

«PIANI DI INCENTIVAZIONE IN AZIONI»

REGOLAMENTO PER IL PAGAMENTO DEL PREMIO PER OBIETTIVI (MBO) IN AZIONI SPECIALI DI BANCA SELLA HOLDING



1. OGGETTO

Il presente Regolamento definisce i criteri di attuazione per il pagamento del premio per obiettivi (mbo) in Azioni Speciali di Banca Sella Holding, destinato ai Dipendenti del Gruppo Sella che partecipano al Sistema Incentivante Annuale di Società.

Il Regolamento nasce nell'ambito dei principi e degli obiettivi riportati nel "manifesto" [OneSella](#) e si pone l'obiettivo di rafforzare il senso di appartenenza al Gruppo Sella.

Il Regolamento, definito in conformità alla Politica di Remunerazione adottata dal Gruppo Sella¹, prevede la possibilità per i Destinatari di scegliere di ricevere parte della retribuzione variabile annuale in Azioni Speciali di Banca Sella Holding.

2. DEFINIZIONI

Ai fini del presente Regolamento: (i) i termini e le espressioni di seguito elencati, riportati con sottolineatura e lettera iniziale maiuscola, hanno il significato descritto per ciascuno di essi; (ii) i termini e le espressioni definiti al plurale si intendono definiti anche al singolare e viceversa.

- 2.1 [Assemblea](#): Indica l'Assemblea degli Azionisti di Banca Sella Holding S.p.A.
- 2.2 [Azioni Speciali di Banca Sella Holding o Azioni](#): ai sensi degli articoli 6 e 7 del vigente Statuto Sociale, le Azioni Speciali di BSH attribuiscono i medesimi diritti sia patrimoniali sia amministrativi stabiliti dalla legge e dallo Statuto stesso delle Azioni ordinarie, fatta eccezione per i diritti diversi, ai sensi dell'articolo 2348 del Codice Civile e in particolare possono essere detenute solo da talune categorie di soggetti, tra cui i Dipendenti e i Collaboratori del Gruppo Sella.
- 2.3 [Beneficiario](#): Destinatario del presente Regolamento che, per il tramite della procedura descritta di seguito e della sottoscrizione della Lettera di Partecipazione ha espresso la volontà di aderire.
- 2.4 [BSH](#): Banca Sella Holding quale capogruppo e controllante del Gruppo Sella.
- 2.5 [Ciclo](#): la fine di ogni periodo di valutazione della performance (annuale) che coincide con l'erogazione del Premio maturato.
- 2.6 [Componenti Variabili della Remunerazione](#)²: componenti della 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) così come definita nelle Politiche di Remunerazione tempo per tempo vigenti.
- 2.7 [Data di Delibera](#): il 27.01.2022, data di approvazione del Regolamento da parte del Consiglio di Amministrazione BSH.

¹ Paragrafo 7 punto 14 delle Politiche di Remunerazione di Gruppo 2021.

² Per Remunerazione si intende ogni forma di pagamento o beneficio, incluse eventuali componenti accessorie (c.d. allowances), corrisposto, direttamente o indirettamente, in contanti, strumenti finanziari o servizi o beni in natura (fringe benefits), in cambio delle prestazioni di lavoro o dei servizi professionali resi dal personale alla banca o ad altre società del gruppo bancario. Si definisce 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.

- 2.8 [Destinatari](#): i lavoratori dipendenti del Gruppo Sella che tempo per tempo partecipano al Sistema Incentivante Annuale di Società.
- 2.9 [Lettera Di Partecipazione](#): comunicazione sottoscritta da ciascun Destinatario che sarà preparata preventivamente dalla Società titolare del rapporto di lavoro.
- 2.10 [Normativa Interna](#): le specifiche regolamentazioni e politiche, tra cui le Politiche di Remunerazione di Gruppo, rilevanti nell'ambito di ciascuna Società del Gruppo Sella, tempo per tempo vigenti.
- 2.11 [Periodo di Retention o Lock-Up](#): per i Beneficiari appartenenti al Personale più Rilevante, il periodo di tempo successivo all'assegnazione delle Azioni e pari a 1 anno durante il quale le medesime Azioni saranno indisponibili per la vendita e/o il trasferimento.
- 2.12 [Periodo di Sottoscrizione](#): il periodo di 7 giorni in cui i Destinatari esprimono la volontà di partecipare per il tramite della Lettera di Partecipazione, che decorrono dal momento in cui la Società metterà a disposizione la Lettera di Partecipazione stessa.
- 2.13 [Personale piu' Rilevante](#): il personale che per le responsabilità ricoperte e/o per la remunerazione complessiva percepita ha o può avere un impatto rilevante sul profilo di rischio della Società in cui opera e/o per il Gruppo e la cui remunerazione variabile è assoggettata a specifiche modalità di determinazione e regole in fase di erogazione (come espressamente riportate nel documento delle Politiche di Remunerazione del Gruppo Sella tempo per tempo vigente).
- 2.14 [Premio](#): bonus legato al raggiungimento degli obiettivi (MBO) assegnati derivante dall'applicazione delle regole definite nell'ambito del Sistema Incentivante Annuale di Società e/o Gruppo.
- 2.15 [Politiche di Remunerazione](#): le politiche di remunerazione del Gruppo Sella tempo per tempo vigenti, adottate con delibera dell'Assemblea.
- 2.16 [Rapporto](#): il rapporto di lavoro in essere tra Partecipanti e le Società e/o BSH.
- 2.17 [Regolamento](#): il presente documento che disciplina i criteri di attuazione per il pagamento del premio per obiettivi (MBO) in Azioni Speciali di Banca Sella Holding, in termini di caratteristiche, condizioni e modalità di attuazione ed è parte integrante delle Discipline attuative richiamate dalla Policy di Gruppo per promuovere e favorire la partecipazione al capitale da parte del Team Sella.
- 2.18 [Requisiti Soggettivi](#): le fattispecie elencate all'articolo 7 dello Statuto di BSH, atte a individuare i soggetti che possono sottoscrivere, acquistare o detenere le Azioni Speciali.
- 2.19 [Restante Personale](#): il personale che non rientra nella definizione di Personale più rilevante.
- 2.20 [Sistema Incentivante Annuale \(MBO\)](#): l'insieme di principi, regole e modalità per il riconoscimento di Premi, la cui corresponsione è legata al raggiungimento o al superamento degli obiettivi assegnati annualmente. Tali Premi sono determinati sulla base dell'applicazione del meccanismo di funzionamento del MBO definito ex-ante ed approvato dal Consiglio di Amministrazione nell'ambito del Sistema Incentivante Annuale di Società e/o Gruppo.
- 2.21 [Società](#): le società del Gruppo Sella.
- 2.22 [Statuto Sociale](#): Statuto Sociale di BSH.
- 2.23 [Team Sella](#): insieme aperto di persone/soggetti che, con il loro apporto professionale e valoriale, indipendentemente dalla loro relazione professionale con il Gruppo Sella – aggiungono un valore distintivo ai risultati aziendali, in un'ottica e prospettiva di squadra estesa. Fanno parte del Team Sella:
DIPENDENTI: lavoratori dipendenti o lavoratori subordinati che si impegnano, per effetto di un contratto e in cambio di una retribuzione, a prestare il proprio lavoro intellettuale o manuale;
COLLABORATORI: tutti gli altri partner (inclusi Co.Co.Co e/o Lavoratori Autonomi con partita IVA) che, nel pieno rispetto delle norme specifiche di ciascun rapporto contrattuale, con la loro

conoscenza e competenza, contribuiscono al raggiungimento degli obiettivi strategici aziendali e del Gruppo Sella.

- 2.24 **Valore Normale:** l'art. 51, comma 3, del Tuir in materia di fringe benefit assegnati ai Dipendenti, ai fini della determinazione della base imponibile, fa riferimento al valore normale quale criterio generale da utilizzare per valutare i compensi in natura. L'art. 9, comma 4, lettera b), del Tuir, stabilisce i criteri di individuazione del valore normale e prevede che, per le Azioni non quotate, il "valore normale" debba essere determinato in proporzione al valore del patrimonio netto della società o ente e, per le società e gli enti di nuova costituzione, in proporzione all'ammontare complessivo dei conferimenti. L'Agenzia delle Entrate, in sede di pubblicazione di prassi, ha sottolineato che il valore del patrimonio netto della società deve risultare da una relazione giurata di stima e che il valore periziato deve riferirsi all'intero patrimonio sociale esistente a una data compresa nei 30 giorni che precedono la Data di assegnazione.

3. OBIETTIVI

- 3.1. Il Regolamento, nell'ambito dei principi e degli obiettivi riportati nel "manifesto" **OneSella**, è uno degli strumenti a supporto identificati per:
- Diffondere la cultura di impresa e promuovere il senso di appartenenza al Gruppo Sella
 - Favorire l'allineamento di interessi tra azionisti, management e Team Sella
 - Rafforzare l'adesione al Gruppo e condividere i successi con la partecipazione azionaria
 - Raggiungere il massimo commitment e rispetto degli obiettivi, evitando moral hazard
 - Creare valore per tutti gli *stakeholders* interessati e favorire lo sviluppo strategico
 - Fidelizzare il Team, individuando modalità che favoriscano la *retention* dei talenti
 - Creare coinvolgimento, partecipazione e reciprocità
- 3.2. Secondo i criteri e le modalità definite dal presente Regolamento, BSH offre ai Destinatari la possibilità di percepire il Premio, o quota parte di esso, in Azioni.
- 3.3. Il Regolamento ha durata annule e sarà pertanto applicato in occasione dell'erogazione dei Premi nell'anno 2022.

4. CRITERI E MODALITA' DI IDENTIFICAZIONE DEI DESTINATARI

- 4.1. I Destinatari sono i Dipendenti di Banca Sella Holding e delle Società in Italia e all'estero³, con contratto a tempo indeterminato, anche *part time* che:
- a. partecipino al Sistema Incentivante Annuale;
 - b. maturino un Premio sulla base dell'applicazione delle regole definite nel meccanismo di funzionamento dello stesso;
 - c. abbiano superato il periodo di prova - ove previsto;
 - d. non risultino dimissionari al momento dell'erogazione del Premio.
- 4.2. BSH si riserva il diritto di escludere i Dipendenti di Società aventi sedi in paesi ove le restrizioni locali in ambito legale, regolatorio, fiscale, valutario che possano esporre la Società a rischi potenziali e/o rendere l'implementazione e/o la gestione amministrativa del Piano onerosa.
- 4.3. Oltre ad essere in possesso dei Requisiti Soggettivi previsti per i titolari delle Azioni Speciali BSH di cui al vigente Statuto Sociale, i Destinatari che aderiranno dovranno essere intestatari almeno di un conto corrente e di un dossier titoli acceso presso Banca Sella S.p.A. oppure Banca Patrimoni Sella & C. S.p.A. sul quale le azioni possano essere depositate al momento dell'assegnazione e successivamente detenute.
- 4.4. Sono inclusi tra i possibili Destinatari anche Dipendenti che appartengono al perimetro del Personale più Rilevante per il quale le regole di dettaglio contenute nella Politica di Remunerazione si intendono qui integralmente richiamate.

³ Ove le Società del gruppo decidano di adottare il Piano dovranno redigere un proprio Regolamento che sarà approvato anche dai rispettivi organi competenti.

5. ADESIONE

- 5.1. I Destinatari riceveranno comunicazione della pubblicazione del presente Regolamento. Per il tramite della intranet, o di altra procedura comunicata dalla Società, una volta presa visione del Regolamento, i Destinatari potranno esprimere la volontà di aderire e l'eventuale misura (importo o percentuale).
- 5.2. In questo ambito, il Destinatario darà anche indicazione della percentuale di Premio maturato che intende ricevere in Azioni. Non è prevista una percentuale minima di assegnazione in Azioni fatto salvo il rispetto di eventuali lotti minimi negoziabili e il valore unitario di ciascuna Azione.
- 5.3. La Società metterà a disposizione al Destinatario che avrà espresso la propria volontà di aderire la Lettera di Partecipazione, previa verifica delle seguenti condizioni (i requisiti di "Adeguatezza Rafforzata"):
- 5.3.1. il possesso delle conoscenze e dell'esperienza necessarie al fine di comprendere le caratteristiche ed i rischi delle Azioni;
 - 5.3.2. il rispetto di limiti di concentrazione previsti dalla normativa interna⁴;
 - 5.3.3. il rispetto di quanto previsto nello Statuto Sociale, art. 7, che vieta di rendersi acquirenti e possedere Azioni Speciali in misura superiore allo 0,25 per cento del numero complessivo delle Azioni in cui è suddiviso il capitale sociale.
- 5.4. La volontà di aderire da parte dei Destinatari si intenderà effettiva solo in caso di esito positivo delle verifiche di cui al punto precedente e dopo la sottoscrizione e messa a disposizione alla Società della Lettera di Partecipazione e di copia del Regolamento debitamente compilati e sottoscritti, entro e non oltre 7 giorni di calendario dalla ricezione della comunicazione stessa da parte della Società.

6. ATTRIBUZIONE DELLE AZIONI

- 6.1. Ai fini del presente Regolamento, verrà determinato un controvalore massimo complessivo di Azioni destinate a finanziare l'erogazione del Premio in Azioni.
- 6.2. Le Lettere di Partecipazione saranno processate in ordine di ricezione, fino al raggiungimento del numero di Azioni corrispondenti al controvalore massimo di cui al precedente punto.
- 6.3. La Società entro e non oltre 7 giorni lavorativi successivi la data in cui perverrà la Lettera di Partecipazione di cui al paragrafo 5.4, debitamente compilata e sottoscritta, darà comunicazione a ciascun Beneficiario dell'effettivo inserimento. La comunicazione conterrà anche il numero di Azioni corrispondente alla % richiesta al punto 5.2 e 5.4⁵.

⁴ Regolamenti attuativi della Policy Servizi di Investimento di BSE (pag. 53 e ss) e BPS.

⁵ Nel caso in cui il Beneficiario riceva comunicazione del mancato inserimento, potrà esprimere nuovamente la volontà di aderire in un successivo Ciclo.

6.4. Il numero di Azioni sarà calcolato come rapporto⁶ tra:

- a) Il controvalore netto corrispondente alla percentuale di Premio richiesta in Azioni
- b) il Valore Normale delle Azioni

6.5. Le Azioni saranno effettivamente attribuite entro 10 giorni lavorativi dalla data della comunicazione di cui al punto precedente.

6.6. Le Azioni così attribuite ai Beneficiari appartenenti al Personale più Rilevante saranno soggette ad un Periodo di Retention di 1 anno, sia con riferimento alla quota up-front sia per le quote di remunerazione soggette a differimento⁷, durante il quale tali Azioni saranno indisponibili alla vendita e/o al trasferimento. Eventuali dividendi verranno erogati ai Beneficiari durante il Periodo di Retention. Al termine del Periodo di Retention, e solo se si saranno verificate le condizioni previste dalle Politiche di remunerazione, il Beneficiario potrà disporre liberamente delle Azioni.

7. CESSAZIONE DEL RAPPORTO DI LAVORO, DECESSO, ALTRE OCCORRENZE

7.1. Presupposto essenziale per poter accedere alla partecipazione al capitale è l'appartenenza al Team Sella. In caso di perdita dello status di appartenenza al Team Sella per pensionamento successivamente all'erogazione delle Azioni - o durante il periodo di retention - è possibile mantenere la partecipazione azionaria.

7.2. In tutti i casi di uscita dal gruppo, si applicano le previsioni di cui allo Statuto, che si intende qui richiamato, con particolare riguardo agli articoli 7 e 8, fatte salve eventuali valutazioni che potranno essere gestite tempo per tempo.

8. CARATTERISTICHE DELLE AZIONI

8.1. Le Azioni oggetto del Regolamento costituiscono strumenti illiquidi - in ragione di un basso livello degli scambi giornalieri - e non quotati sui mercati regolamentati. La possibilità di negoziare le Azioni non costituisce da sola condizione sufficiente per garantire la liquidità dello strumento.

8.2. La vendita delle Azioni sarà possibile solo a condizione che il titolare delle Azioni riesca a trovare, per suo conto, un soggetto interessato all'acquisto. In tal caso, la determinazione del prezzo è oggetto di autonoma contrattazione tra le parti.

8.3. Potranno essere previste anche differenti modalità di individuazione di soggetti interessati all'acquisto, previa valutazione da parte delle Funzioni competenti ed integrazione del presente Regolamento, che saranno tempo per tempo definite e comunicate da BSH.

⁶ Il numero risultante dovrà rappresentare un intero e sarà sempre arrotondato per difetto.

⁷Le quote soggette differimento vengono assegnate nei differenti anni se e solo se si saranno verificate le condizioni previste dalle Politiche di remunerazione (se il Beneficiario è non dimissionario e non sono applicabili le clausole di malus e claw back).

- 8.4. BSH e la Società non assumono alcun impegno di acquisto di Azioni nei confronti degli azionisti che ne facciano richiesta.
- 8.5. Nel caso in cui il Beneficiario intendesse alienare una parte o la totalità delle Azioni di cui dispone, sulla base dei casi identificati ai precedenti punti 8.2 e 8.3, potrà inoltrare la richiesta di trasferimento titoli anche con il supporto del Servizio Relazioni con i Soci che provvederà ad avviare le procedure di trasferimento dei titoli dal dossier titoli del cedente al dossier titoli dell'acquirente ed a verificare con l'Ufficio del Personale che l'acquirente sia in possesso dei Requisiti Soggettivi delle Azioni Speciali.
- 8.6. In ogni caso sarà effettuata la verifica del possesso delle conoscenze e dell'esperienza necessarie al fine di comprendere le caratteristiche ed i rischi dello strumento da parte del venditore e del compratore (anche ove lo stesso sia un Dipendente del Gruppo) che hanno manifestato l'intenzione rispettivamente di alineare/acquistare le Azioni. La verifica inoltre riguarda la sussistenza delle condizioni descritte al punto 5.4. In caso di esito positivo delle verifiche il Servizio Relazioni con i Soci di BSH mette in contatto compratore e venditore, i quali, raggiunto un accordo sull'operazione, ne chiedono il regolamento secondo quanto previsto al punto 6.3.1.

9. REGIME FISCALE E CONTRIBUTIVO

- 9.1. Gli aspetti fiscali rilevanti per i beneficiari saranno oggetto di informativa in fase di raccolta delle adesioni e dettagliati nella Lettera di Partecipazione, sottoscritta dai partecipanti.

10. COMUNICAZIONI E NOTIFICHE

- 10.1. Qualsiasi comunicazione richiesta o consentita dalle disposizioni del Regolamento dovrà essere effettuata per iscritto e si intenderà validamente ed efficacemente eseguita al ricevimento della stessa, sempreché indirizzata a:
- Se a BSH o alla Società: all'indirizzo indicato nella Lettera di Partecipazione
 - Se al Beneficiario, all'indirizzo indicato nella Lettera di Partecipazione
- ovvero diverso indirizzo che BSH, la Società o il Beneficiario potranno reciprocamente comunicarsi.

11. LEGGE APPLICABILE E FORO COMPETENTE

- 11.1. Il Piano, il Regolamento e i suoi allegati sono regolati dalle norme della legge italiana. Ogni eventuale controversia scaturente, originata o dipendente da, o comunque relativa al Piano, al Regolamento o ai suoi allegati, sarà di competenza del [autorità giudiziaria/Tribunale di Biella].

Documento informativo che forma oggetto di relazione illustrativa dell'organo amministrativo per l'assemblea convocata per deliberare i piani di compensi basati su strumenti finanziari

Nel presente Documento sono riportati i criteri di attuazione per il pagamento del premio per obiettivi (MBO) in Azioni Speciali di Banca Sella Holding, destinato ai Dipendenti del Gruppo Sella e in particolare – per quanto rileva ai fini della presente informativa – ai Dipendenti di Banca Sella che partecipano al Sistema Incentivante Annuale di Società.

Il piano è stato definito in conformità alle Politiche di Remunerazione del gruppo Sella e prevede la possibilità per i Destinatari di scegliere di ricevere la retribuzione variabile annuale maturata nell'ambito del Sistema Incentivante 2021, o parte di essa, in Azioni Speciali di Banca Sella Holding.

Ai fini della presente relazione rilevano le seguenti definizioni:

Azioni Speciali di Banca Sella Holding: ai sensi degli articoli 6 e 7 del vigente Statuto Sociale di Banca Sella Holding, le Azioni Speciali di BSH attribuiscono i medesimi diritti sia patrimoniali sia amministrativi stabiliti dalla legge e dallo Statuto stesso delle Azioni ordinarie, fatta eccezione per i diritti diversi, ai sensi dell'articolo 2348 del Codice Civile e in particolare possono essere detenute solo da talune categorie di soggetti, tra cui i Dipendenti e i Collaboratori del gruppo Sella.

Banca Sella Holding (BSH): Capogruppo e controllante del gruppo Sella e di Banca Sella.

Destinatari: ai fini della presente Relazione si intendono quali Destinatari i Dipendenti di Banca Sella, così come chiarito al punto 1.2.

Politiche di Remunerazione: le politiche di remunerazione del gruppo Sella tempo per tempo vigenti, adottate con delibera dell'Assemblea di Banca Sella Holding e di Banca Sella.

Regolamento: il documento approvato dal Consiglio di Amministrazione di Banca Sella Holding e di Banca Sella che disciplina i criteri di attuazione per il pagamento del premio per obiettivi (MBO) in Azioni Speciali di Banca Sella Holding, in termini di caratteristiche, condizioni e modalità di attuazione ed è parte integrante delle Discipline attuative richiamate dalla Policy di gruppo per promuovere e favorire la partecipazione al capitale.

Personale più rilevante: il personale che per le responsabilità ricoperte e/o per la remunerazione complessiva percepita ha o può avere un impatto rilevante sul profilo di rischio della Società in cui opera e/o per il gruppo e la cui remunerazione variabile è assoggettata a specifiche modalità di determinazione e regole in fase di erogazione (come espressamente riportate nel documento delle Politiche di Remunerazione del Gruppo Sella tempo per tempo vigente).

Premio per obiettivi (MBO): bonus legato al raggiungimento degli obiettivi assegnati derivante dall'applicazione delle regole definite nell'ambito del Sistema Incentivante Annuale di Società e/o gruppo.

Sistema Incentivante Annuale (MBO): l'insieme di principi, regole e modalità per il riconoscimento di Premi, la cui corresponsione è legata al raggiungimento o al superamento degli obiettivi assegnati annualmente. Tali Premi sono determinati sulla base dell'applicazione del meccanismo di funzionamento del MBO definito ex-ante ed approvato dal Consiglio di Amministrazione nell'ambito del Sistema Incentivante Annuale di Società e/o Gruppo.

Il presente Piano non si qualifica come piano rilevante ai sensi dell'art. 84-bis, comma 2 del Regolamento emittenti, in quanto non risultano assegnatari delle Azioni Speciali soggetti riconducibili alle categorie menzionate dal medesimo articolo.

1. I soggetti destinatari

1.1 L'indicazione nominativa dei destinatari che sono componenti del consiglio di amministrazione ovvero del consiglio di gestione dell'emittente strumenti finanziari, delle società controllanti l'emittente e delle società da questa, direttamente o indirettamente, controllate.

Non applicabile in quanto non hanno aderito al piano componenti del consiglio di amministrazione .

1.2 Le categorie di dipendenti o di collaboratori dell'emittente strumenti finanziari e delle società controllanti o controllate di tale emittente.

I Destinatari sono i Dipendenti di Banca Sella con contratto a tempo indeterminato, anche part time che:

- partecipino al Sistema Incentivante Annuale;
- maturino un Premio sulla base dell'applicazione delle regole definite nel meccanismo di funzionamento dello stesso;
- abbiano superato il periodo di prova - ove previsto;
- non risultino dimissionari al momento dell'erogazione del Premio.

Oltre ad essere in possesso dei Requisiti Soggettivi previsti per i titolari delle Azioni Speciali di Banca Sella Holding i Destinatari che aderiscono devono essere intestatari almeno di un conto corrente e di un dossier titoli acceso presso Banca Sella S.p.A. oppure Banca Patrimoni Sella & C. S.p.A. sul quale le Azioni possono essere depositate al momento dell'assegnazione e successivamente detenute.

Sono inclusi tra i Destinatari anche i Dipendenti che appartengono al perimetro del Personale più Rilevante per il quale le regole di dettaglio sono contenute nelle vigenti Politiche di Remunerazione tempo per tempo vigenti.

2. Le ragioni che motivano l'adozione del piano

2.1 gli obiettivi che si intendono raggiungere mediante l'attribuzione dei piani.

L'iniziativa è stata adottata conformemente al "Regolamento per il pagamento del premio per obiettivi (MBO) in Azioni Speciali di Banca Sella Holding" approvato dal Consiglio di Amministrazione di Banca Sella del 30 Marzo 2022, i cui i principi e gli obiettivi sono:

- Diffondere la cultura di impresa e promuovere il senso di appartenenza al gruppo Sella
- Favorire l'allineamento di interessi tra azionisti, management e Team Sella
- Rafforzare l'adesione al gruppo e condividere i successi con la partecipazione azionaria
- Raggiungere il massimo commitment e rispetto degli obiettivi, evitando moral hazard
- Creare valore per tutti gli stakeholders interessati e favorire lo sviluppo strategico
- Fidelizzare il Team, individuando modalità che favoriscano la retention dei talenti
- Creare coinvolgimento, partecipazione e reciprocità

Secondo i criteri e le modalità definite dal Piano, Banca Sella offre ai Destinatari la possibilità di percepire il Premio per obiettivi, o quota parte di esso, in Azioni Speciali di Banca Sella Holding.

Il Regolamento ha durata annuale e sarà pertanto applicato in occasione dell'erogazione dei Premi per obiettivi nell'anno 2022.

2.2 variabili chiave, anche nella forma di indicatori di performance considerati ai fini dell'attribuzione dei piani basati su strumenti finanziari.

L'iniziativa costituisce una mera modalità di attuazione – e sulla base di una scelta autonoma del Dipendente - del pagamento del premio maturato nell'ambito del Sistema Incentivante 2021.

Le variabili chiave per la determinazione del premio complessivamente maturato sono pertanto quelle previste dal Sistema Incentivante di Banca Sella 2021.

I Destinatari daranno indicazione della percentuale di premio maturato nell'ambito del Sistema Incentivante 2021 che intendono ricevere in Azioni Speciali. Non è prevista una percentuale minima di assegnazione in Azioni fatto salvo il rispetto di eventuali lotti minimi negoziabili e il valore unitario di ciascuna Azione.

2.3 elementi alla base della determinazione dell'entità del compenso basato su strumenti finanziari, ovvero i criteri per la sua determinazione.

L'iniziativa costituisce una mera modalità di attuazione – e sulla base di una scelta del Dipendente - del pagamento del premio maturato nell'ambito del Sistema Incentivante 2021. Le variabili chiave per la determinazione del premio complessivamente maturato sono, pertanto, quelle previste dal Sistema Incentivante di Banca Sella 2021.

La scelta dell'ammontare da ricevere in Azioni è discrezionale sulla base dell'importo maturato nell'ambito del Sistema Incentivante 2021.

2.4 le ragioni alla base dell'eventuale decisione di attribuire piani di compenso basati su strumenti finanziari non emessi dall'emittente strumenti finanziari, quali strumenti finanziari emessi da controllate o, controllanti o società terze rispetto al gruppo di appartenenza; nel caso in cui i predetti strumenti non sono negoziati nei mercati regolamentati informazioni sui criteri utilizzati per la determinazione del valore a loro attribuibile

L'iniziativa è stata adottata conformemente al "Regolamento per il pagamento del premio per obiettivi (MBO) in Azioni Speciali di Banca Sella Holding" approvato dal Consiglio di Amministrazione di Banca Sella del 30 Marzo 2022 così come di altre Società del gruppo, in analogia con quanto approvato dal Consiglio di Amministrazione di Banca Sella Holding del 27 Gennaio 2022.

La decisione di attribuire Azioni della Capogruppo Banca Sella Holding ai dipendenti di Banca Sella deriva dal fatto che tutte le società controllate contribuiscono al raggiungimento dei risultati di gruppo, pertanto per uniformità vengono attribuite le Azioni di Capogruppo.

2.5 valutazioni in merito a significative implicazioni di ordine fiscale e contabile che hanno inciso sulla definizione dei piani;

Non applicabile.

2.6 l'eventuale sostegno del piano da parte del Fondo speciale per l'incentivazione della partecipazione dei lavoratori nelle imprese, di cui all'articolo 4, comma 112, della legge 24 dicembre 2003, n. 350.

Non applicabile.

3. Iter di approvazione e tempistica di assegnazione degli strumenti

3.1 ambito dei poteri e funzioni delegati dall'assemblea al consiglio di amministrazione al fine dell'attuazione del piano;

Il Regolamento è stato definito in conformità alle Politiche di Remunerazione adottate dal Consiglio di Amministrazione e dall'Assemblea di Banca Sella Holding e di Banca Sella del 2021, le quali prevedono la possibilità che la remunerazione individuale variabile maturata annualmente a consuntivo, o quota parte di essa, sia erogata in strumenti di partecipazione al capitale della Capogruppo sulla base di una scelta discrezionale e volontaria del dipendente.

Pertanto, il 27 Gennaio 2022 il Consiglio di Amministrazione di Banca Sella Holding ha adottato il Regolamento il quale è stato successivamente approvato dal Consiglio di Amministrazione di Banca Sella del 30 Marzo 2022.

3.2 indicazione dei soggetti incaricati per l'amministrazione del piano e loro funzione e competenza;

I soggetti incaricati per l'amministrazione del piano sono le Risorse Umane di Banca Sella Holding e di Banca Sella per quanto di rispettiva competenza.

3.3 eventuali procedure esistenti per la revisione dei piani anche in relazione a eventuali variazioni degli obiettivi di base;

Non applicabile.

3.4 descrizione delle modalità attraverso le quali determinare la disponibilità e l'assegnazione degli strumenti finanziari sui quali sono basati i piani (ad esempio: assegnazione gratuita di azioni, aumenti di capitale con esclusione del diritto di opzione, acquisto e vendita di azioni proprie).

I Destinatari ricevono comunicazione della pubblicazione del Regolamento. Per il tramite della intranet, o di altra procedura comunicata dalla Società, una volta presa visione del Regolamento, i Destinatari possono esprimere la volontà di aderire e l'eventuale misura (importo o percentuale).

In questo ambito, il Destinatario dà anche indicazione della percentuale di Premio maturato che intende ricevere in Azioni. Non è prevista una percentuale minima di assegnazione in Azioni fatto salvo il rispetto di eventuali lotti minimi negoziabili e il valore unitario di ciascuna Azione.

Banca Sella mette a disposizione al Destinatario che avrà espresso la propria volontà di aderire la Lettera di Partecipazione, previa verifica della sussistenza dei requisiti di seguito indicati:

- il possesso delle conoscenze e dell'esperienza necessarie al fine di comprendere le caratteristiche ed i rischi delle Azioni;
- il rispetto delle condizioni e dei Requisiti Soggettivi previsti e disciplinati nello Statuto Sociale di Banca Sella Holding.

La volontà di aderire da parte dei Destinatari si intende effettiva solo in caso di esito positivo delle verifiche di cui sopra e dopo la sottoscrizione e messa a disposizione da Banca Sella della Lettera di Partecipazione e di copia del Regolamento debitamente compilati e sottoscritti, entro e non oltre 7 giorni di calendario dalla ricezione della comunicazione stessa da parte della Società.

Ai fini del Regolamento, verrà determinato un controvalore massimo complessivo di Azioni destinate a finanziare l'erogazione del Premio in Azioni.

Le Lettere di Partecipazione saranno processate in ordine di ricezione, fino al raggiungimento del numero di Azioni corrispondenti al controvalore massimo di cui al precedente punto.

La Società entro e non oltre 7 giorni lavorativi successivi la data in cui perverrà la Lettera di Partecipazione, debitamente compilata e sottoscritta, darà comunicazione a ciascun Beneficiario dell'effettivo inserimento. La comunicazione conferrà anche il numero di Azioni corrispondente alla percentuale richiesta.

Il numero di Azioni sarà calcolato come rapporto tra:

- a) Il controvalore netto corrispondente alla percentuale di Premio richiesta in Azioni
- b) il Valore Normale delle Azioni

Le Azioni saranno effettivamente attribuite entro 10 giorni lavorativi dalla data della comunicazione di cui al punto precedente.

Le Azioni così attribuite ai Beneficiari appartenenti al Personale più Rilevante saranno soggette ad un Periodo di Retention di 1 anno, sia con riferimento alla quota up-front sia per le quote di remunerazione soggette a differimento, durante il quale tali Azioni saranno indisponibili alla vendita e/o al trasferimento. Eventuali dividendi verranno erogati ai Beneficiari durante il Periodo di Retention. Al termine del Periodo di Retention, e solo se si saranno verificate le condizioni previste dalle Politiche di remunerazione, il Beneficiario potrà disporre liberamente delle Azioni.

Banca Sella provvederà ad acquistare da Banca Sella Holding le Azioni necessarie a dare esecuzione al piano, previa autorizzazione di Banca d'Italia e approvazione dell'Assemblea. Il numero massimo di Azioni

Speciali complessivamente destinate all'iniziativa, nell'ambito dell'intero gruppo Sella, corrisponde a 100.000 Azioni Speciali.

4. **Le caratteristiche degli strumenti attribuiti**

4.1 la descrizione delle forme in cui sono strutturati i piani di compensi basati su strumenti finanziari; ad esempio, indicare se il piano è basato su attribuzione di: strumenti finanziari (c.d. assegnazione di restricted stock); dell'incremento di valore di tali strumenti (c.d. phantom stock); di diritti di opzione che consentono il successivo acquisto degli strumenti finanziari (c.d. option grant) con regolamento per consegna fisica (c.d. stock option) o per contanti sulla base di un differenziale (c.d. stock appreciation right);

L'iniziativa è basata sull'assegnazione di Azioni ai Destinatari che ne abbiano fatto richiesta mediante attribuzione delle stesse sui conti titoli quale forma di pagamento del premio maturato, o parte di esso.

Le Azioni Speciali di Banca Sella Holding, ai sensi degli articoli 6 e 7 del vigente Statuto Sociale di Banca Sella Holding, attribuiscono i medesimi diritti sia patrimoniali sia amministrativi stabiliti dalla legge e dallo Statuto stesso delle Azioni ordinarie, fatta eccezione per i diritti diversi, ai sensi dell'articolo 2348 del Codice Civile e in particolare possono essere detenute solo da talune categorie di soggetti, tra cui i Dipendenti e i Collaboratori del gruppo Sella.

Le Azioni saranno attribuite sul conto titoli dei Destinatari che abbiano sottoscritto il Regolamento e la Lettera di Partecipazione nelle modalità di cui al punto 3.4.

4.2 l'indicazione del periodo di effettiva attuazione del piano con riferimento anche ad eventuali diversi cicli previsti;

Il Regolamento ha durata annuale e sarà pertanto applicato in occasione dell'erogazione dei Premi nell'anno 2022.

4.3 il termine del piano;

Il Regolamento ha durata annuale e sarà pertanto applicato in occasione dell'erogazione dei Premi nell'anno 2022.

4.4 il massimo numero di strumenti finanziari, anche nella forma di opzioni, assegnati in ogni anno fiscale in relazione ai soggetti nominativamente individuati o alle indicate categorie;

Il numero massimo di Azioni Speciali complessivamente destinate all'iniziativa, nell'ambito dell'intero gruppo Sella, corrisponde a 100.000 Azioni Speciali.

4.5 le modalità e le clausole di attuazione del piano, specificando se la effettiva attribuzione degli strumenti è subordinata al verificarsi di condizioni ovvero al conseguimento di determinati risultati anche di performance; descrizione di tali condizioni e risultati;

Il Regolamento è un Regolamento attuativo del pagamento del premio maturato nell'ambito del Sistema Incentivante 2021.

Le variabili chiave per la determinazione del premio complessivamente maturato sono quelle previste dal Sistema Incentivante 2021.

I Destinatari daranno indicazione della percentuale di premio maturato nell'ambito del Sistema Incentivante 2021 che intendono ricevere in Azioni Speciali di BSH.

4.6 l'indicazione di eventuali vincoli di disponibilità gravanti sugli strumenti attribuiti ovvero sugli strumenti rivenienti dall'esercizio delle opzioni, con particolare riferimento ai termini entro i quali sia consentito o vietato il successivo trasferimento alla stessa società o a terzi;

Le azioni non sono soggette a vincoli di indisponibilità se non per quanto riguarda i dipendenti che appartengono al perimetro del Personale più Rilevante: le azioni attribuite ai Beneficiari appartenenti al Personale più Rilevante saranno soggette ad un Periodo di Retention di 1 anno, sia con riferimento alla quota up-front sia per le quote di remunerazione soggette a differimento, durante il quale tali Azioni saranno indisponibili alla vendita e/o al trasferimento. Al termine del Periodo di Retention, e solo se si saranno verificate le condizioni previste dalle Politiche di remunerazione, il Beneficiario potrà disporre liberamente delle Azioni.

4.7 la descrizione di eventuali condizioni risolutive in relazione all'attribuzione dei piani nel caso in cui i destinatari effettuano operazioni di hedging che consentono di neutralizzare eventuali divieti di vendita degli strumenti finanziari assegnati, anche nella forma di opzioni, ovvero degli strumenti finanziari rivenienti dall'esercizio di tali opzioni;

Non applicabile.

4.8 la descrizione degli effetti determinati dalla cessazione del rapporto di lavoro;

Presupposto essenziale per poter accedere alla partecipazione al capitale di Banca Sella Holding e quindi partecipare all'iniziativa è il possesso dei Requisiti Soggettivi descritto al punto 1.2.

In caso di cessazione del rapporto di lavoro per pensionamento successivamente all'erogazione delle Azioni – o durante il periodo di retention – è possibile mantenere la partecipazione azionaria.

In tutti i casi di uscita dal gruppo, si applicano le previsioni di cui allo Statuto di Banca Sella Holding con particolare riguardo agli articoli 7 e 8, fatte salve eventuali valutazioni che potranno essere gestite tempo per tempo.

4.9 l'indicazione di altre eventuali cause di annullamento dei piani;

Non applicabile.

4.10 le motivazioni relative all'eventuale previsione di un "riscatto", da parte della società, degli strumenti finanziari oggetto dei piani, disposto ai sensi degli articoli 2357 e ss. del codice civile; i beneficiari del riscatto indicando se lo stesso è destinato soltanto a particolari categorie di dipendenti; gli effetti della cessazione del rapporto di lavoro su detto riscatto;

Non applicabile.

4.11 gli eventuali prestiti o altre agevolazioni che si intendono concedere per l'acquisto delle azioni ai sensi dell'art. 2358 del codice civile;

Non applicabile.

4.12 l'indicazione di valutazioni sull'onere atteso per la società alla data di relativa assegnazione, come determinabile sulla base di termini e condizioni già definiti, per ammontare complessivo e in relazione a ciascuno strumento del piano;

Non è previsto alcun onere in quanto tutte le Azioni che sono acquistate da Banca Sella in coerenza del piano, verranno attribuite ai dipendenti che hanno scelto di ricevere il premio maturato, o quota parte, in Azioni Speciali di BSH.

4.13 l'indicazione degli eventuali effetti diluitivi sul capitale determinati dai piani di compenso.

Non applicabile.

Con particolare riferimento all'attribuzione di azioni

4.14 gli eventuali limiti previsti per l'esercizio del diritto di voto e per l'attribuzione dei diritti patrimoniali;

Si applicano gli articoli 6 e 12 dello Statuto di Banca Sella Holding.

4.15 nel caso in cui le azioni non sono negoziate nei mercati regolamentati, ogni informazione utile ad una compiuta valutazione del valore a loro attribuibile.

Il Valore delle Azioni di Banca Sella Holding è determinato tramite stima peritale di un accreditato Professionista terzo indipendente, sulla base dei risultati economici e patrimoniali del gruppo al 31.12.2021.

I punti dal 4.16 al 4.23 relativi alle stock option non vengono compilati in quanto non applicabili.

4.24 Gli emittenti azioni uniscono al documento informativo l'allegata tabella n. 1 compilando:

Il Quadro 1, sezione 1 della tabella n.1 dell'allegato 3A non viene compilata in quanto attualmente non sussistono piani in corso di validità e approvato sulla base di precedenti delibere assembleari. La sezione 2 invece sarà fornita alla prima Assemblea utile dopo che i dipendenti di Banca Sella avranno effettivamente aderito alla iniziativa.

Il Quadro 2, sezioni 1 e 2 della tabella n.1 dell'allegato 3A risultano non applicabili al caso di specie.