore Generale, disgiuntamente tra loro e anche a mezzo di speciali procuratori, al fine di compiere e/o sottoscrivere tutti gli atti opportuni e/o necessari al compimento di tutte le attività necessarie e/o utili per l'esecuzione della precedente deliberazione, quali, a titolo esemplificativo e non esaustivo, la presentazione di richieste/istanze/interpelli, la formalizzazione e il deposito dei documenti rilevanti presso il Registro delle Imprese e presso la sede della società, nonché tutti gli adempimenti necessari ai sensi della vigente normativa, anche regolamentare, applicabile.

Allegato 1 “Proposta di modifica del Regolamento del Patrimonio BancoPosta”

Regolamento del Patrimonio BancoPosta	
<i>Testo vigente</i>	<i>Testo modificato (proposta)</i>
<p>1. PREMESSE</p> <p>1.2 Le attività del Patrimonio BancoPosta sono quelle regolamentate dal D.P.R. 14 marzo 2001, n. 144 e s.m.i.:</p> <ul style="list-style-type: none"> • raccolta di risparmio tra il pubblico, come definita dall’art.11, comma 1, del D.Lgs. 1° settembre 1993 n. 385 (in appresso “T.U.B.”) ed attività connesse o strumentali; • raccolta del risparmio postale; • ...(<i>omissis</i>)...; 	<p>1. PREMESSE</p> <p>1.2 Le attività del Patrimonio BancoPosta sono quelle regolamentate dal D.P.R. 14 marzo 2001, n. 144 e s.m.i.:</p> <ul style="list-style-type: none"> • raccolta di risparmio tra il pubblico, come definita dall’art.11, comma 1, del D.Lgs. 1° settembre 1993 n. 385 (in appresso “T.U.B.”) ed attività connesse o strumentali; • raccolta delle somme di denaro ricevute dagli istituti di moneta elettronica per l’emissione di moneta elettronica e dagli istituti di pagamento per la prestazione di servizi di pagamento di cui agli articoli 114-quinquies.1 e 114-duodecies del T.U.B, nel rispetto delle condizioni ivi previste; • raccolta del risparmio postale; • ...(<i>omissis</i>)...;
<p>2. BENI E RAPPORTI DESTINATI</p> <p>2.1 Sono attribuiti al Patrimonio BancoPosta tutti i beni ed i rapporti giuridici dedicati all’esercizio dell’attività di BancoPosta, come sopra individuata, facenti parte delle seguenti categorie:</p> <p>1. ...(<i>omissis</i>)...;</p> <p>2. contratti per la prestazione di servizi di pagamento tramite l’emissione, gestione e vendita di carte di pagamento accessorie ai conti correnti di BancoPosta (es. carta c.d. “BancoPosta”) e per il trasferimento fondi (es. vaglia postale);</p> <p>3. ...(<i>omissis</i>)...;</p> <p>...</p> <p>11. azioni e partecipazioni detenute in società, consorzi ed enti emittenti carte di pagamento o di credito o che svolgono servizi di trasferimento fondi;</p> <p>12. ...(<i>omissis</i>)...;</p>	<p>2. BENI E RAPPORTI DESTINATI</p> <p>2.1 Sono attribuiti al Patrimonio BancoPosta tutti i beni ed i rapporti giuridici dedicati all’esercizio dell’attività di BancoPosta, come sopra individuata, facenti parte delle seguenti categorie:</p> <p>1. ...(<i>omissis</i>)...;</p> <p>2. contratti per la prestazione di servizi di pagamento tramite compresa l’emissione, gestione e vendita di carte di pagamento accessorie ai conti correnti di BancoPosta (es., carta c.d. “BancoPosta”) e per di carte prepagate, il servizio di acquiring, il trasferimento fondi (es. vaglia postale) ed i servizi di “open banking” (es. PIS e AIS);</p> <p>3. ...(<i>omissis</i>)...;</p> <p>...</p> <p>11. azioni e partecipazioni in imprese che esercitano, in via esclusiva o prevalente, attività connesse o strumentali a quelle di BancoPosta, compresi gli istituti di moneta elettronica e gli istituti di pagamento di cui ai Titoli V-bis e V-ter del T.U.B. detenute in società, consorzi ed enti emittenti carte di pagamento o di credito o che svolgono servizi di trasferimento fondi;</p> <p>12. ...(<i>omissis</i>)...;</p>
<p>4. REGOLE DI ORGANIZZAZIONE E GESTIONE</p> <p>4.1 Il modello di organizzazione e gestione del Patrimonio BancoPosta si articola secondo i seguenti livelli:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Assemblea - Consiglio di Amministrazione 	<p>4. REGOLE DI ORGANIZZAZIONE E GESTIONE</p> <p>4.1 Il modello di organizzazione e gestione del Patrimonio BancoPosta si articola secondo i seguenti livelli:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Assemblea - Consiglio di Amministrazione

<ul style="list-style-type: none"> - Comitati endo-consiliari (“Nomine”, “Controllo e Rischi” e “Remunerazioni”, “Parti Correlate e Soggetti Collegati”) - Amministratore Delegato - Responsabile funzione BancoPosta 	<ul style="list-style-type: none"> - Comitati endo-consiliari (“Nomine e Corporate Governance”, “BancoPosta”, “Controllo e Rischi”, e “Remunerazioni”, “Parti Correlate e Soggetti Collegati” e “Comitato Sostenibilità”) - Amministratore Delegato - Responsabile funzione BancoPosta
<p>4.3 Consiglio di Amministrazione</p>	<p>4.3 Consiglio di Amministrazione</p>
<p>4.3.2 Il Consiglio di Amministrazione approva, con riferimento al Patrimonio BancoPosta, su proposta dell’Amministratore Delegato, sentito il Responsabile della Funzione BancoPosta:</p> <ul style="list-style-type: none"> - ...(<i>omissis</i>)...; - i compiti e le responsabilità delle funzioni Compliance e Risk Management di BancoPosta; - il programma di attività delle funzioni di controllo di BancoPosta (Compliance, Antiriciclaggio e Risk Management), esaminando le relazioni periodiche predisposte dalle medesime funzioni aziendali; 	<p>4.3.2 Il Consiglio di Amministrazione, previo parere del Comitato BancoPosta, approva, con riferimento al Patrimonio BancoPosta, su proposta dell’Amministratore Delegato, sentito il Responsabile della Funzione BancoPosta:</p> <ul style="list-style-type: none"> - ...(<i>omissis</i>)...; - i compiti e le responsabilità delle funzioni di controllo di secondo livello Compliance e Risk Management di BancoPosta; - il programma di attività delle funzioni di controllo di BancoPosta (Compliance, Antiriciclaggio e Risk Management), di secondo livello, esaminando le relazioni periodiche predisposte dalle medesime funzioni aziendali;
<p>4.3.3 Il Consiglio di Amministrazione, sempre con riferimento al Patrimonio BancoPosta, approva:</p>	<p>4.3.3 Il Consiglio di Amministrazione, sempre con riferimento al Patrimonio BancoPosta, previo parere del Comitato BancoPosta, approva:</p>
<p>4.3.4 Inoltre, spetta al Consiglio di Amministrazione:</p> <ul style="list-style-type: none"> - ...(<i>omissis</i>)...; - sentito il Collegio Sindacale, la nomina e la revoca dei Responsabili delle funzioni di Revisione Interna, Compliance e Risk Management di BancoPosta; 	<p>4.3.4 Inoltre, spetta al Consiglio di Amministrazione:</p> <ul style="list-style-type: none"> - ...(<i>omissis</i>)...; - sentito il Collegio Sindacale, la nomina e la revoca dei Responsabili delle funzioni di controllo sui rischi e sulla conformità alle norme di secondo livello e della funzione di Revisione Interna di BancoPosta;
<p>4.3.5 Il Consiglio di Amministrazione verifica, con riferimento a BancoPosta, la corretta attuazione degli indirizzi e degli obiettivi strategici e, in particolare, del RAF (Risk Appetite Framework), dell’ICAAP e dell’adeguatezza del sistema dei controlli interni e dell’assetto organizzativo.</p>	<p>4.3.5 Il Consiglio di Amministrazione verifica, con riferimento a BancoPosta, previo parere del Comitato BancoPosta, la corretta attuazione degli indirizzi e degli obiettivi strategici e, in particolare, del RAF (Risk Appetite Framework), dell’ICAAP e dell’adeguatezza del sistema dei controlli interni e dell’assetto organizzativo.</p>
<p>4.3.6 Il Presidente del Consiglio di Amministrazione assolve i propri compiti nel rispetto del codice civile, delle altre disposizioni di legge, nonché delle Disposizioni di Vigilanza.</p> <p>Il Consiglio di Amministrazione esamina, dando evidenza in un’apposita sezione dell’ordine del giorno, le operazioni e gli argomenti inerenti la gestione, l’andamento e la prevedibile evoluzione del Patrimonio BancoPosta. Le attività inerenti la gestione del Patrimonio BancoPosta vengono verbalizzate distintamente e trascritte nel libro delle adunanze e delle deliberazioni del Consiglio di Amministrazione.</p>	<p>4.3.6 Il Presidente del Consiglio di Amministrazione assolve i propri compiti nel rispetto del codice civile, delle altre disposizioni di legge, nonché delle Disposizioni di Vigilanza.</p> <p>Il Consiglio di Amministrazione, previa analisi da parte del Comitato BancoPosta, esamina, dando evidenza in un’apposita sezione dell’ordine del giorno, le operazioni e gli argomenti inerenti la gestione, l’andamento e la prevedibile evoluzione del Patrimonio BancoPosta. Le attività inerenti la gestione del Patrimonio BancoPosta vengono verbalizzate distintamente e trascritte nel libro delle adunanze e delle deliberazioni del Consiglio di Amministrazione.</p>
<p>4.4 Comitanti endo-consiliari</p>	<p>4.4 Comitanti endo-consiliari</p>
<p>4.4.1 All’interno del Consiglio di Amministrazione sono istituiti: (i) il Comitato Nomine, (ii) il Comitato Controllo e Rischi, (iii) il Comitato Remunerazioni, e</p>	<p>4.4.1 All’interno del Consiglio di Amministrazione sono istituiti: (i) il Comitato Nomine e Corporate Governance, (ii) il Comitato BancoPosta, (iii) il</p>

<p>(iv) il Comitato Parti Correlate e Soggetti Collegati con i seguenti compiti istruttori, consultivi e propositivi nelle materie, rispettivamente: delle nomine e dell'autovalutazione degli organi; dei rischi e del sistema dei controlli interni; dei sistemi di remunerazione e incentivazione; operazioni con parti correlate e soggetti collegati.</p>	<p>Comitato Controllo e Rischi, (iv) il Comitato Remunerazioni, e (iv) il Comitato Parti Correlate e Soggetti Collegati e (vi) Comitato Sostenibilità con i seguenti compiti istruttori, consultivi e propositivi nelle materie, rispettivamente: delle nomine e dell'autovalutazione degli organi; delle attività di BancoPosta (senza pregiudizio degli specifici compiti propri degli altri Comitati); dei rischi e del sistema dei controlli interni; dei sistemi di remunerazione e incentivazione; operazioni con parti correlate e soggetti collegati e dei fattori ambientali, sociali e di governance.</p>
<p>4.5.2 ...(<i>omissis</i>)... L'Amministratore Delegato, su proposta del Responsabile della funzione BancoPosta, nomina i responsabili delle funzioni di secondo livello di BancoPosta, che devono risultare in possesso di adeguato grado di autonomia di giudizio e di esperienze e conoscenze proporzionate ai compiti da svolgere.</p>	<p>4.5.2 ...(<i>omissis</i>)... L'Amministratore Delegato, su proposta del Responsabile della funzione BancoPosta, nomina i responsabili delle funzioni di secondo livello di BancoPosta, che devono risultare in possesso di adeguato grado di autonomia di giudizio e di esperienze e conoscenze proporzionate ai compiti da svolgere.</p>
<p>4.6.3 Il Responsabile della funzione BancoPosta è responsabile - in coerenza con le politiche della Società - della gestione del personale assegnato alla funzione. In tale ambito:</p> <ul style="list-style-type: none"> - individua i fabbisogni qualitativi e quantitativi delle risorse di BancoPosta; - propone all'Amministratore Delegato la nomina dei responsabili delle funzioni di secondo livello, che devono essere in possesso di adeguato grado di autonomia di giudizio e di esperienze e conoscenze proporzionate ai compiti da svolgere; - assume in autonomia tutte le decisioni riguardanti il restante personale di BancoPosta in coerenza con le politiche della Società. 	<p>4.6.3 Il Responsabile della funzione BancoPosta è responsabile - in coerenza con le politiche della Società - della gestione del personale assegnato alla funzione. In tale ambito:</p> <ul style="list-style-type: none"> - individua i fabbisogni qualitativi e quantitativi delle risorse di BancoPosta; - propone all'Amministratore Delegato la nomina dei responsabili delle funzioni di secondo livello (ad eccezione di quanto previsto al paragrafo 4.3.4), che devono essere in possesso di adeguato grado di autonomia di giudizio e di esperienze e conoscenze proporzionate ai compiti da svolgere; - assume in autonomia tutte le decisioni riguardanti il restante personale di BancoPosta (inclusa la nomina degli ulteriori responsabili) in coerenza con le politiche della Società.
<p>4.6.4 Il Responsabile della funzione Bancoposta partecipa alle riunioni del Consiglio di Amministrazione della Società riguardanti il Patrimonio BancoPosta, iscritte all'ordine del giorno. Con cadenza almeno semestrale, predisponde ed invia all'Amministratore Delegato e al Consiglio di Amministrazione una relazione sull'andamento generale della gestione a lui affidata.</p>	<p>4.6.4 Il Responsabile della funzione Bancoposta partecipa alle riunioni del Consiglio di Amministrazione della Società riguardanti il Patrimonio BancoPosta, iscritte all'ordine del giorno, nonché alle riunioni del Comitato BancoPosta. Con cadenza almeno semestrale, predisponde ed invia all'Amministratore Delegato e al Consiglio di Amministrazione una relazione sull'andamento generale della gestione a lui affidata.</p>
<p>5. REGOLE DI CONTROLLO</p>	<p>5. REGOLE DI CONTROLLO</p>

<p>5.1.1 L'assetto del Patrimonio BancoPosta prevede funzioni di controllo (Risk Management, Compliance e Revisione Interna) autonome ed indipendenti rispetto alle corrispondenti funzioni di Poste Italiane, oltre che rispetto alle funzioni operative di BancoPosta. L'assetto del Patrimonio BancoPosta prevede inoltre una funzione Antiriciclaggio autonoma ed indipendente rispetto alle funzioni operative di BancoPosta. Qualora la funzione Antiriciclaggio svolga la propria attività all'interno di Bancoposta, essa è altresì autonoma ed indipendente rispetto alle corrispondenti funzioni di Poste Italiane; qualora invece detta funzione risulti affidata a Poste Italiane, essa svolge le proprie attività nell'ambito di un assetto organizzativo accentrato a livello di Gruppo.</p>	<p>5.1.1 L'assetto del Patrimonio BancoPosta prevede funzioni di controllo (Risk Management, Compliance e Revisione Interna) di secondo e terzo livello autonome ed indipendenti rispetto alle corrispondenti funzioni di Poste Italiane, oltre che rispetto alle funzioni operative di BancoPosta. L'assetto del Patrimonio BancoPosta prevede inoltre una funzione Antiriciclaggio autonoma ed indipendente rispetto alle funzioni operative di BancoPosta. Qualora la funzione Antiriciclaggio svolga la propria attività all'interno di Bancoposta, essa è altresì autonoma ed indipendente rispetto alle corrispondenti funzioni di Poste Italiane; qualora invece detta funzione risulti affidata a Poste Italiane, essa svolge le proprie attività nell'ambito di un assetto organizzativo accentrato a livello di Gruppo Le funzioni di controllo di secondo livello sono rappresentate dalla funzione di controllo dei rischi (Risk Management), dalla funzione di conformità alle norme (Compliance), nonché dalla funzione di controllo dei rischi ICT e di sicurezza e della funzione Antiriciclaggio. I compiti della funzione di controllo dei rischi ICT e di sicurezza e della funzione Antiriciclaggio possono essere ricondotti alle funzioni di Risk Management e Compliance, in relazione ai ruoli, alle responsabilità e alle competenze proprie di ciascuna delle due funzioni, ovvero attribuiti a funzioni di controllo di secondo livello appositamente istituite. La funzione di controllo di terzo livello è rappresentata dalla funzione Revisione Interna.</p>
<p>5.1.4 Le funzioni di controllo di secondo livello (Risk Management e Compliance) riferiscono, oltre che al Consiglio di Amministrazione ed all'Amministratore Delegato, anche direttamente al Responsabile della funzione BancoPosta.</p>	<p>5.1.4 Le funzioni di controllo di secondo livello (Risk Management e Compliance) riferiscono, oltre che al Consiglio di Amministrazione ed all'Amministratore Delegato, anche direttamente al Responsabile della funzione BancoPosta.</p>