



Credito Emiliano S.p.A.

ASSEMBLEA ORDINARIA

RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLE MATERIE POSTE ALL'ORDINE DEL GIORNO

Unica convocazione: 26 aprile 2023

ORDINE DEL GIORNO

- 1.** Approvazione del bilancio individuale al 31 dicembre 2022, presentazione del bilancio consolidato e proposta di destinazione del risultato d'esercizio;
- 2.** Determinazione, ai sensi dell'art. 16 dello Statuto sociale, del compenso e dei gettoni di presenza spettanti agli Amministratori per l'esercizio 2023;
- 3.** Integrazione degli onorari dovuti alla Società di revisione per l'attività svolta:
 - a) Incremento onorari per verifiche sui bilanci pubblicati secondo il Regolamento ESEF per l'esercizio chiuso al 31.12.2021;*
 - b) Incremento onorari per verifiche sui bilanci pubblicati secondo il Regolamento ESEF per l'esercizio chiuso al 31.12.2022;*
- 4.** Riduzione dei compensi del soggetto incaricato di effettuare la Revisione Legale dei Conti per gli esercizi 2023-2031 in seguito all'avvenuto conferimento del Ramo d'azienda Private Banking a Credem – Euromobiliare Private Banking S.p.A.;
- 5.** Relazione sulla Politica di Gruppo in materia di Remunerazione e Incentivazione e sui Compensi Corrisposti:
 - a) Politiche di remunerazione ed incentivazione di Gruppo 2023: caratteristiche e struttura dei sistemi incentivanti (votazione vincolante) – Sezione I della "Relazione sulla Politica di Gruppo in materia di Remunerazione e Incentivazione e sui Compensi Corrisposti";
 - b) Politiche di remunerazione ed incentivazione di Gruppo 2023: criteri per la determinazione dei compensi in caso di conclusione anticipata del rapporto di lavoro o cessazione anticipata dalla carica (votazione vincolante) - di cui al Capitolo 14 della Sezione I della "Relazione sulla Politica di Gruppo in materia di Remunerazione e Incentivazione e sui Compensi Corrisposti";
 - c) Relazione sulla Remunerazione di Gruppo 2022: illustrazione relativa all'attuazione alle Politiche di Remunerazione e Incentivazione approvate nel 2022 (votazione non vincolante) – Sezione II della "Relazione sulla Politica di Gruppo in materia di Remunerazione e Incentivazione e sui Compensi Corrisposti";
 - d) Documento informativo relativo al piano incentivante 2023 basato su azioni.

RELAZIONE SUGLI ARGOMENTI ALL'ORDINE DEL GIORNO

Punto 1 – Approvazione del bilancio individuale al 31 dicembre 2022, presentazione del bilancio consolidato e proposta di destinazione del risultato d'esercizio

Signori Azionisti,

siete stati convocati in Assemblea Ordinaria anche al fine di approvare il bilancio al 31 dicembre 2022, nonché la destinazione dell'utile di esercizio sulla base della proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione.

La relazione finanziaria annuale al 31 dicembre 2022, la "Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari" e la "Dichiarazione consolidata di carattere Non Finanziario" saranno disponibili al pubblico dal 4 aprile 2023.

Punto 2 – Determinazione, ai sensi dell'art. 16 dello Statuto sociale, del compenso dei gettoni di presenza spettanti agli Amministratori

Signori Azionisti,

sulla base di quanto previsto dall'art. 16 dello Statuto sociale, agli Amministratori spetta un compenso nella misura determinata dall'Assemblea.

Ricordiamo che l'Assemblea del 28 aprile 2022, con riguardo all'esercizio 2022, ha deliberato un compenso per ciascun Consigliere pari ad Euro 35.000 annui lordi in ragione dell'effettiva permanenza nella carica e un gettone di presenza di Euro 750 per la partecipazione ad ogni seduta del Consiglio di Amministrazione, del Comitato Esecutivo, dei Comitati endo-consiliari e di ogni Comitato di *governance*, oltre al rimborso delle spese a piè di lista.

Per l'esercizio 2023, si propone di riconoscere:

- Euro 35.000, in ragione dell'effettiva loro permanenza nella carica, per ciascun consigliere per l'esercizio 2023 (da intendersi quale compenso da attribuire sino alla prossima Assemblea dei Soci chiamata ad approvare il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023), che pertanto resta invariato rispetto ai precedenti esercizi;
- l'attribuzione, in continuità con i precedenti esercizi, anche per l'esercizio 2023 (e pertanto, sino alla prossima Assemblea dei Soci chiamata ad approvare il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023) di un gettone di presenza di:
 - ✓ euro 750,00 per la partecipazione ad ogni seduta del Consiglio di Amministrazione;
 - ✓ euro 750,00 per la partecipazione ad ogni seduta del Comitato Esecutivo;
 - ✓ euro 750,00 per la partecipazione ad ogni seduta dei comitati Endoconsiliari e di ogni altro Comitato istituito dal Consiglio di Amministrazione,

oltre al rimborso delle spese a piè di lista.

Punto 3 e 4 - Integrazione degli onorari dovuti alla Società di revisione per l'attività svolta

Riduzione dei compensi del soggetto incaricato di effettuare la Revisione Legale dei Conti per gli esercizi 2023-2031 in seguito all'avvenuto conferimento del Ramo d'azienda Private Banking a Credem – Euromobiliare Private Banking S.p.A.

Signori Azionisti,

sui punti si rimanda alle proposte motivate formulate dal Collegio Sindacale in merito:

- (i) all'incremento degli onorari per verifiche sui bilanci pubblicati secondo il Regolamento ESEF per l'esercizio chiuso al 31.12.2021;
- (ii) all'incremento degli onorari per verifiche sui bilanci pubblicati secondo il Regolamento ESEF per l'esercizio chiuso al 31.12.2022;
- (iii) alla riduzione dei compensi del soggetto incaricato di effettuare la Revisione Legale dei Conti per gli esercizi 2023-2031 in seguito all'avvenuto conferimento del Ramo d'azienda Private Banking a Credem – Euromobiliare Private Banking S.p.A., disponibili sul sito internet della società.

Punto 5 - Relazione sulla Politica di Gruppo in materia di Remunerazione e Incentivazione e sui Compensi Corrisposti: (i) relazione sulla Politica di Gruppo in materia di remunerazione e incentivazione (proposta 2023) comprensiva dei criteri per la determinazione dei compensi in caso di conclusione anticipata del rapporto di lavoro o cessazione anticipata dalla carica; (ii) relazione sui compensi corrisposti (resoconto 2021) e (iii) piani di compensi basati su azioni rivolte al personale più rilevante

Signori Azionisti,

in ottemperanza alle disposizioni emanate da Banca d'Italia in materia di "Politiche e Prassi di Remunerazione e Incentivazione", ivi incluse le Disposizioni di Trasparenza Bancaria di cui al provvedimento del 29.07.2009 e successive modifiche, nonché ai sensi di quanto previsto dal TUF e dal Regolamento Emittenti (CONSOB), siete chiamati in questa Sede ad approvare le Politiche di Remunerazione e Incentivazione e la relazione sui compensi corrisposti a favore dei membri del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale, dei Dipendenti e dei collaboratori del Gruppo nonché i piani di compensi basati su azioni rivolte al Personale Più Rilevante.

Viene pertanto proposta a questa Assemblea la "Relazione sulla Politica di Gruppo in materia di Remunerazione e Incentivazione e sui Compensi Corrisposti", redatta anche ai fini degli obblighi di informativa al pubblico così come modificati dal D.Lgs n. 49 del 10.05.2019 che ha recepito la Direttiva (UE) 2017/828 - Shareholders' Rights Directive ("SHRD II"), in cui si illustrano le prassi di remunerazione adottate con riferimento al 2021 e le politiche retributive e di incentivazione proposte per il 2022.

Come previsto dalle Disposizioni, il documento si compone di n. 2 sezioni:

- Sezione I - Politica di Remunerazione e Incentivazione di Gruppo 2023 che illustra:
 - (i) le caratteristiche e la struttura dei sistemi incentivanti (ai sensi dell'art. 123ter, c.3bis TUF, il voto dell'Assemblea su questa sezione del documento è vincolante);
 - (ii) i criteri per la determinazione dei compensi in caso di conclusione anticipata del rapporto di lavoro o cessazione anticipata dalla carica dei membri del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale, dei Dipendenti e dei collaboratori del Gruppo (ai sensi dell'art. 123ter, c.3bis TUF, il voto dell'Assemblea su questa sezione del documento è vincolante);
- Sezione II - Relazione sulla Remunerazione di Gruppo 2022, che illustra come sia stata data attuazione alle Politiche di Remunerazione e Incentivazione approvate nel 2022 (ai sensi dell'art. 123ter, c.6 TUF, il voto dell'Assemblea su questa sezione del documento non è vincolante).

In ottemperanza alle disposizioni emanate da Banca d'Italia in materia di "Politiche e prassi di remunerazione e incentivazione" e di quanto previsto dal Testo Unico della Finanza e dal Regolamento Emittenti, si riporta il "Documento informativo relativo al piano incentivante 2023 basato su azioni" (Allegato 1).



Si ricorda che la "Relazione sulla Politica di Gruppo in materia di Remunerazione e Incentivazione e sui Compensi Corrisposti" sarà disponibile al pubblico dal 4 aprile 2023.

09 marzo 2023

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente

F.to Lucio Iginio Zanon di Valgiurata



Credito Emiliano S.p.A.

DOCUMENTO INFORMATIVO

relativo al Piano Incentivante 2023
basato su azioni

Redatto ai sensi dell'art. 84**bis** e dello Schema n. 7 dell'all. 3A del Regolamento adottato con Deliberazione CONSOB 14.05.1999 n. 11971 e successive modifiche e integrazioni, in attuazione dell'art. 114-*bis* del D.lgs. 24.02.1998, n. 58

Emittente: **CREDITO EMILIANO S.p.A.**

Sito Web: www.credem.it

Esercizio cui riferisce la Relazione: 1.01.2023 – 31.12.2023

Data di approvazione della Relazione: 9.03.2023

Reggio Emilia, 9.03.2023



DEFINIZIONI

Credito Emiliano S.p.A.: “Capogruppo” o “CREDEM”.

Codice Civile: c.c.

Comitato Remunerazioni (“CR”): Comitato Consiliare della Capogruppo CREDEM.

Consiglio di Amministrazione (“CA”): l’Organo con Funzione di Supervisione Strategica di CREDEM e quello delle sue Società Controllate.

CET1 - Common Equity Tier1: indicatore che riflette la strategia adottata nella gestione dei rischi del Gruppo e la loro adeguatezza rispetto alla dotazione patrimoniale derivante dal rapporto tra i mezzi patrimoniali di maggiore qualità e le attività ponderate per il rischio.

Dirigenti con Responsabilità Strategiche: i soggetti così definiti nell’Appendice del Regolamento CONSOB n. 17221 del 12.03.2010 recante disposizioni in materia di operazioni con Parti Correlate, come successivamente aggiornato con le modifiche apportate dalla delibera n. 22144 del 22.12.2021: “I dirigenti con responsabilità strategiche sono quei soggetti che hanno il potere e la responsabilità, direttamente o indirettamente, della pianificazione, della direzione e del controllo delle attività della società, compresi gli amministratori (esecutivi o meno) della società stessa”.

Disposizioni Banca d'Italia: Disposizioni di Vigilanza per le banche, Parte Prima Titolo IV, Capitolo 2 “Politiche e prassi di remunerazione e incentivazione” emanate da Banca d'Italia con il 37° Aggiornamento della Circolare n. 285 del 24.11.2021, che recepiscono la Direttiva Comunitaria 2013/36/UE del 26.06.2013 come modificata dalla Direttiva Comunitaria 2019/878/UE del 20.05.2019 (“CRDV”) e le “Guidelines on sound remuneration policies under Directive 2013/36/EU” EBA del 2.07.2021.

Emittente: l'emittente azioni ordinarie quotate CREDEM.

Gruppo CREDEM o Gruppo: CREDEM e tutte le Società da questa Controllate e rientranti nel perimetro del consolidamento di bilancio.

NSFR - Net Stable Funding Ratio di Gruppo: indicatore che riflette la posizione di liquidità ad 1y e che viene calcolato come rapporto tra l'ammontare di raccolta stabile (ASF o *Available Amount of Stable Funding*) ed il requisito di raccolta stabile (RSF - *Required Amount of Stable Funding*).

Personale Più Rilevante (“PPR”): il Personale di CREDEM e delle Società del Gruppo che, per la funzione svolta, ha un impatto significativo sul profilo di rischio del Gruppo così come identificato dai criteri previsti dalle Disposizioni Banca d'Italia, dalla CRDV e dal Regolamento Delegato 923/2021, cd. *Regulatory Technical Standards* (“RTS EBA”). Comprende anche i Dirigenti con Responsabilità Strategiche e i responsabili delle Funzioni Aziendali di Controllo.

Piano Incentivante 2023: Sistema Premiante 2023 (“SISPRE 2023”), basato anche su compensi in strumenti finanziari (azioni ordinarie CREDEM).

RARORAC - Risk Adjusted Return on Risk Adjusted Capital: indicatore che *monitora* l'efficacia dei margini reddituali rispetto ai rischi assunti.

Relazione sulla Politica di Gruppo in materia di Remunerazione e Incentivazione e sui Compensi Corrisposti: la Relazione approvata dall'Assemblea degli Azionisti di CREDEM, elaborata sulla scorta delle disposizioni vigenti.

Regolamento Emittenti CONSOB: il Regolamento emanato da CONSOB con deliberazione n. 11971/1999 (e successive modificazioni e integrazioni) in materia di emittenti.

Responsabili Funzioni Aziendali di Controllo (“FAC”): responsabile Funzione di Revisione Interna, *Compliance Officer*, *Risk Officer*, Responsabile Funzione Antiriciclaggio e, per il SISPRE 2023, il Dirigente Preposto alla verifica dei dati contabili e finanziari.



Società Controllate di “Maggior Rilevanza”: CREDEM Euromobiliare *Private Banking* S.p.A.¹ (“**CREUROPB**”); Credemleasing S.p.A.; Credemfactor S.p.A.; Euromobiliare *Advisory* SIM S.p.A. (“**EUROSIM**”); CREDEMVITA S.p.A.; AVVERA S.p.A.; Euromobiliare *Asset Management* SGR S.p.A. (“**EUROSGR**”).

Società di “Minori Dimensioni”: le Società per le quali, ai sensi dell’art. 3, c.1, lett. f, del Regolamento n. 17221 del 12.03.2010 (recante disposizioni in materia di operazioni con Parti Correlate), né l'attivo dello stato patrimoniale né i ricavi, come risultanti dall'ultimo bilancio consolidato approvato, superano EmIn. 500. Le Società di “Minori Dimensioni” non possono più qualificarsi tali nel caso in cui per 2 esercizi consecutivi non soddisfino congiuntamente i predetti requisiti.

TUF: il Decreto Legislativo 24.02.1998, n. 58 (“Testo Unico della Finanza”).

TUB: il Decreto Legislativo 1.09.1993, n. 385 (“Testo Unico Bancario”).

UAI Consolidato Rettificato: Utile Ante Imposte Consolidato Rettificato delle poste positive/negative di carattere straordinario non strutturali.

¹ Nuova denominazione di Banca Euromobiliare (da 11.2022).

1 SOGGETTI DESTINATARI

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

Il SISPRE 2023 annovera tra i beneficiari i componenti del CA CREDEM qualificati come "esecutivi". Sono Amministratori esecutivi nell'ambito del CA CREDEM i membri del Comitato Esecutivo:

- Enrico Corradi (P);
- Giorgia Fontanesi;
- Ernestina Morstofolini;
- Edoardo Prezioso.

Rientra inoltre tra i beneficiari del SISPRE 2023 l'AD delle Società AVVERA che ricopre anche l'incarico di DG.

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

Il SISPRE 2023 annovera tra i beneficiari Personale CREDEM e delle Società Controllate di "Maggior Rilevanza", legati da rapporti di lavoro subordinato, che beneficiano del SISPRE in qualità di PPR, come identificato sulla base dei criteri previsti dalle disposizioni vigenti e salvo diverse prescrizioni normative di settore, se prevalenti.

In tale contesto, le categorie di Dipendenti beneficiari sono:

- DG CREDEM;
- Dirigenti con Responsabilità Strategiche CREDEM;
- Dirigenti con Responsabilità Strategiche CREDEM - responsabili FAC;
- "Altro" PPR CREDEM;
- "Altro" PPR Società Controllate di "Maggior Rilevanza".

Occorre considerare che anche i collaboratori (legati da rapporti di agenzia - Consulenti Finanziari ("CF") e Agenti in Attività Finanziaria) rientranti nel Perimetro PPR CREDEM e delle Società del Gruppo potrebbero beneficiare del pagamento di parte della loro remunerazione non ricorrente (remunerazione variabile) in azioni.

Non rientra tra i beneficiari il DG di EUROSGR, in quanto la normativa di settore (Regolamento Banca d'Italia di attuazione degli articoli 4^{undecies} e 6 c. lett. b) e c-bis), del TUF) richiede che per il pagamento dei *bonus* vengano utilizzati strumenti finanziari della Società stessa.

1.3 L'indicazione nominativa dei soggetti che beneficiano del piano appartenenti ai seguenti gruppi:

a) direttori generali dell'emittente strumenti finanziari;

Il DG CREDEM beneficia del Piano.

b) altri dirigenti con responsabilità strategiche dell'emittente strumenti finanziari, che non risulta di "minori dimensioni", ai sensi dell'art. 3, c1, lett. f, del Regolamento n.17221 del 12.03.2010, nel caso in cui abbiano percepito nel corso dell'esercizio compensi complessivi (ottenuti sommando i compensi monetari e i compensi basati su strumenti finanziari) maggiori rispetto al compenso complessivo più elevato tra quelli attribuiti ai componenti del consiglio di amministrazione, ovvero del consiglio di gestione, e ai direttori generali dell'emittente strumenti finanziari;

Tra i soggetti destinatari del SISPRE 2023 non vi sono altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche di CREDEM che risultino nel corso del 2022 avere percepito compensi complessivi maggiori rispetto al compenso complessivo più elevato tra quelli attribuiti ai componenti del CA e al DG CREDEM.

c) persone fisiche controllanti l'emittente azioni, che siano dipendenti ovvero che prestino attività di collaborazione nell'emittente azioni.

Non esistono persone fisiche controllanti CREDEM; la presente sezione non trova, pertanto applicazione.

1.4 Descrizione e indicazione numerica, separate per categorie:

a) dei dirigenti con responsabilità strategiche diversi da quelli indicati nella lett. b) del paragrafo 1.3;

Tra i destinatari del SISPRE 2023 si annoverano:

- n. 11 Dirigenti con Responsabilità Strategiche CREDEM, comprendenti anche i membri della Direzione Centrale (“DC”) (Condirettore Generale, Vice Direttore Generale, Direttore Centrale, responsabile di *Business Unit*, Capo Servizio);
- n. 5 Dirigenti con Responsabilità Strategiche CREDEM – responsabili FAC;

b) nel caso delle società di “minori dimensioni”, ai sensi dell’art. 3, c1, lett. f), del Regolamento n.17221 del 12.03.2010, l’indicazione per aggregato di tutti i dirigenti con responsabilità strategiche dell’emittente strumenti finanziari;

L’emittente CREDEM non è Società qualificabile “di Minori Dimensioni” ai sensi dell’art. 3, c1, lett. f), del Regolamento n. 17221 del 12.03.2010. Di conseguenza la previsione in questione non risulta nella specie di alcuna pertinenza.

c) delle altre eventuali categorie di dipendenti o di collaboratori per le quali sono state previste caratteristiche differenziate del piano (ad esempio, dirigenti, quadri, impiegati ecc.)

Per caratteristiche differenziate del SISPRE 2023 si fa riferimento alle condizioni di accesso al SISPRE. In tale contesto si segnalano:

- n.13 altre Persone appartenenti al PPR CREDEM (con incarichi di Capo Servizio o responsabile di struttura);
- n.16 Persone (Dipendenti e collaboratori legati da rapporto di agenzia) appartenenti al PPR delle Società Controllate di “Maggior Rilevanza” (con incarichi di AD e/o DG, responsabile di struttura, collaboratori legati da rapporto di agenzia con ruolo di coordinamento).

Nel corso del 2023, in applicazione dei “Criteri Quantitativi” CRDV e RTS EBA, potrebbero essere identificate come PPR ulteriori figure di Personale dipendente e/o collaboratori legati da rapporto di agenzia, il cui variabile verrebbe assoggettato al pagamento previsto per la categoria. L’identificazione di tali figure è demandata al CA, su proposta del CR.

2. Le ragioni che motivano l'adozione del SISPRE 2023

2.1 Gli obiettivi che si intendono raggiungere mediante l’attribuzione dei piani.

La Politica di Remunerazione rappresenta uno strumento fondamentale per il perseguimento delle strategie aziendali in un’ottica di lungo periodo, di prudente gestione del rischio, di solidità patrimoniale e finanziaria. Essa si propone di:

- stimolare il Personale al raggiungimento di obiettivi di *performance* allineati con le politiche di gestione dei rischi del Gruppo, attuali e prospettici, in un contesto di adeguatezza patrimoniale e finanziaria;
- attrarre e fidelizzare il Personale, le competenze chiave dell’organizzazione e i talenti;
- sostenere ed accompagnare le Persone nell’assunzione di responsabilità verso sfide professionali crescenti;
- assicurare la conformità delle prassi retributive alle disposizioni di Legge e delle Autorità di vigilanza.

Sulla base delle indicazioni in materia di Politiche e Prassi di Remunerazione e di Incentivazione prescritte dalle Disposizioni Banca d’Italia, il sistema retributivo variabile è basato in parte su pagamenti in contante e in parte sull’assegnazione gratuita di azioni.

Il SISPRE è correlato al raggiungimento di obiettivi di *performance* misurati al netto dei rischi ed alla sussistenza di un adeguato livello di risorse patrimoniali e di liquidità.

Il SISPRE è inoltre volto a motivare e fidelizzare le Persone che occupano posizioni chiave, attraverso l’attribuzione di incentivi la cui riscossione è anche subordinata al protrarsi del rapporto professionale con il Gruppo, allineando gli interessi del PPR con gli interessi degli Azionisti.

In tale ottica la proposta formulata per l'Assemblea prevede tra l'altro l'erogazione agli Amministratori esecutivi CREDEM ed ai *manager* del Gruppo identificati nel PPR di parte del premio in azioni.

2.1.1 Per i piani rilevanti come definiti nell'art. 84-bis, c2, del regolamento emittenti

- le ragioni e i criteri in base ai quali l'emittente ha deciso di stabilire un dato rapporto tra compensi incentivanti basati su strumenti finanziari e altri componenti della retribuzione complessiva;
- finalità dei sistemi incentivanti a lungo termine;
- i criteri di definizione dell'orizzonte temporale alla base dei sistemi incentivanti.

Come previsto dalle Disposizioni Banca d'Italia i compensi variabili corrisposti al PPR devono prevedere che una quota venga corrisposta in strumenti finanziari (nel caso specifico azioni ordinarie CREDEM).

Tale meccanismo ha la finalità di garantire l'allineamento degli interessi del *management* a quelli degli Azionisti. Per i soggetti rientranti nella categoria del PPR una quota sostanziale del *bonus* complessivo, più del 50% per il PPR definito "Apicale", viene conferita tramite assegnazione di azioni gratuite con *pay out* applicato sia alla quota *up front* sia a quella differita.

Il numero di azioni riconosciute è determinato nel momento in cui il *bonus* è accordato (media delle quotazioni dell'azione ordinaria CREDEM del mese precedente il CA che accorda il premio).

Per allineare gli incentivi con gli interessi di lungo termine della Banca sono previste modalità di pagamento che tengono conto della categoria di PPR di appartenenza come tra l'altro indicato nelle Disposizioni Banca d'Italia. Pertanto sono state elaborate le seguenti modalità di pagamento:

- per il PPR "Apicale" il 50% del *bonus up front*, corrisposto per il 25% in contanti e per il 25% in azioni gratuite, con promessa di consegna differita di 1y. Il restante 50% differito nei 5y successivi;
- per l'"Altro" PPR il 60% del *bonus up front*, corrisposto per il 30% in contanti e per il 30% in azioni gratuite, con promessa di consegna differita di 1y. Il restante 40% differito nei 4y successivi.

Qualora inoltre la componente variabile rappresenti un importo particolarmente elevato² (≥ Euro 435.011) sia per il PPR "Apicale" sia per l'"Altro" PPR sono state formulate le seguenti modalità di pagamento:

- il 40% del *bonus up front*, corrisposto per il 20% in contanti e per il 20% in azioni gratuite, con promessa di consegna differita di 1y, il restante 60% differito in 5y.

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

Le variabili chiave prese in considerazione sono quelle rappresentative di indicatori di cd. "allineamento al rischio", che assumono un peso significativo e influenzano in modo sostanziale sia l'accesso al SISPRE (*risk alignment ex ante*) sia le eventuali necessità di correzione con riferimento ai pagamenti differiti (*risk alignment ex post*).

Superati pertanto i *gate* relativi ai livelli di patrimonializzazione e di liquidità (CET1 - *Common Equity Tier1* di Gruppo e NSFR - *Net Stable Funding Ratio* di Gruppo), l'accesso al *bonus pool* si attiva al raggiungimento della soglia minima di "Superindice", composto da:

- UAI Consolidato Rettificato;
- RARORAC di Gruppo.

Per gli Amministratori esecutivi nel sopra descritto "Superindice" è stato aggiunto l'*item* "Indicatore sintetico di sviluppo sostenibile" che intende rispecchiare la strategia del Gruppo sui temi ESG.

La dimensione del *bonus pool* è determinata in base al livello di raggiungimento del medesimo "Superindice" e degli obiettivi di crescita in termini di *Total Business*.

² 37° Aggiornamento della Circ. Bdl 285/2013, Titolo IV, Capitolo 2, Sezione III, par.2.1: "Per importo di remunerazione variabile particolarmente elevato si intende il minore tra: i) il 25% della remunerazione complessiva media degli *high earner* Italiani, come risultante dal più recente rapporto pubblicato dall'EBA; ii) 10 x la remunerazione complessiva media dei dipendenti della banca.". L'importo individuato è quello descritto al punto i), calcolato sulla base di EBA "Report on high earners" (2021/23) di 08.2021, che riporta le rilevazioni delle retribuzioni degli HE Italiani al 2019.



Per le Società del Gruppo, una volta superati i *gate* di accesso di Gruppo, l'accesso al *bonus pool* si attiva al raggiungimento di obiettivi reddituali e di rischio specifici della Società stesse, con un fattore correttivo collegato all'andamento di Gruppo.

Il meccanismo proposto, in virtù di una solida pratica di allineamento al rischio basata su parametri oggettivi, assicura una simmetria tra ammontare del *bonus pool* e risultati, consentendone sensibilmente la contrazione, fino all'azzeramento, in caso di mancato raggiungimento dei *target*.

Per i piani rilevanti come definiti nell'art. 84-bis, c2, del regolamento emittenti

2.2.1 l'informazione è di maggiore dettaglio e include ad esempio:

- l'indicazione dei fattori, anche in termini di *performance* e dei criteri utilizzati per individuare le particolari caratteristiche relative alle modalità dei compensi basati su strumenti finanziari;
- il modo in cui tali modalità sono state individuate in relazione agli amministratori, ai direttori generali, ai dirigenti con responsabilità strategiche, alle altre specifiche categorie di dipendenti o di collaboratori per le quali sono previsti piani con particolari condizioni, o di collaboratori sia della società quotata sia delle relative società in rapporto di controllo;
- le ragioni alla base della scelta degli specifici compensi previsti nei medesimi piani, anche in relazione al raggiungimento degli individuati obiettivi di lungo periodo.

Per i singoli *manager* facenti parte della categoria del PPR CREDEM e delle Società Controllate di "Maggior Rilevanza", l'accesso al *bonus pool* si attiva come già descritto al punto 2.2.

L'effettiva partecipazione dei singoli ai *bonus* avviene sulla base della prestazione individuale, misurata secondo principi di *balanced scorecard* tradotti nelle cd. "Schede KPI" (*Key Performance Indicator*). Le Schede KPI sono costruite con obiettivi coerenti con l'area di responsabilità ed il livello decisionale dei singoli e si articolano su 3 macro aree:

- redditività;
- rischi e processi;
- gioco di squadra.

Dal 2023 nella Scheda KPI del Dirigenti con Responsabilità Strategiche e in generale di tutto il PPR di Gruppo è stata aggiunta l'area "Sostenibilità" che rispecchia l'indirizzo ESG del Gruppo in coerenza con le linee guida definite in tema di sostenibilità.

Per il PPR delle Società del Gruppo gli obiettivi reddituali e di rischio sono peculiari della Società.

Per gli Amministratori esecutivi CREDEM, superati i *gate* relativi ai livelli di patrimonializzazione e di liquidità, i compensi previsti sono determinati sulla base dei risultati raggiunti dagli obiettivi di UAI Consolidato Rettificato, RARORAC di Gruppo e Indicatore Sintetico di Sviluppo Sostenibile. L'erogazione del compenso variabile è prevista inoltre nella misura massima del 95% del compenso fissato dall'Assemblea per la carica di Amministratore CREDEM.

Le azioni saranno assegnate ai destinatari del SISPRE 2023 subordinatamente al conseguimento di risultati determinati e alla verifica del raggiungimento di tali obiettivi da parte del CA.

I conferimenti in azioni (almeno pari al 50% del *bonus* totale) saranno differiti con modalità differenti in relazione alla categoria di PPR di appartenenza e all'entità complessiva del *bonus*.

Pertanto, per i *bonus* > Euro 50.000 o > 1/3 Remunerazione Totale assegnati a:

- PPR "Apicale", la prima quota sarà erogata a 04.2025, in misura del 25% del *bonus* complessivo; la seconda quota sarà erogata a 04.2026, in misura del 5%; la terza quota sarà erogata a 04.2027, in misura del 11%; la quarta quota sarà erogata a 04.2028, in misura del 5%; la quinta quota sarà erogata a 04.2029, in misura del 5%;
- "Altro" PPR: la prima quota sarà erogata a 04.2025, in misura del 30% del *bonus* complessivo; la seconda quota sarà erogata a 04.2026, in misura del 10%; la terza quota sarà erogata a 04.2027, in misura del 5%; la quarta quota sarà erogata a 04.2028, in misura del 5%

Per i *bonus* di importo particolarmente elevato (≥ ad Euro 435.011) assegnati a:

- PPR "Apicale" e "Altro" PPR: la prima quota sarà erogata a 04.2025, in misura del 20% del *bonus* complessivo; la seconda quota sarà erogata a 04.2026 in misura del 10%; la terza quota sarà erogata a

04.2027, in misura del 10%; la quarta quota sarà erogata a 04.2028, in misura del 10%; la quinta quota sarà erogata a 04.2029, in misura del 5%;

Sono previsti meccanismi di *malus* e *claw back* durante il periodo di differimento, per effetto dei quali i *bonus* maturati a fronte del SISPRE 2023 potranno ridursi ovvero azzerarsi.

In particolare, le singole quote differite già assegnate, saranno:

- non erogate in caso di:
 - risultato negativo di Gruppo o RARORAC di Gruppo negativo;
 - CET1 - *Common Equity Tier1* di Gruppo inferiore a minimi regolamentari in essere;
 - NSFR - *Net Stable Funding Ratio* sotto la soglia *Risk Capacity*;
 - revoca del mandato per giusta causa, quanto agli Amministratori o per il Personale dipendente risoluzione del rapporto per iniziativa azienda per motivi diversi dal giustificato motivo oggettivo, prima del pagamento della rata;
 - rinuncia al mandato, quanto agli Amministratori o per il Personale dipendente dimissioni prima del pagamento della rata;
 - ricezione dalle Autorità di vigilanza di sanzioni amministrative, quanto agli Amministratori o, per il Personale dipendente, ricezione dagli Organi e/o Funzioni aziendali competenti di contestazioni o comunicazioni che rilevano lo svolgimento di una prestazione professionale contraria agli obblighi di buona fede e correttezza;
- ridotte al 50% in caso di:
 - UAI Consolidato Rettificato o RARORAC di Gruppo inferiori al 50% dell'obiettivo fissato anno per anno;
 - CET1 - *Common Equity Tier1* di Gruppo inferiore all'85% dell'obiettivo.

In aggiunta è inoltre prevista l'applicazione di meccanismi di *claw back* in virtù dei quali gli Amministratori e i *manager* facenti parte della categoria del PPR CREDEM e delle Società Controllate di "Maggior Rilevanza" sono tenuti alla restituzione parziale o totale del *bonus* ricevuto, nel caso in cui nei 5y successivi all'erogazione del *bonus* la Banca dovesse accertare comportamenti fraudolenti o caratterizzati da colpa grave, comportamenti da cui derivi una perdita significativa per la stessa, violazioni degli obblighi previsti dagli artt. 26 e 53 TUB, degli obblighi in materia di Politiche di Remunerazione e del divieto di non avvalersi di strategie di copertura personale o di assicurazioni.

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

Per quanto riguarda i *manager* in Perimetro PPR, gli specifici compensi previsti nel SISPRE 2023 sono definiti nei limiti del *bonus pool* erogabile che, per mezzo di una solida pratica di allineamento al rischio basata su parametri oggettivi, si contrae sensibilmente in caso di mancato raggiungimento degli obiettivi (fino ad azzerarsi), assicurando sostenibilità rispetto alla situazione finanziaria e patrimoniale della Banca.

Come consentito dalle Disposizioni Banca d'Italia, il CA ha confermato anche per il 2023 il mantenimento del rapporto tra componente variabile e componente fissa a 2x RAL per un individuato Perimetro PPR di Gruppo (DG, membri della DC, responsabili delle principali Aree di *Business* e Funzioni Aziendali CREDEM e Direzione Generale delle Società Controllate Rilevanti) come deliberato dalle Assemblee del 30.04.2019 e del 30.04.2020. Per l'"Altro" PPR il limite al rapporto rimane di 1x RAL.

In ottemperanza alle Disposizioni Banca d'Italia, il limite per i responsabili FAC è di 0,33x RAL.

Nell'ambito del *bonus pool* e nel rispetto dei limiti massimi fissati dall'Assemblea, l'entità del compenso è quindi determinata dal CA, su proposta del CR, in base a:

- risultato della prestazione individuale ("Scheda KPI"), come descritto al punto 2.2.1;
- complessità gestionale del ruolo ricoperto;
- *curriculum* personale e andamento storico della *performance*.

Per i piani rilevanti come definiti nell'art. 84-bis, c2, del regolamento emittenti

2.3.1 L'informazione è di maggiore dettaglio e include ad esempio:

- i fattori considerati per decidere l'entità dei compensi;

- **gli elementi presi in considerazione per la modifica rispetto ad analoghi precedenti piani;**
- **il modo in cui hanno influito su tale determinazione eventuali compensi realizzabili sulla base di tali precedenti piani;**
- **le indicazioni sulla coerenza tra gli elementi alla base della determinazione del compenso e gli obiettivi stabiliti.**

Una volta superati i cancelli di Gruppo e definita l'entità del *bonus pool* disponibile, l'ammontare del *bonus* individuale è deliberato dal CA, su proposta del CR, nel rispetto dei limiti e sulla base dei criteri definiti ai punti 2.2.1 e 2.3.

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

Il SISPRE 2023 non prevede l'assegnazione di strumenti finanziari non emessi da CREDEM (per EUROSGR cfr. punto 1.1).

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

Per la definizione del SISPRE 2023 non hanno inciso valutazioni in merito a significative implicazioni di ordine fiscale e contabile.

2.6 L'eventuale sostegno del piano da parte del fondo speciale per l'incentivazione della partecipazione dei lavoratori nelle imprese, di cui all'art. 4, c112, della legge 24.12.2003, n. 350.

Non è previsto il sostegno del SISPRE 2023 da parte del Fondo speciale per l'incentivazione della partecipazione dei Lavoratori nelle imprese, di cui all'art. 4, c112, della Legge 24.12.2003, n. 350.

* * *

Per qualsiasi altra informazione inerente le ragioni che motivano l'adozione del SISPRE 2023 si rinvia alle informazioni pubblicate ai sensi dell'art. 84^{quater} del Regolamento Emittenti CONSOB, in attuazione del TUF.

3. Iter di approvazione e tempistica di assegnazione degli strumenti

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

All'Assemblea ordinaria degli Azionisti viene sottoposta annualmente la Relazione sulla Politica di Remunerazione del Personale del Gruppo, anche con riguardo alle modalità con cui sono state attuate le politiche precedentemente deliberate. In tale ambito viene conferita facoltà al CA di definire tutti i profili tecnici di dettaglio funzionali all'attuazione del SISPRE 2023, nel rispetto dei termini e delle condizioni stabilite dall'Assemblea stessa ed illustrate nel Documento Informativo e in ottemperanza alle disposizioni vigenti, adottando ogni più opportuno intervento per un efficace funzionamento degli strumenti incentivanti. L'autorizzazione dell'Assemblea include la facoltà di disporre, ai sensi dell'art. 2357^{ter} c.c. delle azioni in portafoglio per dare attuazione al SISPRE 2023 mediante l'assegnazione gratuita ai beneficiari.

3.2 Indicazione dei soggetti incaricati per l'amministrazione del piano e loro funzione e competenza.

Fatte salve le competenze del CA e del CR, l'Ufficio CPO - *Compensation Policy* di CREDEM, congiuntamente al Servizio PEOPLE, sono incaricati dell'amministrazione del SISPRE 2023.

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



Fermo restando il ruolo del CR e del CA anche nel processo di revisione del SISPRE 2023 l'eventuale variazione degli obiettivi può avvenire esclusivamente nell'ambito dei processi di pianificazione e *budgeting*.

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

Il SISPRE 2023 prevede l'assegnazione gratuita di azioni ordinarie CREDEM.

Le azioni oggetto del Piano saranno rese disponibili utilizzando azioni ordinarie CREDEM già in portafoglio della Capogruppo, acquistate anche per conto delle altre Società del Gruppo, che provvederanno successivamente al rimborso.

3.5 Il ruolo svolto da ciascun amministratore nella determinazione delle caratteristiche dei citati piani; eventuale ricorrenza di situazioni di conflitti di interesse in capo agli amministratori interessati.

Per la definizione della proposta sottoposta all'Assemblea degli Azionisti, il CA ha individuato gli elementi essenziali del SISPRE 2023, su proposta del CR, tenuto conto delle disposizioni normative vigenti alla data in materia di Politiche di Remunerazione e Incentivazione nelle banche.

Tra i potenziali beneficiari del SISPRE 2023 vi sono anche gli Amministratori esecutivi CREDEM: dopo avere ottemperato alle previsioni di legge in merito agli interessi degli Amministratori (art. 2391 c.c.), gli stessi non hanno partecipato alla decisione del CA concernente la proposta di SISPRE 2023 loro riferita.

3.6 Ai fini di quanto richiesto dall'art. 84bis, c1, la data della decisione assunta da parte dell'organo competente a proporre l'approvazione dei piani all'assemblea e dell'eventuale proposta dell'eventuale comitato per la remunerazione.

Il SISPRE 2023, la cui attuazione prevede l'assegnazione di strumenti finanziari proposti in approvazione all'Assemblea, è stato deliberato dal CA del 20.01.2023, con parere favorevole del CR del 13.01.2023.

3.7 Ai fini di quanto richiesto dall'art. 84bis, c5, lett. a), la data della decisione assunta da parte dell'organo competente in merito all'assegnazione degli strumenti e dell'eventuale proposta al predetto organo formulata dall'eventuale comitato per la remunerazione.

Le assegnazioni di strumenti finanziari avvengono sulla scorta dei criteri oggetto delle Politiche di Remunerazione e le relative decisioni possono essere assunte solo al verificarsi delle specifiche condizioni. Per quanto riguarda il SISPRE 2023, le informazioni oggetto del presente punto attualmente non sono disponibili. Quando disponibili, le date saranno divulgate nei modi e nei termini previsti dalla normativa vigente.

3.8 Il prezzo di mercato, registrato nelle predette date, per gli strumenti finanziari su cui sono basati i piani, se negoziati nei mercati regolamentati.

Il prezzo ufficiale di mercato dell'azione ordinaria CREDEM registrato alla data di approvazione del CA della proposta di SISPRE 2023 (20.01.2023) e alla data del parere espresso dal CR (13.01.2023), è risultato pari rispettivamente ad Euro 7,2703 ed Euro 7,1514.

Quanto ai prezzi di mercato dell'azione ordinaria CREDEM alle date di assegnazione degli strumenti da parte del CA e di proposta da parte del CR, attualmente non sono disponibili. Quando disponibili, date e prezzi di mercato verranno divulgati nei modi e nei termini previsti dalla normativa vigente.

3.9 Nel caso di piani basati su strumenti finanziari negoziati nei mercati regolamentati, in quali termini e secondo quali modalità l'emittente tiene conto, nell'ambito dell'individuazione della tempistica di assegnazione degli strumenti in attuazione dei piani, della possibile coincidenza temporale tra:
i) detta assegnazione o le eventuali decisioni assunte al riguardo dal comitato per la remunerazione, e
ii) la diffusione di eventuali informazioni rilevanti ai sensi dell'art. 17 del regolamento (UE) n. 596/2014; ad esempio, nel caso in cui tali informazioni siano:
a. non già pubbliche ed idonee ad influenzare positivamente le quotazioni di mercato, ovvero

b. già pubblicate ed idonee ad influenzare negativamente le quotazioni di mercato.

Si precisa che è stata data comunicazione al mercato, ai sensi e per gli effetti delle vigenti disposizioni normative e regolamentari, della delibera con cui il CA ha approvato la proposta da sottoporre all'Assemblea degli Azionisti. In fase di esecuzione del SISPRE 2023 verrà data informativa al mercato, ove previsto dalle disposizioni normative e regolamentari tempo per tempo vigenti.

4. Caratteristiche degli strumenti attribuiti

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

Il SISPRE 2023 prevede l'assegnazione gratuita di azioni ordinarie CREDEM nel rispetto dei limiti e sulla base dei criteri definiti ai punti 2.2.1 e 2.3.

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

Il periodo di attuazione del SISPRE 2023 è compreso fra il periodo di rilevazione dei risultati definitivi per l'esercizio 2023 (ossia il 2024) e l'anno di attribuzione dell'ultima *tranche* di azioni come dettagliato ai punti 2.1.1 e 2.2.1 (considerando *bonus* >Euro 50.000 o > 1/3 Remunerazione Totale, si avrebbe 5y di differimento nel caso di PPR "Apicale" e 4y nel caso di "Altro" PPR).

Nell'ambito delle procedure di attuazione del SISPRE 2023 si prevede, subordinatamente all'approvazione dello stesso da parte dell'Assemblea ordinaria degli Azionisti di 04.2023 e nell'ambito delle deleghe conferite al CA, la formalizzazione ai destinatari del SISPRE 2023 dell'attribuzione dello stesso.

4.3 Il termine del piano;

Come indicato al punto precedente, considerando il numero di anni di differimento delle azioni, il SISPRE 2023 si concluderà per il PPR "Apicale" nel 2029. Per l'"Altro" PPR nel 2028.

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

Allo stato attuale non è possibile indicare il numero di azioni ordinarie CREDEM che verranno destinate al servizio del SISPRE 2023, in quanto la loro esatta individuazione è condizionata al raggiungimento dei risultati fissati per l'apertura del medesimo ed all'effettiva assegnazione dei *bonus* da parte del CA.

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

L'esecuzione del SISPRE 2023 è subordinata al conseguimento degli obiettivi di *performance* ed al verificarsi di condizioni (come descritte al punto 2.2.1) previste per i beneficiari del SISPRE 2023. La verifica del conseguimento di detti obiettivi dovrà avvenire ad opera del CA, con il supporto del CR.

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

Le azioni ordinarie CREDEM che verranno promesse ai destinatari del SISPRE 2023 saranno consegnate ai beneficiari dopo il periodo di *retention* (1y sia per le quote *up front* sia per quelle differite) e da allora liberamente trasferibili, senza vincoli di disponibilità sulle stesse.

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

Coerentemente a quanto previsto dalle Disposizioni Banca d'Italia e in linea con la politica retributiva, i beneficiari non potranno avvalersi di strategie di copertura personale o di assicurazioni sulla retribuzione e sulla responsabilità volte ad inficiare gli effetti di allineamento al rischio insiti nei loro meccanismi remunerativi. La violazione da parte del beneficiario del divieto di avvalersi di strategie di copertura personale o di assicurazione sulla retribuzione comporterà la risoluzione di diritto delle obbligazioni assunte dalla Banca nei confronti del beneficiario relativamente al SISPRE.

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

Durante il periodo di differimento, in caso di:

- risoluzione del rapporto per iniziativa dell'azienda per motivi diversi dal giustificato motivo oggettivo, ancorché in periodo di preavviso, prima del pagamento della rata;
- dimissioni prima del pagamento della rata (fatto salvo se finalizzate al conseguimento del trattamento pensionistico),

i *bonus* maturati a fronte del SISPRE 2023 ma non ancora erogati verranno azzerati.

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

L'erogazione delle quote assegnate non avrà luogo, oltreché nei casi indicati al precedente punto 4.8, anche nelle ipotesi di:

- comportamenti fraudolenti o connotati da colpa grave, comportamenti da cui derivi una perdita significativa per la Banca, violazioni degli obblighi previsti dagli artt. 26 e 53 TUB e degli obblighi in materia di Politiche di Remunerazione (divieto di coperture assicurative);
- risultato consolidato negativo o RARORAC di Gruppo negativo;
- CET1 - *Common Equity Tier1 Ratio* di Gruppo inferiore a minimi regolamentari in essere;
- NSFR - *Net Stable Funding Ratio* sotto la soglia di *risk capacity*.

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

Il SISPRE 2023 non prevede una facoltà di riscatto da parte di CREDEM o di altre Società del Gruppo delle azioni oggetto di attribuzione.

4.11 Gli eventuali prestiti o altre agevolazioni che si intendono concedere per l'acquisto delle azioni ai sensi dell'art. 2358, c3 c.c.;

Fattispecie non pertinente, avendo il SISPRE 2023 ad oggetto l'assegnazione gratuita di azioni.

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

Con riferimento al SISPRE 2023 allo stato attuale non è possibile indicare l'ammontare dell'onere atteso, in quanto la determinazione di tale onere è condizionata al raggiungimento dei risultati previsti per il SISPRE 2023 stesso e all'effettiva assegnazione dei *bonus* da parte del CA.

Si precisa che la valutazione ai fini contabili dell'onere atteso a seguito dell'adozione del SISPRE 2023 alla data di assegnazione delle azioni gratuite è compiuta sulla base dei principi contabili IAS, tenendo in considerazione



le assunzioni utilizzabili con riferimento alla probabilità di conseguimento o meno degli obiettivi e delle condizioni cui è subordinata l'assegnazione delle azioni gratuite.

4.13 L'indicazione degli eventuali effetti diluitivi sul capitale determinati dai piani di compenso;

In considerazione delle modalità di attuazione del SISPRES 2023 attraverso l'assegnazione gratuita di azioni già emesse, possedute in portafoglio o da acquistare ai sensi degli artt. 2357 e 2357ter c.c., l'adozione del SISPRES 2023 non comporterà alcun effetto diluitivo sul capitale sociale di CREDEM.

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

Non ci sono limiti all'esercizio dei diritti patrimoniali e dei diritti di voto in relazione alle azioni ordinarie CREDEM che saranno assegnate ai sensi del SISPRES 2023.

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

Il SISPRES 2023 prevede l'assegnazione ai beneficiari di azioni ordinarie CREDEM negoziate nei mercati regolamentati.

Con particolare riferimento alle cd. *stock option*:

4.16 Numero di strumenti finanziari sottostanti ciascuna opzione;

Indicazione non pertinente in considerazione della natura del SISPRES 2023, attinente ad assegnazione gratuita di azioni.

4.17 Scadenza delle opzioni;

Indicazione non pertinente in considerazione della natura del SISPRES 2023, attinente ad assegnazione gratuita di azioni.

4.18 Modalità (americano/europeo), tempistica (ad es. periodi validi per l'esercizio) e clausole di esercizio (ad esempio clausole di *knock in* e *knock out*);

Indicazione non pertinente in considerazione della natura del SISPRES 2023, attinente ad assegnazione gratuita di azioni.

4.19 Il prezzo di esercizio dell'opzione ovvero le modalità e i criteri per la sua determinazione, con particolare riguardo:

- a) alla formula per il calcolo del prezzo di esercizio in relazione ad un determinato prezzo di mercato (c.d. *fair market value*) (ad esempio: prezzo di esercizio pari al 90%, 100% o 110% del prezzo di mercato), e
- b) alle modalità di determinazione del prezzo di mercato preso a riferimento per la determinazione del prezzo di esercizio (ad esempio: ultimo prezzo del giorno precedente l'assegnazione, media del giorno, media degli ultimi 30 giorni ecc.);

Indicazione non pertinente in considerazione della natura del SISPRES 2022, attinente ad assegnazione gratuita di azioni.

4.20 Nel caso in cui il prezzo di esercizio non è uguale al prezzo di mercato determinato come indicato al punto 4.19.b (*fair market value*), motivazioni di tale differenza;

Indicazione non pertinente in considerazione della natura del SISPRES 2023, attinente ad assegnazione gratuita di azioni.

4.21 Criteri sulla base dei quali si prevedono differenti prezzi di esercizio tra vari soggetti o varie categorie di soggetti destinatari;

Indicazione non pertinente in considerazione della natura del SISPRE 2023, attinente ad assegnazione gratuita di azioni.

4.22 Nel caso in cui gli strumenti finanziari sottostanti le opzioni non sono negoziati nei mercati regolamentati, indicazione del valore attribuibile agli strumenti sottostanti o i criteri per determinare tale valore;

Indicazione non pertinente in considerazione della natura del SISPRE 2023, attinente ad assegnazione gratuita di azioni.

4.23 Criteri per gli aggiustamenti resi necessari a seguito di operazioni straordinarie sul capitale e di altre operazioni che comportano la variazione del numero di strumenti sottostanti (aumenti di capitale, dividendi straordinari, raggruppamento e frazionamento delle azioni sottostanti, fusione e scissione, operazioni di conversione in altre categorie di azioni ecc.);

Indicazione non pertinente in considerazione della natura del SISPRE 2023, attinente ad assegnazione gratuita di azioni.

4.24 Gli emittenti azioni uniscono al documento informativo l'allegata tabella n. 1 compilando:
a) in ogni caso la sezione 1 dei quadri 1 e 2 nei campi di specifico interesse;
b) la sezione 2 dei quadri 1 e 2, compilando i campi di specifico interesse, sulla base delle caratteristiche già definite dal consiglio di amministrazione.

In allegato la Tabella 1 Quadro 1, compilata nelle sez. 1 e 2 in quanto di specifico interesse in considerazione della natura del SISPRE 2023 attinente ad assegnazione gratuita di azioni.
Il Quadro 2 non è pertinente alla natura del SISPRE 2023.

Tabella: Piani di compensi basati su strumenti finanziari

Nome e cognome o categoria (1)	Carica	QUADRO 1						
		Strumenti finanziari diversi dalle <i>stock option</i> (8)						
		Sezione 1 Strumenti relativi a piani, in corso di validità, approvati sulla base di precedenti delibere assembleari						
		Data della delibera assembleare	Tipologia di strumenti finanziari (12)	Numero strumenti finanziari	Data di assegnazione (10)	Eventuale prezzo di acquisto degli strumenti	Prezzo di mercato all'assegnazione ¹	Periodo di vesting (14)
Enrico Corradi	Amministratore e membro del Comitato Esecutivo	28/04/22	azioni ordinarie Credem	2.093	cda 09/03/23 cpr 07/03/23	N.D.	8,10	0 ; 2 ; 3 ; 4 ; 5
		29/04/21 30/04/20 30/04/19 27/04/18	azioni ordinarie Credem	8.104	(cda 10/03/22 cpr 08/03/22); (cda 11/03/21 cpr 09/03/21); (cda 12/03/20 cpr 10/03/20); (cda 14/03/19 cpr 13/03/19)	N.D.	6,64; 4,87; 4,73; 5,19	0 ; 2 ; 3 ; 4 ; 5 0 ; 2 ; 3 ; 4 ; 5 0 ; 2 ; 3 ; 4 ; 5 0 ; 3 ; 4
		28/04/22	azioni ordinarie Credem	2.093	cda 09/03/23 cpr 07/03/23	N.D.	8,10	0 ; 2 ; 3 ; 4 ; 5
		29/04/21 30/04/20 30/04/19 27/04/18	azioni ordinarie Credem	8.104	(cda 10/03/22 cpr 08/03/22); (cda 11/03/21 cpr 09/03/21); (cda 12/03/20 cpr 10/03/20); (cda 14/03/19 cpr 13/03/19)	N.D.	6,64; 4,87; 4,73; 5,19	0 ; 2 ; 3 ; 4 ; 5 0 ; 2 ; 3 ; 4 ; 5 0 ; 3 ; 4
Ernestina Morstofolini	Amministratore e membro del Comitato Esecutivo	28/04/22	azioni ordinarie Credem	2.093	cda 09/03/23 cpr 07/03/23	N.D.	8,10	0 ; 2 ; 3 ; 4 ; 5
		29/04/21	azioni ordinarie Credem	1.614	(cda 10/03/22 cpr 08/03/22)	N.D.	6,64	0 ; 2 ; 3 ; 4 ; 5
Edoardo Prezioso	Amministratore e membro del Comitato Esecutivo	28/04/22	azioni ordinarie Credem	2.093	cda 10/03/22 cpr 08/03/22	N.D.	8,10	0 ; 2 ; 3 ; 4 ; 5
Luigi Maramotti	Amministratore e membro del Comitato Esecutivo fino al 29/04/2021	30/04/20 30/04/19 27/04/18	azioni ordinarie Credem	6.490	(cda 11/03/21 cpr 09/03/21); (cda 12/03/20 cpr 10/03/20); (cda 14/03/19 cpr 13/03/19)	N.D.	4,87; 4,73; 5,19	0 ; 2 ; 3 ; 4 ; 5 0 ; 2 ; 3 ; 4 ; 5 0 ; 3 ; 4

Tabella: Piani di compensi basati su strumenti finanziari

Nome e cognome o categoria (1)	Carica	QUADRO 1						
		Strumenti finanziari diversi dalle <i>stock option</i> (8)						
		Sezione 1 Strumenti relativi a piani, in corso di validità, approvati sulla base di precedenti delibere assembleari						
		Data della delibera assembleare	Tipologia di strumenti finanziari (12)	Numero strumenti finanziari	Data di assegnazione (10)	Eventuale prezzo di acquisto degli strumenti	Prezzo di mercato all'assegnazione ¹	Periodo di vesting (14)
Nazzareno Gregori	Direttore Generale	28/04/22	azioni ordinarie Credem	49.208	cda 09/03/23 cpr 07/03/23	N.D.	8,10	0 ; 2 ; 3 ; 4 ; 5
		29/04/21 30/04/20 30/04/19 27/04/18	azioni ordinarie Credem	199.509	(cda 10/03/22 cpr 08/03/22); (cda 11/03/21 cpr 09/03/21); (cda 12/03/20 cpr 10/03/20); (cda 14/03/19 cpr 13/03/19)	N.D.	6,64; 4,87; 4,73; 5,19	0 ; 2 ; 3 ; 4 ; 5 0 ; 2 ; 3 ; 4 ; 5 0 ; 2 ; 3 ; 4 ; 5 0 ; 3 ; 4
Angelo Campani	Condirettore Generale	28/04/22	azioni ordinarie Credem	37.331	cda 09/03/23 cpr 07/03/23	N.D.	8,10	0 ; 2 ; 3 ; 4 ; 5
		29/04/21 30/04/20 30/04/19 27/04/18	azioni ordinarie Credem	163.455	(cda 10/03/22 cpr 08/03/22); (cda 11/03/21 cpr 09/03/21); (cda 12/03/20 cpr 10/03/20); (cda 14/03/19 cpr 13/03/19)	N.D.	6,64; 4,87; 4,73; 5,19	0 ; 2 ; 3 ; 4 ; 5 0 ; 2 ; 3 ; 4 ; 5 0 ; 2 ; 3 ; 4 ; 5 0 ; 3 ; 4
Stefano Morellini	Vice Direttore Generale	28/04/22	azioni ordinarie Credem	29.865	cda 09/03/23 cpr 07/03/23	N.D.	8,10	0 ; 2 ; 3 ; 4 ; 5
		29/04/21 30/04/20 30/04/19 27/04/18	azioni ordinarie Credem	115.409	(cda 10/03/22 cpr 08/03/22); (cda 11/03/21 cpr 09/03/21); (cda 12/03/20 cpr 10/03/20); (cda 14/03/19 cpr 13/03/19)	N.D.	6,64; 4,87; 4,73; 5,19	0 ; 2 ; 3 ; 4 ; 5 0 ; 2 ; 3 ; 4 ; 5 0 ; 2 ; 3 ; 4 ; 5 0 ; 3 ; 4
Stefano Pilastrì	Vice Direttore Generale	28/04/22	azioni ordinarie Credem	31.901	cda 09/03/23 cpr 07/03/23	N.D.	8,10	0 ; 2 ; 3 ; 4 ; 5
		29/04/21 30/04/20 30/04/19 27/04/18	azioni ordinarie Credem	128.772	(cda 10/03/22 cpr 08/03/22); (cda 11/03/21 cpr 09/03/21); (cda 12/03/20 cpr 10/03/20); (cda 14/03/19 cpr 13/03/19)	N.D.	6,64; 4,87; 4,73; 5,19	0 ; 2 ; 3 ; 4 ; 5 0 ; 2 ; 3 ; 4 ; 5 0 ; 2 ; 3 ; 4 ; 5 0 ; 3 ; 4
Giuliano Cassinadri	Vice Direttore Generale	28/04/22	azioni ordinarie Credem	20.770	cda 09/03/23 cpr 07/03/23	N.D.	8,10	0 ; 2 ; 3 ; 4 ; 5
		29/04/21 30/04/20 30/04/19 27/04/18	azioni ordinarie Credem	90.465	(cda 10/03/22 cpr 08/03/22); (cda 11/03/21 cpr 09/03/21); (cda 12/03/20 cpr 10/03/20); (cda 14/03/19 cpr 13/03/19)	N.D.	6,64; 4,87; 4,73; 5,19	0 ; 2 ; 3 ; 4 ; 5 0 ; 2 ; 3 ; 4 ; 5 0 ; 2 ; 3 ; 4 ; 5 0 ; 3 ; 4

Tabella: Piani di compensi basati su strumenti finanziari

Nome e cognome o categoria (1)	Carica	QUADRO 1						
		Strumenti finanziari diversi dalle <i>stock option</i> (8)						
		Sezione 1 Strumenti relativi a piani, in corso di validità, approvati sulla base di precedenti delibere assembleari						
		Data della delibera assembleare	Tipologia di strumenti finanziari (12)	Numero strumenti finanziari	Data di assegnazione (10)	Eventuale prezzo di acquisto degli strumenti	Prezzo di mercato all'assegnazione ¹	Periodo di vesting (14)
8,4 risorse	Dirigenti con Responsabilità Strategiche	28/04/22	azioni ordinarie Credem	88.869	cda 09/03/23 cpr 07/03/23	N.D.	8,10	0 ; 2 ; 3 ; 4 ; 5 0 ; 2 ; 3 ; 4
		29/04/21 30/04/20 30/04/19 27/04/18	azioni ordinarie Credem	432.817	(cda 10/03/22 cpr 08/03/22); (cda 11/03/21 cpr 09/03/21); (cda 12/03/20 cpr 10/03/20); (cda 14/03/19 cpr 13/03/19)	N.D.	6,64; 4,87; 4,73; 5,19	[0 ; 2 ; 3 ; 4 ; 5] [0 ; 2 ; 3 ; 4]; 0 ; 2 ; 3 ; 4 ; 5 0 ; 2 ; 3 ; 4 ; 5 0 ; 3 ; 4
5 risorse	Dirigenti con Responsabilità Strategiche - Funzioni di Controllo	28/04/22	azioni ordinarie Credem	8.948	cda 09/03/23 cpr 07/03/23	N.D.	8,10	0 ; 2 ; 3 ; 4
		29/04/21 30/04/20 30/04/19 27/04/18	azioni ordinarie Credem	70.604	(cda 10/03/22 cpr 08/03/22); (cda 11/03/21 cpr 09/03/21); (cda 12/03/20 cpr 10/03/20); (cda 14/03/19 cpr 13/03/19)	N.D.	6,64; 4,87; 4,73; 5,19	0 ; 2 ; 3 ; 4; 0 ; 2 ; 3 ; 4 ; 5 0 ; 2 ; 3 ; 4 ; 5 0 ; 3 ; 4
14,4 risorse	Altro Personale più rilevante di Credembanca	28/04/22	azioni ordinarie Credem	103.667	cda 09/03/23 cpr 07/03/23	N.D.	8,10	0 ; 2 ; 3 ; 4
		29/04/21 30/04/20 30/04/19 27/04/18	azioni ordinarie Credem	383.941	(cda 10/03/22 cpr 08/03/22); (cda 11/03/21 cpr 09/03/21); (cda 12/03/20 cpr 10/03/20); (cda 14/03/19 cpr 13/03/19)	N.D.	6,64; 4,87; 4,73; 5,19	0 ; 2 ; 3 ; 4; 0 ; 2 ; 3 ; 4 ; 5 0 ; 2 ; 3 ; 4 ; 5 0 ; 3 ; 4
19,2 risorse	Altro Personale più rilevante delle Società controllate	28/04/22	azioni ordinarie Credem	73.949	cda 09/03/23 cpr 07/03/23	N.D.	8,10	0 ; 2 ; 3 ; 4 ; 5 0 ; 2 ; 3 ; 4
		29/04/21 30/04/20 30/04/19 27/04/18	azioni ordinarie Credem	308.444	(cda 10/03/22 cpr 08/03/22); (cda 11/03/21 cpr 09/03/21); (cda 12/03/20 cpr 10/03/20); (cda 14/03/19 cpr 13/03/19)	N.D.	6,64; 4,87; 4,73; 5,19	[0 ; 2 ; 3 ; 4 ; 5] [0 ; 2 ; 3 ; 4]; 0 ; 2 ; 3 ; 4 ; 5 0 ; 2 ; 3 ; 4 ; 5 0 ; 3 ; 4

¹ Media delle quotazioni ufficiali del titolo del mese precedente la data in cui il cda ha deliberato il riconoscimento dei premi

Tabella: Piani di compensi basati su strumenti finanziari

Nome e cognome o categoria (1)	Carica	QUADRO 1						
		Strumenti finanziari diversi dalle <i>stock option</i>						
		Sezione 2 Strumenti di nuova assegnazione in base alla decisione: ☒ del c.d.a. di proposta per l'assemblea ☐ dell'organo competente per l'attuazione della delibera dell'assemblea						
		(9)						
		Data della relativa delibera assembleare	Tipologia di strumenti finanziari (12)	Numero strumenti finanziari assegnati	Data di assegnazione (10)	Eventuale prezzo di acquisto degli strumenti	Prezzo di mercato all'assegnazione	Periodo di vesting (14)
Enrico Corradi	Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione	26/04/23	azioni ordinarie Credem	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	0 ; 2 ; 3 ; 4 ; 5
Giorgia Fontanesi	Membro del Consiglio di Amministrazione	26/04/23	azioni ordinarie Credem	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	0 ; 2 ; 3 ; 4 ; 5
Ernestina Morstofolini	Membro del Consiglio di Amministrazione	26/04/23	azioni ordinarie Credem	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	0 ; 2 ; 3 ; 4 ; 5
Edoardo Prezioso	Membro del Consiglio di Amministrazione	26/04/23	azioni ordinarie Credem	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	0 ; 2 ; 3 ; 4 ; 5
Nazzareno Gregori	Direttore Generale	26/04/23	azioni ordinarie Credem	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	0 ; 2 ; 3 ; 4 ; 5
Angelo Campani	Condirettore Generale	26/04/23	azioni ordinarie Credem	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	0 ; 2 ; 3 ; 4 ; 5
Stefano Morellini	Vice Direttore Generale	26/04/23	azioni ordinarie Credem	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	0 ; 2 ; 3 ; 4 ; 5
Stefano Pilastrì	Vice Direttore Generale	26/04/23	azioni ordinarie Credem	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	0 ; 2 ; 3 ; 4 ; 5
Giuliano Cassinadri	Vice Direttore Generale	26/04/23	azioni ordinarie Credem	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	0 ; 2 ; 3 ; 4 ; 5

Tabella: Piani di compensi basati su strumenti finanziari

Nome e cognome o categoria (1)	Carica	QUADRO 1						
		Strumenti finanziari diversi dalle <i>stock option</i>						
		Sezione 2 Strumenti di nuova assegnazione in base alla decisione: ☒ del c.d.a. di proposta per l'assemblea ☐ dell'organo competente per l'attuazione della delibera dell'assemblea (9)						
		Data della relativa delibera assembleare	Tipologia di strumenti finanziari (12)	Numero strumenti finanziari assegnati	Data di assegnazione (10)	Eventuale prezzo di acquisto degli strumenti	Prezzo di mercato all'assegnazione	Periodo di vesting (14)
7,4 risorse	Dirigenti con Responsabilità Strategiche	26/04/23	azioni ordinarie Credem	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	0 ; 2 ; 3 ; 4 ; 5 0 ; 2 ; 3 ; 4
5 risorse	Dirigenti con Responsabilità Strategiche - Funzioni di Controllo	26/04/23	azioni ordinarie Credem	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	0 ; 2 ; 3 ; 4
13 risorse	Altro Personale più rilevante di Credembanca	26/04/23	azioni ordinarie Credem	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	0 ; 2 ; 3 ; 4
13,6 risorse	Altro Personale più rilevante delle Società controllate	26/04/23	azioni ordinarie Credem	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	0 ; 2 ; 3 ; 4 ; 5 0 ; 2 ; 3 ; 4

NOTA: il perimetro del personale più rilevante sarà rivisto in relazione alle valutazioni eseguite sulla base dei criteri quantitativi e ad eventuali successive variazioni organizzative del Gruppo.