



***Relazione informativa per l'Assemblea
sulla Politica di Remunerazione e sulla sua applicazione
nell'esercizio 2018***

Signori Azionisti,

L'Assemblea annuale è l'occasione per fornire ai soci informazioni qualitative e quantitative relativamente alle remunerazioni del personale, in conformità con quanto previsto dalle disposizioni emanate da Banca d'Italia in materia di Politiche e prassi di Remunerazione e incentivazione.

L'obiettivo della normativa è pervenire – nell'interesse degli azionisti – a sistemi di remunerazione in linea con i valori, le strategie e gli obiettivi aziendali di lungo periodo, collegati con i risultati aziendali, opportunamente corretti per tenere 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 ad un'eccessiva assunzione di rischi per la Banca e il sistema finanziario nel suo complesso.

Le politiche di remunerazione sottoposte all'approvazione dell'assemblea 2018 sono state sottoposte a verifica da parte delle Funzioni di Controllo e sono risultate aderenti ai principi guida e linee applicative delle Disposizioni di Banca d'Italia.

Principi generali del sistema di remunerazione adottato

Il sistema di remunerazione ed incentivazione di Banca si ispira ai seguenti principi:

- ❖ adeguati meccanismi di remunerazione e di incentivazione dei Consiglieri e della Direzione Generale della Banca;
- ❖ remunerazione di coloro che rivestono ruoli rilevanti che tenda ad attrarre e mantenere nell'azienda soggetti aventi professionalità e capacità adeguate alle esigenze dell'impresa;
- ❖ sistemi retributivi non in contrasto con gli obiettivi e i valori aziendali, le strategie di lungo periodo e le politiche di prudente gestione del rischio della Banca;
- ❖ sistemi di remunerazione e incentivazione disegnati in modo tale da favorire il rispetto del complesso delle disposizioni di legge e regolamentari applicabili alle banche.

Banca Galileo ha proceduto ad un'analisi del disposto normativo e a una declinazione delle stesse in applicazione del principio di proporzionalità ivi richiamato, in base al quale le banche “osservano le disposizioni secondo modalità appropriate alle loro dimensioni, alla loro organizzazione interna e alla natura, portata e complessità delle loro attività”.

La Banca ha, inoltre, deciso di non istituire il Comitato di Remunerazione nell'ambito del Consiglio di Amministrazione attribuendo le relative funzioni al medesimo organo amministrativo.

Informazioni quantitative aggregate sulle remunerazioni

Di seguito sono rappresentati i valori delle componenti fisse e variabili della retribuzione, rilevati secondo il principio della competenza economica dell'anno 2018.

Fermo restando quanto previsto dalle Disposizioni di vigilanza per le banche emanate da Banca d'Italia, l'informativa è resa nel rispetto dei principi in materia di protezione dei dati personali e in considerazione delle modalità ritenute appropriate alle dimensioni della Banca, alla sua organizzazione interna e alla natura, portata e complessità dell'attività svolta.

Nel rispetto dell'art. 450 del CRR si riportano le informazioni divise per aree di business e per numero dei beneficiari:

I valori del Costo Banca si riferiscono all'intero anno di competenza 2018 e la numerosità al numero dei dipendenti al 31/12/2018:

AREE DI PERTINENZA	Num	2018 Costo Banca			
		FISSO	% FISSO	VARIABILE	% VARIAB
Consiglio di Amministrazione	8	85	100		
Collegio Sindacale	5	68	100		
Polizze assicurative Resp Civ Amministratori e Sindaci		31			
Direzione Generale	2	623	96	25	4
Funzioni di Controllo	3	221	98	4	2
Altre Aree e Servizi Sede Centrale	15	1.010	98	16	2
Filiali	11	678	99	5	1
Polizze assicurative dip, buoni pasto e formazione		123			
Collaborazioni e stage		6			

Per continuità con il passato e a completamento della tabella precedente, si riportano i medesimi valori divisi per livelli retributivi:

<u>LIVELLI RETRIBUTIVI</u>	Num	2018 Costo Banca			
		FISSO	% FISSO	VARIABILE	% VARIAB
Consiglio di Amministrazione	9	423	100		
Collegio Sindacale	5	68	100		
Polizze assicurative Resp Civ e Formazione Amministratori e Sindaci		31			
Dirigenti	2	506	93	38	7
Quadri Liv 3 e 4	9	816	99	10	1
Quadri Liv 1 e 2	8	487	100	1	0
Impiegati Area 3	11	385	99	2	1
Polizze assicurative dip, buoni pasto e formazione		123			
Collaborazioni e stage		6			

Si riporta, inoltre, nel pieno rispetto, formale e sostanziale delle disposizioni di Banca d'Italia, il dettaglio della remunerazione corrisposta a ciascun membro del Consiglio di Amministrazione e dell'alta dirigenza:

Carica	Periodo in cui è stata ricoperta la carica		2018 Costo Banca		
			FISSO	VARIABILE	Totale
Presidente del Consiglio di Amministrazione	01/01/2018	31/12/2018	€ 34.800	€ -	€ 34.800
Consigliere - Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione	01/01/2018	31/12/2018	€ 1.842	€ -	€ 1.842
Consigliere	01/01/2018	31/12/2018	€ 3.070	€ -	€ 3.070
Consigliere	01/01/2018	31/12/2018	€ 2.250	€ -	€ 2.250
Consigliere	01/01/2018	31/12/2018	€ 3.070	€ -	€ 3.070
Consigliere	01/01/2018	31/12/2018	€ 2.000	€ -	€ 2.000
Consigliere Indipendente	01/01/2018	31/12/2018	€ 19.032	€ -	€ 19.032
Consigliere Indipendente	01/01/2018	31/12/2018	€ 19.032	€ -	€ 19.032
Amministratore Delegato / Direttore Generale	01/01/2018	31/12/2018	€ 338.146	€ -	€ 338.146
Vice Direttore Generale	01/01/2018	31/12/2018	€ 284.448	€ 25.400	€ 309.848

Per ciò che riguarda il TFR liquidato nell'anno, nel corso dell'esercizio 2018 le variazioni registrate in diminuzione del fondo sono state pari ad Euro 48.734,26 a seguito di risoluzione di lavoro dipendente.

Ai sensi delle istruzioni della Banca d'Italia attinenti la raccolta di informazioni sui cd. "high earners" si dichiara, infine, la non esistenza di tali soggetti nell'organico della Banca.

Verifica annuale delle funzioni di controllo

Le prassi di remunerazione sono state sottoposte a verifica da parte della Funzione di Internal Audit esternalizzata, e della Funzione Compliance. Entrambi i report sono portati a conoscenza dell'assemblea e allegati al presente documento.

Sia la Funzione Compliance che la società Meta srl, in qualità di Funzione di Internal Audit esternalizzata, hanno effettuato le previste verifiche attraverso le quali viene assicurata la conformità delle prassi di remunerazione al complessivo quadro di riferimento normativo rilasciando le relazioni conclusive in data 25 marzo 2019 e 8 aprile 2019.

Milano, 29 aprile 2019

BANCA GALILEO S.p.A.
Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Carlo Zanetti

