



REALE GROUP

TOGETHER MORE

Politiche e prassi di remunerazione e incentivazione

Anno 2024

Indice

I.	Obiettivo e quadro normativo di riferimento.....	3
II.	Criterio di proporzionalità	6
III.	Sostenibilità.....	6
IV.	Neutralità rispetto al genere delle politiche di remunerazione.....	7
V.	Gestione di circostanze eccezionali e non prevedibili	7
VI.	Ruolo degli organi aziendali	8
VII.	Funzioni aziendali coinvolte nel processo	12
VIII.	Personale più rilevante	14
IX.	Remunerazione personale dipendente	15
A.	Remunerazione fissa	15
B.	Remunerazione variabile	16
i)	Premio Aziendale e piano di welfare aziendale.....	19
ii)	Sistema incentivante	19
iii)	Erogazioni discrezionali di gratifiche <i>una tantum</i>	22
iv)	Retention Bonus	22
C.	Differimento e Malus	23
D.	Meccanismi di correzione ex post (Claw Back)	24
E.	Politica pensionistica, di fine rapporto e patti di non concorrenza	24
F.	Personale distaccato	25
X.	Remunerazione componenti degli organi aziendali.....	27
XI.	Remunerazione per particolari categorie.....	27
XII.	Principi di Trasparenza sulla remunerazione del personale addetto alla vendita	30
XIII.	Remunerazione dei collaboratori	31
XIV.	Informativa.....	31
XV.	Aggiornamento del documento	32

I. Obiettivo e quadro normativo di riferimento

L'obiettivo del documento è di definire le politiche e prassi di remunerazione e incentivazione, declinando, altresì, ruoli e compiti dei soggetti coinvolti, le principali caratteristiche del sistema di remunerazione ed incentivazione implementato dalla banca per il proprio personale, nonché per i soggetti rientranti tra il "personale più rilevante" e facenti parte di particolari tipologie.

Le Politiche sono state definite sulla base del 37° aggiornamento della Circolare di Banca d'Italia n. 285/2013 che recepisce la Direttiva del Parlamento Europeo 2019/878/UE ("CRD V") e tiene altresì conto degli Orientamenti dell'Autorità Bancaria Europea di attuazione della Direttiva (EBA/GL/2021/04). La materia è inoltre disciplinata dal Regolamento Delegato della Commissione Europea n. 923 del 2021 e dai recenti indirizzi definiti nelle sedi internazionali per la medesima materia e richiamati nella suddetta Circolare. Dal punto di vista regolamentare e normativo, si fa riferimento altresì alla Direttiva 2014/65/UE del Parlamento europeo e del Consiglio relativa ai mercati degli strumenti finanziari ("MiFID II"), sui requisiti in tema di correttezza dei comportamenti con la clientela.

Le Politiche fanno altresì riferimento alle disposizioni in materia di «*Trasparenza delle operazioni e dei servizi bancari e finanziari. Correttezza delle relazioni tra intermediari e clienti*», che adeguano le disposizioni nazionali agli *Orientamenti in materia di politiche e prassi di remunerazione relative alla vendita e alla fornitura di prodotti e servizi bancari al dettaglio* emanati dall'Autorità Bancaria Europea nel dicembre 2016.

A partire dal marzo 2021, è inoltre applicabile il Regolamento (UE) 2019/2088 in materia di trasparenza circa la sostenibilità nel settore dei servizi finanziari che, con specifico riferimento al tema della remunerazione, richiede la coerenza tra la gestione e l'integrazione dei rischi di sostenibilità nelle politiche di remunerazione e l'efficace gestione di tali rischi nell'ambito di Risk Management. A conferma di tale orientamento, il 21 aprile 2021 è stato emanato il Regolamento delegato (UE) 2021/1256 che modifica il Regolamento delegato (UE) 2015/35 in cui si evince che la politica di retribuzione deve includere i modi in cui tiene conto dell'integrazione dei rischi di sostenibilità nel sistema di gestione dei rischi.

Infine, con riferimento alla trasparenza retributiva e contrasto al gender pay gap, è stata pubblicata nella Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea del 17 maggio 2023 la Direttiva (UE) 2023/970 del Parlamento europeo e del Consiglio del 10 maggio 2023 (c.d. EU Pay Transparency Directive), volta a rafforzare l'applicazione del principio della parità di retribuzione tra uomini e donne per uno stesso lavoro o per un lavoro di pari valore attraverso la trasparenza retributiva e i relativi meccanismi di applicazione. Il recepimento di tale direttiva da parte degli stati membri dovrà avvenire entro il 7 giugno 2026.

L'obiettivo è pervenire - nell'interesse di tutti gli stakeholder - a sistemi di remunerazione in linea con le strategie e gli obiettivi aziendali di lungo periodo, collegati con i risultati aziendali, opportunamente corretti per tener conto di tutti i rischi, coerenti con i livelli di capitale e di liquidità necessari a fronteggiare le attività intraprese e, in ogni caso, tali da evitare incentivi distorti che possano indurre a violazioni normative o a un'eccessiva assunzione di rischi per la banca e il sistema nel suo complesso.

Alcune definizioni:

Personale: i componenti degli organi con funzione di supervisione strategica, gestione e controllo; i dipendenti e collaboratori della banca.

Personale più rilevante: le categorie di soggetti la cui attività professionale ha o può avere un impatto rilevante sul profilo di rischio della banca identificate sulla base dell'art. 92 par.3, lettere a) b) e c) della CRD V (e ripresi nel 37° aggiornamento della Circolare n. 285/2013, Parte I, Titolo IV, Capitolo 2, Sezione 1, par. 6) e gli articoli 5 e 6 del Regolamento Delegato (UE) del 25 marzo 2021, n. 923.

Remunerazione: ogni forma di pagamento o beneficio, incluse eventuali componenti accessorie, corrisposta direttamente o indirettamente, in contanti, strumenti finanziari o beni in natura (*fringe benefits*), in cambio delle prestazioni di lavoro o dei servizi professionali resi dal "personale" alla

banca. Non rilevano 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.

Remunerazione fissa: 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.

Remunerazione variabile:

- 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;
- ii. i 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;
- iii. i *carried interest*, 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)¹;
- iv. ogni altra forma di remunerazione che non sia univocamente qualificabile come remunerazione fissa.

¹ Ad oggi non sono presenti in Banca Reale *carried interest*.

II. Criterio di proporzionalità

Ai sensi della Parte I, Titolo IV, Capitolo 2, Sezione I, Paragrafo 7 della Circolare di Banca d'Italia n. 285/2013, in applicazione del criterio di proporzionalità, ogni banca dà attuazione alla normativa in materia di remunerazioni con modalità appropriate alle caratteristiche, dimensioni, rischiosità e complessità dell'attività svolta.

III. Sostenibilità

Banca Reale, in linea con le altre Società del Gruppo, persegue uno sviluppo equilibrato del business nelle sue varie componenti, la conservazione di un elevato livello di patrimonializzazione, anche in considerazione della natura mutualistica di Reale Group, e la sostenibilità che è parte integrante e fondamentale nella definizione delle Politiche di Remunerazione del Gruppo stesso, che si basano su meccanismi retributivi sani, corretti e trasparenti.

Banca Reale – anche ai fini del recepimento del primo livello di implementazione del Regolamento (UE) 2019/2088 (noto come Regolamento SFDR) in materia di trasparenza circa la sostenibilità, nel settore dei servizi finanziari – è focalizzata su un processo di sviluppo di un sistema di ESG/Sustainability metrics che consente la correlazione della remunerazione variabile al raggiungimento di obiettivi ambientali, sociali e di buona governance (c.d. ESG). Tale processo di sviluppo prende altresì in considerazione quanto previsto delle Aspettative di vigilanza sui rischi climatici e ambientali della Banca d'Italia dell'8 aprile 2022.

In conformità con quanto previsto dall'articolo 5 del suddetto Regolamento, i partecipanti ai mercati finanziari (la banca) includono nelle loro politiche di remunerazione informazioni su come tali politiche siano coerenti con l'integrazione dei rischi di sostenibilità.

In tal senso, infatti, le schede obiettivo individuali hanno una nuova distribuzione dei pesi, con una maggiore enfasi dedicata agli obiettivi di soddisfazione delle aspettative di alcune categorie di

stakeholder (interni ed esterni), al raggiungimento di obiettivi strategici, con impatto sociale e/o ambientale e legati a innovazione e trasformazione.²

IV. Neutralità rispetto al genere delle politiche di remunerazione

Banca Reale, in linea con quanto previsto dalla Circolare Banca d'Italia n. 285/2013 (Parte I, Titolo IV, Cap. 2, Sez. I, par.5.1), persegue sistemi di remunerazione che siano neutrali rispetto al genere e contribuisce a perseguire la parità tra il personale, assicurando pari livello di remunerazione a parità di attività svolta. Garantisce la promozione di approcci sistemici, inclusivi e trasparenti, nel rispetto dei principi di pluralità, pari opportunità, equità e non discriminazione di alcun genere, valorizzando le competenze, la diversità e l'inclusione.

Ai fini dell'analisi di neutralità delle politiche di remunerazione, l'organo con funzione di supervisione strategica della Banca, verifica, con cadenza annuale, il Gender Pay Gap³, e la sua evoluzione nel tempo, attraverso il calcolo del rapporto tra remunerazione media del personale del genere più rappresentato e quella del genere meno rappresentato, documentando i motivi di eventuali divari rilevati e adottando le opportune azioni correttive.

V. Gestione di circostanze eccezionali e non prevedibili

In caso di circostanze eccezionali non prevedibili, quali cambiamenti significativi del contesto macroeconomico e finanziario (oggi caratterizzati da grande instabilità e incertezza), il Consiglio di Amministrazione della banca ha la facoltà – in subordine all'apertura dei "gate" di accesso al Sistema

² L'indicatore utilizzato per declinare i principi ESG è denominato "Sustainability Index". Lo score Sustainability Index è dato dalla sintesi dell'analisi del percepito dell'opinione pubblica sulle azioni agite in termini di sostenibilità sulle dimensioni "Citizenship", "Conduct" e "Workplace". Fonte dati: Sostenibilità e Comunicazione Istituzionale di Gruppo.

³ Banca Reale nel corso del 2024 verificherà il divario retributivo di genere attraverso un'analisi che terrà conto del calcolo del rapporto tra remunerazione media del personale del genere più rappresentato e quella del genere meno rappresentato, a parità di attività svolta, documentando eventuali motivi di divario e proponendo eventuali azioni correttive.

Incentivante ed in coerenza con le normative vigenti – di apportare in qualsiasi momento modifiche ai Piani Incentivanti attivi o di determinare la cessazione.

Tale misura viene definita come risposta all’eventuale verificarsi di un rilevante e repentino peggioramento, non valutabile, delle condizioni macro - economiche.

VI. Ruolo degli organi aziendali

L’Assemblea degli azionisti approva:

- le politiche di remunerazione e incentivazione a favore dei componenti degli organi aziendali e del restante personale;
- i piani di remunerazione basati su strumenti finanziari (es. *stock option*);
- i criteri per la determinazione del compenso da accordare in caso di conclusione anticipata del rapporto di lavoro o di cessazione anticipata dalla carica ivi compresi i limiti fissati a detto compenso in termini di annualità della remunerazione fissa e l’ammontare massimo che deriva dalla loro applicazione.

L’approvazione delle politiche da parte dell’Assemblea è volta ad accrescere il grado di consapevolezza e il monitoraggio degli azionisti in merito ai costi complessivi, ai benefici e ai rischi del sistema di remunerazione e incentivazione prescelto.

L’Assemblea riceve un’informativa chiara e completa sulle politiche e sulle prassi di remunerazione e incentivazione da adottare; essa mira a far comprendere:

- le ragioni, le finalità e le modalità di attuazione delle politiche di remunerazione;
- la loro neutralità rispetto al genere;
- il controllo svolto sulle medesime;
- le caratteristiche relative alla struttura dei compensi;
- la loro coerenza rispetto agli indirizzi e agli obiettivi definiti;
- la conformità alla normativa applicabile;

- le principali informazioni sul processo di identificazione del personale più rilevante e sui relativi esiti, ivi comprese quelle relative alle eventuali esclusioni;
- le eventuali modifiche rispetto ai sistemi e ai processi già approvati;
- l'evoluzione delle dinamiche retributive, anche rispetto al trend del settore.

A questi fini, all'Assemblea sono fornite le informazioni previste nel paragrafo IX del presente documento.

Il **Consiglio di Amministrazione** elabora, sottopone all'Assemblea e riesamina, con periodicità almeno annuale, le politiche di remunerazione e incentivazione e ne è responsabile della corretta attuazione.

Esso approva gli esiti dell'eventuale procedimento di esclusione del personale più rilevante e ne rivede periodicamente i relativi criteri.

Inoltre, assicura che le politiche di remunerazione e incentivazione siano adeguatamente documentate e accessibili all'interno della struttura aziendale e che siano note al personale le conseguenze di eventuali violazioni normative o di codici etici o di condotta.

Il Consiglio di Amministrazione definisce i sistemi di remunerazione e incentivazione almeno per i seguenti soggetti: i Consiglieri esecutivi (ove previsti); il Direttore Generale; i responsabili delle principali linee di *business*; le funzioni aziendali; coloro che riportano direttamente agli organi aziendali; i responsabili delle funzioni aziendali di controllo. Esso, in particolare, assicura 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.

Il Consiglio di Amministrazione, in attuazione del concetto di neutralità rispetto al genere delle politiche di remunerazione, così come disciplinato dal 37° aggiornamento della Circolare n. 285, ha il compito di analizzare la neutralità delle politiche di remunerazione rispetto al genere, di sottoporre a verifica il divario retributivo di genere (Gender Pay Gap) e la sua evoluzione nel tempo, e di documentare (in caso di differenze rilevanti) i motivi del divario e di adottare le opportune azioni correttive.

Il Consiglio di Amministrazione assicura, tra l'altro, che i sistemi di remunerazione e incentivazione siano idonei a garantire il rispetto delle disposizioni di legge, regolamentari e statutarie nonché di eventuali codici etici o di condotta, promuovendo l'adozione di comportamenti ad essi conformi. In particolare:

- presiede e valida il processo che determina le politiche di remunerazione e incentivazione e l'identificazione/esclusione del "personale più rilevante" come previsto dal Regolamento Delegato (UE) n. 923 del 2021;
- verifica che il sistema di remunerazione e incentivazione sia coerente con le scelte complessive della banca in termini di assunzione dei rischi, strategie, obiettivi di lungo periodo, assetto di governo societario e di controllo interno;
- definisce le modalità attraverso cui è assicurato il collegamento tra remunerazione e risultati;
- individua gli indicatori di performance da prendere a riferimento per la remunerazione variabile;
- assicura che le politiche di remunerazione siano adeguatamente documentate e accessibili all'interno della struttura aziendale;
- assicura e analizza la neutralità delle politiche di remunerazione rispetto al genere, verificando, con cadenza annuale, il Gender Pay Gap.

Inoltre, il Consiglio di Amministrazione, tenuto conto dell'assenza di un comitato remunerazioni⁴ avvalendosi del contributo degli Amministratori indipendenti:

- approva i compensi del personale definiti secondo quanto stabilito dal presente paragrafo;
- determina i criteri per i compensi di tutto il personale più rilevante;
- vigila direttamente sulla corretta applicazione delle regole relative alla remunerazione dei responsabili delle funzioni aziendali di controllo, in stretto raccordo con l'organo con funzione di controllo;
- assicura il coinvolgimento delle funzioni aziendali competenti nel processo di elaborazione e controllo delle politiche e prassi di remunerazione e incentivazione;

⁴ Le banche non quotate controllate da una società capogruppo italiana o avente sede in altro Stato membro dell'Unione Europea possono non istituire i comitati, qualora essi siano presenti nella società capogruppo, italiana o estera.

- si esprime, anche avvalendosi delle informazioni ricevute dalle funzioni aziendali competenti, sul raggiungimento degli obiettivi di *performance* cui sono legati i piani di incentivazione e sull'accertamento delle altre condizioni poste per l'erogazione dei compensi;
- si esprime, anche avvalendosi delle informazioni ricevute dalle funzioni aziendali competenti sugli esiti del processo di identificazione/esclusione del personale più rilevante.

È istituito presso Società Reale Mutua di Assicurazioni, Capogruppo di Reale Group, un comitato endoconsiliare denominato Comitato Remunerazioni, con la finalità precipua di promuovere le linee guida in materia di remunerazioni condivise con tutte le società controllate, e comunque nel rispetto delle rispettive competenze dei singoli Consigli di Amministrazione e di eventuali disposizioni regolamentari specifiche per i vari settori.

VII. Funzioni aziendali coinvolte nel processo

Le funzioni aziendali competenti (in particolare: *Risk Management, Compliance, Risorse Umane, Amministrazione Pianificazione e Controllo*) sono adeguatamente coinvolte nel processo di definizione delle politiche di remunerazione e incentivazione con modalità tali da assicurarne un contributo efficace e preservare l'autonomia di giudizio delle funzioni tenute a svolgere controlli anche *ex post*; conseguentemente, il coinvolgimento della *Compliance* in questa fase consiste nell'esprimere una valutazione in merito alla rispondenza delle politiche di remunerazione e incentivazione al quadro normativo.

Le funzioni aziendali di controllo partecipano al processo di definizione delle politiche di remunerazione e incentivazione, collaborano, ciascuna secondo le rispettive competenze e – in materia di servizi e attività d'investimento – in conformità ai criteri di cui alla Comunicazione congiunta Banca d'Italia/Consob dell' 8 marzo 2011, per assicurare l'adeguatezza e la rispondenza alla normativa vigente delle politiche e prassi di remunerazione e incentivazione adottate e il loro corretto funzionamento.

Le evidenze riscontrate e le eventuali anomalie sono portate a conoscenza degli organi e delle funzioni competenti per l'adozione di eventuali misure correttive affinché ne valutino la rilevanza ai fini di una pronta informativa alla Banca d'Italia. Gli esiti della verifica condotta sono portati annualmente a conoscenza dell'assemblea. Per lo svolgimento di tale verifica la banca può avvalersi anche di soggetti esterni, secondo quanto stabilito nella disciplina della Banca d'Italia sul sistema dei controlli interni purché ne sia assicurata l'indipendenza rispetto alla funzione di gestione.

Le funzioni aziendali coinvolte nonché di seguito identificate collaborano, ciascuna secondo le rispettive competenze, al processo di individuazione/esclusione del personale più rilevante, come definito nella procedura stessa.

La funzione **Compliance**:

- affianca le altre funzioni coinvolte alla definizione del processo sottostante la definizione delle politiche di remunerazione e incentivazione, esprimendo una valutazione in merito alla rispondenza delle politiche di remunerazione e incentivazione al quadro normativo;

- verifica che il sistema premiante aziendale sia coerente con gli obiettivi di rispetto delle norme, dello statuto nonché eventuali del Codice Etico e degli altri standard di condotta della banca, in modo che siano opportunamente contenuti i rischi legali e reputazionali insiti soprattutto nelle relazioni con la clientela.

La funzione **Risk Management** contribuisce, tra l'altro, 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.

La funzione **Amministrazione Pianificazione e Controllo** supporta, congiuntamente alla funzione Risorse Umane, il Consiglio di Amministrazione fornendo le evidenze numeriche necessarie alla definizione dei sistemi di remunerazione verificando che siano coerenti con le scelte complessive della banca in termini di assunzione dei rischi, strategie e obiettivi di lungo periodo.

La funzione **Risorse Umane**, in base alle politiche adottate, declina il sistema di remunerazione e di incentivazione.

Il **Direttore Generale** è garante dell'adeguato svolgimento del processo qui delineato con il concorso di tutte le funzioni aziendali coinvolte.

La funzione **Internal Audit** verifica, con frequenza almeno annuale, la rispondenza delle prassi di remunerazione alle politiche approvate e alla normativa vigente. Gli esiti della verifica condotta sono portati annualmente a conoscenza dell'Assemblea.

VIII. Personale più rilevante

In esito al processo di identificazione/esclusione del personale più rilevante, come definito nel relativo processo, sono stati individuati nel perimetro del personale più rilevante:

- i membri del Consiglio di Amministrazione;
- il Direttore Generale;
- il Vice Direttore Generale - Chief Financial Officer;
- il Direttore Business;
- il Direttore Finanza;
- il Direttore Chief Operating Officer;
- il Direttore Amministrazione Pianificazione e Controllo;
- i responsabili delle funzioni aziendali di controllo:
 - *Compliance*
 - *Antiriciclaggio*
 - *Internal Audit*
 - *Risk Management*
 - *Sicurezza delle informazioni*
- i responsabili delle funzioni aziendali:
 - Crediti
 - Gestione e Monitoraggio Qualità del Credito
 - Analisi e strategie di investimento

Il personale più rilevante, esclusi i membri del Consiglio di Amministrazione, rappresenta l'8% del totale dell'organico del personale al 31.12.2023. Si registrano modifiche del perimetro rispetto all'anno precedente (come declinato all'interno della Politica sul processo di identificazione del personale più rilevante).

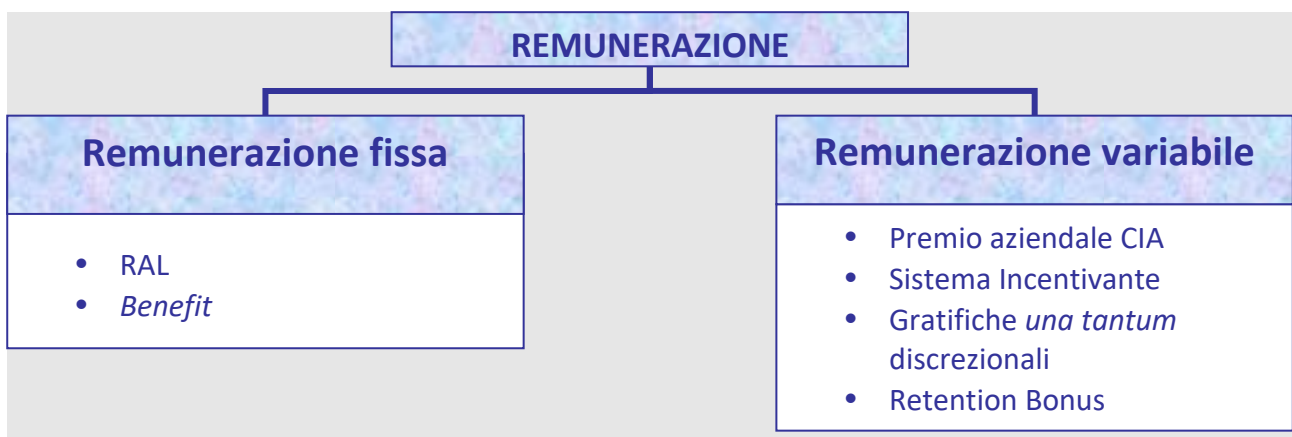
Non sono stati individuati altri soggetti, quali ad esempio i responsabili delle filiali perché, pur assumendo posizioni di rischio, in base all'attuale "Regolamento del processo del credito", hanno autonomia deliberativa limitata e, comunque, percepiscono una retribuzione inferiore a quella indicata come riferimento dalla normativa.

Per quanto riguarda i soggetti di cui al paragrafo XI con riferimento al Regolamento Delegato (UE) 2021/923, nello svolgimento della loro attività professionale di promozione, collocamento di prodotti e servizi di investimento non hanno un impatto sostanziale sul profilo di rischio della banca, in quanto privi di responsabilità gestionali e di poteri decisionali o di rappresentanza. Inoltre, nello svolgimento della loro attività sono sottoposti a precisi indirizzi e controlli da parte della Direzione Business e delle altre strutture preposte.

Anche riguardo ai criteri quantitativi previsti dal suddetto Regolamento Delegato, nessuno di questi è soddisfatto dalla sommatoria della remunerazione ricorrente e non ricorrente percepita dai soggetti di cui al paragrafo XI.

IX. Remunerazione personale dipendente

In Banca Reale la remunerazione del personale dipendente è composta come segue:



A. Remunerazione fissa

La **Retribuzione Annuale Lorda**, detta R.A.L., è l'insieme di componenti di stipendio che remunerano il lavoro svolto indipendentemente dalle *performance* individuali, per le quali sono invece previste forme di retribuzione variabile; la R.A.L. è composta dalle voci di paga menzionate nel C.C.N.L. e da eventuali assegni *ad personam*.

Per *benefit* si intende la parte della remunerazione corrisposta in forma non monetaria, con esclusione dei pagamenti o benefici marginali, accordati al personale, che rientrano in una politica

generale della banca e che non producono effetti sul piano degli incentivi all'assunzione o al controllo dei rischi.

La funzione Risorse Umane interviene sulla Retribuzione Fissa tramite le seguenti leve:

- **promozioni** per applicazione contrattuale e adeguata copertura del ruolo;
- **assegni *ad personam*** per prestazioni di assoluto rilievo e continuative nel tempo.

La concessione di promozioni o assegni *ad personam* dovrà essere adeguatamente motivata.

Per ogni richiesta Risorse Umane effettuerà un'analisi di coerenza su:

- *budget* banca;
- equità retributiva interna;
- C.C.N.L./mansioni;
- profilo risorsa.

B. Remunerazione variabile

La remunerazione variabile è l'insieme di componenti di stipendio, che premiano le *performance* di gruppo o individuali dei dipendenti.

Per ogni dipendente di Banca Reale l'ammontare massimo erogabile in forma di retribuzione variabile non potrà superare in alcun caso il 50% della retribuzione fissa. In considerazione delle dimensioni, dell'operatività e degli obiettivi aziendali, la determinazione di tale limite garantisce la redditività e i profili di rischio attuali e prospettici della banca.

La remunerazione variabile, erogata in Banca Reale in forma esclusivamente monetaria, comprende il Premio Aziendale, il Sistema Incentivante, le erogazioni discrezionali di gratifiche *una tantum*, *retention bonus*.

Banca Reale per assicurarsi che il proprio personale non venga remunerato o non riceva pagamenti o altri benefici tramite veicoli strumenti o modalità comunque elusive della presente politica conduce verifiche a campione, per il tramite della funzione *Internal Audit*, sui conti interni di

custodia e amministrazione almeno del personale più rilevante. La banca richiede al personale più rilevante di comunicare l'esistenza o l'accensione di conti di custodia e amministrazione presso altri intermediari. Se tali operazioni e investimenti finanziari sono effettuati sulla base di una iniziativa rivolta al personale dalla banca o da altra società del gruppo, le politiche di remunerazione della banca forniscono adeguate informazioni in merito e ne motivano la coerenza con le finalità della presente disciplina.

L'ammontare complessivo della componente variabile corrisposta deve essere sostenibile rispetto alla situazione finanziaria della banca e non deve limitare la sua capacità di mantenere un livello di patrimonializzazione adeguato rispetto ai rischi assunti.

L'accesso al sistema di incentivazione di breve termine è subordinato al raggiungimento di una soglia di risultati economici applicata sia a livello di Gruppo nel suo complesso, sia alla singola Impresa controllata. Tale soglia, basata su metriche di tipo *risk-adjusted* tiene conto dei risultati economici di performance e del rispetto di adeguati livelli di solidità patrimoniale allineati con quanto indicato all'interno del Risk Appetite Framework. Tale processo condiviso porta alla definizione delle metriche adottate sia a livello di Gruppo sia a livello di singola Società, approvate dal Consiglio di Amministrazione della Società. Con riferimento all'esercizio in corso sono stati adottati, quali indicatori della performance e del rischio assunto a livello di Gruppo: utile (perdite) di esercizio di pertinenza del Gruppo e indice di solvibilità *Solvency II* di Gruppo. A livello di Impresa vengono adottati: l'indice di bilancio ROE rettificato e l'indice di solidità patrimoniale della Banca rappresentato dal Total Capital Ratio che deve essere superiore alla soglia di *alert* definita nel piano di risanamento per tale indicatore. L'accesso alla componente variabile di breve termine della remunerazione avverrà solo a condizione che si verifichi il contemporaneo raggiungimento, a livello di Gruppo e di Impresa, delle condizioni di accesso sopra descritte, riscontro di uno sviluppo equilibrato del business e del mantenimento di un adeguato livello di patrimonializzazione. La successiva ed eventuale erogazione della componente variabile di breve termine è comunque subordinata al raggiungimento degli obiettivi assegnati.

Le erogazioni di retribuzione variabile a titolo di sistema incentivante o di gratifiche *una tantum* sono strettamente correlate al raggiungimento degli obiettivi di natura economica, finanziaria,

patrimoniale definiti nel piano strategico della banca nel suo complesso. In particolare, al fine di parametrare l'ammontare complessivo della componente variabile a un indicatore di *performance*, che tenga conto dei rischi e delle risorse patrimoniali necessarie per fronteggiare le attività intraprese, si farà riferimento all'indice di bilancio **ROE rettificato**, come di seguito definito:

$$\text{ROE rettificato} = \frac{\text{Utile lordo} - (\text{Capitale complessivo} * \text{Tasso di remunerazione teorico})}{\text{Fondi Propri}}$$

Dove:

- *Utile lordo* = utile delle attività correnti al lordo delle imposte risultante a bilancio
- *Capitale complessivo* = capitale complessivo determinato ai fini ICAAP (somma dei rischi di primo pilastro)
- *Tasso di remunerazione teorico* = media annuale del Rendistato pubblicato sul sito internet della Banca d'Italia
- *Fondi Propri* = Fondi propri definiti ai sensi della Circolare 285/2013 (media annua)

Tale indicatore permette di tener conto, oltre che delle perdite attese riflesse nelle rettifiche di bilancio, anche del costo del capitale complessivo come stimato ai fini dell'ICAAP.

Spetta all'Assemblea fissare annualmente il limite dell'ammontare complessivo, espresso in termini percentuali rispetto alla voce "Spese per il personale" di competenza del Bilancio d'esercizio. Nello specifico tale ammontare complessivo dei premi corrisposti a titolo di sistema Incentivante, gratifiche *una tantum* sarà proporzionale al livello di raggiungimento degli obiettivi di redditività definiti nel piano strategico della banca espressi da tale indicatore e, per l'esercizio 2024 non potrà superare il 7% del totale della voce "Spese per il personale" di competenza del Bilancio d'esercizio. Il ROE rettificato utilizzato per modulare l'ammontare dei premi corrisposti a titolo di sistema incentivante viene declinato con le seguenti modalità:

- ROE rettificato compreso tra 0% e 2,5% -> potranno essere erogati premi a titolo di sistema incentivante fino all'80% del *budget* stanziato per l'esercizio;
- ROE rettificato maggiore di 2,5% -> potranno essere erogati premi a titolo di sistema incentivante fino al 100% del *budget* stanziato per l'esercizio.

Il ROE rettificato è l'indicatore di rischio utilizzato per i meccanismi di correzione (*ex ante* ed *ex post*) come previsto dalla normativa.

i) Premio Aziendale e piano di welfare aziendale

Il premio aziendale ed il piano di welfare aziendale, come definito ai sensi dell'art. 48 C.C.N.L., sono descritti nell'art. 3 del CIA di Banca Reale (rinnovato in data 15 luglio 2022) a cui si rimanda.

ii) Sistema incentivante

Il sistema incentivante è volto ad allineare i comportamenti dei singoli con gli obiettivi strategici aziendali e di Gruppo.

Il **personale più rilevante**, con esclusione dei membri del Consiglio di Amministrazione per i quali si rimanda al paragrafo VI, prende parte al sistema incentivante con la modalità 'ingaggio diretto': esso definisce, attraverso una lettera di partecipazione e una scheda obiettivi, la durata e l'ammontare massimo del premio.

Il **personale non rilevante**, in base al ruolo ricoperto, prende parte al sistema incentivante secondo due diverse modalità:

- di 'ingaggio diretto' per alcuni responsabili e altre figure professionali di funzioni aziendali considerate strategiche per lo sviluppo del *business* e per i direttori di filiale, a cui sarà assegnato un *bonus target* predefinito, che potrà essere erogato a condizione che siano raggiunti gli obiettivi assegnati e rispettati i requisiti individuali riportati nella lettera di partecipazione;
- di 'ingaggio indiretto' per tutti gli altri dipendenti esclusi dalle descrizioni sopra citate; la partecipazione avviene attraverso l'assegnazione di obiettivi di Team da parte del Dirigente di Area nella Scheda di Valutazione delle Prestazioni; i premi potranno essere erogati discrezionalmente da ogni responsabile in funzione dei risultati raggiunti, dello stanziamento disponibile e dell'impegno profuso dalla persona.

Obiettivi personale più rilevante

Gli obiettivi vengono creati e assegnati in modo da assicurare una sana e prudente gestione del rischio, l'allineamento con gli obiettivi strategici, la redditività e l'equilibrio dell'impresa nel lungo termine.

Al Direttore Generale, al Vice Direttore Generale e ai responsabili della Direzione Business, della Direzione Finanza, della Direzione *Chief Operating Officer*, dei Crediti, della Direzione Amministrazione Pianificazione e Controllo, Analisi e strategie di investimento e della Gestione e Monitoraggio Qualità del Credito sono attribuiti obiettivi:

- **quantitativi**, ossia predeterminati, oggettivi e agevolmente misurabili;
- **qualitativi**, ossia valutazioni espresse secondo criteri chiari e predeterminati, connesse alla qualità ed efficacia delle attività svolte e ispirate a criteri di correttezza nelle relazioni con la clientela, al contenimento dei rischi legali e reputazionali, alla tutela e fidelizzazione della clientela, al rispetto delle disposizioni di legge, regolamentari e di auto-disciplina applicabili.

Tra il personale più rilevante, i responsabili delle funzioni aziendali di controllo (*Compliance, Antiriciclaggio, Internal Audit, Risk Management, Sicurezza delle informazioni*) sono remunerati esclusivamente tramite una retribuzione fissa ed una retribuzione variabile. La componente fissa della retribuzione è definita in funzione del ruolo ricoperto, del livello di responsabilità, e dell'impegno connesso al ruolo. La componente variabile della remunerazione è costituita da un compenso di natura monetaria erogato in funzione del grado di raggiungimento degli obiettivi assegnati all'interno del sistema di incentivazione. Al fine di evitare possibili conflitti di interesse, gli obiettivi assegnati al personale appartenente alle funzioni aziendali di controllo sono esclusivamente di tipo qualitativo e sono collegati all'efficacia e alla qualità dell'azione di controllo esercitata ed indipendenti dalle performance delle strutture oggetto del loro controllo.

Obiettivi dei responsabili di funzioni aziendali considerate strategiche per lo sviluppo del business

Gli obiettivi vengono creati ed assegnati in modo da assicurare una sana e prudente gestione del rischio, l'allineamento con gli obiettivi strategici, la redditività e l'equilibrio dell'impresa nel lungo termine.

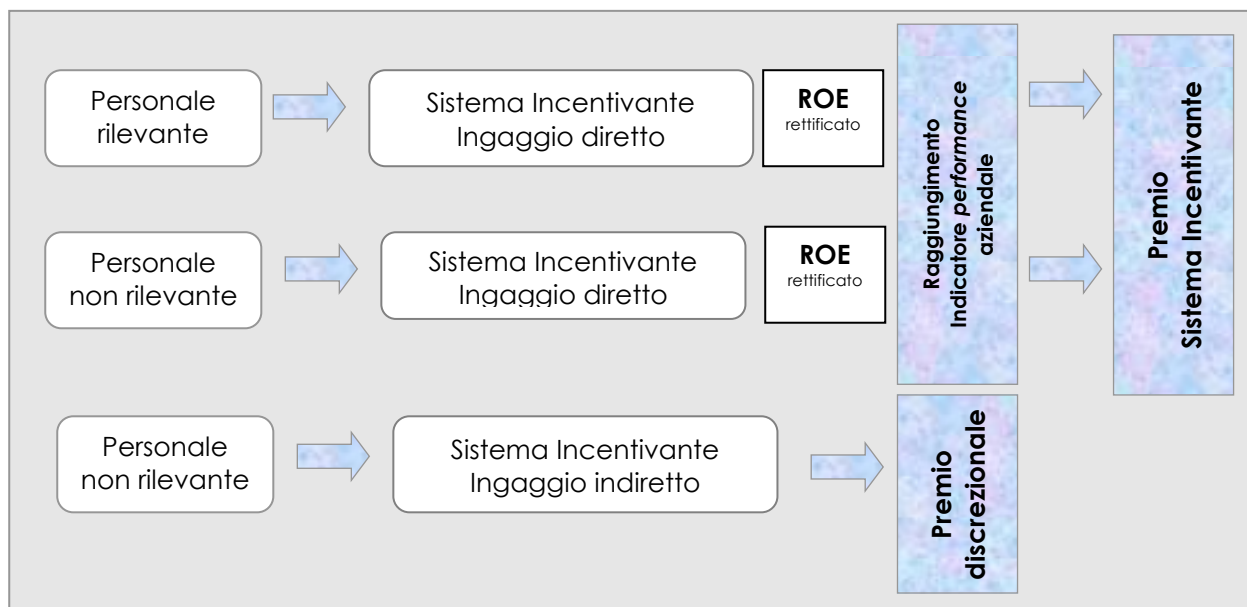
Come già richiamato nel paragrafo I del presente documento, tali obiettivi sono, altresì, in linea con le previsioni contenute nella Direttiva 2014/65/UE (c.d. MiFID II, Titolo II, Capo II, Sez. 2, art. 24: “Principi di carattere generale e informazione del cliente”) e nel Regolamento Delegato (UE) 2017/565 della Commissione europea del 25/4/2016 (Capo II, Sez. 1, art. 27: “Politiche e pratiche retributive”), tenendo conto dei requisiti in tema di correttezza e dei comportamenti con la clientela.

Processo sistema incentivante

Il processo sistema incentivante è così articolato:

- 1) definizione di un indicatore di *performance* aziendale (annuale o eventualmente pluriennale) atto a garantire la sostenibilità economica, finanziaria e patrimoniale di Banca Reale (ROE rettificato – indice di riferimento);
- 2) definizione del *budget* a disposizione a titolo di sistema incentivante complessivo (ingaggio diretto e ingaggio indiretto) per l’anno di riferimento;
- 3) suddivisione dell’ammontare di gratifiche *una tantum* per ogni struttura aziendale (ingaggio indiretto) per l’anno di riferimento;
- 4) assegnazione obiettivi qualitativi e quantitativi al personale;
- 5) consuntivazione dei risultati;
- 6) eventuale erogazione del premio al personale dipendente con ingaggio diretto, in base alla consuntivazione della scheda obiettivi e ai requisiti di partecipazione: il totale dei premi erogati e l’eventuale accantonamento annuale della parte pluriennale derivanti dall’ingaggio diretto;
- 7) eventuale erogazione delle gratifiche *una tantum* (ingaggio indiretto) legato al raggiungimento degli obiettivi individuati da parte del responsabile di riferimento avente ingaggio diretto.

Schema Sistema Incentivante



iii) Erogazioni discrezionali di gratifiche *una tantum*

Oltre ai premi previsti dal sistema incentivante, potranno essere erogate esclusivamente al personale non rilevante delle gratifiche *una tantum*, nel rispetto del limite del 50% della retribuzione e della sostenibilità economica, finanziaria e patrimoniale.

iv) Retention Bonus

La banca ammette la possibilità, in presenza di motivate e documentate ragioni⁵, di riconoscere una remunerazione variabile (c.d. retention bonus) legata alla permanenza in servizio di membri del personale per un periodo di tempo predeterminato oppure fino al verificarsi di uno specifico evento. Tale forma di bonus costituisce a tutti gli effetti una forma di remunerazione variabile che ha come obiettivo quello di incentivare il supporto prestato da determinate risorse strategiche per lo sviluppo del business o munite di professionalità con caratteristiche particolarmente rilevanti, riconoscendo al/ai beneficiario/i un importo monetario a fronte della permanenza di tale/i

⁵ Nel valutare e considerare se l'attribuzione di un retention bonus al personale più rilevante sia appropriata, si deve tenere conto almeno dei rischi collegati all'uscita, dei motivi per cui la retention di tale membro del personale è fondamentale per l'ente e delle conseguenze nel caso in cui il membro del personale interessato lasciasse l'ente, infine dell'importo del retention bonus, se sia cioè necessario e proporzionato per trattenere il membro del personale.

beneficiario/i alle dipendenze della banca per un periodo di tempo predeterminato oppure fino al verificarsi di uno specifico evento.

I retention bonus hanno pertanto carattere straordinario: le somme riconosciute a titolo di retention bonus sono riconosciute non prima del termine del periodo o del verificarsi dell'evento, non sono strumenti legati a obiettivi di performance, né subordinati al superamento dei gates stabiliti dalla banca.

I retention bonus sono pertanto limitati per numero e importo complessivo, allo scopo di non compromettere la solidità finanziaria della banca attraverso l'assunzione di rischi eccessivi, anche di lungo periodo. 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 ed in tal caso sempre in momenti diversi e fondati su ragioni diverse.

I retention bonus sono comunque soggetti a tutte le regole applicabili in materia di remunerazione variabile, ivi comprese quelle sul limite al rapporto variabile/fisso e sui meccanismi di correzione ex ante ed ex post (es. in caso di comportamenti non conformi a disposizioni di legge, regolamentari o statutarie o a eventuali codici etici o di condotta applicabili alla banca).

C. Differimento e *Malus*

In coerenza con le Disposizioni⁶, qualora l'ammontare massimo della remunerazione variabile sia pari o superiore all'importo annuo di 50.000 euro e rappresenti più di un terzo della remunerazione totale annua, verranno applicati al solo personale più rilevante meccanismi di differimento sul 40% della remunerazione variabile per un periodo non inferiore a 4-5 anni.

L'erogazione della parte differita avviene a condizione che:

⁶ Circ. 285/2013, Parte I, Titolo IV, Cap. 2, Sez. I, par. 7: le banche di minori dimensioni o complessità operativa assicurano che una parte della remunerazione variabile del personale più rilevante sia differita per un congruo periodo di tempo, salvo che questa sia pari o inferiore a 50.000 euro e non rappresenti più di un terzo della remunerazione annua.

- a) al momento del pagamento il rapporto di lavoro sia ancora in corso (oppure, se cessato, sia cessato per pensionamento, premorienza o invalidità);
- b) non siano stati accertati errori relativi ai dati e calcoli che hanno dato origine al compenso maturato;
- c) non siano emersi da parte del personale più rilevante comportamenti fraudolenti o di colpa grave in danno della banca o comportamenti da cui è derivata una perdita significativa per la banca;
- d) abbiano dato esito positivo le verifiche di correttezza e di sostenibilità dei risultati di bilancio conseguiti negli anni precedenti e posti a base del calcolo della remunerazione variabile. In caso di accertamento dell'esistenza di circostanze, che non siano già state riflesse nella remunerazione variabile e che mostrino la non sostenibilità dei risultati conseguiti, il Consiglio di Amministrazione potrà decidere l'azzeramento o la riduzione della quota di remunerazione variabile differita;
- e) la banca rispetti i parametri patrimoniali e di liquidità previsti dalla normativa applicabile.

D. Meccanismi di correzione *ex post* (Claw Back)

È altresì soggetta a pattuizioni *claw back* la remunerazione variabile corrisposta negli anni precedenti ai soggetti che abbiano determinato o concorso a determinare comportamenti non conformi a disposizioni di legge, regolamentari o statutarie, al codice etico o di condotta nei casi ivi specificamente previsti o dai quali sia derivata una perdita significativa per la banca o per la clientela o ancora comportamenti fraudolenti o di colpa grave a danno della banca; in tali pattuizioni sarà previsto che nel caso in cui si accerti uno dei suddetti comportamenti, potrà essere richiesta, per un periodo di 5 anni dal pagamento della singola quota della remunerazione variabile, la restituzione di quanto corrisposto.

E. Politica pensionistica, di fine rapporto e patti di non concorrenza

La politica pensionistica, di fine rapporto e i patti di non concorrenza devono essere in linea con la strategia aziendale, gli obiettivi, i valori e gli interessi a lungo termine della banca nonché con quanto previsto dai paragrafi 175 e 176 degli Orientamenti EBA/GL/2021/04 in materia di politiche di remunerazione.

Per quanto riguarda i compensi pattuiti in caso di conclusione anticipata del rapporto di lavoro, le somme corrisposte dovranno essere coerenti con gli obiettivi di sostenibilità economica, finanziaria e patrimoniale definiti⁷.

Ad oggi in Banca Reale non sono presenti e attivi, per il personale dipendente, patti di non concorrenza. La Banca non attiverà patti di non concorrenza per l'anno 2024.

Non sono previsti in linea di principio compensi particolari per la conclusione anticipata del rapporto di lavoro o di cessazione anticipata dalla carica (c.d. "Golden Parachute").

Restano salvi i pagamenti e le erogazioni dovuti in base a disposizioni di legge e di contratto collettivo o in base a transazioni condotte nell'ambito e nei limiti di tali istituti e al fine di evitare aree di giudizio obiettivamente motivate. Detti pagamenti ed erogazioni non rientrano nel *pay-mix*, e saranno determinati in relazione alle specifiche fattispecie tenuto conto delle motivazioni alla base della cessazione del rapporto di lavoro, della posizione organizzativa, della performance maturata nel tempo e della correttezza dei comportamenti, in stretta coerenza con le norme tempo per tempo vigenti fatta salva l'osservanza delle prevalenti disposizioni di legge e di vigilanza.

F. Personale distaccato

- **Distacchi da altre società del Gruppo Reale Mutua a Banca Reale**

I costi della retribuzione vengono attribuiti a Banca Reale in base alla percentuale di distacco e in caso di remunerazione variabile sempre nel rispetto del limite del 50% della retribuzione fissa.

- **Personale più rilevante distaccato dalla società Capogruppo in Banca Reale**

Le modalità di partecipazione a eventuali forme di incentivazione vengono definite dalla società Capogruppo, secondo le proprie *policy* di remunerazione e incentivazione, coerentemente con la normativa di settore pro tempore vigente nonché con le scelte complessive della banca in termini

⁷ Per l'esercizio del 2023 sono stati erogati importi a titolo di pagamento per trattamento di fine rapporto nei confronti di 8 dipendenti per un ammontare complessivo di 80.994 euro. Non sono previsti nuovi metodi di pagamento per trattamenti di inizio e fine rapporto.

di assunzione dei rischi, strategie, obiettivi di lungo periodo, assetto di governo societario e di controllo interno.

- **Distacchi da Banca Reale ad altre società del Gruppo Reale Mutua**

Il personale dipendente di Banca Reale distaccato in società del Gruppo Reale Mutua è soggetto ai vincoli della retribuzione variabile, di cui sopra, pur partecipando al raggiungimento degli obiettivi della società distaccataria.

In fase di definizione del *budget* a disposizione, Banca Reale provvede allo stanziamento di importi congrui a copertura di eventuali richieste di provvedimenti a favore del personale distaccato presso altre società.

X. Remunerazione componenti degli organi aziendali

Ai componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale si applica una remunerazione fissa stabilita dall'Assemblea.

Non sono previste componenti variabili legate al risultato conseguito o ad obiettivi fissati.

Amministratori

Il Consiglio d'Amministrazione è composto unicamente da consiglieri non esecutivi, per tale ragione la remunerazione non prevede una componente variabile legata al risultato conseguito ma viene stabilito un emolumento annuale fisso (comprensivo altresì di un compenso fisso legato alla presenza alle riunioni). La determinazione della remunerazione è stabilita dall'Assemblea ordinaria.

Sindaci

La remunerazione dei componenti il Collegio Sindacale è stabilita con un compenso annuale fisso e non sono previste componenti variabili legate al risultato conseguito, così come previsto dalle Disposizioni di Vigilanza.

La determinazione della remunerazione è stabilita dall'Assemblea ordinaria.

XI. Remunerazione per particolari categorie

La remunerazione delle c.d. particolari categorie (consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede, agenti in attività finanziaria e agenti assicurativi delle compagnie del Gruppo), il cui processo di definizione è in capo alla Direzione Business, è normalmente costituita da una componente ricorrente, che rappresenta la parte più stabile e ordinaria della remunerazione. Per alcune figure può essere riconosciuta una componente variabile c.d. non ricorrente con valenza incentivante, basata sulla definizione di specifici obiettivi individuali assegnati dalla banca e caratterizzati da opportuni meccanismi di maturazione.

Per il consulente finanziario abilitato all'offerta fuori sede e per l'agente in attività finanziaria la remunerazione ricorrente è descritta nel mandato sottoscritto tra le parti ed è stabilita secondo le seguenti modalità:

- per il collocamento di alcuni prodotti bancari quali, a titolo di esempio, il conto corrente come importo predefinito;
- per gli altri prodotti collocati dalla banca, secondo una commissione percentuale determinata dalla produzione diretta;
- esclusivamente per il consulente finanziario abilitato per la produzione effettuata dalla struttura di vendita eventualmente coordinata.

Gli importi e le percentuali di cui sopra sono definiti in base ad una tabella provvisoria in allegato al mandato.

La remunerazione degli agenti assicurativi delle compagnie del Gruppo che operano sulla base di un'estensione di mandato, in virtù di un accordo sottoscritto tra Banca Reale e le compagnie stesse, è regolata nella citata estensione di mandato che prevede unicamente la componente ricorrente a fronte del collocamento di prodotti bancari standardizzati.

La distinzione tra la componente ricorrente e la non ricorrente, gli indicatori di rischiosità operativa, le condizioni di accesso alla remunerazione non ricorrente e le altre caratteristiche essenziali dei sistemi di incentivazione dei consulenti finanziari abilitati e degli agenti in attività finanziaria sono determinati *ex ante*, secondo criteri oggettivi, e adeguatamente formalizzati e documentati nei piani di incentivazione previsti periodicamente e comunque almeno ogni triennio.

La remunerazione non ricorrente degli agenti assicurativi è definita nell'accordo tra la banca e la compagnia.

I piani d'incentivazione, cosiddetti "entry bonus", per l'ingaggio e l'inserimento di nuovi consulenti finanziari abilitati e degli agenti in attività finanziaria a fronte dell'acquisizione di un nuovo portafoglio clienti, sono approvati dal Direttore Generale nell'ambito delle deleghe a questi riconosciute, tenuto conto dell'andamento complessivo dell'attività. La sostenibilità

dell'ammontare complessivo massimo di remunerazione non ricorrente riconosciuta ai consulenti finanziari abilitati e agli agenti in attività finanziaria (c.d. "bonus pool") è parametrata a indicatori di *performance* annuale e viene valutata *ex ante* (in considerazione dei livelli di redditività correlati ai requisiti di patrimonializzazione, coerentemente con quanto previsto nel *Risk Appetite Framework*) e, *ex post*, al fine di rilevare eventuali rischiosità prospettiche sopravvenute (con particolare riferimento alla qualità del credito, monitorata attraverso le perdite attese, al fine di rilevare la rischiosità prospettica sulla componente credito, e alla liquidità strutturale, in aggiunta all'evoluzione regolamentare o di scenari interni o esterni non coerenti con le previsioni di piano). Tale meccanismo, in linea con quanto definito dalle Disposizioni di Vigilanza, garantisce la simmetria del *bonus pool* con i risultati attesi e la maturazione dello stesso solo al raggiungimento di requisiti reddituali e di adeguate *performance* rischio – rendimento, rilevate *ex-ante* e valutate, con opportuna motivazione e documentazione, *ex-post*.

Il processo per la determinazione del *bonus pool* prevede che in sede di *budget* il Consiglio di Amministrazione approvi, contestualmente all'approvazione del costo lavoro previsto per l'esercizio, l'ammontare complessivo del *bonus pool*⁸ da riconoscere alla rete agenziale, determinato sulla base dei *target* attesi di *performance* complessivi della banca, il contesto di mercato, la strategia aziendale e l'andamento storico delle retribuzioni.

La componente non ricorrente dei consulenti finanziari abilitati e degli agenti in attività finanziaria viene riconosciuta al raggiungimento di specifici obiettivi quantitativi (volumi di raccolta) qualitativi (nessun reclamo scritto pervenuto da parte della clientela, nessun richiamo personale pervenuto dalla banca, ecc.) e temporali (raggiungimento di determinati volumi in un arco temporale predefinito) mediante l'individuazione di parametri all'interno dei piani di incentivazione *entry bonus*. Detti piani così definiti devono prevedere le seguenti caratteristiche:

- la durata del piano d'incentivazione è compresa in un intervallo di tempo variabile da 2 a 4 anni;

⁸ La spesa sostenuta da Banca Reale per i piani di incentivazione della rete agenziale, redatti nel corso dell'ultimo biennio '22/'23, riflette un costo medio annuo di circa 220.000 euro. Per il 2024 si prevede una spesa in linea con il 2023 che ammonta a 250.000 euro. Il costo considera i piani di incentivazione in vigore con scadenza entro il termine dell'anno in corso e l'andamento storico dei costi sostenuti annualmente sui programmi di incentivazione.

- la componente di incentivazione non può essere maggiore del 2% del patrimonio sviluppato dal consulente finanziario abilitato e non può essere riconosciuta mediante strumenti finanziari;
- la previsione di specifici *gates* d'accesso ricollegati a parametri quantitativi, qualitativi e temporali;
- la previsione di condizioni risolutive in cui siano declinate le eventuali penali di tipo economico, attraverso il non riconoscimento del premio o la richiesta di rimborso del premio percepito, per il mancato raggiungimento dei *gates* qualitativi previsti durante il piano di incentivazione.

La banca prevede la possibilità di attivare, per i consulenti finanziari abilitati e gli agenti in attività finanziaria, specifici *contest e programmi di incentivazione commerciale* finalizzati al sostegno dei piani e dei *target* commerciali. Tali iniziative sono predisposte in coerenza con gli obiettivi fissati in sede di definizione del *budget (bonus pool)* e di assegnazione degli obiettivi alla rete distributiva.

L'attivazione di tali contest e programmi di incentivazione commerciale è subordinata al rispetto delle normative interne ed esterne.

L'erogazione dei premi relativi al raggiungimento degli obiettivi definiti nel *contest* ha carattere annuale; qualora l'importo annuale sia pari o superiore all'importo di 100.000 euro verranno attivati meccanismi di differimento.

XII. Principi di Trasparenza sulla remunerazione del personale addetto alla vendita

Il 19 marzo 2019 Banca d'Italia ha apportato modifiche alle Disposizioni di «*Trasparenza delle Operazioni e dei Servizi Bancari e Finanziari – Correttezza delle Relazioni tra Intermediari e Clienti*», introducendo indicazioni che incidono sul personale di vendita e sui criteri di remunerazione.

Tale disciplina si rivolge sia al personale che offre prodotti ai clienti, sia agli intermediari del credito, ovvero con riferimento a questi ultimi ai soggetti rientranti nelle particolari categorie.

In linea con le disposizioni di Trasparenza, le presenti Politiche risultano coerenti con gli obiettivi e i valori aziendali nonché ispirate a criteri di diligenza, trasparenza e correttezza nelle relazioni con

la clientela. Le Politiche non sono inoltre basate esclusivamente su obiettivi commerciali e non incentivano al collocamento di specifici/combinazione di prodotti non adeguati rispetto alle esigenze finanziarie dei clienti, anche nel rispetto di quanto previsto dalla normativa in materia di governo e controllo dei prodotti.

XIII. Remunerazione dei collaboratori

La remunerazione dei collaboratori che prestano la propria opera con contratto diverso dal rapporto di lavoro dipendente non prevede componenti variabili legate al raggiungimento di obiettivi quantitativi o qualitativi.

XIV. Informativa

La banca pubblica sul proprio sito *Internet*:

- le informazioni di cui all'art. 450 del CRR;
- le informazioni sulla remunerazione complessiva del Presidente del Consiglio di Amministrazione, di ciascun membro del Consiglio stesso, del Direttore Generale ai sensi della lett. j) del richiamato articolo 450 del CRR;
- le informazioni circa le modalità di attuazione del Capitolo 2, Titolo IV, Parte I della Circolare Banca d'Italia n. 285/2013.

Le informazioni in argomento sono fornite in attuazione del principio di proporzionalità sancito dalle disposizioni di riferimento e nel rispetto delle previsioni in materia di protezione dei dati personali previste dalla normativa pro-tempore vigente.

Ai sensi della lettera i) del citato articolo 450 del CRR si rappresenta che nessun componente degli organi aziendali, nessun dipendente, nessun collaboratore della banca ha percepito una remunerazione complessiva pari o superiore al milione di euro.

La banca trasmette i dati alla Banca d'Italia così come previsto con apposito provvedimento adottato ai sensi delle linee guida dell'EBA emanate in conformità con l'art. 75 della CRD IV, così come modificato dalla CRD V.

La banca fornisce almeno annualmente all'Assemblea le stesse informazioni riguardanti i sistemi di remunerazione e incentivazione fornite al pubblico sopra richiamate.

XV. Aggiornamento del documento

Il documento è soggetto a revisione annuale a cura della funzione Risorse Umane e comunque ogniqualvolta si verifichi un cambiamento a fronte dell'emanazione di nuove normative interne ed esterne.

Le revisioni in parola sono riportate all'approvazione del Consiglio di Amministrazione.

Ogni modifica essenziale verrà prontamente comunicata ai destinatari nonché all'interno della struttura della banca stessa.