

ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI DEL 29 APRILE 2021
AVVISO DI CONVOCAZIONE

I Signori Azionisti sono convocati in Assemblea Ordinaria e Straordinaria alle ore 17,00 del giorno 29 aprile 2021, in prima convocazione e, occorrendo, in seconda convocazione, il giorno 26 maggio 2021, stessa ora, per discutere e deliberare sul seguente

Ordine del giorno

PARTE ORDINARIA

- 1) Approvazione del Bilancio al 31/12/2020, corredato dalle Relazioni del Consiglio di Amministrazione, della Società di Revisione e del Collegio Sindacale. Presentazione del bilancio consolidato e della Dichiarazione Non Finanziaria Consolidata redatta ai sensi del D.Lgs. 254/2016.
- 2) Proposta di destinazione del risultato d'esercizio.
- 3) Deliberazioni ai sensi dell'art. 2380 bis del Codice Civile ed eventuale nomina di un nuovo Amministratore; deliberazioni inerenti e conseguenti.
- 4) Nomina dei Sindaci, del Presidente del Collegio sindacale e determinazione del relativo compenso ai sensi dell'art. 2364, 1° comma, punti 2) e 3), del Codice Civile.
- 5) Relazione del Consiglio di Amministrazione sul governo societario.
- 6) Politiche di remunerazione:
 - a. informativa del Consiglio di Amministrazione sull'attuazione delle politiche di remunerazione;
 - b. piano Long Term Incentive (LTI) di Sella Financial Markets 2021/2023; deliberazioni inerenti e conseguenti;
 - c. relazione della revisione interna sulle modalità attraverso le quali viene assicurata la conformità delle prassi di remunerazione al contesto normativo.

PARTE STRAORDINARIA

- 1) Deliberazioni inerenti il progetto di fusione per incorporazione di "FINANZIARIA 2010 S.p.A."

Al fine di ridurre al minimo i rischi connessi all'emergenza sanitaria in corso, la Banca ha deciso di 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, seguendo le istruzioni qui accluse; la relativa documentazione sarà messa a disposizione degli Azionisti presso la sede sociale e sul sito www.sellagroup.eu a partire dall'8 aprile p.v..

Biella, 02 aprile 2021

BANCA SELLA HOLDING
Il Presidente
(Maurizio Sella)

Alle ore 17,00 del giorno 29 aprile 2021 si è riunita in prima convocazione l'Assemblea ordinaria degli Azionisti della Società Banca Sella Holding 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, collegato in teleconferenza, 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 Holding S.p.A., con:

- il voto favorevole di n. 35 azionisti portatori di n. 210.141.703 azioni aventi diritto di voto;
 - l'astensione di n. 2 azionisti portatori di n. 4.714 azioni aventi diritto di voto;
 - il mancato voto di n. 3 azionisti portatori di n. 21.275 azioni aventi diritto di voto;
- come nominativamente indicati nel documento infra allegato al verbale, approva.

Aperto i lavori, il Presidente rivolge parole di saluto agli intervenuti, ricordando i motivi che ci 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 inviato all'indirizzo di posta elettronica a chi lo ha comunicato a questi fini, come previsto dall'art. 11 dello statuto sociale, o a mezzo raccomandata con ricevuta di ritorno e messo a disposizione prima dell'Assemblea sul sito internet della banca in una pagina accessibile solo ai soci;
- il capitale di Banca Sella Holding di euro 107.311.312,00, diviso in n. 214.622.624 azioni da nominali euro 0,50 cadauna, è ripartito in:
 - n. 209.976.000 azioni ordinarie;
 - n. 4.646.624 azioni speciali;
- partecipano telematicamente, in proprio o per delega, 40 azionisti, il cui intervento viene rilevato con l'ausilio di mezzi che consentono la verifica in tempo reale, portatori di n. 213.650.078 azioni in cui si ripartisce il capitale sociale; delle quali n. 209.976.000 hanno natura di azioni ordinarie e n. 3.674.078 hanno natura di azioni speciali;
- delle azioni presenti il diritto di voto assembleare spetta a tutte le azioni ordinarie ed a n. 191.692 azioni speciali;
- il quorum costitutivo di questa assemblea viene calcolato considerando anche le n. 3.482.386 azioni cui non spetta il diritto di voto a norma dell'art. 12 del vigente statuto sociale;
- 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 in rappresentanza della società di revisione KPMG S.p.A. a cui è stato conferito l'incarico di revisione contabile il socio Simone Archinti, collegato telematicamente;
- sono anche collegati alcuni dipendenti della Società e di società del gruppo Sella, cui potrà essere eventualmente richiesto, nel corso dei lavori, di fornire informazioni o di presentare relazioni;
- oltre ad esso Presidente, partecipano, presso la sede sociale i primi due e con collegamenti telematici gli altri, gli Amministratori Sebastiano SELLA (Vice Presidente), Pietro SELLA (Amministratore Delegato), Mario BONZANO, Franco CAVALIERI, Jean Paul FITOUSSI, Giovanna NICODANO, Giovanni PETRELLA, Ernesto RIZZETTI, Caterina SELLA;
- hanno giustificato l'assenza gli Amministratori Giacomo SELLA (Vice Presidente) e Massimo CONDINANZI;

- partecipano, sempre con collegamenti telematici, i componenti del Collegio Sindacale Pierluigi BENIGNO (Presidente del Collegio), Gianluca CINTI e Daniele FRÈ (Sindaci Effettivi);
- assiste in Vice Presidente onorario Franco SELLA.

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 MAURIZIO SELLA S.A.p.A., detentore di quote superiori al 5% del capitale sociale [n. 213.116.200 azioni, pari al 99,30% del capitale sociale di cui: direttamente n. 202.379.685 azioni (94,30%) e indirettamente n. 10.736.515 azioni (5,00%), attraverso la controllata SELBAN S.p.A.], ha dichiarato che non sussistono a suo carico 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.

Continuando il proprio intervento preliminare, il Presidente ricorda che i lavori assembleari sono oggetto di registrazione audio e video per agevolare la verbalizzazione dei lavori, ma che sono invece vietate qualsiasi altra forma di registrazione dei lavori, la fotografia 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, al bilancio consolidato e alla Dichiarazione Consolidata Non Finanziaria redatta ai sensi del D. Lgs. 254/2016 sia stata depositata, secondo quanto richiesto dalla legge, presso la sede sociale e pubblicata sul sito internet della Società, propone di limitare la lettura ai soli schemi di bilancio d’esercizio e consolidato, rimettendo all’illustrazione, anche con l’utilizzo di apposite slide, gli elementi più significativi del bilancio e, più in generale, dell’andamento della Società e del Gruppo di cui essa è a capo.

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

- il voto favorevole di n. 37 azionisti portatori di n. 210.147.337 azioni aventi diritto di voto;
- il mancato voto di n. 3 azionisti portatori di n. 20.355 azioni aventi diritto di voto; come nominativamente indicati nel documento infra allegato al verbale, approva.

Il Presidente invita quindi:

- Paolo VALENTI, responsabile del servizio coordinamento Bilancio, Segnalazioni di Vigilanza e Contabilità, a dare lettura dello stato patrimoniale e del conto economico della Società, e del bilancio consolidato del gruppo Sella;
- l’Amministratore Delegato Pietro SELLA ad illustrare, con il supporto di alcune slide, l’andamento gestionale del Gruppo nel corso dell’esercizio sociale 2020;
- Marco CARMINATI, responsabile del servizio Comunicazione, ad illustrare, con il supporto di alcune slide, la Dichiarazione Consolidata Non Finanziaria.

Intervengono Paolo VALENTI, Pietro SELLA e Marco CARMINATI, che compiono i loro interventi, secondo le indicazioni del Presidente.

Il Presidente invita a questo punto il Presidente del Collegio Sindacale, Pierluigi BENIGNO, a presentare la relazione del Collegio Sindacale ai bilanci d’esercizio e consolidato 2020 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, Pierluigi BENIGNO, il quale, con riferimento alla relazione dell’Organo di Controllo comune al bilancio sociale ed al consolidato di Gruppo, ne presenta all’Assemblea i punti salienti.

Riprende la parola il Presidente che, dopo aver ricordato che il bilancio in esame, il bilancio consolidato e la Dichiarazione Consolidata Non Finanziaria redatta ai sensi del

D.Lgs. 254/2016 hanno formato, 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 cui porge un cordiale saluto essendo questa la sua prima partecipazione successiva al conferimento dell’incarico, a dare lettura delle conclusioni cui le relazioni della società di revisione pervengono.

Simone ARCHINTI prende la parola per dare corso all’invito rivolto dal Presidente, concludendo il proprio intervento con i ringraziamenti al Consiglio di Amministrazione, al Collegio Sindacale ed a tutto il management di Banca Sella Holding per la collaborazione fornita al fine di adempiere al meglio l’incarico ricevuto, essendo questo il primo anno del mandato novennale.

Il Presidente dell’Assemblea dichiara quindi aperti gli interventi sul primo punto all’ordine del giorno.

L’Amministratore Delegato dà quindi risposta al quesito posto dall’Azionista Silvana TERRAGNOLO “Premesso che il nostro obiettivo è quello di trasformare la raccolta diretta in indiretta, pensiamo di far pagare la raccolta come hanno iniziato a fare altri istituti?”, risposta alla quale l’Azionista non replica.

Poiché nessun altro azionista pone domande o rilascia dichiarazioni, il Presidente dichiara chiusi gli interventi e passa alle operazioni di voto, rilevando anzitutto come al momento siano collegati telematicamente, in proprio o per delega, 42 azionisti portatori di n. 210.168.865 azioni ammesse al 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 Holding S.p.A., con:

- *il voto favorevole di n. 37 azionisti portatori di n. 210.163.553 azioni aventi diritto di voto;*
 - *il mancato voto di n. 5 azionisti portatori di n. 5.312 azioni aventi diritto di voto;*
- come nominativamente indicati nel documento infra allegato al verbale,*

delibera

- 1°) di approvare il bilancio dell’esercizio sociale chiuso al trentuno dicembre duemilaventi nei termini presentati all’assemblea previo deposito nei modi di legge; e risultanti dal documento che verrà allegato al verbale dell’odierna seduta;*
- 2°) di prendere atto del contenuto del bilancio consolidato del Gruppo Banca Sella, che presenta per l’esercizio 2020 un utile di euro 29,6 milioni di pertinenza della Capogruppo;*
- 3°) di prendere atto del contenuto della Dichiarazione Consolidata Non Finanziaria redatta ai sensi del D.Lgs. 254/2016.”*

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 37 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 2020, 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 10.717.176,46, Vi proponiamo di ripartirlo come segue:

Utile dell’esercizio	euro	10.717.176,46
– il 40% alla “Riserva statutaria”	euro	4.286.870,58
residuano	euro	6.430.305,88

agli Azionisti:

– dividendo di euro 0,0298 ad ognuna delle n. 214.622.624 azioni	euro	6.395.754,20
---	------	--------------

ed il residuo alla “Riserva straordinaria”	euro	34.551,68
--	------	-----------

Il Presidente dichiara quindi aperti gli interventi sul secondo 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, 42 azionisti portatori di n. 210.168.865 azioni ammesse al 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 dell’Assemblea ne proclama nei termini seguenti l’esito:

“L’Assemblea Ordinaria di Banca Sella Holding S.p.A., con:

➤ *il voto favorevole di n. 39 azionisti portatori di n. 210.167.578 azioni aventi diritto di voto;*

➤ *il mancato voto di n. 3 azionisti portatori di n. 1.287 azioni aventi diritto di voto; 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.”

Sul terzo punto all’ordine del giorno, il Presidente ricorda che purtroppo il 17 marzo scorso è venuta prematuramente a mancare Francesca Arnaboldi, Amministratore indipendente di Banca Sella Holding dal 2016, Lead Independent Director, nonché chiamata a far parte del Comitato Rischi e del Comitato per la Remunerazione, e invita i partecipanti all’Assemblea ad osservare un minuto di silenzio in sua memoria.

Stante la prossimità dell’infausto evento alla data prevista per questa Assemblea, il Consiglio di Amministrazione di Banca Sella Holding non ha ritenuto opportuno procedere alla sostituzione di Francesca Arnaboldi ai sensi dell’art. 2386 del Codice Civile.

Sulla base di quanto precede risulta pertanto preliminarmente necessario determinare il numero degli Amministratori chiamati a comporre il Consiglio di Amministrazione della Società, ai sensi dell’art. 2380 bis, codice civile, per poi eventualmente nominare un nuovo componente e deliberarne il relativo compenso.

Il Presidente ricorda che l’art. 19 dello Statuto sociale prevede che il Consiglio di Amministrazione sia composto da non meno di sette e non più di quattordici componenti, di cui almeno un quarto aventi i requisiti di indipendenza stabiliti dal Codice di Autodisciplina delle Società Quotate emanato da Borsa Italiana; ricorda inoltre che la policy denominata “Nomina Esponenti Aziendali del Gruppo Banca Sella” prevede, tenuto conto dell’invito espresso dalla Banca d’Italia con la propria nota del luglio 2015 intitolata “Benchmark di diversity per il sistema bancario italiano” emanata al fine di favorire una maggiore presenza femminile negli organi di vertice delle banche italiane, che il Board sia composto per almeno il 20% (con approssimazione all’intero superiore) dal genere meno rappresentato.

A questo proposito il Presidente comunica che l’azionista Maurizio Sella S.A.p.A. ha proposto:

➤ tenuto conto delle funzioni che il Consiglio è chiamato a svolgere, della sua articolazione in Comitati interni e della necessità di assicurare l’efficace funzionamento degli stessi, nonché del grado di complessità che caratterizza l’attività di Banca Sella Holding, quale banca e capogruppo dell’omonimo gruppo bancario, di

- confermare in 13 il numero dei componenti;
- di nominare fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2021 Laura NIERI, Professore Ordinario di Economia degli Intermediari Finanziari presso l'Università di Genova, Dipartimento di Economia, esonerandola, per quanto possa occorrere, dal divieto di cui all'art. 2390 del Codice Civile;
- di determinare in euro 36.000,00 il compenso annuale alla medesima destinato nella sua qualità di Amministratore indipendente;
- di corrispondere, ai sensi dall'art. 26 del vigente statuto sociale, fino a diversa deliberazione in merito, per ogni partecipazione a Biella alle riunioni del Consiglio di Amministrazione della Società, un rimborso spese unitario dell'importo di euro 200,00, corrispondente alle spese vive mediamente sostenute, salvo che la Società non si accoli direttamente le stesse.

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, 42 azionisti portatori di n. 210.168.865 azioni ammesse al 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 dell'Assemblea ne proclama nei termini seguenti l'esito:

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

- *il voto favorevole di n. 41 azionisti portatori di n. 210.168.751 azioni aventi diritto di voto;*
 - *l'astensione di n. 1 azionista portatore di n. 114 azioni aventi diritto di voto;*
- come nominativamente indicati nel documento infra allegato al verbale,*

delibera

- 1°) di confermare in 13 il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione;*
- 2°) di nominare fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2021 Laura NIERI, Professore Ordinario di Economia degli Intermediari Finanziari presso l'Università di Genova, Dipartimento di Economia, esonerandola, per quanto possa occorrere, dal divieto di cui all'art. 2390 del Codice Civile; alla neo eletta Amministratrice si applicherà il disposto del decreto del Ministro dell'economia e delle finanze del 23 novembre 2020, n. 169, recante il Regolamento in materia di requisiti e criteri di idoneità allo svolgimento dell'incarico degli esponenti aziendali delle banche, degli intermediari finanziari, dei confidi, degli istituti di moneta elettronica, degli istituti di pagamento e dei sistemi di garanzia dei depositanti, in vigore dal 30/12/2020;*
- 3°) di determinare in euro 36.000,00 il compenso annuale alla medesima destinato nella sua qualità di Amministratore indipendente;*
- 4°) di corrispondere, ai sensi dall'art. 26 del vigente statuto sociale, fino a diversa deliberazione in merito, per ogni partecipazione a Biella alle riunioni del Consiglio di Amministrazione della Società, un rimborso spese unitario dell'importo di euro 200,00, corrispondente alle spese vive mediamente sostenute, salvo che la Società non si accoli direttamente le stesse.”*

Sul punto quarto all'ordine del giorno il Presidente ricorda che, per compiuto triennio di carica, è venuto a scadere l'intero Collegio sindacale e che pertanto occorre procedere alla nomina dei componenti del Collegio stesso, per il triennio 2021/2023, alla designazione del Presidente ed alla fissazione dell'emolumento a favore dei Sindaci effettivi.

A questo proposito il Presidente comunica che l'azionista Maurizio Sella S.A.p.A. ha proposto di:

- nominare per il triennio 2021/2023 e cioè fino all'approvazione del bilancio al 31

dicembre 2023

Sindaci effettivi:

- Pierluigi BENIGNO
- Gianluca CINTI
- Daniele FRÈ

Sindaci supplenti:

- Riccardo FOGLIA TAVERNA
- Pier Vincenzo PELLEGRINO

- attribuire al Collegio Sindacale anche le funzioni di Organismo di Vigilanza ai sensi dell'art. 6, comma 4 bis, D. Lgs. 231/2001;
- designare quale Presidente del Collegio sindacale Pierluigi BENIGNO;
- determinare l'emolumento annuo, per il triennio di carica, da riconoscere ai componenti effettivi del Collegio sindacale, in considerazione degli impegni e responsabilità del Collegio di questa Capogruppo, che ha il compito di curare anche il coordinamento dei Collegi delle altre società del Gruppo, in euro 50.000 per ciascuno dei Sindaci effettivi (di cui euro 47.000 come Sindaco e euro 3.000 per l'incarico ex D.Lgs. 231/2001) ed €75.000 per il Presidente del Collegio sindacale (di cui euro 70.500 come Sindaco e euro 4.500 per l'incarico ex D.Lgs. 231/2001), oltre al rimborso delle spese vive sostenute nell'assolvimento dei loro incarichi.

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, 40 azionisti portatori di n. 210.157.715 azioni ammesse al 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 dell'Assemblea ne proclama nei termini seguenti l'esito:

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

- *il voto favorevole di n. 35 azionisti portatori di n. 210.143.663 azioni aventi diritto di voto;*
 - *l'astensione di n. 2 azionisti portatori di n. 1.264 azioni aventi diritto di voto;*
 - *il mancato voto di n. 5 azionisti portatori di n. 12.788 azioni aventi diritto di voto;*
- come nominativamente indicati nel documento infra allegato al verbale,*

delibera

1°) di nominare il nuovo Collegio Sindacale per il triennio 2021/2023, e fino all'approvazione del bilancio al 31 (trentuno) dicembre 2023 (duemilaventitre), nelle persone di:

- *Pierluigi BENIGNO, nato a Milano il giorno 25 febbraio 1958 e domiciliato a Biella, Piazza Gaudenzio Sella, n. 1, codice fiscale: BNG PLG 58B25 F205I; iscritto nell'Albo dei Revisori dei Conti presso il Ministero della Giustizia; Sindaco Effettivo;*
- *Gianluca CINTI, nato a Como il giorno 14 novembre 1971 e domiciliato a Biella, Piazza Gaudenzio Sella, n. 1, codice fiscale: CNT GLC 71S14 C933N; iscritto nell'Albo dei Revisori dei Conti presso il Ministero della Giustizia; Sindaco Effettivo;*
- *Daniele FRE', nato a Vercelli il giorno 20 novembre 1968 e domiciliato a Biella, Piazza Gaudenzio Sella, n. 1, codice fiscale: FRE DNL 68S20 L750P; iscritto nell'Albo dei Revisori dei Conti presso il Ministero della Giustizia; Sindaco Effettivo;*
- *Riccardo FOGLIA TAVERNA, nato a Trivero (BI) il giorno 16 giugno 1966 e domiciliato a Biella, Piazza Gaudenzio Sella, n. 1, codice fiscale: FGL RCR*

66H16 L436Y; iscritto nell'Albo dei Revisori dei Conti presso il Ministero della Giustizia; Sindaco Supplente;

- *Pier Vincenzo PELLEGRINO, nato a Torino il giorno 21 marzo 1958 e domiciliato a Biella, Piazza Gaudenzio Sella, n. 1, codice fiscale: PLL PVN 58C21 L219S, iscritto nell'Albo dei Revisori dei Conti presso il Ministero della Giustizia; Sindaco Supplente;*

ai neo eletti Sindaci si applicherà il disposto del decreto del Ministro dell'economia e delle finanze del 23 novembre 2020, n. 169, recante il Regolamento in materia di requisiti e criteri di idoneità allo svolgimento dell'incarico degli esponenti aziendali delle banche, degli intermediari finanziari, dei confidi, degli istituti di moneta elettronica, degli istituti di pagamento e dei sistemi di garanzia dei depositanti, in vigore dal 30/12/2020;

- 2°) *di attribuire al Collegio Sindacale anche le funzioni di Organismo di Vigilanza ai sensi dell'art. 6, comma 4 bis, D. Lgs. 231/2001;*
- 3°) *di designare quale Presidente del Collegio Sindacale Pierluigi BENIGNO;*
- 4°) *di stabilire l'emolumento annuo, per il triennio di carica, in euro 50.000,00 per ciascuno dei Sindaci effettivi (di cui euro 47.000 come Sindaco e euro 3.000 per l'incarico ex D.Lgs. 231/2001) ed euro 75.000 per il Presidente del Collegio sindacale (di cui euro 70.500 come Sindaco e euro 4.500 per l'incarico ex D.Lgs. 231/2001), oltre al rimborso delle spese vive sostenute nell'assolvimento dei loro incarichi."*

Passando alla trattazione del quinto punto posto all'ordine del giorno, il Presidente ricorda agli intervenuti che sul sito internet della Società e presso la sede sociale è stata messa a disposizione la relazione del Consiglio di Amministrazione sul governo societario, redatta ai sensi dell'art. 33 dello statuto sociale, ed apre in proposito gli interventi.

Nessuno chiede di intervenire nel dibattito.

In conseguenza di ciò, il Presidente constata che l'Assemblea oggi riunitasi in sede ordinaria ha preso atto del contenuto della relazione del Consiglio di Amministrazione sul governo societario.

Il Presidente passa a questo punto alla trattazione del sesto punto all'ordine del giorno, che affronta tre argomenti collegati, indicati dalle lettere a), b) e c).

In ordine al punto 6.a, il Presidente dell'Assemblea invita a relazionare Fabio COLACICCO, responsabile dell'area Risorse Umane di Banca Sella Holding, il quale illustra l'informativa del Consiglio di Amministrazione sull'attuazione delle politiche di remunerazione, redatta ai sensi delle disposizioni contenute nel 25° aggiornamento del 23 ottobre 2018 ("Politiche e prassi di remunerazione e incentivazione") della Circolare n. 285 del 17 dicembre 2013 di Banca d'Italia. Il relatore illustra tale informativa, i cui termini risultano dal documento già messo a disposizione prima dell'Assemblea sul sito internet della Società e tempestivamente depositato presso la sede sociale e come infra allegato.

Ultimata questa relazione, il Presidente apre gli interventi.

Nessuno chiede di intervenire.

In conseguenza di ciò, il Presidente 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 6.b, Fabio COLACICCO riferisce che, nel triennio di Piano Strategico 2021/2023, in linea di continuità con il triennio precedente, è stabilito per "Sella Financial Markets" un piano di crescita della remunerazione fissa e un piano di long term incentive (LTI) con lo scopo di accrescere la fidelizzazione e la motivazione dei soggetti chiave e svilupparne l'imprenditorialità.

A questo proposito sono stati ad oggi individuati 18 soggetti chiave dell'area mercati

destinatari dell'iniziativa, tra cui 9 soggetti non coinvolti in precedenza o coinvolti marginalmente e 9 soggetti già coinvolti sin dall'origine del Piano 2018/2020; tale forma di incentivazione potrà essere estesa anche ad altri soggetti particolarmente meritevoli purché in forza al 31/12/2020.

In sintesi il funzionamento dei Piani prevede che il 10% dell'overbudget cumulato nel triennio in termini di utile netto (il budget cumulato di utile netto triennale è pari a circa euro 19,5 milioni) costituisca un ammontare teorico che vada a finanziare da un lato un piano di crescita del livello di remunerazione fissa e dall'altro un premio LTI in aggiunta al sistema incentivante annuale.

Il relatore precisa che tali livelli di budget sono coerenti con una crescita di lunghissimo termine degli obiettivi (sin dal 2008) ad un tasso annuo pari a circa il 3% all'anno, più il livello dell'inflazione italiana.

E' previsto che altre voci del sistema premiante ordinario, qualora non erogate, possano confluire nell'ammontare teorico, ad esclusione dei premi annuali per eventuali dimissionari.

Tale incentivazione è di lungo termine e si concepisce come continuativa per un ragionevole prolungato periodo di tempo; si ritiene quindi opportuno, in linea di principio, adottarla, con eventuali aggiornamenti e modifiche, per almeno altri due trienni.

Nel calcolo dell'overbudget di utile netto verranno applicate le correzioni per il rischio che già si applicano annualmente ai fini del calcolo delle retribuzioni variabili del personale dell'area.

In particolare, costituirà un cancello di accesso individuale la stretta osservanza dei limiti operativi e il rispetto puntuale delle normative che regolano il settore (non può quindi essere destinatario di premio LTI qualsiasi soggetto che si sia reso responsabile nel triennio di sostanziali e non episodici superamenti di limiti operativi di VAR o di violazioni non marginali di normative interne e/o esterne); costituiranno poi un altro cancello di accesso collettivo l'indicatore denominato "termometro di liquidità (di Gruppo)" che deve essere inferiore o uguale a 4 e l'indicatore sintetico di rischio operativo (dell'area) che deve essere inferiore a R5.

Per quanto concerne la correzione ex post della redditività per tenere conto del rischio verranno inoltre applicate le seguenti regole (con la precisazione che gli eventuali *haircut* si cumulano tra loro):

Correzione rischio mercato (VAR)

- VAR medio overnight Sella Financial Markets inferiore 1,8 mln EUR: nessuna correzione
- VAR medio overnight compreso tra 1,8 e 2,4 mln EUR: haircut del 10%
- VAR medio overnight compreso tra 2,4 e 3,0 mln EUR: haircut del 20%

Correzione rischio operativo

- Indicatore sintetico di rischio operativo fino a R1 o R2: nessuna correzione
- Indicatore di rischio operativo R3: haircut del 10%
- Indicatore di rischio operativo R4: haircut del 30%

Correzione rischio di liquidità

- Termometro di liquidità fino a 2,5: nessuna correzione
- Termometro della liquidità compreso tra 2,5 e 4: *haircut* del 20%

Si precisa che anche per accedere all'incremento della remunerazione fissa dovranno essere rispettati i medesimi cancelli di accesso.

L'ammontare teorico complessivo è suddiviso in due componenti distinte:

Componente incremento retribuzione fissa

Il Piano di crescita della remunerazione fissa sarà riconosciuto come rendita annua lorda (tasso medio BCE dal 1999 al 2023, orizzonte di pensionamento legge Fornero; in caso di premorienza è previsto il calcolo di un montante teorico sostitutivo della rendita da

erogare agli eredi).

Componente variabile

La retribuzione variabile verrà corrisposta alla fine del triennio in aggiunta alla retribuzione variabile annua, nel rispetto del tetto complessivo fissato per la retribuzione variabile di 2:1 e delle tempistiche minime di differimento previste dalle norme tempo per tempo vigenti; tale importo sarà erogato, a scelta del percettore, come versamento al fondo pensione aziendale o sotto forma di azioni (o con un mix al 50% di questi due strumenti), con una componente *cash* limitata alla sola quota parte funzionale al pagamento di imposte e contributi a carico del dipendente.

E' prevista inoltre la maturazione di una partecipazione agli utili per i due trienni successivi a quello in cui matura il premio; tale componente in caso di cessazione dal lavoro per pensionamento, prepensionamento, decesso, invalidità permanente o decisione concordata con l'azienda di passare ad altra mansione nell'ambito o nell'interesse del Gruppo Sella, proseguirà comunque (o sarà liquidata agli eredi).

La suddivisione dell'ammontare complessivo teorico tra i singoli beneficiari, basata su evidenze quali-quantitative, avverrà su proposta congiunta del Responsabile Finanza e di un soggetto identificato come qualificato «rappresentante» della Next Generation, tenendo conto del contributo individuale al risultato.

Essendo prevista una varietà di strumenti di corresponsione e in proporzioni differenti a seconda delle caratteristiche del percettore, tra cui la *seniority* anagrafica, sono stati identificati due gruppi:

- a 9 soggetti (A), tra cui 4 che nell'arco di piano compiranno 55 anni,
 - componente variabile: 70%;
 - componente fissa: 30%;
- ad altri 9 soggetti (B),
 - componente variabile: 30%;
 - componente fissa: 70%.

La partecipazione agli utili per i due trienni successivi a quello in cui matura il premio adotta un meccanismo identico per i due gruppi.

Per i soggetti elencati alla lettera (A), tra cui quelli anagraficamente più senior:

- Il 70% dell'ammontare teorico complessivo verrà erogato, a scelta del percettore, come versamento a fondo pensione aziendale o sotto forma di azioni (o con un mix al 50% di questi due strumenti) con una componente *cash* limitata alla sola quota parte funzionale al pagamento di imposte e contributi a carico del dipendente e nel rispetto del tetto complessivo fissato per la retribuzione variabile di 2:1 e delle tempistiche minime di differimento previste dalle norme tempo per tempo vigenti.
- Il restante 30% dell'ammontare teorico complessivo verrà erogato sotto forma di incremento della retribuzione fissa a partire dall'esercizio 2024 con la medesima metodologia adottata nel 2011 e nel 2021, ovvero come rendita annua lorda (tasso medio BCE dal 1999 al 2023, orizzonte di pensionamento legge Fornero; in caso di premorienza calcolo di un montante teorico sostitutivo della rendita da erogare agli eredi).

Una terza componente prevede che, anno per anno, nei due trienni a partire dal 2024, sotto forma di retribuzione variabile *cash*, venga assegnata una percentuale di partecipazione agli utili di Sella Financial Markets (il valore al 31/12/2020 di Sella Financial Markets è stato stimato in euro 92,8 milioni):

- percentuale di partecipazione annua all'utile netto per il triennio 2024/2026 = $100\% * \text{premio LTI} / 92,8 \text{ milioni}$;
- percentuale di partecipazione annua all'utile netto per triennio 2027/2029 = $50\% * \text{premio LTI} / 92,8 \text{ milioni}$.

Tale componente si cumula all'eventuale percentuale maturata con gli LTI precedenti

(solo i soggetti destinatari di precedenti LTI l'hanno maturata).

Per tutti gli altri soggetti elencati alla lettera (B), compresi coloro che potrebbero essere inseriti in futuro nel piano:

- Il 70% dell'ammontare teorico complessivo verrà erogato sotto forma di incremento della retribuzione fissa a partire dall'esercizio 2024 con la medesima metodologia adottata nel 2011 e nel 2021, ovvero come rendita annua lorda (tasso medio BCE dal 1999 al 2023, orizzonte di pensionamento legge Fornero; in caso di premorienza calcolo di un montante teorico sostitutivo della rendita da erogare agli eredi).
- Il restante 30% dell'ammontare teorico complessivo verrà erogato, a scelta del singolo percettore, come versamento a fondo pensione o sotto forma di azioni (o con un mix al 50% di questi due strumenti) con componente cash limitata alla sola quota parte funzionale al pagamento di imposte e contributi a carico del dipendente e nel rispetto del tetto complessivo fissato per la retribuzione variabile di 2:1 e delle tempistiche minime di differimento previste dalle norme tempo per tempo vigenti.

Una terza componente prevede che, anno per anno, nei due trienni a partire dal 2024, sotto forma di retribuzione variabile *cash*, venga assegnata una percentuale di partecipazione agli utili di Sella Financial Markets:

- percentuale di partecipazione annua all'utile netto per il triennio 2024/2026 = $100\% * \text{premio LTI} / 92,8 \text{ milioni}$;
- percentuale di partecipazione annua all'utile netto per triennio 2027/2029 = $50\% * \text{premio LTI} / 92,8 \text{ milioni}$.

Tale componente si cumula all'eventuale percentuale maturata con gli LTI precedenti (solo i soggetti destinatari di precedenti LTI l'hanno maturata).

Il Presidente dichiara quindi aperti gli interventi sul punto 6.b 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, 38 azionisti portatori di n. 210.155.070 azioni ammesse al 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 dell'Assemblea ne proclama nei termini seguenti l'esito:

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

- *il voto favorevole di n. 33 azionisti portatori di n. 210.133.675 azioni aventi diritto di voto;*
 - *l'astensione di n. 2 azionisti portatori di n. 2.973 azioni aventi diritto di voto;*
 - *il mancato voto di n. 3 azionisti portatori di n. 18.422 azioni aventi diritto di voto;*
- come nominativamente indicati nel documento infra allegato al verbale,*

delibera

di approvare il piano Long Term Incentive (LTI) di Sella Financial Markets 2021/2023.”

Affrontando il punto 6.c dell'ordine del giorno, il Presidente invita Massimiliano ROSSI, responsabile della Revisione Interna, ad illustrare la relazione sulle modalità attraverso le quali viene assicurata la conformità delle prassi di remunerazione al contesto normativo ed in particolare rispetto alle disposizioni contenute nel 25° aggiornamento del 23 ottobre 2018 (“Politiche e prassi di remunerazione e incentivazione”) della Circolare n. 285 del 17 dicembre 2013 di Banca d'Italia.

Egli interviene, illustrando la relazione, già oggetto di pubblicazione sul sito internet della Società, nonché di tempestivo deposito presso la sede sociale e come infra allegata.

Ultimata questa relazione, il Presidente apre gli interventi.

Nessuno chiede di intervenire.

In conseguenza di ciò, 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.

Il Presidente ricorda inoltre che, fra la documentazione messa a disposizione degli Azionisti, vi è anche il documento denominato "Politiche dei controlli interni inerenti le 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 18,58.

Il Presidente dell'Assemblea:

Il Segretario dell'Assemblea:



Società **Banca Sella Holding**
 Nome assemblea **Assemblea degli Azionisti**
 Data assemblea **giovedì 29 aprile 2021**

1 NOMINA SEGRETARIO DELL'ASSEMBLEA

PREFERENZA				Votanti	Voti		
FAVOREVOLE				35	210.141.703		
Ragione Sociale	C.F. / P.IVA	Delegato/Legale Rappresentante		Ordinarie	Speciali	Diritti di voto	
MAURIZIO SELLA S.A.p.A.	01561490028	Legale rappresentante	SEBASTIANO SELLA	199.393.767	2.985.918	199.415.229	
SELBAN S.p.A.	00211590047	Delegato	MAURIZIO SELLA S.A.p.A.	10.582.233	154.282	10.582.233	
ANDREOTTI Paolo	NDRPLA62A31L750B			0	2.300	2.300	
BERETTA Claudio Giuseppe	BRTCDG51D27F205F			0	2.300	2.300	
CAVALIERI Franco	CVLFNC51D20E8150			0	2.668	2.668	
COLL Massimo Emilio	CLLMSM62A20A326X			0	115	115	
COPPA Marco	CPPMRC61A14A859N			0	575	575	
DE MUNARI Luca	DMNLUC79L04B041Q			0	1.150	1.150	
FAEDDA Antonio	FDDNTN64S26I452I			0	115	115	
FESTA BIANCHET Marina	FSTMARN58C52A859D			0	400	400	
GALEOTA Silvano	GLTSVN73B14A345F			0	4.715	4.715	
GOLETTI Lorenzo	GLTLNZ49T09F679P			0	138	138	
GROSSO Anna	GRSNN71S49A859V			0	7.900	7.900	
LEONE Tiziana	LNETZN64E56A859S			0	575	575	
MARCANDETTI Nadia	MRCNDA67D63Z133H			0	1.150	1.150	
MARENCO DI MORIONDO Maria Consolata	MRNMCN67B48L219M			0	98	98	
MIGLIETTI Camillo	MGLCLL68A20A859N			0	1.230	1.230	
MONTERASTELLI Michele	MNTMHL72M11A191C			0	44	44	
OLIVARI Alessandro	LVRLSN71P12I138W			0	1.725	1.725	
PANICO Enzo	PNCNZE36E16L424A			0	11.500	11.500	
PAPETTI Enzo	PPTNZE63C29B041U			0	805	805	
PELISSERO Marco Francesco	PLSMCF77T04L219D			0	10.000	10.000	
POLI Elena	PLOLNE77C60L781C			0	138	138	
PRIOLA Stefano	PRLSFN71D13F205U			0	230	230	
PULETTO Pietro Calogero	PLTPRC56B26A351X			0	115	115	
SACCO Monica	SCCMNC61T69A859Z			0	2.645	2.645	
SCHIO Carlo	SCHCRL55P11L219I			0	1.150	1.150	
SELLA Caterina	SLLCRN63C49F205R			0	6.386	6.386	



	Ragione Sociale	C.F. / P.IVA	Delegato/Legale Rappresentante	Ordinarie	Speciali	Diritti di voto
	SELLA Maurizio	SLLMRZ42E12A859N		0	194.237	21.462
	SELLA Pietro	SLLPTR68C26A859H		0	206.297	21.462
	TERRAGNOLO Silvana	TRRSVN53P48A859L		0	10.350	10.350
	TROCCA Vittorio	TRCVTR70E13A859L		0	1.495	1.495
	VALENTI Paolo	VLNPLA61L02L880U		0	2.668	2.668
	VIOLA Attilio	VLITTL50H23A859M		0	27.500	21.462
	VOLPE Alba	VLPLBA57B60D350A		0	5.175	5.175

ASTENUTO

2

4.714

	Ragione Sociale	C.F. / P.IVA	Delegato/Legale Rappresentante	Ordinarie	Speciali	Diritti di voto
	OSSERVATI Massimo	SSRMSM60S08A859J		0	4.600	4.600
	PETACCIA Andrea	PTCNDR88A26A859Y		0	114	114

NON VOTANTI

3

21.275

	Ragione Sociale	C.F. / P.IVA	Delegato/Legale Rappresentante	Ordinarie	Speciali	Diritti di voto
	FANTINI Silvio	FNTSLV73A03A859A		0	2.875	2.875
	SANTINI Carlo	SNTCRL37C24D969L		0	1.150	1.150
	TALLIA Franco	TLLFNC43M18A859V		0	17.250	17.250





Società **Banca Sella Holding**
 Nome assemblea **Assemblea degli Azionisti**
 Data assemblea **giovedì 29 aprile 2021**

				Presenti	Voti		
				40	210.167.692		
Ragione Sociale	C.F. / P.IVA	Delegato/Legale Rappresentante		Ordinarie	Speciali	Diritti di voto	
MAURIZIO SELLA S.A.p.A.	01561490028	<i>Legale rappresentante</i>	SEBASTIANO SELLA	199.393.767	2.985.918	199.415.229	
SELBAN S.p.A.	00211590047	<i>Delegato</i>	MAURIZIO SELLA S.A.p.A.	10.582.233	154.282	10.582.233	
ANDREOTTI Paolo	NDRPLA62A31L750B			0	2.300	2.300	
BERETTA Claudio Giuseppe	BRTCDG51D27F205F			0	2.300	2.300	
CAVALIERI Franco	CVLFNC51D20E8150			0	2.668	2.668	
COLL Massimo Emilio	CLLMSM62A20A326X			0	115	115	
COPPA Marco	CPPMRC61A14A859N			0	575	575	
DE MUNARI Luca	DMNLUC79L04B041Q			0	1.150	1.150	
FAEDDA Antonio	FDDNTN64S26I452I			0	115	115	
FESTA BIANCHET Marina	FSTMARN58C52A859D			0	400	400	
GALEOTA Silvano	GLTSVN73B14A345F			0	4.715	4.715	
GOLETTI Lorenzo	GLTLNZ49T09F679P			0	138	138	
GROSSO Anna	GRSNA71S49A859V			0	7.900	7.900	
LEONE Tiziana	LNETZN64E56A859S			0	575	575	
MARCANDETTI Nadia	MRCNDA67D63Z133H			0	1.150	1.150	
MARENCO DI MORIONDO Maria Consolata	MRNMCM67B48L219M			0	98	98	
MIGLIETTI Camillo	MGLCLL68A20A859N			0	1.230	1.230	
MONTERASTELLI Michele	MNTMHL72M11A191C			0	44	44	
OLIVARI Alessandro	LVRLSN71P12I138W			0	1.725	1.725	
PANICO Enzo	PNCNZE36E16L424A			0	11.500	11.500	
PAPETTI Enzo	PPTNZE63C29B041U			0	805	805	
PELISSERO Marco Francesco	PLSMCF77T04L219D			0	10.000	10.000	
POLI Elena	PLOLNE77C60L781C			0	138	138	
PRIOLA Stefano	PRLSFN71D13F205U			0	230	230	
PULETTO Pietro Calogero	PLTPRC56B26A351X			0	115	115	
SACCO Monica	SCCMNC61T69A859Z			0	2.645	2.645	
SCHIO Carlo	SCHCRL55P11L219I			0	1.150	1.150	
SELLA Caterina	SLLCRN63C49F205R			0	6.386	6.386	



	Ragione Sociale	C.F. / P.IVA	Delegato/Legale Rappresentante	Ordinarie	Speciali	Diritti di voto
	SELLA Maurizio	SLLMRZ42E12A859N		0	194.237	21.462
	SELLA Pietro	SLLPTR68C26A859H		0	206.297	21.462
	TERRAGNOLO Silvana	TRRSVN53P48A859L		0	10.350	10.350
	TROCCA Vittorio	TRCVTR70E13A859L		0	1.495	1.495
	VALENTI Paolo	VLNPLA61L02L880U		0	2.668	2.668
	VIOLA Attilio	VLITTL50H23A859M		0	27.500	21.462
	VOLPE Alba	VLPLBA57B60D350A		0	5.175	5.175
	OSSERVATI Massimo	SSRMSM60S08A859J		0	4.600	4.600
	PETACCIA Andrea	PTCNDR88A26A859Y		0	114	114
	FANTINI Silvio	FNTSLV73A03A859A		0	2.875	2.875
	SANTINI Carlo	SNTCRL37C24D969L		0	1.150	1.150
	TALLIA Franco	TLLFNC43M18A859V		0	17.250	17.250



Società **Banca Sella Holding**
 Nome assemblea **Assemblea degli Azionisti**
 Data assemblea **giovedì 29 aprile 2021**

2 LETTURA "ABBREVIATA" DEL BILANCIO DI BANCA SELLA HOLDING S.P.A. E DI QUELLO DEL GRUPPO

PREFERENZA				Votanti	Voti		
FAVOREVOLE				37	210.147.337		
Ragione Sociale	C.F. / P.IVA	Delegato/Legale Rappresentante		Ordinarie	Speciali	Diritti di voto	
MAURIZIO SELLA S.A.p.A.	01561490028	Legale rappresentante	SEBASTIANO SELLA	199.393.767	2.985.918	199.415.229	
SELBAN S.p.A.	00211590047	Delegato	MAURIZIO SELLA S.A.p.A.	10.582.233	154.282	10.582.233	
ANDREOTTI Paolo	NDRPLA62A31L750B			0	2.300	2.300	
BERETTA Claudio Giuseppe	BRTCDG51D27F205F			0	2.300	2.300	
CAVALIERI Franco	CVLFNC51D20E8150			0	2.668	2.668	
COLL Massimo Emilio	CLLMSM62A20A326X			0	115	115	
COPPA Marco	CPPMRC61A14A859N			0	575	575	
DE MUNARI Luca	DMNLUC79L04B041Q			0	1.150	1.150	
FAEDDA Antonio	FDDNTN64S26I452I			0	115	115	
FESTA BIANCHET Marina	FSTMARN58C52A859D			0	400	400	
GALEOTA Silvano	GLTSVN73B14A345F			0	4.715	4.715	
GOLETTI Lorenzo	GLTLNZ49T09F679P			0	138	138	
GROSSO Anna	GRSNA71S49A859V			0	7.900	7.900	
LEONE Tiziana	LNETZN64E56A859S			0	575	575	
MARCANDETTI Nadia	MRCNDA67D63Z133H			0	1.150	1.150	
MARENCO DI MORIONDO Maria Consolata	MRNMCN67B48L219M			0	98	98	
MIGLIETTI Camillo	MGLCLL68A20A859N			0	1.230	1.230	
MONTERASTELLI Michele	MNTMHL72M11A191C			0	44	44	
OLIVARI Alessandro	LVRLSN71P12I138W			0	1.725	1.725	
OSSERVATI Massimo	SSRMSM60S08A859J			0	4.600	4.600	
PANICO Enzo	PNCNZE36E16L424A			0	11.500	11.500	
PAPETTI Enzo	PPTNZE63C29B041U			0	805	805	
PELISSERO Marco Francesco	PLSMCF77T04L219D			0	10.000	10.000	
PETACCIA Andrea	PTCNDR88A26A859Y			0	114	114	
POLI Elena	PLOLNE77C60L781C			0	138	138	
PULETTO Pietro Calogero	PLTPRC56B26A351X			0	115	115	



	Ragione Sociale	C.F. / P.IVA	Delegato/Legale Rappresentante	Ordinarie	Speciali	Diritti di voto
	SACCO Monica	SCCMNC61T69A859Z		0	2.645	2.645
	SANTINI Carlo	SNTCRL37C24D969L		0	1.150	1.150
	SCHIO Carlo	SCHCRL55P11L219I		0	1.150	1.150
	SELLA Caterina	SLLCRN63C49F205R		0	6.386	6.386
	SELLA Maurizio	SLLMRZ42E12A859N		0	194.237	21.462
	SELLA Pietro	SLLPTR68C26A859H		0	206.297	21.462
	TERRAGNOLO Silvana	TRRSVN53P48A859L		0	10.350	10.350
	TROCCA Vittorio	TRCVTR70E13A859L		0	1.495	1.495
	VALENTI Paolo	VLNPLA61L02L880U		0	2.668	2.668
	VIOLA Attilio	VLITTL50H23A859M		0	27.500	21.462
	VOLPE Alba	VLPLBA57B60D350A		0	5.175	5.175

NON VOTANTI

3

20.355

	Ragione Sociale	C.F. / P.IVA	Delegato/Legale Rappresentante	Ordinarie	Speciali	Diritti di voto
	FANTINI Silvio	FNTSLV73A03A859A		0	2.875	2.875
	PRIOLA Stefano	PRLSFN71D13F205U		0	230	230
	TALLIA Franco	TLLFNC43M18A859V		0	17.250	17.250





Società **Banca Sella Holding**
 Nome assemblea **Assemblea degli Azionisti**
 Data assemblea **giovedì 29 aprile 2021**

3 APPROVAZIONE DEL BILANCIO D'ESERCIZIO DI BANCA SELLA HOLDING S.P.A. AL 31 DICEMBRE 2020

PREFERENZA				Votanti	Voti		
FAVOREVOLE				37	210.163.553		
Ragione Sociale	C.F. / P.IVA	Delegato/Legale Rappresentante		Ordinarie	Speciali	Diritti di voto	
MAURIZIO SELLA S.A.p.A.	01561490028	Legale rappresentante	SEBASTIANO SELLA	199.393.767	2.985.918	199.415.229	
SELBAN S.p.A.	00211590047	Delegato	MAURIZIO SELLA S.A.p.A.	10.582.233	154.282	10.582.233	
ACTIS GRANDE Michele	CTSMHL63M07L219L			0	115	115	
ANDREOTTI Paolo	NDRPLA62A31L750B			0	2.300	2.300	
BERETTA Claudio Giuseppe	BRTCDG51D27F205F			0	2.300	2.300	
CAVALIERI Franco	CVLFNC51D20E815O			0	2.668	2.668	
COLL Massimo Emilio	CLLMSM62A20A326X			0	115	115	
COPPA Marco	CPPMRC61A14A859N			0	575	575	
DE MUNARI Luca	DMNLUC79L04B041Q			0	1.150	1.150	
FAEDDA Antonio	FDDNTN64S26I452I			0	115	115	
FESTA BIANCHET Marina	FSTMNRN58C52A859D			0	400	400	
GALEOTA Silvano	GLTSVN73B14A345F			0	4.715	4.715	
GOLETTI Lorenzo	GLTLNZ49T09F679P			0	138	138	
GROSSO Anna	GRSNN71S49A859V			0	7.900	7.900	
LEONE Tiziana	LNETZN64E56A859S			0	575	575	
MARENCO DI MORIONDO Maria Consolata	MRNMCN67B48L219M			0	98	98	
MIGLIETTI Camillo	MGLCLL68A20A859N			0	1.230	1.230	
MONTERASTELLI Michele	MNTMHL72M11A191C			0	44	44	
OLIVARI Alessandro	LVRLSN71P12I138W			0	1.725	1.725	
OSSERVATI Massimo	SSRMSM60S08A859J			0	4.600	4.600	
PANICO Enzo	PNCNZE36E16L424A			0	11.500	11.500	
PAPETTI Enzo	PPTNZE63C29B041U			0	805	805	
PELISSERO Marco Francesco	PLSMCF77T04L219D			0	10.000	10.000	
POLI Elena	PLOLNE77C60L781C			0	138	138	
PRIOLA Stefano	PRLSFN71D13F205U			0	230	230	
SACCO Monica	SCCMNC61T69A859Z			0	2.645	2.645	



	Ragione Sociale	C.F. / P.IVA	Delegato/Legale Rappresentante	Ordinarie	Speciali	Diritti di voto
	SANTINI Carlo	SNTCRL37C24D969L		0	1.150	1.150
	SCHIO Carlo	SCHCRL55P11L219I		0	1.150	1.150
	SELLA Caterina	SLLCRN63C49F205R		0	6.386	6.386
	SELLA Maurizio	SLLMRZ42E12A859N		0	194.237	21.462
	SELLA Pietro	SLLPTR68C26A859H		0	206.297	21.462
	TALLIA Franco	TLLFNC43M18A859V		0	17.250	17.250
	TERRAGNOLO Silvana	TRRSVN53P48A859L		0	10.350	10.350
	TROCCA Vittorio	TRCVTR70E13A859L		0	1.495	1.495
	VALENTI Paolo	VLNPLA61L02L880U		0	2.668	2.668
	VIOLA Attilio	VLITTL50H23A859M		0	27.500	21.462
	VOLPE Alba	VLPLBA57B60D350A		0	5.175	5.175

NON VOTANTI

5

5.312

	Ragione Sociale	C.F. / P.IVA	Delegato/Legale Rappresentante	Ordinarie	Speciali	Diritti di voto
	BORDONI Cristiano	BRDCST65H26C770I		0	1.058	1.058
	FANTINI Silvio	FNTSLV73A03A859A		0	2.875	2.875
	MARCANDETTI Nadia	MRCNDA67D63Z133H		0	1.150	1.150
	PETACCIA Andrea	PTCNDR88A26A859Y		0	114	114
	PULETTO Pietro Calogero	PLTPRC56B26A351X		0	115	115



Sella

Relazione e Bilancio al 31 dicembre 2020

Banca Sella Holding S.p.A.

Sede: Piazza Gaudenzio Sella, 1 - 13900 BIELLA (BI) - Tel. 015.35011 - Telefax 015.28663

Capitale Sociale e Riserve Euro 699.162.422 - Codice ABI 3311

Iscritta nel Reg. Impr. C.C.I.A.A. di Biella, Vercelli, Novara e Verbano Cusio Ossola

Cod. Fisc. 02224410023

Gruppo IVA Maurizio Sella S.A.A. con P.IVA 02675650028

SWIFT: SELB IT 22

Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi e al Fondo Nazionale di Garanzia

Iscritta all'Albo delle Banche e dei Gruppi Bancari Capogruppo del gruppo Sella

Sito Internet: www.sellagroup.eu

E-mail: info@sellagroup.eu - PEC (Posta Elettronica Certificata): bsh_segreteria@pec.sella.it



Società **Banca Sella Holding**
 Nome assemblea **Assemblea degli Azionisti**
 Data assemblea **giovedì 29 aprile 2021**

4 PROPOSTA DI DESTINAZIONE DEL RISULTATO D'ESERCIZIO

PREFERENZA			Votanti	Voti		
FAVOREVOLE			39	210.167.578		
Ragione Sociale	C.F. / P.IVA	Delegato/Legale Rappresentante	Ordinarie	Speciali	Diritti di voto	
MAURIZIO SELLA S.A.p.A.	01561490028	Legale rappresentante SEBASTIANO SELLA	199.393.767	2.985.918	199.415.229	
SELBAN S.p.A.	00211590047	Delegato MAURIZIO SELLA S.A.p.A.	10.582.233	154.282	10.582.233	
ACTIS GRANDE Michele	CTSMHL63M07L219L		0	115	115	
ANDREOTTI Paolo	NDRPLA62A31L750B		0	2.300	2.300	
BERETTA Claudio Giuseppe	BRTCDG51D27F205F		0	2.300	2.300	
CAVALIERI Franco	CVLFNC51D20E815O		0	2.668	2.668	
COLL Massimo Emilio	CLLMSM62A20A326X		0	115	115	
COPPA Marco	CPPMRC61A14A859N		0	575	575	
DE MUNARI Luca	DMNLUC79L04B041Q		0	1.150	1.150	
FAEDDA Antonio	FDDNTN64S26I452I		0	115	115	
FANTINI Silvio	FNTSLV73A03A859A		0	2.875	2.875	
FESTA BIANCHET Marina	FSTMРН58С52A859D		0	400	400	
GALEOTA Silvano	GLTSVN73B14A345F		0	4.715	4.715	
GOLETTI Lorenzo	GLTLNZ49T09F679P		0	138	138	
GROSSO Anna	GRSNNА71S49A859V		0	7.900	7.900	
LEONE Tiziana	LNETZN64E56A859S		0	575	575	
MARCANDETTI Nadia	MRCNDA67D63Z133H		0	1.150	1.150	
MARENCO DI MORIONDO Maria Consolata	MRNMCN67B48L219M		0	98	98	
MIGLIETTI Camillo	MGLCLL68A20A859N		0	1.230	1.230	
MONTERASTELLI Michele	MNTMHL72M11A191C		0	44	44	
OLIVARI Alessandro	LVRLSN71P12I138W		0	1.725	1.725	
OSSERVATI Massimo	SSRMSM60S08A859J		0	4.600	4.600	
PANICO Enzo	PNCNZE36E16L424A		0	11.500	11.500	
PAPETTI Enzo	PPTNZE63C29B041U		0	805	805	
PELISSERO Marco Francesco	PLSMCF77T04L219D		0	10.000	10.000	
POLI Elena	PLOLNE77C60L781C		0	138	138	
PRIOLA Stefano	PRLSFN71D13F205U		0	230	230	
SACCO Monica	SCCMNC61T69A859Z		0	2.645	2.645	



	Ragione Sociale	C.F. / P.IVA	Delegato/Legale Rappresentante	Ordinarie	Speciali	Diritti di voto
	SANTINI Carlo	SNTCRL37C24D969L		0	1.150	1.150
	SCHIO Carlo	SCHCRL55P11L219I		0	1.150	1.150
	SELLA Caterina	SLLCRN63C49F205R		0	6.386	6.386
	SELLA Maurizio	SLLMRZ42E12A859N		0	194.237	21.462
	SELLA Pietro	SLLPTR68C26A859H		0	206.297	21.462
	TALLIA Franco	TLLFNC43M18A859V		0	17.250	17.250
	TERRAGNOLO Silvana	TRRSVN53P48A859L		0	10.350	10.350
	TROCCA Vittorio	TRCVTR70E13A859L		0	1.495	1.495
	VALENTI Paolo	VLNPLA61L02L880U		0	2.668	2.668
	VIOLA Attilio	VLITTL50H23A859M		0	27.500	21.462
	VOLPE Alba	VLPLBA57B60D350A		0	5.175	5.175

NON VOTANTI

3

1.287

	Ragione Sociale	C.F. / P.IVA	Delegato/Legale Rappresentante	Ordinarie	Speciali	Diritti di voto
	BORDONI Cristiano	BRDCST65H26C770I		0	1.058	1.058
	PETACCIA Andrea	PTCNDR88A26A859Y		0	114	114
	PULETTO Pietro Calogero	PLTPRC56B26A351X		0	115	115





Società **Banca Sella Holding**
 Nome assemblea **Assemblea degli Azionisti**
 Data assemblea **giovedì 29 aprile 2021**

5 PROPOSTA DI MANTENERE A 13 IL NUMERO DI AMMINISTRATORI CHE COMPONGONO IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI BANCA SELLA HOLDING, NOMINARE UN NUOVO AMMINISTRATORE E APPROVARNE IL RELATIVO COMPENSO

PREFERENZA				Votanti	Voti		
FAVOREVOLE				41	210.168.751		
Ragione Sociale	C.F. / P.IVA	Delegato/Legale Rappresentante		Ordinarie	Speciali	Diritti di voto	
MAURIZIO SELLA S.A.p.A.	01561490028	Legale rappresentante	SEBASTIANO SELLA	199.393.767	2.985.918	199.415.229	
SELBAN S.p.A.	00211590047	Delegato	MAURIZIO SELLA S.A.p.A.	10.582.233	154.282	10.582.233	
ACTIS GRANDE Michele	CTSMHL63M07L219L			0	115	115	
ANDREOTTI Paolo	NDRPLA62A31L750B			0	2.300	2.300	
BERETTA Claudio Giuseppe	BRTCDG51D27F205F			0	2.300	2.300	
BORDONI Cristiano	BRDCST65H26C770I			0	1.058	1.058	
CAVALIERI Franco	CVLFNC51D20E815O			0	2.668	2.668	
COLL Massimo Emilio	CLLMSM62A20A326X			0	115	115	
COPPA Marco	CPPMRC61A14A859N			0	575	575	
DE MUNARI Luca	DMNLCU79L04B041Q			0	1.150	1.150	
FAEDDA Antonio	FDDNTN64S26I452I			0	115	115	
FANTINI Silvio	FNTSLV73A03A859A			0	2.875	2.875	
FESTA BIANCHET Marina	FSTMRN58C52A859D			0	400	400	
GALEOTA Silvano	GLTSVN73B14A345F			0	4.715	4.715	
GOLETTI Lorenzo	GLTLN249T09F679P			0	138	138	
GROSSO Anna	GRSNN71S49A859V			0	7.900	7.900	
LEONE Tiziana	LNETZN64E56A859S			0	575	575	
MARCANDETTI Nadia	MRCNDA67D63Z133H			0	1.150	1.150	
MARENCO DI MORIONDO Maria Consolata	MRNMCN67B48L219M			0	98	98	
MIGLIETTI Camillo	MGLCLL68A20A859N			0	1.230	1.230	
MONTERASTELLI Michele	MNTMHL72M11A191C			0	44	44	
OLIVARI Alessandro	LVRLSN71P12I138W			0	1.725	1.725	



	Ragione Sociale	C.F. / P.IVA	Delegato/Legale Rappresentante	Ordinarie	Speciali	Diritti di voto
👤	OSSERVATI Massimo	SSRMSM60S08A859J		0	4.600	4.600
👤	PANICO Enzo	PNCNZE36E16L424A		0	11.500	11.500
👤	PAPETTI Enzo	PPTNZE63C29B041U		0	805	805
👤	PELISSERO Marco Francesco	PLSMCF77T04L219D		0	10.000	10.000
👤	POLI Elena	PLOLNE77C60L781C		0	138	138
👤	PRIOLA Stefano	PRLSFN71D13F205U		0	230	230
👤	PULETTI Pietro Calogero	PLTPRC56B26A351X		0	115	115
👤	SACCO Monica	SCCMNC61T69A859Z		0	2.645	2.645
👤	SANTINI Carlo	SNTCRL37C24D969L		0	1.150	1.150
👤	SCHIO Carlo	SCHCRL55P11L219I		0	1.150	1.150
👤	SELLA Caterina	SLLCRN63C49F205R		0	6.386	6.386
👤	SELLA Maurizio	SLLMRZ42E12A859N		0	194.237	21.462
👤	SELLA Pietro	SLLPTR68C26A859H		0	206.297	21.462
👤	TALLIA Franco	TLLFNC43M18A859V		0	17.250	17.250
👤	TERRAGNOLO Silvana	TRRSVN53P48A859L		0	10.350	10.350
👤	TROCCA Vittorio	TRCVTR70E13A859L		0	1.495	1.495
👤	VALENTI Paolo	VLNPLA61L02L880U		0	2.668	2.668
👤	VIOLA Attilio	VLITTL50H23A859M		0	27.500	21.462
👤	VOLPE Alba	VLPLBA57B60D350A		0	5.175	5.175

ASTENUTO

1

114

	Ragione Sociale	C.F. / P.IVA	Delegato/Legale Rappresentante	Ordinarie	Speciali	Diritti di voto
👤	PETACCIA Andrea	PTCNDR88A26A859Y		0	114	114





Società **Banca Sella Holding**
 Nome assemblea **Assemblea degli Azionisti**
 Data assemblea **giovedì 29 aprile 2021**

6 PROPOSTA DI NOMINA DEL COLLEGIO SINDACALE PER IL TRIENNIO 2021/2023 E DESIGNAZIONE DEL PRESIDENTE DEL COLLEGIO SINDACALE

PREFERENZA			Votanti	Voti		
FAVOREVOLE			35	210.143.663		
Ragione Sociale	C.F. / P.IVA	Delegato/Legale Rappresentante	Ordinarie	Speciali	Diritti di voto	
MAURIZIO SELLA S.A.p.A.	01561490028	Legale rappresentante SEBASTIANO SELLA	199.393.767	2.985.918	199.415.229	
SELBAN S.p.A.	00211590047	Delegato MAURIZIO SELLA S.A.p.A.	10.582.233	154.282	10.582.233	
ACTIS GRANDE Michele	CTSMHL63M07L219L		0	115	115	
ANDREOTTI Paolo	NDRPLA62A31L750B		0	2.300	2.300	
BERETTA Claudio Giuseppe	BRTC DG51D27F205F		0	2.300	2.300	
CAVALIERI Franco	CVLFNC51D20E815O		0	2.668	2.668	
COLL Massimo Emilio	CLLMSM62A20A326X		0	115	115	
COPPA Marco	CPPMRC61A14A859N		0	575	575	
FAEDDA Antonio	FDDNTN64S26I452I		0	115	115	
FANTINI Silvio	FNTSLV73A03A859A		0	2.875	2.875	
FESTA BIANCHET Marina	FSTM RN58C52A859D		0	400	400	
GALEOTA Silvano	GLTSVN73B14A345F		0	4.715	4.715	
GOLETTI Lorenzo	GLTLNZ49T09F679P		0	138	138	
GROSSO Anna	GRS NNA71S49A859V		0	7.900	7.900	
LEONE Tiziana	LNETZN64E56A859S		0	575	575	
MARENCO DI MORIONDO Maria Consolata	MRNM CN67B48L219M		0	98	98	
MIGLIETTI Camillo	MGLCLL68A20A859N		0	1.230	1.230	
MONTERASTELLI Michele	MNTMHL72M11A191C		0	44	44	
OLIVARI Alessandro	LVRLSN71P12I138W		0	1.725	1.725	
OSSERVATI Massimo	SSRMSM60S08A859J		0	4.600	4.600	
PAPETTI Enzo	PPTNZE63C29B041U		0	805	805	
POLI Elena	PLOLNE77C60L781C		0	138	138	
PULETTO Pietro Calogero	PLTPRC56B26A351X		0	115	115	
SACCO Monica	SCCMNC61T69A859Z		0	2.645	2.645	
SANTINI Carlo	SNTCRL37C24D969L		0	1.150	1.150	
SCHIO Carlo	SCHCRL55P11L219I		0	1.150	1.150	



	Ragione Sociale	C.F. / P.IVA	Delegato/Legale Rappresentante	Ordinarie	Speciali	Diritti di voto
	SELLA Caterina	SLLCRN63C49F205R		0	6.386	6.386
	SELLA Maurizio	SLLMRZ42E12A859N		0	194.237	21.462
	SELLA Pietro	SLLPTR68C26A859H		0	206.297	21.462
	TALLIA Franco	TLLFNC43M18A859V		0	17.250	17.250
	TERRAGNOLO Silvana	TRRSVN53P48A859L		0	10.350	10.350
	TROCCA Vittorio	TRCVTR70E13A859L		0	1.495	1.495
	VALENTI Paolo	VLNPLA61L02L880U		0	2.668	2.668
	VIOLA Attilio	VLITTL50H23A859M		0	27.500	21.462
	VOLPE Alba	VLPLBA57B60D350A		0	5.175	5.175

ASTENUTO

2

1.264

	Ragione Sociale	C.F. / P.IVA	Delegato/Legale Rappresentante	Ordinarie	Speciali	Diritti di voto
	DE MUNARI Luca	DMNLCU79L04B041Q		0	1.150	1.150
	PETACCIA Andrea	PTCNDR88A26A859Y		0	114	114

NON VOTANTI

3

12.788

	Ragione Sociale	C.F. / P.IVA	Delegato/Legale Rappresentante	Ordinarie	Speciali	Diritti di voto
	BORDONI Cristiano	BRDCST65H26C770I		0	1.058	1.058
	PANICO Enzo	PNCNZE36E16L424A		0	11.500	11.500
	PRIOLA Stefano	PRLSFN71D13F205U		0	230	230



**Informativa del Consiglio di
Amministrazione
sull'attuazione delle
Politiche di Remunerazione
nell'anno
2020**

Secondo le disposizioni di vigilanza in materia di politiche di remunerazione, il Consiglio di Amministrazione ha predisposto la Relazione annuale sulla Remunerazione che viene sottoposta all'Assemblea ordinaria.

Tale relazione fornisce un'informativa in ordine all'attuazione delle vigenti politiche di remunerazione nel corso dell'esercizio 2020 volta ad accrescere la consapevolezza degli Azionisti rispetto alle politiche retributive messe in atto, alle prassi ed ai risultati raggiunti, dimostrando la loro coerenza con la strategia di business, la performance aziendale e una sana politica di gestione del rischio.

La Relazione, articolata in due parti contiene:

- nella prima parte un'informativa sulle modalità con cui sono state definite ed attuate nel gruppo Sella nel corso del 2020 le politiche di remunerazione;
- nella seconda parte l'informativa quantitativa ex-post in merito all'attuazione delle Politiche di Remunerazione.

Parte 1: Attuazione delle Politiche di Remunerazione nel corso del 2020

In merito al processo di determinazione e di controllo delle politiche retributive per l'anno 2020, si rammenta che il Consiglio di Amministrazione della Capogruppo, previo esame del Comitato per la Remunerazione, nella seduta del 24 marzo 2020 ha riesaminato il documento delle Politiche di Remunerazione che è stato sottoposto all'Assemblea degli Azionisti della Capogruppo in data 30 marzo 2020, che ha approvato le modifiche apportate che riguardavano principalmente:

- l'introduzione, nell'ambito di applicazione delle Politiche, dei c.d. "soggetti rilevanti" recependo le "Disposizioni in materia di trasparenza delle operazioni e dei servizi bancari e finanziari. Correttezza delle relazioni tra intermediari e clienti", Sez. XI, Par. 2-quater emanate da Banca d'Italia il 19 marzo 2019;
- un rafforzamento dei principi generali di remunerazione variabile richiamati nelle disposizioni in materia di trasparenza di cui al punto precedente;
- il riesame del paragrafo relativo alle funzioni di controllo, per cui sono state aggiornate le funzioni equiparate alle funzioni aziendali di controllo e quelle ad esse assimilabili. E' stata inoltre definito che la remunerazione variabile a consuntivo non potrà superare il limite di un terzo della remunerazione fissa solo per le funzioni aziendali di controllo ed equiparate, non più per le assimilate;
- una migliore rappresentazione del processo di identificazione del "personale più rilevante", formalizzando anche il coinvolgimento della funzione Risk management per la valutazione delle esclusioni del personale che è stato identificato solo per il terzo criterio quantitativo e in generale per la coerenza del perimetro identificato con il profilo di rischio della banca/gruppo.

Il Consiglio di Amministrazione riesamina annualmente le Politiche di Remunerazione su proposta della Direzione Generale di Gruppo previo parere del Comitato per la Remunerazione. Nel processo di riesame e di verifica annuale in merito alla loro corretta attuazione e funzionamento, la Direzione Generale di Gruppo coinvolge le funzioni aziendali Compliance, Risk Management, Risorse Umane, Pianificazione Strategica, Controllo di Gestione e Revisione Interna a cui spetta, in coerenza con le responsabilità loro assegnate, prima di tutto il compito di verificare la corretta applicazione dei principi

e criteri previsti dalla normativa.

In particolare:

- il servizio Compliance esamina la coerenza delle Politiche di Remunerazione con gli obiettivi di rispetto delle norme, dello Statuto, nonché di eventuali codici etici o altri standard di condotta applicabili alla banca, in modo che siano opportunamente contenuti i rischi legali e reputazionali insiti soprattutto nelle relazioni con la clientela. Pone inoltre in essere controlli al fine di verificare l'assenza di conflitti di interesse;
- il servizio Risk Management verifica che i sistemi di remunerazione siano adeguatamente corretti per tenere conto di tutti i rischi assunti dalla banca, secondo metodologie coerenti con quelle che la banca adotta per la gestione dei rischi a fini regolamentari e interni;
- il servizio Pianificazione strategica si esprime in conseguenza di un significativo cambiamento degli obiettivi strategici di società e di gruppo;
- il servizio Controllo di Gestione si esprime in merito alla valutazione sul grado di raggiungimento degli obiettivi assegnati;
- il servizio Risorse Umane esamina la coerenza delle politiche di remunerazione con i principi e le politiche di gestione del personale e in merito alla concreta e corretta attuazione a tutti i livelli di quanto previsto nelle politiche di remunerazione.

Il servizio di Revisione Interna verifica con frequenza annuale, la rispondenza delle prassi di remunerazione alle Politiche di Remunerazione del Gruppo Sella e alla normativa di riferimento, portando a conoscenza del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e del Comitato per la Remunerazione le evidenze riscontrate e le eventuali anomalie per l'adozione di eventuali misure correttive. Gli esiti della verifica condotta sono portati annualmente a conoscenza dell'Assemblea degli Azionisti.

Le Politiche di Remunerazione così definite sono state applicate a tutte le società facenti parte del Gruppo Sella e, all'interno delle società, ai seguenti soggetti:

- Consiglieri di Amministrazione;
- Consiglieri di Amministrazione che ricoprono particolari cariche;
- Consiglieri di Amministrazione non esecutivi che ricoprono particolari cariche;
- Componenti di organi di controllo (relativamente ai sindaci effettivi);
- Vertici aziendali: ovvero dirigenti e quadri direttivi che ricoprono funzioni apicali o funzioni di responsabilità a livello di gruppo e di singola società;
- Responsabili e dipendenti operanti nelle funzioni di controllo a presidio dei rischi e nelle funzioni preposte alla redazione dei documenti contabili societari;
- Altri dipendenti non rientranti nelle precedenti categorie;
- Consulenti Finanziari abilitati all'offerta fuori sede;
- Collaboratori abituali non legati alle società del Gruppo da rapporti di lavoro subordinato.

Nel processo di approvazione ed attuazione delle politiche è fattivamente coinvolto il Comitato per la Remunerazione, che il Consiglio di Amministrazione della Capogruppo ha ritenuto opportuno nominare, in seno al Consiglio medesimo, fin dal 2007.

Il Comitato per la Remunerazione, composto nel 2020 dagli Amministratori

indipendenti Mario Bonzano (Presidente), Francesca Arnaboldi¹ e Jean Paul Fitoussi, ha i seguenti compiti:

- formula al Consiglio di Amministrazione proposte per la remunerazione del Presidente, dei Vice Presidenti, dell'Amministratore Delegato, nonché per i componenti del Consiglio a cui siano attribuite particolari cariche, poteri o funzioni dallo Statuto o dal Consiglio stesso;
- su proposta dell'Amministratore Delegato si esprime in ordine alla remunerazione: dell'alta dirigenza della Banca, intendendosi per tale i componenti della Direzione Generale (Direttore Generale², Condirettore Generale, Vice Direttori Generali) e degli organi di amministrazione e controllo delle "aziende rilevanti"³ del Gruppo Sella, individuate sulla base dei criteri stabiliti dal Consiglio di Amministrazione;
- definisce le linee di indirizzo per la determinazione da parte dei competenti organi dei compensi degli organi di amministrazione e controllo delle società controllate diverse da quelle indicate al punto precedente;
- ha compiti consultivi e di proposta in merito alla remunerazione dei responsabili delle funzioni aziendali di controllo;
- ha compiti consultivi in materia di determinazione dei criteri per la remunerazione del restante "personale più rilevante";
- vigila sulla corretta applicazione delle regole relative alla remunerazione dei responsabili delle funzioni aziendali di controllo, in stretto raccordo con il Collegio Sindacale;
- vigila che gli incentivi sottesi al sistema di remunerazione e incentivazione siano coerenti con la gestione da parte della banca dei suoi profili di rischio, capitale e liquidità e che i sistemi di remunerazione siano adeguatamente corretti per tenere conto di tutti i rischi assunti dalla banca;
- cura la preparazione della documentazione da sottoporre al consiglio di amministrazione per le relative decisioni;
- collabora con gli altri comitati interni al consiglio di amministrazione, in particolare con il Comitato Rischi⁴ ;
- assicura il coinvolgimento delle funzioni aziendali competenti⁵ nel processo di elaborazione e controllo delle politiche e prassi di remunerazione e incentivazione;
- si esprime, anche avvalendosi delle informazioni ricevute dalle funzioni aziendali competenti, sul raggiungimento degli obiettivi di performance cui sono legati i piani di incentivazione e sull'accertamento delle altre condizioni poste per l'erogazione dei compensi, ivi compreso l'accertamento delle condizioni poste per l'erogazione delle quote differite di remunerazione variabile maturate in esercizi precedenti;
- fornisce adeguato riscontro sull'attività da esso svolta agli organi aziendali, compresa l'assemblea degli azionisti.

Il Regolamento del Comitato prevede che il medesimo organizzi autonomamente i

¹ Prematuramente mancata a marzo 2021.

² Laddove la carica non coincida con quella di Amministratore Delegato.

³ Le "aziende rilevanti" del GBS sono quelle che svolgono attività bancaria, finanziaria (se rivolta nei confronti del pubblico) ed assicurativa.

⁴ Ferme restando le competenze del Comitato Remunerazione, il Comitato Rischi accerta che gli incentivi sottesi al sistema di remunerazione e incentivazione della banca siano coerenti con il RAS.

⁵ Ci si riferisce in particolare al risk management al fine di assicurare che i sistemi di incentivazione siano adeguatamente corretti per tenere conto di tutti i rischi assunti dalla banca.

propri lavori, con il coordinamento del Presidente e si riunisca con congruo anticipo rispetto alla riunione dell'organo competente a deliberare in ordine alle materie per le quali il Comitato deve esprimere un preventivo parere, nonché ogniqualvolta il Presidente del Comitato stesso lo ritenga opportuno.

Per l'esercizio 2020 il Comitato si è riunito 9 volte e ha avuto modo di operare concretamente, esprimendosi, tra l'altro, in merito e sottoponendo ove necessario all'approvazione del Consiglio di Amministrazione della Capogruppo:

- esame della risposta alle criticità evidenziate nella Relazione di Audit annuale sul Sistema di remunerazione ed incentivazione;
- esame ed approvazione della proposta di variazione delle "Politiche di Remunerazione del gruppo Sella" anno 2020;
- esiti del processo di autovalutazione per l'individuazione del "personale più rilevante" per l'anno 2020;
- modalità di attuazione delle Politiche di Remunerazione per l'anno 2019;
- approvazione di importi, criteri e modalità di consuntivazione della remunerazione variabile per il 2019 per il "personale più rilevante", in attuazione di quanto previsto nelle Politiche di Remunerazione;
- delibera in merito all'erogazione delle "Bonus Bank" relative agli esercizi precedenti.

Il Comitato per la Remunerazione non si è avvalso di consulenti esterni per lo svolgimento della propria attività.

Relativamente alle modalità attraverso cui è assicurato il collegamento tra la remunerazione e i risultati, ai fini delle Politiche di Remunerazione del gruppo Sella si considera remunerazione ogni forma di pagamento o beneficio corrisposto, direttamente o indirettamente, in contanti, strumenti finanziari o beni in natura (fringe benefits) in cambio delle prestazioni di lavoro o dei servizi professionali resi dal personale alle società del Gruppo. La remunerazione è suddivisa in remunerazione fissa e remunerazione variabile.

Per remunerazione fissa si intendono le poste retributive erogate indipendentemente dai risultati del servizio/area/società e Gruppo.

Ogni altra forma di remunerazione che non sia univocamente qualificabile come remunerazione fissa è considerata remunerazione variabile, con particolare riferimento alle poste retributive legate al raggiungimento di obiettivi stabiliti ed erogate sulla base dei risultati effettivamente raggiunti.

Il sistema remunerativo prevede un bilanciamento tra la componente fissa, collegata al ruolo ricoperto e alle responsabilità assunte, e la parte variabile che mira a premiare i risultati raggiunti.

Il sistema di incentivazione adottato è in linea con le strategie e gli obiettivi di lungo periodo, ed è strutturato per evitare incentivi che possano indurre a violazioni della normativa o ad una eccessiva esposizione a rischi, in coerenza con i livelli di capitale e liquidità necessari a fronteggiare le attività intraprese. In linea generale la remunerazione variabile è ispirata a principi di equità e meritocrazia ed è collegata:

- al contributo dato al grado di raggiungimento degli obiettivi di Gruppo;

- al grado di raggiungimento degli obiettivi assegnati in funzione della mansione, degli incarichi assegnati e della responsabilità;
- al rispetto di parametri di rischio fissati di anno in anno.

La remunerazione variabile è inoltre riconosciuta a condizione che il Gruppo e la società chiuda in utile (salvo casi di start-up e ristrutturazione aziendale da definire ad inizio periodo) e rispetti i vincoli di rischio fissati ogni anno in conformità alle indicazioni del Consiglio di Amministrazione). Inoltre se la singola società e/o il Gruppo raggiunge risultati pari o inferiori al 50% rispetto a quanto previsto a budget è obbligo del Consiglio di Amministrazione della società valutare una riduzione della remunerazione variabile a consuntivo.

Il sistema di remunerazione ed incentivazione vuole perseguire i seguenti obiettivi:

- assicurare una eccellente gestione ordinaria della società;
- attrarre e mantenere i talenti ovvero le professionalità adeguate alle esigenze operative, gestionali;
- orientare e incentivare i comportamenti attesi (“virtuosi”) stimolando il raggiungimento di risultati eccellenti durevoli nel tempo, al netto dei rischi;
- agire sulla motivazione e sulle aspettative delle persone;
- contribuire a supportare la realizzazione degli obiettivi strategici di breve e lungo periodo;
- riconoscere e premiare i diversi contributi individuali/di gruppo;
- contribuire alla competitività ed attrattività del gruppo nei confronti del mercato del lavoro esterno;
- fidelizzare le persone;
- favorire il gioco di squadra valorizzando nel contempo il risultato individuale;
- aumentare la produttività, attraverso una efficace ed efficiente attività sempre nel rispetto della sana e prudente gestione;
- assicurare il giusto equilibrio tra componente fissa e variabile al fine di evitare conflitti di interesse.

Ai fini dell’attuazione delle Politiche di Remunerazione alcuni soggetti sono identificati come “personale più rilevante” nella misura in cui la loro attività professionale ha o può avere un impatto rilevante sul profilo di rischio del Gruppo e della Società.

In relazione a quest’ultimo punto, le disposizioni di Banca d’Italia in tema di remunerazione e incentivazione prevedono che per l’identificazione del “personale più rilevante” sia applicato il Regolamento delegato (UE) del 4 marzo 2014, n. 604. In attuazione della CRDIV, il processo di identificazione è stato svolto dalle singole banche su base individuale, anche se appartenenti al gruppo bancario e da Sella SGR.

L’identificazione del “personale più rilevante” per l’anno 2020 è stata quindi svolta dal Consiglio di Amministrazione di Banca Sella Holding che ha identificato, nelle sedute del 30 marzo 2020 e del 10 settembre 2020, il “personale più rilevante” per Banca Sella Holding e per l’intero gruppo Sella applicando le modalità operative definite nel suddetto Regolamento, le quali prevedono che un soggetto ha un impatto sostanziale sul profilo di rischio del gruppo se soddisfa:

- uno qualsiasi dei 15 criteri qualitativi previsti nel regolamento;
- uno qualsiasi dei 3 criteri quantitativi previsti nel regolamento, fatti salvi i casi in cui sia dimostrato che il soggetto che rientra per i soli criteri quantitativi svolga

attività professionali ed abbia responsabilità in unità operative non rilevanti ovvero che l'attività professionale svolta dal soggetto non ha alcun impatto sul profilo di rischio di una unità operativa rilevante.

Al termine del processo per l'anno 2020 sono stati identificati come “personale più rilevante” di Banca Sella Holding 40⁶ soggetti, per 28 dei quali è prevista la corresponsione di remunerazione variabile nella Banca.

Per il gruppo sono stati identificati 150⁷ soggetti, per 131 dei quali è prevista la corresponsione di remunerazione variabile.

In coerenza con quanto previsto nelle Politiche di Remunerazione di Gruppo e nelle disposizioni di Banca d'Italia in tema di remunerazione e incentivazione, la remunerazione variabile maturata a consuntivo per il “personale più rilevante” di Banca Sella Holding e del Gruppo per l'anno 2020 può raggiungere al massimo il 200% della remunerazione fissa, con esclusione del personale operante nelle funzioni aziendali di controllo per il quale il limite è fissato ad un terzo della remunerazione fissa.

La remunerazione variabile di breve periodo per il CEO, il Vice CEO, i vertici e i dirigenti responsabili di rilevanti aree di attività esclusi i Responsabili delle aree di controllo, in applicazione di quanto previsto nelle Politiche di Remunerazione di Gruppo, è determinata, applicando il meccanismo dell'interessenza, sulla base dell'applicazione di una percentuale individuale correlata:

- all'Utile Netto consolidato di gruppo rettificato, che ha un peso mai inferiore al 10% della remunerazione variabile di breve periodo complessivamente prevista
- e
- all'Utile Netto Rettificato della società.

Le modalità e i criteri così determinati prevedono per il “personale più rilevante” una grande attenzione all'ottica di lungo periodo e allo sviluppo “pluriennale” dell'attività. Gli elementi “pluriennali” che influenzano la corresponsione della remunerazione variabile di breve periodo sono:

- il meccanismo di rettifica dell'utile netto preso a riferimento per il premio, compresa la rettifica del risultato economico sulla base dell'andamento del RORAC e/o degli assorbimenti;
- l'inclusione nell'utile di riferimento di ogni forma di conseguenza economica di decisioni prese negli anni precedenti;
- l'esistenza di un processo di budget ed assegnazione di obiettivi che, in coerenza con il piano strategico e il RAS, cura che gli obiettivi assegnati concorrano al percorso di miglioramento di medio periodo del Gruppo Sella ed al rispetto degli obiettivi pluriennali;
- il dilazionamento nel tempo dell'erogazione di parte della remunerazione variabile di breve periodo; la parte di remunerazione variabile dilazionata aumenta all'aumentare del premio a consuntivo e all'aumentare dell'incidenza della

⁶ Dato al 31/12/2020. Rispetto all'identificazione del 30 marzo 2020 che vedeva 37 soggetti identificati come personale più rilevante.

⁷ Dato al 31/12/2020. Rispetto all'aggiornamento del 10 settembre 2020, che vedeva 149 soggetti identificati come personale più rilevante.

remunerazione variabile sulla remunerazione fissa;

- l'esistenza di meccanismi condizionanti la corresponsione dilazionata nel tempo di parte della remunerazione variabile che prevedono verifiche di sostenibilità degli utili conseguiti negli anni precedenti.

Per tutto il “personale più rilevante” della Banca inoltre:

- in aggiunta al limite massimo al rapporto tra la componente variabile maturata annualmente e la componente fissa, approvato dall'Assemblea, viene applicata l'ulteriore previsione, in base alla quale la remunerazione variabile massima a consuntivo non può eccedere oltre tre volte la remunerazione variabile fissata a budget. Per la maggior parte del “personale più rilevante” detto vincolo risulta maggiormente stringente ed agisce da limite preventivo rispetto a quei casi in cui la remunerazione variabile maturata a consuntivo possa raggiungere il 200% della remunerazione fissa;
- la componente variabile viene erogata subordinatamente al raggiungimento degli obiettivi di performance, sottoposta a meccanismi di correzione per il rischio e differita temporalmente se di importo superiore a €40.000 lordi o se il rapporto fra remunerazione variabile a consuntivo e remunerazione fissa è \geq al 50%, con percentuali di dilazionamento differenti per scaglioni di premio e con periodi di differimento che variano da 2 a 4 anni sempre in funzione dell'importo di remunerazione variabile maturata;
- ove la remunerazione variabile sia soggetta a differimento sulla base di quanto stabilito al punto precedente, il 25% della componente variabile, sia per ciò che riguarda la componente pagata a pronti (up-front) che le componenti soggette a differimento è accantonato, assoggettato a specifici periodi di mantenimento e rivalutato o svalutato:
 - per una quota pari al 40% sulla valutazione economica delle azioni di Banca Sella Holding, rappresentativa del valore economico del gruppo Sella;
 - per una quota pari al 60% sulla valutazione economica indipendente delle azioni della Società Controllante presso cui la persona che riceve il bonus ha lavorato.

Ove la Società presso cui la persona che riceve il bonus ha lavorato non sia una Società Controllante e sia direttamente controllata dalla Capogruppo la rivalutazione o svalutazione, della componente variabile accantonata, al termine del periodo di mantenimento sarà effettuata totalmente sulla base della valutazione economica indipendente delle azioni di Banca Sella Holding, rappresentativa del valore economico del gruppo Sella⁸; l'erogazione della parte differita avviene a condizione che:

- al momento dell'effettivo pagamento continui il rapporto di lavoro con società del gruppo (oppure in caso di pensionamento, premorienza o invalidità);
- non siano stati verificati errori relativi ai dati e calcoli che hanno dato origine al compenso maturato;
- non siano emersi comportamenti da cui è derivata una perdita significativa per la banca e/o carenze patrimoniali. I risultati non si siano rilevati non duraturi o

⁸ Ad eccezione delle società di gestione per cui vige l'obbligo di corrispondere una quota della remunerazione variabile in strumenti finanziari – si osservano i criteri individuati nelle linee guida ESMA (par. 32) ed EBA (par. 68) che richiedono di conformarsi a tale obbligo utilizzando i soli strumenti finanziari previsti dalle direttive UCITS e AIFM (i.e. quote degli OICR gestiti).

- non realmente conseguiti, per effetto di condotte dolose o gravemente colpose;
- non si sia scesi al di sotto dei limiti patrimoniali regolamentari;
 - per il personale non appartenente alle funzioni di controllo, abbiano dato esito positivo le verifiche di correttezza e le valutazioni di sostenibilità degli utili conseguiti negli anni precedenti. In caso emergano situazioni, che non abbiano già avuto effetto sul premio variabile dell'anno in corso e che evidenzino la non sostenibilità dei risultati conseguiti (es.: non rispetto parametri di rischio, emersione di perdite riferite a fattispecie che negli anni precedenti hanno determinato utile; mancato rispetto dei livelli target di capitale), queste ultime vengono esaminate dal Consiglio di Amministrazione che può decidere l'azzeramento o la riduzione della quota di bonus accantonata;
 - per il personale appartenente alle funzioni di controllo, non siano emersi fatti che evidenzino una carenza nel processo di controllo e di gestione del rischio posto in essere negli anni precedenti. Tali fattispecie vengono esaminate dal Consiglio di Amministrazione che può decidere l'azzeramento o la riduzione della quota di bonus accantonata.

L'erogazione della componente variabile della remunerazione è subordinata alla clausola di claw-back, in virtù della quale nel caso in cui venga accertato che il lavoratore destinatario della componente variabile della remunerazione ha tenuto un comportamento fraudolento o di colpa grave a danno della società o comunque da cui sia derivata una grave perdita per la società stessa, potrà essere richiesta la restituzione degli importi netti corrisposti a titolo di remunerazione variabile nei cinque anni precedenti.

La clausola di claw-back riguarda sia i pagamenti up-front sia quelli oggetto di differimento, può ricomprendere l'intero importo erogato o parte di esso ed è applicabile anche qualora il rapporto di lavoro non sia più in essere.

Per l'anno 2020 i vincoli di accesso alla consuntivazione della remunerazione variabile validi per tutto il personale del Gruppo, ovvero:

- Utile netto consolidato di Gruppo > 0
 - Common Equity Tier 1 Ratio GBS \geq 11%
- risultano superati.

In relazione alla situazione contingente e alla luce della Raccomandazione di Banca d'Italia del 16 dicembre 2020 tenuto conto:

- degli impatti da Covid-19 contenuti, derivanti da un lato dalla capacità del gruppo di assorbire le perdite che si potrebbero materializzare in seguito all'emergenza sanitaria e, dall'altro, derivanti dalla diversificazione dei business,
- della solidità patrimoniale,
- delle prospettive di crescita del gruppo,

il gruppo ha ritenuto di non ridurre il pagamento della remunerazione variabile relativa al 2020 bensì di proporre al top management del gruppo di convertire, su base volontaria, una parte dei premi che saranno percepiti acquistando azioni speciali della Capogruppo.

Per ciò che riguarda la consuntivazione della remunerazione variabile per il "personale

più rilevante” su 150 soggetti identificati al 31/12/2020 era prevista remunerazione variabile per 133 e 129⁹ hanno effettivamente percepito una remunerazione variabile. Il differimento della remunerazione variabile annuale maturata nel 2020 ha coinvolto 50 soggetti, per una percentuale di differimento pari:

- al 67,47% e per un periodo di differimento di 4 anni per 2 persone
- al 57,63% e per un periodo di differimento di 3 anni per 4 persone
- al 42,29% e per un periodo di differimento di 2 anni per 45 persone

Per 7 soggetti la remunerazione variabile maturata a consuntivo ha superato il 100% della remunerazione fissa con un massimo del 200%. Per due soggetti matura il bonus legato al piano LTI e per uno di essi solo per la quota che, in applicazione della pro rata lineare, trova capienza nel rapporto tra componente variabile e componente fissa nei tre esercizi di durata del piano.

L’incidenza media della remunerazione variabile maturata sulla remunerazione fissa è stata pari al 37,21% sul totale del “personale più rilevante” per cui è prevista remunerazione variabile a budget.

Il 31/12/2020 si è concluso il piano di incentivazione a lungo termine di Sella Financial Markets, avviato nel 2018 con durata triennale, in aggiunta ai premi annuali, con lo scopo di accrescere la fidelizzazione e la motivazione dei soggetti chiave e sviluppare l’imprenditorialità.

Tale piano, approvato dal Consiglio di Amministrazione di Banca Sella Holding del 21 giugno 2018, previo parere favorevole del Comitato per la Remunerazione del 18 giugno 2018, basa il suo meccanismo di funzionamento sulla destinazione di una parte dell’overbudget cumulato del triennio in termini di utile netto in remunerazione variabile LTI. L’overbudget cumulato al 31/12/2020 è stato pari a €18,788 milioni, con un accantonamento complessivo di premi LTI pari ad un costo di €1,493 milioni, soggetto alle regole previste per la remunerazione variabile, in applicazione delle Politiche di Remunerazione vigenti.

L’erogazione avverrà in modalità cash e anche in questo caso è stato proposto ai beneficiari di convertire tali premi percepiti acquistando azioni speciali della Capogruppo.

La remunerazione variabile per il restante personale è stata consuntivata sulla base delle regole approvate dai Consigli di Amministrazione di ciascuna società del gruppo in attuazione di quanto previsto nei rispettivi documenti “Principi e Regole generali del sistema incentivante 2020”, previa verifica da parte di ciascuna società che i vincoli di accesso al sistema incentivante specifici di ciascuna società e aggiuntivi rispetto ai vincoli di accesso validi per tutto il personale del Gruppo risultassero superati.

In particolare la remunerazione variabile per il personale operante nelle funzioni di controllo è stata determinata sulla base del premio stabilito a budget misurato sui risultati effettivamente raggiunti in relazione ai seguenti parametri, prevalentemente di natura qualitativa e coerenti con le finalità della funzione svolta, quali ad esempio:

➤ qualità dell’attività lavorativa; ad esempio: capacità di far emergere le anomalie

⁹ Quattro soggetti non hanno ricevuto alcuna remunerazione variabile. In un caso per il mancato superamento di un vincolo di unità organizzativa; in due casi per mancato superamento obiettivi individuali e in un caso perché la Società chiude in perdita.

nell'ambito delle attività oggetto di controllo e di portarle a conoscenza di livelli appropriati dell'impresa;

- rispetto scadenze (ad esempio rispetto del piano annuale delle attività) e progetti
- rispetto livelli di servizio;
- obiettivi di gruppo non legati all'andamento economico purché siano tali da non compromettere l'obiettività del loro operato;
- costi degli specifici servizi, a condizione che non siano fonte di potenziali conflitti di interesse;
- gestione e crescita delle persone.

Tutta la remunerazione variabile, annuale e differita, è riconosciuta cash, non essendo ad oggi previsti nel gruppo piani basati su azioni, opzioni o altri strumenti finanziari. I beneficiari che hanno espresso la volontà di convertire in azioni parte del bonus procederanno in tal senso acquistando azioni speciali della Capogruppo da una delle società partecipanti al capitale di Banca Sella Holding.

In ultimo si segnala che, nel rispetto dei limiti massimi approvati dall'Assemblea degli Azionisti, nel corso dell'esercizio 2020, sono stati accordati a due soggetti non appartenente al "personale più rilevante" di Banca Patrimoni Sella & C. compensi per conclusione anticipata del rapporto di lavoro rispettivamente per un importo pari a €100.000 e €20.000 lordi, quale integrazione del trattamento di fine rapporto. Dette erogazioni sono assoggettate a meccanismi di correzione ex-post (claw-back) in caso di comportamenti fraudolenti e di colpa grave a danno dall'azienda che dovessero successivamente essere accertati.

*** **

Parte 2 – Informativa quantitativa sulle remunerazioni

Si sottopongono all'Assemblea i documenti contenenti la sintesi numerica delle modalità di applicazione per l'anno 2020 delle Politiche di Remunerazione in Banca Sella Holding e nel Gruppo Sella per tutto il personale e in particolare per il "personale più rilevante".

BANCA SELLA HOLDING - INFORMATIVA QUANTITATIVA SULLE REMUNERAZIONI PER AREA DI ATTIVITÀ

ANNO 2020

Informativa in merito all'attuazione delle politiche di remunerazione - anno 2020	Numero persone coinvolte (2020)	RETRIBUZIONE FISSA		RETRIBUZIONE VARIABILE							RAPPORTI (%)		
		Compenso "Fisso" medio	Compenso "Fisso" totale	COMPENSO VARIABILE ANNUALE							Bonus Bank erogata nell'esercizio 2020 di competenza esercizi precedenti	Rapporto variabile a budget medio / fisso medio	Rapporto variabile a consuntivo medio / fisso medio
				Compenso "Variabile a Budget" medio	Compenso "Variabile a Budget" Totale	Compenso "Variabile a consuntivo" Medio	Compenso "Variabile a consuntivo" Totale	di cui: compenso "Variabile a consuntivo" upfront	di cui: compenso "Variabile a consuntivo" Differito	Lordo			
Categorie	(a)	(b=c/a)	(c)	(d=e/a)	(e)	(f=g/a)	(g=h/i)	(h)	(i)	(o)	(lnd/b)	(m/f/b)	
SINDACI	3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0,00%	0,00%	
PERSONALE PIU' RILEVANTE	40	110.234	4.409.378	46.932	1.877.268	61.912	2.476.497	1.319.782	1.156.715	712.047	42,57%	56,16%	
di cui AMMINISTRATORI	11	73.406	807.470	6.795	74.741	6.032	66.348	40.868	25.479	42.302	9,26%	8,22%	
di cui AMMINISTRATORE DELEGATO	1	329.457	329.457	283.407	283.407	251.581	251.581	107.724	143.856	214.936	86,02%	76,36%	
di cui ALTA DIRIGENZA	4	160.054	640.217	101.076	404.305	197.052	788.209	314.848	473.362	272.738	63,15%	123,12%	
di cui RESPONSABILI FUNZIONI AZIENDALI DI CONTROLLO	4	126.520	506.079	32.642	130.566	32.625	130.500	105.812	24.687	24.026	25,80%	25,79%	
di cui INVESTMENT BANKING	6	96.949	581.694	61.464	368.784	90.823	544.936	295.337	249.599	84.994	63,40%	93,68%	
di cui RETAIL BANKING	5	108.897	544.483	63.292	316.462	64.190	320.952	159.578	161.374	73.051	58,12%	58,95%	
di cui FUNZIONI AZIENDALI TRASVERSALI	9	111.109	999.978	33.223	299.003	41.552	373.972	295.614	78.358	0	29,90%	37,40%	
FUNZ. AZIENDALI DI CONTROLLO	91	37.865	3.445.693	2.710	246.584	3.050	277.583	277.583	0	0	7,16%	8,06%	
INVESTMENT BANKING	76	44.477	3.380.230	21.939	1.667.378	40.180	3.053.715	2.310.373	743.341	262.224	49,33%	90,34%	
RETAIL BANKING	16	13.729	219.664	870	13.922	748	11.969	0	0	0	6,34%	5,45%	
FUNZIONI AZIENDALI TRASVERSALI	95	42.653	4.052.072	6.061	575.798	6.955	660.708	660.708	0	0	14,21%	16,31%	
ALTRE AREE	3	34.606	103.817	1.425	4.274	0	0	0	0	0	4,12%	0,00%	
CONSULENTI	4	38.250	153.000	0	0	0	0	0	0	0	0,00%	0,00%	
TOTALE	328	48.061	15.763.853	13.370	4.385.224	19.758	6.480.471	4.580.415	1.900.057	974.271	27,82%	41,11%	
TOTALE (escluso amministratori/sindaci/consulenti)	310	47.753	14.803.383	13.905	4.310.483	20.691	6.414.124	4.539.546	1.874.577	931.969	29,12%	43,33%	

Note:

- Informazioni riferite al personale in forza al 31/12/2020.
- Il personale è suddiviso nelle categorie previste da Banca d'Italia/EBA per la raccolta annuale dei dati riferiti alle remunerazioni.
- Le quote differite e relative ad esercizi precedenti rappresentate nel "Investment Banking" si riferiscono a soggetti non identificati nel perimetro del personale più rilevante per i quali le Politiche di Remunerazione hanno comunque previsto un differimento.
- Nel compenso variabile a consuntivo totale sono ricompresi €704.231 lordi legati al piano LTI dell'area Sella Financial Markets 2018-2020, erogati upfront per €368.310 e la restante parte di €335.921 differita negli successivi secondo le regole previste nelle Politiche di Remunerazione.

*** **

GRUPPO SELLA - INFORMATIVA QUANTITATIVA SULLE REMUNERAZIONI PER AREA DI ATTIVITÀ

ANNO 2020

Informativa in merito all'attuazione delle politiche di remunerazione - anno 2020	Numero persone coinvolte (2020)	RETRIBUZIONE FISSA		RETRIBUZIONE VARIABILE							RAPPORTI (%)		
		Compenso "Fisso" medio	Compenso "Fisso" totale	COMPENSO VARIABILE ANNUALE							Bonus Bank erogata nell'esercizio 2020 di competenza esercizi precedenti	Rapporto variabile a budget medio / fisso medio	Rapporto variabile a consuntivo medio / fisso medio
				Compenso "Variabile a Budget" medio	Compenso "Variabile a Budget" Totale	Compenso "Variabile a consuntivo" Medio	Compenso "Variabile a consuntivo" Totale	di cui: compenso "Variabile a consuntivo" upfront	di cui: compenso "Variabile a consuntivo" Differito	Lordo			
Categorie	(a)	(b=c/a)	(c)	(d=e/a)	(e)	(f=g/a)	(g=h/i)	(h)	(i)	(o)	(lnd/b)	(m/f/b)	
SINDACI	23	22.391	515.000	-	-	-	-	-	-	-	0,00%	0,00%	
AMMINISTRATORI NO PRR	38	29.733	1.129.844	-	-	-	-	-	-	16.156	0,00%	0,00%	
AMMINISTRATORI	11	112.628	1.238.903	6.795	74.741	6.032	66.348	40.868	25.479	42.302	5,36%	5,36%	
AMMINISTRATORI DELEGATI	23	151.757	3.490.409	85.577	1.968.275	76.083	1.749.901	1.049.878	700.022	652.288	50,13%	50,13%	
ALTA DIRIGENZA	21	134.343	2.821.193	63.872	1.341.309	80.933	1.699.591	889.080	810.511	472.330	60,24%	60,24%	
RESPONSABILI FUNZIONI AZIENDALI DI CONTROLLO	16	92.639	1.482.225	17.787	284.598	17.876	286.022	261.335	24.687	24.026	19,30%	19,30%	
ALTRO PERSONALE PIU' RILEVANTE	79	180.999	14.298.936	40.649	3.211.288	46.113	3.642.950	2.262.494	1.380.456	785.707	25,48%	25,48%	
di cui INVESTMENT BANKING e ASSET MANAGEMENT	11	146.332	1.609.657	113.071	1.243.784	150.085	1.650.930	723.649	927.281	459.622	102,56%	102,56%	
di cui RETAIL BANKING	42	110.072	4.623.030	28.604	1.201.385	24.616	1.033.894	825.663	208.192	231.398	22,36%	22,36%	
di cui FUNZIONI AZIENDALI TRASVERSALI	16	114.144	1.826.304	37.619	601.898	48.036	768.579	554.373	214.206	94.687	42,08%	42,08%	
di cui CONSULENTI FINANZIARI ABILITATI ALL'OFFERTA FUORI SEDE	10	623.995	6.239.945	16.422	764.222	18.959	189.587	158.810	30.777	-	3,04%	3,04%	
FUNZ. AZIENDALI DI CONTROLLO	218	40.649	8.861.530	3.075	670.260	3.132	682.673	682.673	-	-	7,70%	7,70%	
INVESTMENT BANKING	92	49.652	4.568.004	21.339	1.963.172	38.000	3.495.959	2.740.268	755.691	262.224	76,53%	76,53%	
RETAIL BANKING	2.377	44.227	105.127.681	3.272	7.778.110	2.899	6.891.998	6.891.998	-	13.541	6,56%	6,56%	
ASSET MANAGEMENT	57	60.110	3.426.282	7.251	413.334	18.901	1.077.348	1.077.348	-	-	31,44%	31,44%	
FUNZIONI AZIENDALI TRASVERSALI	426	42.579	18.138.849	3.968	1.690.411	4.230	1.802.160	1.802.160	-	13.928	9,94%	9,94%	
ATTIVITÀ ASSICURATIVA	16	30.492	487.967	2.688	43.000	3.357	53.707	53.707	-	-	11,01%	11,01%	
ALTRE AREE DI ATTIVITÀ	736	36.662	26.983.225	2.363	1.739.367	2.203	1.621.552	1.560.552	61.000	-	6,01%	6,01%	
ALTRI DIPENDENTI OPERANTI ALL'ESTERO	790	11.612	9.173.269	835	659.384	804	635.241	635.241	-	-	6,92%	6,92%	
CONSULENTI FINANZIARI ABILITATI ALL'OFFERTA FUORI SEDE	331	99.673	32.991.618	6.416	2.123.539	6.434	2.129.539	2.129.539	-	-	6,45%	6,45%	
CONSULENTI	9	21.976	197.783	311	2.800	288	2.594	2.594	-	-	1,31%	1,31%	
AGENTI	100	37.113	3.711.252	-	-	189	18.950	18.950	-	-	0,51%	0,51%	
TOTALE	5.363	44.498	238.643.471	4.468	23.963.589	4.821	25.856.532	22.098.684	3.757.847	2.282.502	10,83%	10,83%	
TOTALE (escluso amministratori/sindaci/consulenti/agenti)	5.182	44.742	231.850.688	4.609	23.886.048	4.973	25.768.641	22.036.272	3.732.368	2.224.044	11,11%	11,11%	

Note:

- Informazioni riferite al personale in forza al 31/12/2020.
- Il personale è suddiviso nelle categorie previste da Banca d'Italia/EBA per la raccolta annuale dei dati riferiti alle remunerazioni.
- La retribuzione di ogni persona è conteggiata tenendo conto della quota di FTE per cui è remunerata dalla specifica società.
- Le quote differite e relative ad esercizi precedenti rappresentate nel "Investment Banking" si riferiscono a soggetti non identificati nel perimetro del personale più rilevante per i quali le Politiche di Remunerazione hanno comunque previsto un differimento.
- La quota relativa ad esercizi precedenti rappresentata nel "Retail Banking" fa riferimento all'ultima quota in erogazione del

piano LTI 2015-2018

- Le quote differite rappresentate in "Altre aree di attività" si riferiscono ad un soggetto che era stato identificato come "personale più rilevante" e ad oggi non più in tale perimetro.
- Nel compenso variabile a consuntivo totale sono ricompresi €704.231 lordi legati al piano LTI dell'area Sella Financial Markets 2018-2020, erogati upfront per €368.310 e la restante parte di €335.921 differita negli successivi secondo le regole previste nelle Politiche di Remunerazione.

*** **

BANCA SELLA HOLDING – INFORMATIVA QUANTITATIVA SULLE REMUNERAZIONI PER IL PERSONALE PIÙ RILEVANTE

ANNO 2020

Informativa in merito all'attuazione delle politiche di remunerazione nel gruppo Sella anno 2020 - personale piu' rilevante	Numero persone coinvolte (2020)	Compenso "Fisso" totale LORDO	COMPENSO VARIABILE ANNUALE							
			Numero persone con compenso variabile (2020)	Compenso "variabile a Budget" Totale Lordo	Compenso "Variabile a consuntivo" Totale Lordo	di cui: compenso "Variabile a consuntivo" upfront in contanti Lordo	di cui: compenso "Variabile a consuntivo" upfront in strumenti finanziari o equiparati Lordo	di cui: compenso "Variabile a consuntivo" Differito in contanti Lordo	di cui: compenso "Variabile a consuntivo" Differito in strumenti finanziari o equiparati Lordo	
AMMINISTRATORI	11	807.470	1	74.741	66.348	40.868		13.623	8.892	2.964
AMMINISTRATORE DELEGATO	1	329.457	1	283.407	251.581	107.724		35.908	80.961	26.987
ALTA DIRIGENZA	4	640.217	4	404.305	788.210	314.848		104.949	276.309	92.103
RESPONSABILI FUNZIONI AZIENDALI DI CONTROLLO	4	506.079	4	130.566	130.500	105.812		13.437	8.437	2.812
INVESTMENT BANKING	6	581.694	6	368.784	544.936	295.337		71.792	139.768	38.039
RETAIL BANKING	5	544.483	3	316.462	320.951	159.578		47.906	85.101	28.367
FUNZIONI AZIENDALI TRASVERSALI	9	999.978	9	299.003	373.973	295.614		33.372	33.740	11.247
TOTALE	40	€ 4.409.378	28	€ 1.877.268	€ 2.476.499	€ 1.319.782	€	€ 320.987	€ 633.209	€ 202.519

Note:

- Informazioni riferite al personale in forza al 31/12/2020.
- Gli importi sono indicati a lordo.
- Il personale è suddiviso nelle categorie previste da Banca d'Italia/EBA per la raccolta annuale dei dati riferiti alle remunerazioni.
- La retribuzione di ogni persona è conteggiata tenendo conto della quota di FTE per cui è remunerata dalla specifica società al 31/12/2020.
- Nel compenso variabile a consuntivo totale sono ricompresi €241.854 lordi legati al piano LTI dell'area Sella Financial Markets 2018-2020, erogati upfront per €90.884 e la restante parte di €150.970 differita negli successivi secondo le regole previste nelle Politiche di Remunerazione.

*** **

GRUPPO SELLA – INFORMATIVA QUANTITATIVA SULLE REMUNERAZIONI PER IL PERSONALE PIÙ RILEVANTE

ANNO 2020

Informativa in merito all'attuazione delle politiche di remunerazione nel gruppo Sella anno 2020 - personale piu' rilevante	Numero persone coinvolte (2020)	Compenso "Fisso" totale LORDO	COMPENSO VARIABILE ANNUALE							
			Numero persone con compenso variabile (2020)	Compenso "variabile a Budget" Totale Lordo	Compenso "Variabile a consuntivo" Totale Lordo	di cui: compenso "Variabile a consuntivo" upfront in contanti Lordo	di cui: compenso "Variabile a consuntivo" upfront in strumenti finanziari o equiparati Lordo	di cui: compenso "Variabile a consuntivo" Differito in contanti Lordo	di cui: compenso "Variabile a consuntivo" Differito in strumenti finanziari o equiparati Lordo	
AMMINISTRATORI	11	1.238.903	1	74.741	66.348	40.868		13.623	8.892	2.964
AMMINISTRATORE DELEGATO	23	3.490.409	18	1.968.275	1.749.902	1.049.878		213.190	365.124	121.708
ALTA DIRIGENZA	21	2.821.193	21	1.341.309	1.699.591	889.080		276.504	400.505	133.502
RESPONSABILI FUNZIONI AZIENDALI DI CONTROLLO	16	1.482.225	15	284.598	286.022	261.335		13.437	8.437	2.812
INVESTMENT BANKING	11	1.609.657	10	1.243.784	1.650.930	723.649		204.562	548.452	174.267
RETAIL BANKING	42	4.623.030	40	1.201.385	1.033.854	825.663		117.662	67.897	22.632
FUNZIONI AZIENDALI TRASVERSALI	16	1.826.304	16	601.898	768.579	554.373		95.804	88.801	29.600
CONSULENTI FINANZIARI ABILITATI ALL'OFFERTA FUORI SEDE	10	6.239.945	8	164.222	189.587	158.810		14.863	11.936	3.979
TOTALE	150,00	€ 23.331.666	129	€ 6.880.211	€ 7.444.814	€ 4.503.655	€	€ 949.645	€ 1.500.046	€ 491.465

Note:

- Informazioni riferite al personale in forza al 31/12/2020.
- Gli importi sono indicati a lordo.
- Il personale è suddiviso nelle categorie previste da Banca d'Italia/EBA per la raccolta annuale dei dati riferiti alle remunerazioni.
- La retribuzione di ogni persona è conteggiata tenendo conto della quota di FTE per cui è remunerata dalla specifica società al 31/12/2020.
- Nel compenso variabile a consuntivo totale sono ricompresi €241.854 lordi legati al piano LTI dell'area Sella Financial Markets 2018-2020, erogati upfront per €90.884 e la restante parte di €150.970 differita negli successivi secondo le regole previste nelle Politiche di Remunerazione.

*** **

Remunerazione complessiva del Presidente dell'organo con funzione di supervisione strategica, dell'organo con funzione di gestione, del Direttore Generale, dei Condirettori Generali e dei Vice Direttori Generali

ANNO 2020

Carica	Remunerazione Fissa	Benefit	Remunerazione variabile 2020 a consuntivo - erogata upfront	Remunerazione variabile 2020 a consuntivo - soggetta a differimento
Presidente	262.525	2.745	40.868	25.479
Amministratore Delegato (1)	228.660		85.228	113.815
Direttore Generale (1)	97.834	2.963	22.496	30.042
Condirettore Generale	105.963	2.656	48.415	36.227

(1) le cariche di Amministratore Delegato e di Direttore Generale sono ricoperte dalla stessa persona

(Importi lordi)

Privacy: ai fini della normativa sulla tutela dei dati personali, Banca Sella Holding, nella sua qualità di titolare del trattamento, informa che i dati esposti nel presente punto saranno oggetto di comunicazione all'Assemblea Ordinaria e di pubblicazione sul sito internet, ai sensi del Regolamento UE 575/2013 (“Regolamento CRR”).

*** **

Numero di persone remunerate con 1 milione di euro o più nell'esercizio 2020, per remunerazioni fra 1 e 5 milioni di euro ripartite in fasce di pagamento di 500 mila euro e per remunerazioni pari o superiori a 5 milioni di euro ripartite in fasce di pagamento di 1 milione di euro.

Due soggetti nel gruppo Sella hanno percepito una remunerazione complessiva lorda superiore o uguale ad 1 milione di euro nell'esercizio 2020.

*** **



Società **Banca Sella Holding**
 Nome assemblea **Assemblea degli Azionisti**
 Data assemblea **giovedì 29 aprile 2021**

8 PROPOSTA DI APPROVAZIONE DEL PIANO "LONG TERM INCENTIVE (LTI)" DI SELLA FINANCIAL MARKETS 2021/2023"

PREFERENZA				Votanti	Voti		
FAVOREVOLE				33	210.133.675		
Ragione Sociale	C.F. / P.IVA	Delegato/Legale Rappresentante		Ordinarie	Speciali	Diritti di voto	
MAURIZIO SELLA S.A.p.A.	01561490028	Legale rappresentante SEBASTIANO SELLA		199.393.767	2.985.918	199.415.229	
SELBAN S.p.A.	00211590047	Delegato MAURIZIO SELLA S.A.p.A.		10.582.233	154.282	10.582.233	
ACTIS GRANDE Michele	CTSMHL63M07L219L			0	115	115	
ANDREOTTI Paolo	NDRPLA62A31L750B			0	2.300	2.300	
BERETTA Claudio Giuseppe	BRTC DG51D27F205F			0	2.300	2.300	
CAVALIERI Franco	CVLFNC51D20E815O			0	2.668	2.668	
COLL Massimo Emilio	CLLM62A20A326X			0	115	115	
COPPA Marco	CPPMRC61A14A859N			0	575	575	
FAEDDA Antonio	FDDNTN64S26I452I			0	115	115	
FESTA BIANCHET Marina	FSTM62A20A859D			0	400	400	
GALEOTA Silvano	GLTSVN73B14A345F			0	4.715	4.715	
GOLETTI Lorenzo	GLTLN249T09F679P			0	138	138	
GROSSO Anna	GRS62A20A859V			0	7.900	7.900	
LEONE Tiziana	LNETZN64E56A859S			0	575	575	
MIGLIETTI Camillo	MGLCLL68A20A859N			0	1.230	1.230	
MONTERASTELLI Michele	MNTMHL72M11A191C			0	44	44	
OLIVARI Alessandro	LVRLSN71P12I138W			0	1.725	1.725	
OSSERVATI Massimo	SSRMSM60S08A859J			0	4.600	4.600	
PANICO Enzo	PNCNZE36E16L424A			0	11.500	11.500	
PAPETTI Enzo	PPTNZE63C29B041U			0	805	805	
POLI Elena	PLOLNE77C60L781C			0	138	138	
PRIOLA Stefano	PRLSFN71D13F205U			0	230	230	
PULETTO Pietro Calogero	PLTPRC56B26A351X			0	115	115	
SACCO Monica	SCCMNC61T69A859Z			0	2.645	2.645	
SANTINI Carlo	SNTCRL37C24D969L			0	1.150	1.150	
SCHIO Carlo	SCHCRL55P11L219I			0	1.150	1.150	



	Ragione Sociale	C.F. / P.IVA	Delegato/Legale Rappresentante	Ordinarie	Speciali	Diritti di voto
	SELLA Caterina	SLLCRN63C49F205R		0	6.386	6.386
	SELLA Maurizio	SLLMRZ42E12A859N		0	194.237	21.462
	SELLA Pietro	SLLPTR68C26A859H		0	206.297	21.462
	TERRAGNOLO Silvana	TRRSVN53P48A859L		0	10.350	10.350
	VALENTI Paolo	VLNPLA61L02L880U		0	2.668	2.668
	VIOLA Attilio	VLITTL50H23A859M		0	27.500	21.462
	VOLPE Alba	VLPLBA57B60D350A		0	5.175	5.175

ASTENUTO

2

2.973

	Ragione Sociale	C.F. / P.IVA	Delegato/Legale Rappresentante	Ordinarie	Speciali	Diritti di voto
	FANTINI Silvio	FNTSLV73A03A859A		0	2.875	2.875
	MARENCO DI MORIONDO Maria Consolata	MRNMCM67B48L219M		0	98	98

NON VOTANTI

3

18.422

	Ragione Sociale	C.F. / P.IVA	Delegato/Legale Rappresentante	Ordinarie	Speciali	Diritti di voto
	BORDONI Cristiano	BRDCST65H26C770I		0	1.058	1.058
	PETACCIA Andrea	PTCNDR88A26A859Y		0	114	114
	TALLIA Franco	TLLFNC43M18A859V		0	17.250	17.250



Relazione di audit

Sistema di remunerazione e incentivazione del gruppo Sella

SINTESI

La verifica ha rilevato la sostanziale adeguatezza del sistema di remunerazione ed incentivazione del gruppo Sella, che si è rivelato coerente rispetto alle disposizioni normative esterne.

Si evidenzia infatti che le informative sull'attuazione delle politiche di remunerazione del 2019 e sulla verifica della Revisione Interna riferita all'anno precedente sono state portate a conoscenza dei Consigli di Amministrazione e delle Assemblee delle Società del Gruppo, che hanno altresì approvato le Politiche di Remunerazione per il 2020; le informative ex post a Banca d'Italia sono state inviate nei tempi previsti e sono state pubblicate sul sito web, conformemente alle disposizioni di vigilanza, le informative indirizzate al pubblico.

Il processo di identificazione del personale più rilevante è stato svolto coerentemente con le disposizioni normative esterne ed i controlli sul rispetto del divieto di avvalersi di strategie di copertura personale o di assicurazioni sulla retribuzione, o su altri aspetti che possano alterare o inficiare gli effetti di allineamento al rischio insiti nei meccanismi retributivi, effettuati a campione sul personale più rilevante, non hanno evidenziato irregolarità.

Le verifiche, svolte a campione, hanno evidenziato il rispetto delle regole previste in materia di vincoli di accesso, limiti e modalità di calcolo, differimento e retention per la consuntivazione della remunerazione variabile relativa all'esercizio precedente e per la definizione dei budget della remunerazione variabile per il 2020. Sono state rilevate esclusivamente alcune imprecisioni, che non hanno avuto impatto sul calcolo dei consuntivi e del budget, nella maggior parte dei casi prontamente corrette dal servizio auditato nel corso dell'intervento di audit.

Permangono, invece, ritardi nella definizione dei criteri per la determinazione della remunerazione variabile di CEO e Vice CEO delle Società del Gruppo e, seppur più contenuti, nella formalizzazione delle regole dei sistemi incentivanti propri delle Società che, pur essendo stata la loro realizzazione in parte condizionata dall'emergenza sanitaria in corso, possono influenzare negativamente l'efficacia del processo al fine del raggiungimento degli obiettivi stabiliti.

E' stato, infine, suggerito di provvedere all'inoltro di tutte le comunicazioni di richiesta di informazioni finanziarie previste per il personale più rilevante nonché di istituire i presidi necessari al monitoraggio della ricezione delle relative risposte e allo scambio delle informazioni con le Società controllate.

Giudizio Complessivo: 7,1 (In prevalenza favorevole)

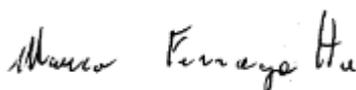
Numero di criticità rilevate					
Basso (R1)	Medio - Basso (R2)	Medio (R3)	Medio - Alto (R4)	Alto (R5)	Totale
4	2	-	-	-	6

AZIENDA
Sede legale
Presidente
Amministratore Delegato
Responsabile GBS Risorse Umane
Data

Banca Sella Holding S.p.A.
Biella, Piazza Gaudenzio Sella n° 1
Maurizio Sella
Pietro Sella
Fabio Colacicco
20/11/2020

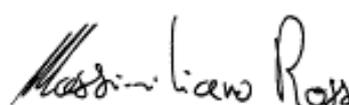
Auditing Servizi di Investimento

Marco Ferragatta



Revisione Interna

Massimiliano Rossi



DESCRIZIONE DELL'AREA DI INTERVENTO

Obiettivo e ambito del presente intervento di *audit*

L'intervento di *audit* ha avuto l'obiettivo di verificare l'adeguatezza del sistema di remunerazione ed incentivazione del Gruppo Sella rispetto alla Circolare n° 285 del 17 dicembre 2013 di Banca d'Italia.

Per l'esecuzione dell'intervento di *audit* è stata consultata la seguente normativa esterna di riferimento:

- Circolare 285 di Banca d'Italia, Parte Prima, Titolo IV, Capitolo 2 "Politiche e prassi di remunerazione e incentivazione", 34° aggiornamento al 22/09/2020;
- "Regolamento delegato (UE) n° 604/2014 della Commissione del 4 marzo 2014 che integra la Direttiva 2013/36/UE del Parlamento Europeo e del Consiglio per quanto riguarda le norme tecniche di regolamentazione relative ai criteri qualitativi e quantitativi adeguati per identificare le categorie di personale le cui attività professionali hanno un impatto sostanziale sul profilo di rischio dell'ente", limitatamente alle sezioni riguardanti l'identificazione del "Personale più Rilevante";
- "Regolamento (UE) n° 575/2013 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 26 giugno 2013 relativo ai requisiti prudenziali per gli enti creditizi e le imprese di investimento", limitatamente alla sezione riguardante la pubblicazione delle informazioni relative alle politiche di remunerazione;
- Comunicazione congiunta di IVASS e Banca d'Italia datata 17/03/2020 avente ad oggetto l'offerta di prodotti abbinati ai finanziamenti.

Le verifiche sono state svolte attraverso l'esame della seguente documentazione interna:

- diagramma funzionale del processo *end to end* "4.02.02 Politiche di Remunerazione e Meritocrazia", che rappresenta l'iter di definizione, approvazione e attuazione del sistema di remunerazione e incentivazione del Gruppo Sella¹;
- "Principi e regole generali del sistema incentivante del Gruppo Banca Sella 2020", che definisce i meccanismi che regolano principi, regole e modalità per la determinazione della remunerazione variabile legata al raggiungimento degli obiettivi assegnati²;
- "Politiche di remunerazione del Gruppo Banca Sella 2020", contenente l'insieme dei principi generali di Gruppo relativi alle Politiche di Remunerazione;
- "Politiche di Remunerazione di Sella SGR", che contengono alcune previsioni peculiari applicabili alla Società, ulteriori rispetto ai principi dettati nell'analogo documento adottato dalla Capogruppo;
- documenti relativi ai sistemi incentivanti propri delle Società del Gruppo;
- documento "Processo di identificazione del personale più rilevante" del 2019 e analogo documento del 2020, redatti da GBS Risorse Umane, con i relativi aggiornamenti semestrali;
- informative del Consiglio di Amministrazione sull'attuazione delle Politiche di Remunerazione dell'anno 2019 e sulla relazione della Revisione Interna relativa all'anno precedente;
- verbali delle Assemblee degli Azionisti delle Società del Gruppo;
- informative fornita a Banca d'Italia successivamente alle delibere delle Assemblee sociali³;
- verbali del Comitato per la Remunerazione relativi alle sedute del 31/01/2020, del 27/02/2020, del 20/03/2020, del 27/03/2020, del 20/04/2020 e del 04/09/2020;
- norme tecniche che disciplinano la materia oggetto di audit⁴.

¹ Consultabile al percorso <https://megaweb.sg.gbs.pro/pages/d0882dc64c6d174a.htm>.

² Diffuso attraverso circolare normativa n° 9/2020, in data 26/03/2020.

³ Le informative hanno riguardato i verbali delle assemblee di Banca Sella Holding, Banca Sella, Sella Leasing, Sella Personal Credit, Smartika, Banca Patrimoni Sella & C., Sella Fiduciaria, Sella SGR, Sella Venture, Hype e Fabrick.

⁴ Si tratta delle seguenti norme tecniche: Identificazione del "Personale più rilevante", versione n° 4 del 16/02/2016; Definizione, approvazione e diffusione Principi e Regole di Gruppo, versione n° 6 del 16/02/2016; Determinazione importo premi, versione n° 5 del 27/04/2016; Consuntivazione Remunerazione Variabile per il Personale più Rilevante, versione n° 5 del 20/04/2016; Classificazione componenti fisse e variabili della remunerazione, versione n° 1 del 27/04/2016; Determinazione e assegnazione obiettivi, versione n° 4 del 16/02/2016; Definizione Remunerazione Variabile per il Personale più Rilevante, versione n° 4 del 20/04/2016; Definizione e Approvazione delle Politiche di Remunerazione, versione n° 6 del 20/04/2016; Consuntivazione obiettivi assegnati ed erogazione del premio, versione n° 5 del 20/04/2016; Segnalazione annuale e semestrale per bilancio relativa ai premi obiettivo, versione n° 1 del 24/01/2012; Promozioni / incrementi, rinnovi retributivi / concessione benefit, versione n° 1 del 20/07/2015.

Banca Sella Holding S.p.A.

Informazioni strettamente confidenziali e riservate, ad esclusivo uso interno

Il presente intervento, che fa seguito agli *audit* concernenti il sistema di remunerazione e incentivazione effettuati negli anni precedenti dal Servizio scrivente⁵, è stato finalizzato ad accertare:

- il rispetto dell'iter di informativa agli Organi competenti (Consiglio di Amministrazione e Assemblea delle Società del Gruppo);
- il rispetto dell'iter di approvazione, per il 2020, delle "Politiche di remunerazione del Gruppo Banca Sella", da parte dei Consigli di Amministrazione e delle Assemblee delle Società del Gruppo;
- l'invio a Banca d'Italia, delle informative sulle deliberazioni in materia di politiche di remunerazione effettuate all'Assemblea dei Soci, nei tempi previsti dalle Disposizioni di Vigilanza;
- l'avvenuta pubblicazione, sul sito web delle banche del Gruppo, delle informative previste dalle disposizioni di vigilanza;
- il rispetto della normativa interna in merito all'elaborazione del Sistema Incentivante per le Società del Gruppo per cui è previsto;
- il rispetto delle tempistiche stabilite per la determinazione della remunerazione variabile di Ceo e Vice Ceo delle Società del Gruppo;
- l'avvenuta identificazione del "Personale più Rilevante" in conformità alle disposizioni normative esterne;
- l'applicazione delle regole e dei limiti previsti per la determinazione del consuntivo della remunerazione variabile per il 2019 relativamente a tutti i soggetti qualificati come "Personale più Rilevante" per i quali è prevista l'applicazione del meccanismo dell'interessenza e di tutti i dipendenti che presentavano nel 2019 una remunerazione variabile a consuntivo superiore a 50.000 €⁶;
- l'applicazione delle regole e dei limiti previsti per la definizione del budget della remunerazione variabile per il 2020 per i soggetti qualificati come "Personale più Rilevante" per i quali è prevista l'applicazione del meccanismo dell'interessenza;
- lo stato di sistemazione dei rilievi, relativi ai precedenti interventi di *audit* in materia, che risultavano ancora aperti.

⁵ I precedenti interventi di *audit* aventi ad oggetto il "Sistema di remunerazione e incentivazione" hanno avuto i seguenti esiti: 29 marzo 2010, voto 6,7 "Parzialmente favorevole"; 13 ottobre 2010, voto 6,2 "Parzialmente favorevole"; 10 gennaio 2012, voto 6,0 "Parzialmente favorevole"; 4 dicembre 2012, voto 6,6 "Parzialmente favorevole"; 23 dicembre 2013, voto 6,4 "Parzialmente favorevole"; 9 dicembre 2014, voto 6,8 "Parzialmente favorevole"; 31 agosto 2015, voto 6,2 "Parzialmente favorevole"; 24 novembre 2016, voto 6,8 "Parzialmente favorevole"; 28 settembre 2017, voto 6,6 "Parzialmente favorevole"; 25 settembre 2018, voto 6,1 "Parzialmente favorevole"; 5 dicembre 2019, voto 6,3 "Parzialmente favorevole".

⁶ Dalle verifiche sono stati esclusi i consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede di Banca Patrimoni Sella & C.