

ASSEMBLEA STRAORDINARIA

Punto 2: **“Aumento gratuito del capitale sociale ai sensi dell’articolo 2349, comma 1 del codice civile, in forma scindibile, per massimi euro 300.000 (trecento mila) mediante emissione di nuove azioni ordinarie Banca Popolare dell’Alto Adige prive del valore nominale, a servizio di piani di compensi basati su strumenti finanziari e conferimento al Consiglio di amministrazione della delega di emissione di tali azioni in più tranche, nei termini e alle condizioni dei suddetti piani. Deliberazioni inerenti e conseguenti.”**

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, da eseguire mediante l’utilizzo di una riserva di utili vincolata al servizio di detto aumento del capitale, di cui al punto 1 all’ordine del giorno dell’Assemblea in sede ordinaria.

Il numero delle azioni da corrispondere nelle rispettive tranche ai sensi dei Piani di Stock Grant ed i criteri di determinazione del prezzo e delle modalità di assegnazione delle stesse saranno indicati puntualmente in ciascun Piano di Stock Grant.

La deliberazione - in una o più volte - da parte del Consiglio di amministrazione, su delega conferita da questa Assemblea ai sensi dell’art. 2443 del Codice Civile, di un aumento gratuito del capitale sociale, ai sensi dell’art. 2349 del Codice Civile - da attuare entro cinque anni dalla data di deliberazione assembleare - di massimi € 300.000,00, da assegnare al personale più rilevante individuato nelle Politiche di Remunerazione, appare lo strumento più consono per dotare la Società delle azioni necessarie a servizio del meccanismo di incentivazione.

Gli aumenti avverranno mediante utilizzo della riserva speciale all’uopo costituita, denominata “Riserva connessa al sistema di incentivazione a medio termine per il Personale della Banca” che, ove del caso, potrà essere ricostituita o incrementata destinandovi una quota di utili o di riserve disponibili formate a seguito dell’accantonamento di utili della Società, che verranno individuate dal Consiglio di amministrazione al momento dell’emissione delle azioni medesime.

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.



Si segnala che in data 27 ottobre 2016 Banca d'Italia ha notificato il provvedimento ai sensi dell'articolo 56 TUB che accerta che le modificazioni dello Statuto sociale di Banca Popolare dell'Alto Adige connesse all'Aumento di Capitale non contrastano con il principio della sana e prudente gestione.

Ai sensi dell'articolo 5 dello Statuto sociale la Società può emettere le speciali categorie di azioni e strumenti finanziari previsti dal suddetto articolo 2349 del Codice Civile.

A tale fine il Consiglio di amministrazione ha approvato la proposta sottoposta all'odierna Assemblea in sede straordinaria volta all'approvazione dell'Aumento di Capitale gratuito al servizio dei Piani di Stock Grant, in via scindibile, per massimi Euro 300.000,00 mediante emissione di nuove azioni ordinarie della Società prive di valore nominale, da emettere a cura del Consiglio di amministrazione in più tranche, nei termini e alle condizioni previsti dal Piano 2016 e dai Piani 2017-2019.

1. Motivazione e destinazione dell'Aumento di Capitale

L'Aumento di Capitale è funzionale all'esecuzione dei Piani di Stock Grant relativi agli esercizi 2016, 2017 e 2018 che potranno in futuro essere approvati dall'Assemblea degli Azionisti della Banca ed è quindi riservato ai beneficiari di detti Piani, per come individuati di volta in volta in base alle Politiche di Remunerazione e ai singoli Piani di Stock Grant.

I Piani di Stock Grant indicheranno puntualmente gli obiettivi che la Società si prefigge di raggiungere con specifico riferimento a ciascun Piano ed al relativo esercizio di riferimento.

I termini e le condizioni dei Piani di Stock Grant saranno dettagliatamente illustrati in appositi documenti informativi che saranno messi a disposizione del pubblico ai sensi dell'articolo 84-bis del regolamento Consob, in attuazione di quanto previsto dell'articolo 114-bis del TUF, in vista delle assemblee chiamate ad approvarli.

L'Aumento di Capitale dovrà essere eseguito entro il 26 novembre 2021, fermo restando che il capitale della Società si considererà aumentato di un importo pari alle azioni emesse e che le singole emissioni saranno immediatamente efficaci, con conseguente contestuale attribuzione delle azioni e dei relativi diritti sociali.

In conseguenza della proposta di delibera che si sottopone alla Vostra attenzione l'articolo 5.9 dello Statuto sociale prevede l'inserimento di una clausola relativa alla deliberazione assembleare di Aumento di Capitale, come da prospetto allegato alla presente Relazione sub A.

Ciò premesso, nel presupposto che l'Assemblea in sede ordinaria approvi l'istituzione di un'apposita riserva di utili vincolata a servizio dei Piani di Stock Grant che potranno in futuro essere approvati dall'Assemblea degli Azionisti, sottoponiamo alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:

“L'Assemblea dei Soci di Banca Popolare dell'Alto Adige riunita in sede straordinaria, udito e approvato quanto esposto dal Consiglio di amministrazione;

delibera

a) di conferire al Consiglio di amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 cod. civ., delega a deliberare un aumento gratuito del capitale sociale, ai sensi dell'articolo 2349 del Codice Civile e dell'articolo 5 dello Statuto Sociale, in forma scindibile, a servizio dei Piani di Stock Grant 2016, 2017 e 2018 (“Piani di Stock Grant”). Tale aumento di capitale gratuito è per un ammontare massimo di complessivi Euro 300.000,00 da eseguirsi mediante emissione di azioni ordinarie della Società





prive del valore nominale, e dovrà essere eseguito entro il 26 novembre 2021, dandosi atto che le singole emissioni saranno immediatamente efficaci, con conseguente contestuale attribuzione delle azioni e dei relativi diritti sociali.

L'aumento gratuito del capitale avverrà mediante utilizzo della Riserva vincolata per aumento di capitale a servizio dei Piani di Stock Grant, la cui costituzione, per un ammontare pari a Euro 300.000,00 (trecentomila/00), è proposta a delibera dell'Assemblea ordinaria in data odierna.

Trascorso il termine entro il quale l'aumento di cui sopra dovrà essere eseguito, alle condizioni previste dai Piani di Stock Grant, il capitale sociale si intenderà aumentato per un importo corrispondente alle azioni emesse.

Le azioni oggetto dell'aumento di capitale avranno godimento regolare e saranno emesse in più tranche, nei modi e nei termini previsti dal regolamento dei Piani di Stock Grant;

b) di approvare la proposta di modifica dell'articolo 5.9 dello Statuto Sociale correlate all'approvazione del summenzionato aumento gratuito del capitale sociale (come da prospetto allegato alla presente Relazione sub A);

c) conseguentemente di delegare al Consiglio di amministrazione tutte le occorrenti facoltà relative all'esercizio della delega all'aumento di capitale di cui sopra e in particolare all'attribuzione e all'emissione delle nuove azioni a servizio dei Piani di Stock Grant nei tempi e alle condizioni ivi previsti, nonché la facoltà di apportare le conseguenti modifiche all'articolo 5 dello Statuto sociale, al fine di adeguare di volta in volta l'ammontare del capitale sociale;

d) di conferire infine al Presidente ogni opportuno potere per provvedere a rendere esecutive a norma di legge le deliberazioni di cui sopra, anche introducendo nelle stesse eventuali modifiche od integrazioni (che non alterino la sostanza delle deliberazioni medesime) che fossero richieste dall'Autorità di Vigilanza per l'iscrizione del Registro delle Imprese e provvedere a qualsivoglia adempimento all'uopo necessario".

Bolzano, 10 novembre 2016

Articolo 5: capitale sociale

[omissis]

5.9 Il Consiglio di amministrazione ha la facoltà, ai sensi dell'art. 2443 cod.civ., di deliberare, anche in forma scindibile e per tranches, per un periodo massimo di cinque anni dalla deliberazione assembleare del 26 novembre 2016, un aumento gratuito del capitale sociale, ai sensi dell'art. 2349, comma 1 cod. civ., di massimi euro 300.000,00 (trecentomila/00), a servizio di piani di compensi basati su strumenti finanziari da assegnare, in esecuzione delle politiche di remunerazione di volta in volta vigenti, al personale di Banca Popolare dell'Alto Adige che ricopre posizioni di particolare rilevanza ai fini del conseguimento degli obiettivi complessivi della Società. L'aumento gratuito del capitale avverrà mediante utilizzo della riserva vincolata per aumento di capitale - a servizio dei Piani di Stock Grant da deliberarsi in relazione agli anni di competenza 2016, 2017 e 2018 - la cui costituzione, per un ammontare pari a euro 300.000,00 (trecentomila/00), è stata deliberata dall'Assemblea ordinaria sempre il 26 novembre 2016.

Le azioni oggetto dell'aumento di capitale gratuito avranno godimento regolare e saranno emesse in più tranches, nei modi e nei tempi previsti dal regolamento di ciascun Piano.

Sono delegate al Consiglio di amministrazione - con facoltà di sub-delega ai propri componenti - tutte le occorrenti facoltà relative all'esecuzione dell'aumento di capitale di cui sopra e in particolare all'attribuzione e all'emissione delle nuove azioni a servizio del Piano nei termini e alle condizioni ivi previsti, nonché la facoltà di apportare le conseguenti modifiche al presente articolo, al fine di adeguare di volta in volta l'ammontare del capitale sociale.

Trascorso il termine entro il quale l'aumento di cui sopra dovrà essere eseguito, alle condizioni previste dal Piano, il capitale sociale si intenderà aumentato per un importo corrispondente alle azioni emesse.

Bolzano, 10 novembre 2016