

ASSEMBLEA ORDINARIA

Punto 1: **“Costituzione di una riserva di utili vincolata a servizio dell’aumento gratuito del capitale sociale di cui al secondo punto all’Ordine del giorno di Parte straordinaria. Deliberazione inerente e conseguente.”**

Egregi Soci,

si richiamano alla Vostra attenzione le proposte di delibera sottoposte all’esame dell’Assemblea in sede straordinaria di seguito illustrate derivanti dall’adozione del sistema di incentivazione dei dirigenti con responsabilità strategica e degli altri soggetti rientranti nella categoria del “personale più rilevante” di Banca Popolare dell’Alto Adige approvato nell’ambito delle Politiche di Remunerazione approvate dall’assemblea dei soci in data 9 aprile 2016.

Al riguardo, in conformità alla disciplina vigente in materia di remunerazione e incentivazione del “personale più rilevante” attivo presso la Banca, le Politiche di Remunerazione prevedono che una parte degli incentivi ad essi riconosciuti siano corrisposti mediante attribuzione di azioni o di strumenti rappresentativi di azioni della Banca.

Al fine di dare attuazione alle previsioni delle Politiche di Remunerazione la Banca procederà all’adozione di piani di *stock grant* relativi agli esercizi 2016, 2017 e 2018, aventi le caratteristiche indicate nelle predette Politiche di Remunerazione, che saranno sottoposti ad approvazione dell’Assemblea Ordinaria della Banca in conformità con la normativa applicabile (i **“Piani di Stock Grant”**).

I Piani di Stock Grant prevedranno l’attribuzione a titolo gratuito di azioni ordinarie della Banca.

Dette azioni potranno essere reperite, a discrezione del Consiglio di amministrazione, nel rispetto delle previsioni di legge applicabili, anche attraverso l’esercizio di una delega ex art. 2443 cod. civ. ad aumentare gratuitamente il capitale sociale ai sensi dell’articolo 2349, comma 1, del Codice Civile (l’**“Aumento di Capitale”**), previo ottenimento da parte della Banca d’Italia dell’autorizzazione prescritta dalla normativa applicabile, sottoposto all’approvazione dell’Assemblea al punto 2 all’ordine del giorno di parte straordinaria e da eseguire mediante l’utilizzo di una riserva di utili vincolata al servizio di detto aumento del capitale, di cui al presente punto all’ordine del giorno dell’Assemblea in sede ordinaria.

Il proposto Aumento di Capitale, di durata quinquennale, sarà al servizio dei Piani di Stock Grant relativi agli esercizi 2016, 2017 e 2018 che potranno essere sottoposti all’approvazione dell’Assemblea degli Azionisti per ciascun anno di interesse.

Ai fini dell’Aumento di Capitale si rende necessario provvedere fin d’ora all’istituzione della suddetta apposita riserva di patrimonio vincolata, a servizio dei Piani di Stock Grant, denominata “Riserva vincolata per aumento di capitale a servizio dei piani di stock grant per i bonus 2016, 2017 e 2018” (la **“Riserva Vincolata per gli Stock Grant 2016-2018”**), per un importo di Euro 300.000,00, da prelevarsi da una preesistente riserva di patrimonio alimentata da “utili indivisi”, che il Consiglio di amministrazione ha individuato nella “Riserva Utili non Distribuiti”.

Al riguardo il Consiglio di amministrazione dà atto che, sulla base delle risultanze della situazione patrimoniale, economica e finanziaria al 30 giugno 2016, l’ammontare della “Riserva Utili non Distribuiti” è pari ad Euro 276.641.782 e che essa è tuttora esistente.

Di conseguenza:

in virtù della delibera assembleare in proposta si provvederà ad alimentare la “Riserva vincolata per aumento di capitale a servizio dei piani di *stock grant* per i bonus 2016, 2017 e 2018” decrementando di Euro 300.000,00 la “Riserva Utili non Distribuiti”, il cui ammontare passerà da Euro 276.641.782 ad Euro 276.341.782.



La “Riserva vincolata per aumento di capitale a servizio dei piani di *stock grant* per i bonus 2016, 2017 e 2018” sarà vincolata all’esecuzione dell’Aumento di Capitale gratuito a servizio dei Piani di Stock Grant, e, fatti salvi gli obblighi di legge, potrà essere utilizzata solo a copertura di perdite che dovessero risultare dai bilanci di esercizio tempo per tempo approvati e che non risultassero coperte mediante l’utilizzo di riserve disponibili;

alla data di attribuzione delle azioni al termine di ciascun ciclo nei modi e nei termini che saranno previsti dai Piani di Stock Grant, previa verifica del raggiungimento degli obiettivi di *performance* ivi indicati, si provvederà, in conformità con le relative delibere consiliari di attribuzione delle azioni e previo accertamento, sulla base dell’ultimo bilancio e/o situazione contabile infrannuale approvata alla suddetta data, dell’effettiva consistenza della “Riserva vincolata per aumento di capitale a servizio dei piani di *stock grant* per i bonus 2016, 2017 e 2018”, ad incrementare il capitale sociale per un ammontare corrispondente al prezzo delle azioni che verranno eventualmente emesse, così come determinato dal Consiglio di amministrazione in sede di esercizio della delega all’aumento gratuito di capitale, decrementando dello stesso ammontare la “Riserva Utili non Distribuiti”.

Ciò premesso, sottoponiamo alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:

“L’Assemblea dei Soci di Banca Popolare dell’Alto Adige riunita in sede ordinaria,

- udito e approvato quanto sopra esposto dal Consiglio di amministrazione;

delibera

1) di provvedere fin d’ora all’istituzione di un’apposita riserva di patrimonio vincolata, a servizio dei Piani di Stock Grant che potranno in futuro essere approvati dall’Assemblea in relazione agli anni di competenza 2016, 2017 e 2018, denominata “Riserva vincolata per aumento di capitale a servizio dei piani di stock grant per i bonus 2016, 2017 e 2018”, per un importo di Euro 300.000,00, da prelevarsi da una preesistente riserva di patrimonio libera alimentata da “utili indivisi”, individuata nella “Riserva Utili non Distribuiti”

Bolzano, 10 novembre 2016

