

**ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA  
DEGLI AZIONISTI DEL 29 APRILE 2022  
AVVISO DI CONVOCAZIONE**

I Signori Azionisti sono convocati in Assemblea Ordinaria e Straordinaria per le ore 10,30 del giorno 29 aprile 2022, in prima convocazione e, occorrendo, in seconda convocazione, per le ore 15,00 del giorno 23 maggio 2022, per trattare e deliberare sul seguente

Ordine del giorno

**PARTE ORDINARIA**

- 1) Approvazione del Bilancio al 31/12/2021, corredato dalle Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale della Società di Revisione.
- 2) Proposta di destinazione del risultato d'esercizio.
- 3) Proposta di modifiche ed integrazioni al Regolamento Assembleare.
- 4) Politiche di remunerazione:
  - a. approvazione delle regole per il pagamento in azioni speciali di Banca Sella Holding del premio per obiettivi (MBO) e adozione del relativo regolamento;
  - b. informativa del Consiglio di Amministrazione sull'attuazione delle politiche di remunerazione;
  - c. relazione della revisione interna sulle modalità attraverso le quali viene assicurata la conformità delle prassi di remunerazione al contesto normativo;
  - d. modifiche ed integrazioni al documento sulle politiche di remunerazione del Gruppo Sella.
- 5) Autorizzazione all'acquisto di Azioni Speciali della nostra controllante Banca Sella Holding ed alla loro alienazione per assegnazione ai dipendenti di Banca Sella e fissazione delle modalità; deliberazioni inerenti e conseguenti.

**PARTE STRAORDINARIA**

- 1) Proposte di modifica agli artt. 11, 14, 15, 19, 21, 24, 30; approvazione di un nuovo testo di Statuto sociale.

Anche quest'anno la Banca ha ritenuto opportuno avvalersi della facoltà stabilita dal Decreto Legge n. 18/2020, cosiddetto Decreto Cura Italia, prevedendo che l'Assemblea si svolga, esclusivamente, mediante mezzi di telecomunicazione (portale web messo a disposizione da X DataNet S.r.l.) che garantiscono l'identificazione dei partecipanti, la loro partecipazione e l'esercizio del diritto di voto, ai sensi e per gli effetti di cui agli articoli 2370, quarto comma, e 2479-bis, quarto comma, del Codice Civile senza in ogni caso la necessità che si trovino nel medesimo luogo il Presidente e il Segretario.

Ai soli fini del disposto dell'art. 2366, primo comma, del Codice Civile l'Assemblea deve intendersi convocata in Biella, piazza Gaudenzio Sella 1.

Gli Azionisti potranno intervenire all'Assemblea ed esercitare il diritto di voto esclusivamente mediante il portale web messo a disposizione da X DataNet S.r.l., previa autenticazione on line sullo stesso, seguendo le indicazioni qui accluse.

Gli Azionisti potranno porre domande sui punti posti all'ordine del giorno fino a due giorni lavorativi prima della data fissata per l'Assemblea, collegandosi al sito [www.sellagroup.eu](http://www.sellagroup.eu), seguendo le istruzioni ivi riportate; la relativa documentazione sarà messa a disposizione degli Azionisti presso la sede sociale e sul sito [www.sellagroup.eu](http://www.sellagroup.eu) a partire dal 13 aprile p.v.

La legittimazione all'intervento in Assemblea e all'esercizio del diritto di voto sarà attestata da una comunicazione alla Banca effettuata dall'intermediario in favore del soggetto a cui spetta il diritto di voto.

Biella, 01 aprile 2022

BANCA SELLA

Il Presidente  
(Maurizio Sella)

Alle ore 10,30 del giorno 29 aprile 2022 si è riunita in prima convocazione l'Assemblea ordinaria degli Azionisti della Società Banca Sella S.p.A., convocata, ai soli fini del disposto dell'art. 2366, primo comma, del Codice Civile, presso la Sede sociale, in Biella, piazza Gaudenzio Sella 1, ma tenutasi, come consentito dal Decreto Legge n. 18/2020, cosiddetto Decreto Cura Italia, e tenuto conto della Massima emergenziale n. 187 del Consiglio Notarile di Milano, mediante l'uso di strumenti di telecomunicazione.

Ai sensi dell'art. 14 dello Statuto sociale assume la Presidenza dell'Assemblea il Presidente del Consiglio di Amministrazione Maurizio Sella, presente presso la Sede della società, il quale propone, ai sensi dell'art. 4, comma 4, del regolamento assembleare, di nominare Massimo Osservati Segretario dell'Assemblea, presente presso la Sede della società.

L'Assemblea Ordinaria di Banca Sella S.p.A. approva la nomina di Massimo Osservati quale Segretario della riunione assembleare.

Aperto i lavori, il Presidente rivolge parole di saluto agli intervenuti, ricordando i motivi che obbligano al distanziamento sociale e auspicando che si possa tornare nel più breve tempo possibile ad una situazione di normalità.

Passando alla parte formale dell'Assemblea, il Presidente fa constare che:

- l'avviso di convocazione è stato pubblicato sul quotidiano "Italia Oggi" e sul sito internet della banca come previsto dall'art. 11 dello statuto sociale, in data 8 aprile 2022;
- il capitale di Banca Sella di euro 334.228.084,00, diviso in n. 668.456.168 azioni da nominali euro 0,50 cadauna, è ripartito in:
  - n. 563.193.010 azioni a voto plurimo, ciascuna dotata di n. 3 voti (azioni di categoria "P");
  - n. 105.263.158 azioni a voto singolo (azioni di categoria "S");  
queste ultime negoziate su mercato Hi-MTF Order Driven (sistema multilaterale di negoziazione);
- partecipano telematicamente, in proprio o per delega, n. 17 azionisti, il cui intervento viene rilevato con l'ausilio di mezzi che consentono la verifica in tempo reale; per un totale di n. 565.149.359 azioni rappresentate in assemblea (di cui n. 536.354.039 azioni di categoria "P" e n. 28.795.320 azioni di categoria "S"), complessivamente pari all'84,55% del capitale sociale ed al 91,25% dei diritti di voto;
- l'elenco dei soci partecipanti risulta da un documento che sarà fornito dal personale specializzato che svolge tale rilievo e che resterà allegato al presente verbale;
- ai sensi dell'art. 3, comma 4, del Regolamento assembleare, partecipa all'Assemblea, collegato telematicamente, in rappresentanza della società di revisione KPMG S.p.A. a cui è stato conferito l'incarico di revisione contabile il socio Simone ARCHINTI;
- ai sensi dell'art. 3, comma 5, del Regolamento assembleare, il Presidente invita ad assistere alla riunione, mediante collegamenti telematici, dipendenti di Banca Sella e di società del Gruppo in relazione agli argomenti da trattare;
- oltre ad esso Presidente, partecipano, presso la sede sociale i primi cinque e con collegamenti telematici gli altri, gli Amministratori Sebastiano SELLA (Vice Presidente), Attilio VIOLA (Vice Presidente), Massimo Angelo VIGO (Amministratore Delegato), Viviana BARBERA, Claudio MUSIARI, Mascia BEDENDO, Helga GARUZZO, Andrea LANCIANI, Ferdinando PARENTE, Pietro SELLA (a partire dalle ore 11:30, nel corso della trattazione del primo punto all'ordine del giorno) e Paolo TOSOLINI;

- ha giustificato l'assenza l'Amministratore Elisabetta GALATI;
- partecipano, sempre utilizzando collegamenti telematici, i componenti del Collegio Sindacale Paolo PICCATI (Presidente del Collegio), Carlo TICOZZI VALERIO e Claudio SOTTORIVA (Sindaci Effettivi).

Il Presidente dichiara di aver constatato che le segnalazioni a cui sono tenuti gli Azionisti sono state effettivamente eseguite nei termini prescritti e che l'Azionista BANCA SELLA HOLDING S.p.A., detentore di quote superiori al 5% del capitale sociale, che possiede direttamente n. 525.718.400 azioni, di cui n. 522.495.411 azioni di categoria "P" e n. 3.222.989 azioni di categoria "S", complessivamente pari al 78,65% del capitale sociale ed all'87,51% dei diritti di voto, ha dichiarato che non sussistono situazioni di esclusione dal diritto di voto, il tutto conformemente a quanto previsto dal Testo Unico delle leggi in materia bancaria e creditizia (D. Lgs. n. 385/93).

Il Presidente dichiara, quindi, che l'Assemblea è legalmente costituita.

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 2341 ter, 1° comma, codice civile, il Presidente dichiara, tramite il Segretario, l'esistenza dei seguenti patti parasociali, come da comunicazioni dei relativi estratti effettuate dal socio "BANCA SELLA HOLDING S.p.A." in qualità di sottoscrittore degli stessi, a mezzo PEC, in data 22 aprile 2022:

- patto parasociale sottoscritto da Banca Sella Holding S.p.A. in data 29 dicembre 2006 con i signori Anita Galati, Elisabetta Galati, Benedetta Lubelli, Francesca Lubelli, Pierpaolo Galati, Vittorio Galati, Federica Galati, Anna Rita Cavalieri;
- patto parasociale sottoscritto da Banca Sella Holding S.p.A. in data 02 febbraio 2012 con la società Konzentra S.p.A., ora Generalbau S.p.A.;
- patto parasociale sottoscritto da Banca Sella Holding S.p.A. in data 28 settembre 2012 con i signori Franco Cavalieri, Maria Clara Cavalieri e Lorenzo Cavalieri;
- patto parasociale sottoscritto da Banca Sella Holding S.p.A. in data 31 gennaio 2013 con il compianto Pietro Cavalieri (ora rappresentato dagli eredi Vanda Stasi, Benedetto Cavalieri e Virginia Cavalieri) e Anna Rita Cavalieri;
- patto parasociale sottoscritto da Banca Sella Holding S.p.A. in data 29 dicembre 2015 con la società Generali Italia S.p.A..

Continuando il proprio intervento preliminare, il Presidente ricorda che i lavori assembleari sono oggetto di registrazione audio e video per agevolare la verbalizzazione, ma che sono invece vietate qualsiasi altra forma di registrazione dei lavori, la ripresa video e fotografica e la trasmissione dell'evento in corso.

Il Presidente, dopo aver dato lettura dell'avviso di convocazione sopra riportato, precisa che nessun azionista si è avvalso del diritto di porre domande prima dello svolgimento dei lavori assembleari e quindi passa alla trattazione dell'ordine del giorno.

Introducendo il primo punto all'ordine del giorno, il Presidente, rilevato come la documentazione relativa al bilancio dell'esercizio oggetto di esame assembleare sia stata depositata, secondo quanto richiesto dalla legge, presso la sede sociale e pubblicata sul sito internet della Società, pone in votazione la proposta di limitare la lettura ai soli schemi di bilancio d'esercizio, rimettendo all'illustrazione, anche con l'utilizzo di apposite slide, gli elementi più significativi del bilancio e, più in generale, dell'andamento della Società.

L'Assemblea Ordinaria di Banca Sella S.p.A., con:

- il voto favorevole di n. 19 azionisti portatori di azioni aventi diritto a n. 1.641.172.169 voti;
  - il mancato voto di n. 2 azionisti portatori di azioni aventi diritto a n. 200.397 voti;
- come nominativamente indicati nel documento infra allegato al verbale, approva.

Il Presidente invita quindi, nel seguente ordine:

- Paolo VALENTI, responsabile del servizio Bilancio, Segnalazioni e Contabilità,

presente presso la Sede della società, a dare lettura dello stato patrimoniale e del conto economico di Banca Sella;

- l'Amministratore Delegato Massimo Angelo VIGO ad illustrare, con il supporto di alcune slide, l'andamento gestionale della Banca nel corso dell'esercizio sociale 2021;

i quali procedono, secondo le indicazioni del Presidente.

Il Presidente invita a questo punto il Presidente del Collegio Sindacale, Paolo PICCATI, a presentare la relazione del Collegio Sindacale al bilancio d'esercizio 2021 in forma succinta, la stessa essendo stata depositata e messa a disposizione degli azionisti nei modi e nei termini di legge.

Interviene il Presidente del Collegio Sindacale, Paolo PICCATI, il quale, con riferimento alla relazione dell'Organo di Controllo al bilancio sociale, ne presenta all'Assemblea i punti salienti.

Riprende la parola il Presidente che, dopo aver ricordato che il bilancio in esame è stato, a norma di legge, oggetto di revisione da parte della società di revisione "KPMG S.p.A.", a cui è stato conferito l'incarico per il novennio 2020/2028, invita Simone ARCHINTI a dare lettura delle conclusioni cui la relazione della società di revisione è pervenuta.

Simone ARCHINTI prende la parola per dare corso all'invito rivoltogli, nella predetta sua qualità, dal Presidente dell'Assemblea.

Il Presidente dichiara quindi aperti gli interventi sul primo punto all'ordine del giorno.

L'azionista Benedetto CAVALIERI pone la seguente domanda:

*Buongiorno, pur congratulandomi con tutti circa l'ottimo risultato dell'esercizio 2021, riterrei opportuno chiedere un chiarimento circa l'andamento di Banca Sella nell'ultimo trimestre 2021. Mi spiego, nel novembre 2021 veniva condiviso con i soci il risultato al 30.09.21 evidenziante un utile di 43,8 milioni di euro. Tale dato se raffrontato con il risultato d'esercizio al 31.12.21 (pari a 41,4 milioni) evidenzerebbe un risultato dell'ultimo trimestre in controtendenza rispetto al resto dell'anno. Vi chiedo di illustrare le cause che hanno prodotto un risultato di fine anno in leggero calo rispetto al dato rilevato al 30.09. Grazie.*

In risposta l'Amministratore Delegato Massimo Angelo VIGO sottolinea i motivi principali che hanno prodotto una contrazione dell'utile d'esercizio al 31/12/2021, rispetto alla situazione al 30/09/2021, evidenziando in particolare la pubblicazione, in data 17 gennaio 2022, da parte della Corte d'Appello di Bari, nella causa promossa da AFK S.r.l. (quale cessionaria del Fallimento Cottonificio di Capitanata S.r.l.), della sentenza, del tutto inattesa, di accoglimento dell'appello principale, che ha condannato la Banca al pagamento della somma di € 13,9 milioni, a titolo di risarcimento del danno derivante da alcune operazioni eseguite sul conto della società; la Banca ha assunto la decisione di ricorrere avverso alla menzionata sentenza.

L'azionista Alberto SAVIO pone la seguente domanda:

*Ottimi risultati di bilancio. Bravi!!! Se si riuscirà nel prossimo futuro ad "allineare" la quotazione del titolo al suo valore intrinseco sarà un'ulteriore soddisfazione per gli azionisti "entrati" nel 2015 in un'ottica di lungo periodo.*

Il Condirettore Generale Giorgio DE DONNO risponde illustrando i motivi tecnici legati alla negoziazione delle azioni Banca Sella sul mercato Hi-MTF Order Driven (sistema multilaterale di negoziazione) che, nonostante gli ottimi risultati economici e patrimoniali conseguiti dalla Banca dal 2015 (anno in cui sono state emesse le azioni di categoria "S", a cui si riferisce l'azionista), hanno depresso la quotazione; negli ultimi tempi si è assistito ad un ampliamento della base azionaria di Banca Sella con conseguente ripresa della valorizzazione del titolo, che, ci si augura, proseguirà anche in futuro.

L'azionista Francesco NICOSIA pone la seguente domanda:

A proposito del Mercato di Quotazione, è allo studio la quotazione in mercati dal funzionamento più agile? Così da poter anche aumentare l'attuale investimento, ipotesi che oggi viene limitata dalla difficoltà di ipotizzare rapidi smobilizzi in caso di necessità. Il Condirettore Generale Giorgio DE DONNO risponde sottolineando che non è attualmente allo studio la possibilità di quotare le azioni di Banca Sella su mercati più liquidi.

L'azionista Franco CAVALIERI esprime quanto segue.

*I miei complimenti all'Amministratore Delegato e alla sua squadra per l'attività svolta: significativi i risultati di bilancio ma soprattutto molto apprezzabili i consistenti risultati di crescita aziendale.*

Non essendoci altri interventi, il Presidente passa alle operazioni di voto, rilevando anzitutto come al momento siano collegati telematicamente, in proprio o per delega, 20 azionisti portatori di n. 568.456.168 azioni rappresentate in assemblea (di cui n. 536.530.244 azioni di categoria "P" e n. 31.593.937 azioni di categoria "S"), complessivamente pari all'84,99% del capitale sociale ed al 91,44% dei diritti di voto.

Egli invita gli azionisti presenti ed aventi diritto ad esprimere il proprio voto con le modalità previste.

Ultimate le operazioni di voto, il Presidente ne proclama nei termini seguenti l'esito:

*"L'Assemblea Ordinaria di Banca Sella S.p.A., con:*

- *il voto favorevole di n. 19 azionisti portatori di azioni aventi diritto a n. 1.641.158.419 voti;*
- *il mancato voto di n. 1 azionista portatore di azioni aventi diritto a n. 26.250 voti; come nominativamente indicati nel documento infra allegato al verbale,*

***delibera***

*di approvare il bilancio dell'esercizio sociale chiuso al trentuno dicembre duemilaventuno nei termini presentati all'assemblea previo deposito nei modi di legge; e risultanti dal documento che verrà allegato al verbale dell'odierna seduta."*

Passando alla trattazione del secondo punto posto all'ordine del giorno, il Presidente dà lettura del progetto di destinazione dell'utile d'esercizio riportato a pagina 65 del fascicolo di bilancio nei termini seguenti:

Progetto di destinazione dell'utile

Signori Azionisti,

tenuto conto che lo Stato Patrimoniale ed il Conto Economico al 31 dicembre 2021, redatti in unità di euro in ossequio alla normativa vigente, dopo tutti i necessari ammortamenti e accantonamenti evidenziano un utile netto dell'esercizio di euro 41.377.918,60 Vi proponiamo di ripartirlo come segue:

Utile dell'esercizio	euro 41.377.918,60
alla Riserva legale come da Statuto	euro 4.965.350,23
alla Riserva statutaria come da Statuto	euro 8.275.583,72
residuo	euro 28.136.984,65
agli Azionisti:	
dividendo di euro 0,0248 ad ognuna delle	
n. 668.456.168 azioni	euro 16.577.712,97
al "Fondo per beneficenza ed erogazioni varie"	euro 70.000,00
alla Riserva straordinaria	euro 11.489.271,68

Il Presidente dichiara quindi aperti gli interventi sul secondo punto all'ordine del giorno.

L'azionista Giacomo CHIORINO pone la seguente domanda:

*Avete in mente piani di buyback? Visto che il titolo appare sottovalutato, anche rispetto alle valutazioni delle altre banche italiane potrebbe avere senso farlo?*

Il Condirettore Generale Giorgio DE DONNO risponde evidenziando che tale possibilità

era stata esaminata lo scorso esercizio in occasione della distribuzione del dividendo straordinario, pervenendo alla decisione di continuare a prediligere lo strumento del dividendo al fine di non creare potenziali disparità fra i soci.

Non essendoci altri interventi, il Presidente passa pertanto alle operazioni di voto, rilevando anzitutto come al momento siano collegati telematicamente, in proprio o per delega, 20 azionisti portatori di n. 568.456.168 azioni rappresentate in assemblea (di cui n. 536.530.244 azioni di categoria "P" e n. 31.593.937 azioni di categoria "S"), complessivamente pari all'84,99% del capitale sociale ed al 91,44% dei diritti di voto.

Egli invita gli azionisti presenti ed aventi diritto ad esprimere il proprio voto con le modalità previste.

Ultimate le operazioni di voto, il Presidente ne proclama nei termini seguenti l'esito:

*"L'Assemblea Ordinaria di Banca Sella S.p.A., con:*

- *il voto favorevole di n. 19 azionisti portatori di azioni aventi diritto a n. 1.641.158.419 voti;*
- *il mancato voto di n. 1 azionista portatore di azioni aventi diritto a n. 26.250 voti; come nominativamente indicati nel documento infra allegato al verbale,*

***delibera***

*di approvare la proposta di destinazione del risultato di esercizio nei termini risultanti dalla relazione del Consiglio di Amministrazione, testé letta all'assemblea."*

Il Presidente, passando alla trattazione del terzo punto all'ordine del giorno, ricorda che, con delibera assembleare del 23 novembre 2015, fu approvata la vigente versione del Regolamento Assembleare.

A distanza di sei anni e mezzo risulta necessario apportare alcune modifiche ed integrazioni al suddetto documento, al fine di adeguarlo alle nuove disposizioni regolamentari, alle nuove modalità di tenuta delle riunioni assembleari (in presenza e/o mediante collegamenti a distanza) e di snellirlo in alcune sue parti.

In particolare, egli propone le seguenti modifiche e/o integrazioni:

Art. 1 Invariato.

Art. 2 Modifica al comma 1: correggere un refuso (sostituire la parola "pone" con "porre").

Modifica al comma 6: togliere il riferimento alla possibilità di trasmettere le domande per fax alla Direzione Generale di Banca Sella e inserito riferimento al sito internet della società.

Inserire il comma 7 per disciplinare la messa a disposizione della documentazione pre e post Assemblea.

Art. 3 Modifica al comma 2: inserire, in due punti, il riferimento alla possibilità di intervenire da portale web.

Modifica al comma 7: inserire una precisazione volta a chiarire che tale previsione si applica alle sole assemblee tenute in presenza.

Modifica al comma 9: aggiungere il rafforzativo "alcuna" per rendere più ampia la tipologia di strumento utilizzato.

Art. 4 Invariato.

Art. 5 Invariato.

Art. 6 Modifica titolo: sostituire "Interventi" con "Interventi e repliche".

Modifica al comma 4: inserire il riferimento ad interventi tramite portale web; modificare la durata massima per le domande da 5 minuti a 3 minuti.

Modifica al comma 9: eliminare la frase "La replica deve comprendere anche l'eventuale dichiarazione di voto".

Art. 7 Invariato.

Art. 8 Invariato.

Art. 9 Invariato.

Art. 10 Modifica al comma 1: inserire il riferimento alla possibilità di votare tramite portale web.

Art. 11 Invariato.

Art. 12 Inserire il comma 3 per rimando alle disposizioni statutarie e di legge per quanto non espressamente previsto.

Il Presidente dichiara quindi aperti gli interventi sul terzo punto all'ordine del giorno.

Nessuno chiede di intervenire.

Il Presidente passa pertanto alle operazioni di voto, rilevando anzitutto come al momento siano collegati telematicamente, in proprio o per delega, 18 azionisti portatori di n. 564.238.161 azioni rappresentate in assemblea (di cui n. 535.499.487 azioni di categoria "P" e n. 28.738.674 azioni di categoria "S"), complessivamente pari all'84,40% del capitale sociale ed al 91,11% dei diritti di voto.

Egli invita gli azionisti presenti ed aventi diritto ad esprimere il proprio voto con le modalità previste.

Ultimate le operazioni di voto, il Presidente ne proclama nei termini seguenti l'esito:

*"L'Assemblea Ordinaria di Banca Sella S.p.A., con:*

- *il voto favorevole di n. 16 azionisti portatori di azioni aventi diritto a n. 1.635.198.385 voti;*
  - *l'astensione di n. 1 azionista portatore di n. 12.500 azioni aventi diritto di voto;*
  - *il mancato voto di n. 1 azionista portatore di azioni aventi diritto a n. 26.250 voti;*
- come nominativamente indicati nel documento infra allegato al verbale,*

***delibera***

*di approvare il nuovo testo di Regolamento Assembleare che recepisce le modifiche ed integrazioni proposte."*

Il Presidente passa a questo punto alla trattazione del quarto punto all'ordine del giorno, che comprende quattro argomenti collegati, indicati dalle lettere a), b), c) e d).

In ordine al punto 4.a, il Presidente invita a relazionare Anna GROSSO, responsabile dell'area Affari Generali, Staff e Risorse Umane di Banca Sella, collegata in teleconferenza, la quale riferisce che il gruppo Sella, in attuazione dei principi e degli obiettivi riportati nel "manifesto" OneSella, che si pone lo scopo di rafforzare il senso di appartenenza al Gruppo:

- *diffondendo la cultura di impresa e promuovendo il senso di appartenenza al Gruppo;*
- *favorendo l'allineamento di interessi tra azionisti, management e Team Sella;*
- *rafforzando l'adesione al Gruppo e condividendo i successi con la partecipazione azionaria;*
- *raggiungendo il massimo *commitment* e rispetto degli obiettivi, evitando *moral hazard*;*
- *creando valore per tutti gli stakeholder interessati e favorendo lo sviluppo strategico;*
- *fidelizzando il Team, individuando modalità che favoriscano la *retention* dei talenti;*
- *creando coinvolgimento, partecipazione e reciprocità;*

intende offrire la possibilità a tutti i propri dipendenti che partecipano al sistema di incentivazione di percepire il premio, o quota parte di esso, in azioni speciali Banca Sella Holding.

Con la presente delibera si intende approvare un insieme di regole e processi che definiscano i criteri di attuazione per il pagamento del premio MBO (*Management by Objectives*) in conformità alle Politiche di Remunerazione approvate e adottate dal

gruppo Sella, che prevedono la possibilità per ciascuno dei destinatari di scegliere se ricevere parte della retribuzione variabile annuale in azioni speciali di Banca Sella Holding.

La Società metterà a disposizione del destinatario che avrà espresso la propria volontà di aderire la Lettera di Partecipazione, previa verifica delle seguenti condizioni (i requisiti di “Appropriatezza Rafforzata”):

- il possesso delle conoscenze e dell’esperienza necessarie al fine di comprendere le caratteristiche ed i rischi delle Azioni;
- il rispetto di limiti di concentrazione previsti dalla normativa interna;
- 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% del numero complessivo delle Azioni in cui è suddiviso il capitale sociale.

Tale iniziativa ha durata annuale e sarà applicata in occasione dell’erogazione dei Premi 2021 al personale dipendente nell’anno 2022.

I destinatari sono i dipendenti di Banca Sella e delle altre Società del Gruppo, con contratto a tempo indeterminato, anche part time, che:

- partecipano al sistema incentivante annuale;
- maturano 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;
- siano in possesso dei Requisiti Soggettivi previsti per i titolari delle azioni speciali Banca Sella Holding di cui al vigente Statuto sociale;
- siano intestatari di almeno un conto corrente e di un dossier titoli acceso presso Banca Sella oppure Banca Patrimoni Sella & C. sul quale le azioni possano essere depositate al momento dell’assegnazione e successivamente detenute.

Sono inclusi tra i possibili destinatari anche dipendenti che appartengono al perimetro del Personale più Rilevante, per il quale si applicano anche le regole di dettaglio contenute nelle sopra richiamate Politiche di Remunerazione.

Presupposto essenziale per poter accedere alla partecipazione al capitale è essere dipendenti di una società del gruppo Sella o comunque da questo controllata; in caso di perdita dello status di dipendente 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 statutarie di Banca Sella Holding, con particolare riguardo agli articoli 7 e 8.

I destinatari, una volta presa visione, potranno decidere se aderire all’iniziativa loro proposta e l’entità dell’eventuale adesione.

Il numero di azioni attribuite a ciascun destinatario che avrà aderito all’iniziativa sarà calcolato come rapporto tra il controvalore netto corrispondente alla percentuale di premio richiesta in azioni speciali ed il Valore Normale delle stesse, come determinato da un esperto indipendente.

Le azioni speciali attribuite ai beneficiari appartenenti al Personale più Rilevante saranno soggette ad un periodo di *retention* di un 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, ma consentiranno ai beneficiari di percepire comunque gli eventuali dividendi erogati.

Al termine del periodo di *retention* e solo se saranno verificate positivamente le condizioni previste dalle Politiche di remunerazione, il beneficiario potrà disporre delle azioni.

Il Presidente dichiara quindi aperti gli interventi sul punto 4.a all'ordine del giorno. Nessuno chiede di intervenire.

Gli Azionisti appartenenti alla categoria del Personale Più Rilevante dichiarano individualmente il loro interesse, astenendosi dalla votazione, in quanto personalmente interessati alla delibera.

Il Presidente passa pertanto alle operazioni di voto, rilevando anzitutto come al momento siano collegati telematicamente, in proprio o per delega, 17 azionisti portatori di n. 564.199.661 azioni rappresentate in assemblea (di cui n. 535.499.487 azioni di categoria "P" e n. 28.700.174 azioni di categoria "S"), complessivamente pari all'84,40% del capitale sociale ed al 91,11% dei diritti di voto.

Egli invita gli azionisti presenti ed aventi diritto ad esprimere il proprio voto con le modalità previste.

Ultimate le operazioni di voto, il Presidente ne proclama nei termini seguenti l'esito:

*"L'Assemblea Ordinaria di Banca Sella S.p.A., con:*

- *il voto favorevole di n. 13 azionisti portatori di azioni aventi diritto a n. 1.634.967.885 voti;*
  - *l'astensione di n. 2 azionisti portatori di n. 189.000 azioni aventi diritto di voto;*
  - *il mancato voto di n. 2 azionisti portatori di azioni aventi diritto a n. 41.750 voti;*
- come nominativamente indicati nel documento infra allegato al verbale,*

***delibera***

*di approvare le regole per il pagamento in azioni speciali di Banca Sella Holding del premio per obiettivi (MBO), adottando il relativo regolamento."*

In ordine al punto 4.b, il Presidente dell'Assemblea invita a relazionare Anna GROSSO la quale illustra l'informativa del Consiglio di Amministrazione sull'attuazione delle politiche di remunerazione, redatta ai sensi delle disposizioni contenute nella Circolare n. 285 del 17 dicembre 2013 di Banca d'Italia. La relatrice procede secondo le indicazioni del Presidente, nei termini che risultano dal documento già pubblicato sul sito internet della Società e depositato presso la Sede sociale e come infra allegato.

Ultimata questa relazione, il Presidente apre gli interventi.

Nessuno chiede di intervenire.

Il Presidente, quindi, constata che l'Assemblea oggi riunitasi in sede ordinaria ha preso atto del contenuto dell'informativa del Consiglio di Amministrazione sull'attuazione delle politiche di remunerazione.

Sul punto 4.c dell'ordine del giorno, il Presidente invita Angelo ACCASTELLO, responsabile della Revisione Interna, collegato in teleconferenza, a riassumere la relazione, infra allegata, sulle modalità attraverso le quali viene assicurata la conformità delle prassi di remunerazione al contesto normativo ed in particolare rispetto alle disposizioni contenute nella Circolare n. 285 del 17 dicembre 2013 di Banca d'Italia.

Egli interviene secondo l'indicazione e ricorda che il documento è stato pubblicato sul sito internet della Società e depositato presso la Sede sociale.

Ultimata questa relazione, il Presidente apre gli interventi.

Nessuno chiede di intervenire.

Pertanto, il Presidente constata che l'Assemblea oggi riunitasi in sede ordinaria ha preso atto della relazione sulle modalità attraverso le quali viene assicurata la conformità delle prassi di remunerazione al contesto normativo.

Sul punto 4.d il Presidente invita ad illustrare le proposte di modifica e integrazione al documento sulle politiche di remunerazione del gruppo Sella Anna GROSSO, la quale procede come indicato.

L'odierna Assemblea degli Azionisti, anche alla luce degli aggiornamenti intervenuti nel corso del 2021 al quadro normativo di riferimento, è chiamata ad approvare la nuova

versione delle Politiche di Remunerazione del gruppo Sella.

In particolare, i) sono stati ulteriormente specificati i principi e le finalità delle politiche di remunerazione, ii) è stato dedicato un paragrafo ad hoc sulla normativa di riferimento, iii) è stato inserito un paragrafo per chiarire come la politica di remunerazione sia neutrale rispetto al genere, iv) è stato specificato il trattamento dei *retention bonus* e dei benefici pensionistici discrezionali, v) è stato inserito il Comitato del Personale di gruppo ed è stato specificato il ruolo delle funzioni aziendali; per quanto concerne i principi generali della remunerazione variabile, relativamente al personale più rilevante, sono stati adeguati gli schemi di differimento e le relative modalità di applicazione ed è stato aggiornato il meccanismo dell'interessenza.

Al termine il Presidente apre gli interventi sul punto 4.d all'ordine del giorno.

Nessuno chiede di intervenire.

Gli Azionisti appartenenti alla categoria del Personale Più Rilevante dichiarano individualmente il loro interesse, astenendosi dalla votazione, in quanto personalmente interessati alla delibera.

Il Presidente passa pertanto alle operazioni di voto, rilevando anzitutto come al momento siano collegati telematicamente, in proprio o per delega, 17 azionisti portatori di n. 564.199.661 azioni rappresentate in assemblea (di cui n. 535.499.487 azioni di categoria "P" e n. 28.700.174 azioni di categoria "S"), complessivamente pari all'84,40% del capitale sociale ed al 91,11% dei diritti di voto.

Egli invita gli azionisti presenti ed aventi diritto ad esprimere il proprio voto con le modalità previste.

Ultimate le operazioni di voto, il Presidente ne proclama nei termini seguenti l'esito:

*"L'Assemblea Ordinaria di Banca Sella S.p.A., con*

- *il voto favorevole di n. 12 azionisti portatori di azioni aventi diritto a n. 1.632.465.767 voti;*
- *l'astensione di n. 2 azionisti portatori di azioni aventi diritto a n. 189.000 voti;*
- *il mancato voto di n. 3 azionisti portatori di azioni aventi diritto a n. 2.543.868 voti;*

***delibera***

*di approvare il nuovo testo del documento sulle politiche di remunerazione del gruppo Sella, che verrà allegato al verbale dell'odierna seduta."*

Passando alla trattazione del quinto punto all'ordine del giorno, il Presidente ricorda che, con la trattazione del precedente punto 4.a, sono state deliberate le regole per il pagamento in azioni speciali di Banca Sella Holding del premio per obiettivi (MBO) ai dipendenti di Banca Sella che ne faranno richiesta, adottando il relativo regolamento.

Al fine di consentire l'attuazione anche di quanto testé deliberato, è necessario che Banca Sella si doti, ai sensi dell'art. 2359-bis del Codice Civile, di un sufficiente numero di azioni speciali Banca Sella Holding.

Il Presidente invita, quindi, Anna GROSSO ad illustrare la relativa proposta.

La relatrice comunica che, a questo proposito, il Consiglio di Amministrazione della nostra controllante, avvalendosi anche del supporto del Dott. Gianluca Ferrero, professionista indipendente rispetto alla società e al Gruppo, ha individuato un valore per ciascuna azione rappresentante il capitale sociale di Banca Sella Holding S.p.A. pari ad €5,18.

Per determinare il prezzo minimo e massimo a cui Banca Sella sarebbe disposta ad acquistare azioni della nostra controllante, si propone di applicare una forchetta di +/- 10%, rispetto alla valutazione di cui sopra, fissando così il prezzo minimo per l'acquisto di azioni proprie a €4,662 cadauna ed il prezzo massimo a €5,698 cadauna.

Tenuto conto del numero massimo stimato di azioni speciali Banca Sella Holding che i dipendenti di Banca Sella potrebbero richiedere, si propone di fissare, ai sensi dell'art.

2359-bis del Codice Civile, i seguenti parametri:

- stabilire in 50.000 il numero massimo di azioni acquistabili; esborso potenziale qualora siano acquistate tutte le 50.000 azioni:
  - minimo €233.100;
  - medio €259.000;
  - massimo €284.900.
- stabilire che la durata dell'autorizzazione abbia validità fino al 30 settembre 2023.

Nel contempo, si propone di autorizzare, senza limiti temporali, la disposizione delle azioni della propria controllante di tempo in tempo presenti in portafoglio, assegnandole ai dipendenti di Banca Sella che ne faranno richiesta anche quale pagamento del premio per obiettivi (MBO).

Al termine il Presidente apre gli interventi sul quinto punto all'ordine del giorno.

L'azionista Marina FESTA BIANCHET pone la seguente domanda:

*Potete anche spiegare per cortesia se c'è differenza rispetto alla precedente offerta per i dipendenti?*

Il Condirettore Generale Anna GROSSO riferisce che l'impostazione è differente. Nel 2013 Banca Sella Holding deliberò un aumento di capitale a pagamento con l'emissione di azioni speciali riservate a dipendenti, pensionati e collaboratori stabili delle società del gruppo Sella; l'operazione testé deliberata è destinata ai medesimi soggetti che avranno la facoltà di scegliere se ricevere parte della retribuzione variabile annuale loro riconosciuta in azioni speciali di Banca Sella Holding.

Non essendoci altri interventi, il Presidente passa pertanto alle operazioni di voto, rilevando anzitutto come al momento siano collegati telematicamente, in proprio o per delega, 17 azionisti portatori di n. 564.199.661 azioni rappresentate in assemblea (di cui n. 535.499.487 azioni di categoria "P" e n. 28.700.174 azioni di categoria "S"), complessivamente pari all'84,40% del capitale sociale ed al 91,11% dei diritti di voto.

Egli invita gli azionisti presenti ed aventi diritto ad esprimere il proprio voto con le modalità previste.

Ultimate le operazioni di voto, il Presidente ne proclama nei termini seguenti l'esito:

*"L'Assemblea Ordinaria di Banca Sella S.p.A., con*

- *il voto favorevole di n. 13 azionisti portatori di azioni aventi diritto a n. 1.634.450.190 voti;*
- *l'astensione di n. 1 azionista portatore di azioni aventi diritto a n. 12.500 voti;*
- *il mancato voto di n. 3 azionisti portatori di azioni aventi diritto a n. 735.945 voti;*

***delibera***

*di approvare il nuovo testo del documento sulle politiche di remunerazione del gruppo Sella, che verrà allegato al verbale dell'odierna seduta."*

Il Presidente ricorda inoltre che, fra la documentazione messa a disposizione degli Azionisti, vi è anche il documento denominato "Politiche dei controlli interni inerenti alle attività di rischio ed i conflitti di interesse nei confronti di soggetti collegati".

Il Presidente constata che la parte ordinaria dell'ordine del giorno è esaurita e, non essendovi più alcuno che chiede la parola, invita il Notaio Dott. Massimo Ghirlanda a partecipare alla riunione assembleare al fine di redigere il verbale della parte straordinaria, essendo le ore 13,00.

Il Presidente dell'Assemblea:

\_\_\_\_\_

Il Segretario dell'Assemblea:

\_\_\_\_\_

\*\*\*

\*\*\*