

Assemblea Ordinaria degli Azionisti
28 marzo 2023

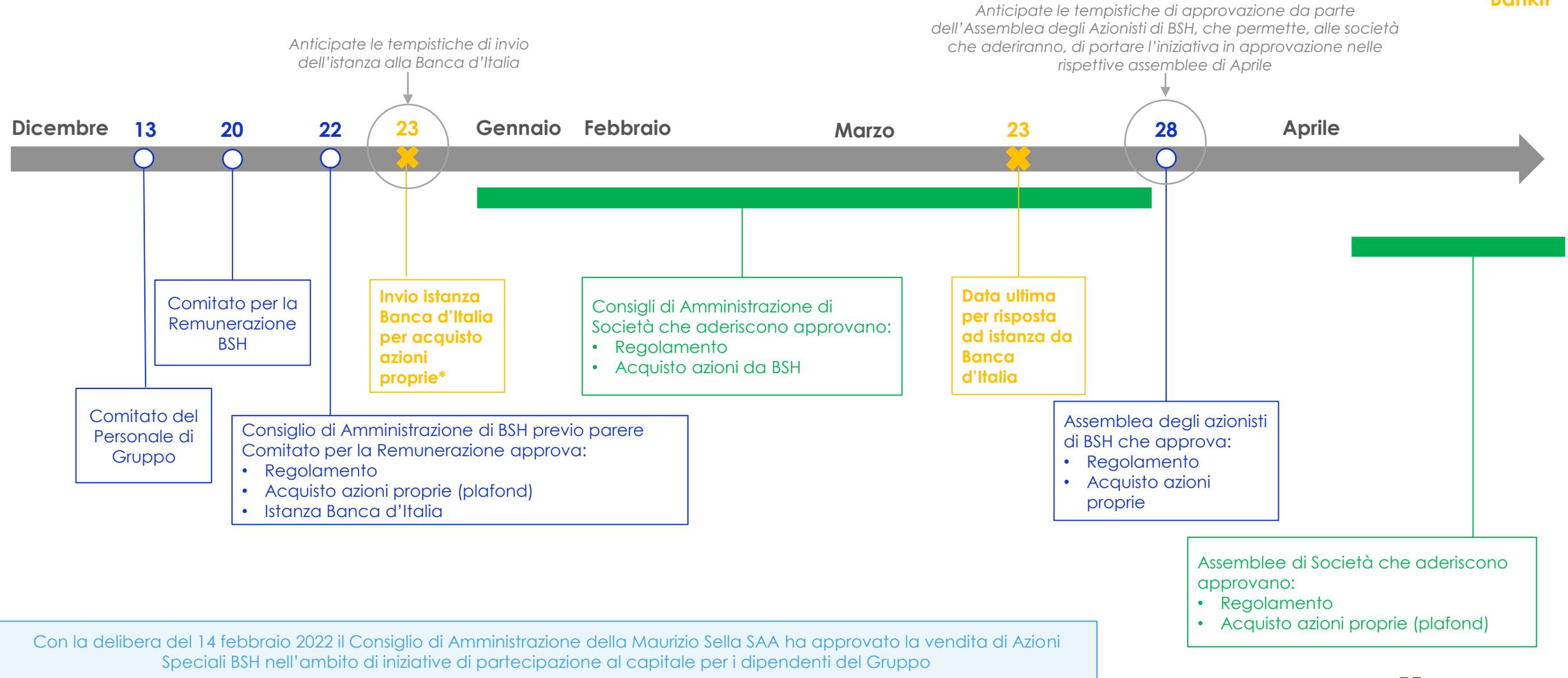
Regole per il pagamento in azioni speciali di Banca Sella Holding del premio per obiettivi (MBO) e numero massimo di azioni

Sella

Regole per il pagamento in azioni speciali di BSH del premio per obiettivi (MBO) 2022 - Executive summary

- Nell'ambito delle iniziative di attuazione delle politiche di remunerazione 2022, ed in sostanziale continuità con quanto fatto per il 2021, si **propone di rinnovare la possibilità** per i dipendenti del Gruppo **di ricevere tutto o parte del premio MBO 2022** (in pagamento nel 2023) **in azioni speciali di Banca Sella Holding**.
- Il Regolamento, che ha **durata annuale** e sarà applicato in occasione dell'erogazione dei Premi 2022 nell'anno 2023:
 - definisce le regole, le condizioni ed i criteri di attuazione dell'iniziativa destinata ai Dipendenti del Gruppo Sella che partecipano al Sistema Incentivante Annuale di Società.
 - è definito in conformità alla Politica di Remunerazione, che prevede la possibilità per i Destinatari di scegliere di ricevere parte della retribuzione variabile annuale in Azioni Speciali di Banca Sella Holding.

Regole per il pagamento in azioni speciali di BSH del premio per obiettivi (MBO) 2022 - Processo di attuazione



³ *La richiesta includerà anche il numero di Azioni Speciali che saranno richieste nell'ambito della conversione del Premio Welfare e altre iniziative di partecipazione al capitale del Gruppo previste.

Regole per il pagamento in azioni speciali di BSH del premio per obiettivi (MBO) 2022 - Sintesi del regolamento

 In continuità con il precedente regolamento

OBIETTIVI	Illustra i principi e gli obiettivi dell'iniziativa, tesa a rafforzare il senso di appartenenza al Gruppo Sella in linea con quanto previsto nel manifesto «onesella»	PROCESSO DI ADESIONE	Descrive il processo di adesione all'iniziativa, in termini di modalità e tempistiche, e dell' iter di verifica dei cd. requisiti di "Appropriatezza Rafforzata" di coloro che manifestano volontà di aderire, necessaria per rendere effettiva la scelta.
DESTINATARI	Definisce i criteri per l' identificazione dei destinatari dell'iniziativa, ossia i dipendenti del Gruppo che: <ul style="list-style-type: none">• abbiano un contratto a tempo indeterminato• partecipino al Sistema Incentivante e abbiano maturato un premio• abbiano superato il periodo di prova• non risultino dimissionari al momento dell'erogazione del premio• siano in possesso dei Requisiti Soggettivi previsti per i titolari delle Azioni Speciali BSH• siano intestatari di un dossier titoli presso una delle due banche del Gruppo	ATTRIBUZIONE DELLE AZIONI	Illustra le modalità di calcolo del numero di azioni corrispondente all'importo di premio richiesto e dà indicazione delle tempistiche di effettiva attribuzione delle stesse.
CESSAZIONE DEL RAPPORTO DI LAVORO, DECESSO, ALTRE OCCORRENZE	Descrive le conseguenze dell'uscita dal Team Sella sulla partecipazione azionaria acquisita , in linea con quanto previsto dallo Statuto di Banca Sella Holding per il possesso di Azioni Speciali.	CARATTERISTICHE DELLE AZIONI	Descrive le caratteristiche delle azioni oggetto del regolamento (Azioni Speciali BSH): <ul style="list-style-type: none">• strumenti illiquidi e non quotati su mercati regolamentati, E le modalità in cui esse possono essere scambiate (specificando che Banca Sella Holding o la Società non assumono alcun impegno di riacquisto).
		REGIME FISCALE E CONTRIBUTIVO	Da indicazione del processo informativo relativo agli aspetti fiscali rilevanti per i destinatari del piano.

Regole per il pagamento in azioni speciali di BSH del premio per obiettivi (MBO) 2022 - Caratteristiche per tipologia di dipendenti

	No Personale più Rilevante	Personale più Rilevante (PPR)
Percentuali di premio netto in azioni	Da 0% a 100% del controvalore NETTO del premio	1. Premio < 50.000€ e < 1/3 della remunerazione complessiva (no differimento): da 0% a 100% del controvalore NETTO del premio 2. Premio ≥ 50.000€ e ≥ 1/3 della remunerazione complessiva (differimento): da 0% a 100% del controvalore NETTO della quota erogabile cash upfront
Impatti fiscali e contributivi	Importo tassato in cedolino come reddito da lavoro dipendente sulla base del Valore Normale delle Azioni (Gli effetti fiscali e contributivi saranno compensati sempre con la componente del premio ricevuta in contanti)	
Retention period	NO	NO ¹
Dividendi	Sì, dal momento dell'attribuzione	
Provvista di Azioni da BSH/Società	100% nell'anno di effettiva attribuzione	100% nell'anno di effettiva attribuzione

Sella

¹ Per il PPR soggetto a differimento, la quota richiesta in azioni nell'ambito di questa iniziativa può non essere soggetta a retention period in quanto eccedente alle % e previsioni della normativa di riferimento

Regole per il pagamento in azioni speciali di BSH del premio per obiettivi (MBO) 2022 – Numero massimo di azioni

Il 25 gennaio 2022 il Consiglio di Amministrazione di Banca Sella Holding ha approvato l'acquisto di azioni proprie fino ad un massimo di 100.000 azioni (ca 500.000 €) per dare attuazione al pagamento dei premi 2021.

L'utilizzo effettivo del plafond è stato¹: **12.691** Azioni Speciali di Banca Sella Holding **assegnate** **65.740 €** **controvalore²** delle Azioni Speciali di Banca Sella Holding

Per il pagamento del premio 2022 in Azioni Speciali Banca Sella Holding si propone di **mantenere invariato** il numero massimo di Azioni Speciali a servizio dell'iniziativa³ (100.000 Azioni Speciali di Banca Sella Holding, corrispondenti a ca 519.000 €⁴).

Stima impatti patrimoniali dell'operazione sul CET1 Ratio di BSH

dati in milioni di euro	Cons 30/09/2022	30/09/2022 con impatto riacquisto azioni	Delta
Capitale primario di classe 1 (CET1)	756,9	756,4	-0,5
Totale fondi propri	809,7	809,2	-0,5
Totale assorbimento	161,6	161,6	-
CET1 ratio	37,47%	37,44%	-0,03%
Coefficiente complessivo	40,08%	40,05%	-0,03%

L'acquisto di azioni proprie da parte di BSH cedute da M.Sella S.A.p.A non determina impatti sui coefficienti patrimoniali consolidati

¹Oltre alla presente iniziativa, attraverso la conversione del premio Welfare i dipendenti hanno avuto la possibilità di ricevere Azioni Speciali di Banca Sella Holding. Il plafond proposto ha tenuto quindi conto anche del numero di Azioni derivanti da conversione del premio Welfare.

²Calcolato con Valore Normale dell'Azione da perizia giurata al 31.12.2021 pari a 5.18 €

³L'istanza di autorizzazione all'acquisto delle azioni proprie includerà anche nei limiti massimi previsti, la possibilità di utilizzare le azioni a servizio di altre eventuali iniziative a favore dei dipendenti (conversione del premio welfare in azioni).

⁴Calcolato con stima del Valore Normale dell'Azione al 30.06.2022 pari a 5.19 €

Regole per il pagamento in azioni speciali di BSH del premio per obiettivi (MBO) 2022 - Acquisto azioni proprie

Acquisto delle azioni da parte di BSH e attribuzione ai Beneficiari

- BSH metterà a disposizione le Azioni Speciali BSH per il tramite di:
 - apposita delibera assembleare
 - acquisizione delle necessarie autorizzazioni dall'Autorità di Vigilanza¹

- Ricevuta l'autorizzazione, BSH procederà all'acquisto delle Azioni dalla MAURIZIO SELLA S.A.P.A..
- Tale acquisto potrà avvenire:
 - in una o più volte nell'arco dei 12 mesi previsti dalla delibera
 - al Valore Normale delle Azioni
- Verrà acquistato **solo il numero di azioni necessario a far fronte alle richieste pervenute dai Beneficiari.**

- Le Azioni acquistate da BSH saranno:
 - con riferimento ai Dipendenti di Società diverse da BSH, vendute alla Società che procederà all'attribuzione individuale ai Beneficiari
 - con riferimento ai Dipendenti di BSH, attribuite ai Beneficiari

Appendice

Regole per il pagamento in azioni speciali di BSH del premio per obiettivi (MBO) 2022 - Dettagli regolamento (1/5)

BSH offre la possibilità ai dipendenti che partecipano al Sistema di Incentivazione di percepire il Premio, o quota parte di esso, in Azioni Speciali di BSH.



Il Documento:

- nasce nell'ambito dei principi e degli obiettivi riportati nel "manifesto" **OneSella** e si pone l'obiettivo di rafforzare il senso di appartenenza al Gruppo Sella:
 - Diffondere la cultura di impresa e promuovere il senso di appartenenza al Gruppo Sella
 - Favorire l'allineamento di interessi tra azionisti, management e Team Sella
 - Rafforzare l'adesione al Gruppo e condividere i successi con la partecipazione azionaria
 - Raggiungere il massimo commitment e rispetto degli obiettivi, evitando moral hazard
 - Creare valore per tutti gli *stakeholders* interessati e favorire lo sviluppo strategico
 - Fidelizzare il Team, individuando modalità che favoriscano la *retention* dei talenti
 - Creare coinvolgimento, partecipazione e reciprocità
- definisce i criteri di attuazione per il pagamento del premio per obiettivi (MBO) in Azioni Speciali di Banca Sella Holding, destinato ai Dipendenti del Gruppo Sella che partecipano al Sistema Incentivante Annuale di Società.
- è definito in conformità alla Politica di Remunerazione adottata dal Gruppo Sella, che prevede la possibilità per i Destinatari di scegliere di ricevere parte della retribuzione variabile annuale in Azioni Speciali di Banca Sella Holding.
- ha durata annuale e sarà applicato in occasione dell'erogazione dei Premi 2022 nell'anno 2023.

OBIETTIVI

Regole per il pagamento in azioni speciali di BSH del premio per obiettivi (MBO) 2022 - Dettagli regolamento (2/5)

DESTINATARI

- I Destinatari sono i Dipendenti di Banca Sella Holding e delle Società in Italia e all'estero¹, con contratto a tempo indeterminato, anche *part time* che:
 - partecipano al Sistema Incentivante Annuale;
 - maturano un Premio sulla base dell'applicazione delle regole definite nel meccanismo di funzionamento dello stesso;
 - abbiano superato il periodo di prova - ove previsto;
 - non risultino dimissionari al momento dell'erogazione del Premio.
- sono in possesso dei Requisiti Soggettivi previsti per i titolari delle Azioni Speciali BSH di cui al vigente Statuto Sociale,
- sono intestatari almeno di un conto corrente e di un dossier titoli acceso presso Banca Sella S.p.A. oppure Banca Patrimoni Sella & C. S.p.A. sul quale le azioni possano essere depositate al momento dell'assegnazione e successivamente detenute.
- Sono inclusi tra i possibili Destinatari anche Dipendenti che appartengono al perimetro del Personale più Rilevante per il quale si applicano anche le regole di dettaglio contenute nella Politica di Remunerazione.

CESSAZIONE DEL RAPPORTO DI LAVORO, DECESSO, ALTRE OCCORRENZE

- Presupposto essenziale per poter accedere alla partecipazione al capitale è l'appartenenza al Team Sella. In caso di perdita dello status di appartenenza al Team Sella per pensionamento successivamente all'erogazione delle Azioni è possibile mantenere la partecipazione azionaria.
- In tutti i casi di uscita dal gruppo, si applicano le previsioni di cui allo Statuto con particolare riguardo agli articoli 7 e 8, fatte salve eventuali valutazioni che potranno essere gestite tempo per tempo.

Perdono

- Licenziamento per giusta causa (o azione di recesso del Dirigente)
- Dimissioni o cessazione del rapporto di collaborazione
- Recesso al termine del periodo di apprendistato
- Decesso

Mantengono

- Pensionamento
- Risoluzione per comportamento (superamento dei limiti di legge per malattia)

Regole per il pagamento in azioni speciali di BSH del premio per obiettivi (MBO) 2022 - Dettagli regolamento (3/5)

PROCESSO DI ADESIONE

- I Destinatari riceveranno comunicazione della pubblicazione del Regolamento. Per il tramite della intranet, o di altra procedura comunicata dalla Società, una volta presa visione del Regolamento, i Destinatari potranno esprimere la volontà di aderire e l'eventuale misura (importo o percentuale).
- In questo ambito, il Destinatario darà anche indicazione della percentuale e/o dell'importo di Premio teorico maturato¹ che intende ricevere in Azioni. Non è prevista una percentuale minima di assegnazione in Azioni fatto salvo il rispetto di eventuali lotti minimi negoziabili e il valore unitario di ciascuna Azione.
- La Società metterà a disposizione al Destinatario che avrà espresso la propria volontà di aderire la Lettera di Partecipazione, previa verifica delle seguenti condizioni (i requisiti di "Appropriatezza Rafforzata"):
 - il possesso delle conoscenze e dell'esperienza necessarie al fine di comprendere le caratteristiche ed i rischi delle Azioni;
 - il rispetto di limiti di concentrazione previsti dalla normativa interna;
 - il rispetto di quanto previsto nello Statuto Sociale, art. 7, che vieta di rendersi acquirenti e possedere Azioni Speciali in misura superiore allo 0,25 per cento del numero complessivo delle Azioni in cui è suddiviso il capitale sociale.
- La volontà di aderire da parte dei Destinatari si intenderà effettiva solo in caso di esito positivo delle verifiche di cui al punto precedente e dopo la sottoscrizione e messa a disposizione alla Società della Lettera di Partecipazione e di copia del Regolamento debitamente compilati e sottoscritti, entro e non oltre 7 giorni di calendario dalla ricezione della comunicazione stessa da parte della Società.

Febbraio - Marzo

Marzo - Aprile

Aprile - Maggio

Maggio

¹ Per il **Personale più Rilevante** la cui remunerazione variabile è soggetta a differimento, secondo le previsioni delle tempo per tempo vigenti Politiche di Remunerazione, la percentuale e/o importo richiesto in Azioni è da intendersi a valere unicamente sulla **quota di premio maturato da corrispondere cash up-front**, pertanto tale erogazione non è da considerarsi soggetta a ulteriore meccanismi di differimento e/o di mantenimento (c.d. "lock up").

Regole per il pagamento in azioni speciali di BSH del premio per obiettivi (MBO) 2022 - Dettagli regolamento (4/5)

ATTRIBUZIONE DELLE AZIONI

- Il numero di Azioni sarà calcolato come rapporto tra:
 - Il controvalore teorico netto¹
 - il Valore Normale di una Azione
- Le Azioni saranno effettivamente attribuite entro il 31 maggio 2023.

¹controvalore teorico delle Azioni al netto delle imposte e dei contributi, calcolati considerando i valori di contributi e aliquote marginali di imposta cui i dipendenti sono assoggettati (percentuale stimata per l'Italia pari al 55%)

CARATTERISTICHE DELLE AZIONI

- Le Azioni Speciali BSH costituiscono strumenti illiquidi – in ragione di un basso livello degli scambi giornalieri - e non quotati sui mercati regolamentati. La possibilità di negoziare le Azioni non costituisce da sola condizione sufficiente per garantire la liquidità dello strumento.
- La vendita delle Azioni sarà possibile solo a condizione che il titolare delle Azioni riesca a trovare, per suo conto, un soggetto interessato all'acquisto. In tal caso, la determinazione del prezzo è oggetto di autonoma contrattazione tra le parti.
- Potranno essere previste anche differenti modalità di individuazione di soggetti interessati all'acquisto che saranno tempo per tempo definite e comunicate da BSH.
- BSH e la Società non assumono alcun impegno di acquisto di Azioni nei confronti degli azionisti che ne facciano richiesta.
- Nel caso in cui il Beneficiario intendesse alienare una parte o la totalità delle Azioni di cui dispone potrà inoltrare la richiesta di trasferimento titoli anche con il supporto del Servizio Relazioni con i Soci che provvederà ad avviare le procedure di trasferimento dei titoli dal dossier titoli del cedente al dossier titoli dell'acquirente ed a verificare con l'Ufficio del Personale che l'acquirente sia in possesso dei Requisiti Soggettivi delle Azioni Speciali.

Aprile

31 Maggio

Regole per il pagamento in azioni speciali di BSH del premio per obiettivi (MBO) 2022 - Dettagli regolamento (5/5)

REGIME FISCALE E CONTRIBUTIVO

- Gli aspetti fiscali rilevanti per i beneficiari saranno oggetto di informativa in fase di raccolta delle adesioni.

PRINCIPI CONTABILI APPLICABILI

- L'IFRS 2 definisce i pagamenti basati su azioni come transazioni nelle quali una società riceve beni o servizi in cambio di propri strumenti di patrimonio netto o di importi la cui determinazione è basata sul prezzo delle proprie azioni o altri strumenti di patrimonio netto.
- Nei Gruppi avviene frequentemente che la Società controllante estenda i piani basati su azioni a dipendenti di altre società del Gruppo.
- In particolare, ci si riferisce al caso in cui una società disponga un piano basato su azioni sulle proprie azioni stabilendo come beneficiari i dipendenti di una società controllata.
- In questo caso si applicherà la seguente casistica:
 - pagamenti basati su azioni regolati tramite cassa, che originano la rilevazione di un debito.
 - accordi di pagamento basati su azioni aventi per oggetto strumenti rappresentativi di capitale della controllante assegnati dalla controllata ai suoi dipendenti; in questo caso è la controllata che ha l'obbligo di fornire ai suoi dipendenti gli strumenti di capitale necessari.