

**LISTA N. 1**
LIST N. 1

presentata da:

presented by:

- Società di gestione delle partecipazioni in Banca Sistema S.r.l. ("SGBS")
- Fondazione Sicilia
- Fondazione Pisa
- Fondazione Cassa di Risparmio di Alessandria

La percentuale del capitale sociale dei predetti soggetti, ai fini della presentazione della lista, ammonta complessivamente al 46,02% corrispondente a n. 37.008.839 azioni ordinarie aventi diritto di voto nell'Assemblea ordinaria.

The share capital percentage of such persons, for the purpose of filing the list, cumulatively amounts to 46.02% of the ordinary share capital corresponding to no. 37,008,839 ordinary shares having voting rights at ordinary Shareholders' Meetings

Numero / Nome e Cognome
Number / Name and Surname

Numero progressivo	Nome e Cognome
1	Luitgard Spögler
2	Gianluca Garbi
3	Carlotta De Franceschi
4	Giovanni Puglisi
5	Claudio Pugelli
6	Marco Giovannini
7	Anna Girello
8	Daniele Pittatore
9	Diego De Francesco



LISTA N. 2

LIST N. 2

presentata da:

presented by:

- Aletti Gestielle SGR SpA – “Fondo Gestielle Pro Italia”
- Mediolanum Gestione Fondi SGR pA - “Mediolanum Flessibile Futuro Italia” e “Mediolanum Flessibile Sviluppo Italia”
- Mediolanum International Funds Limited – Challenge Funds – Challenge Italian Equity
- Planetarium Fund Anthilia Silver
- Zenit SGR SpA – Zenit Pianeta Italia
- Zenit Multistrategy SICAV

La percentuale del capitale sociale dei predetti soggetti, ai fini della presentazione della lista, ammonta complessivamente al 2,55% corrispondente a n. 2.050.960 azioni ordinarie aventi diritto di voto nell'Assemblea ordinaria.

The share capital percentage of such persons, for the purpose of filing the list, cumulatively amounts to 2.55% of the ordinary share capital corresponding to no. 2,050,960 ordinary shares having voting rights at ordinary Shareholders' Meetings

Numero / Nome e Cognome
Number / Name and Surname

Numero progressivo	Nome e Cognome
1	Laura Ciambellotti
2	Federico Ferro-Luzzi
3	Francesco Galletti



N°	NOMINATIVO AZIONISTA	PRESENZA IN PROPRIO O PER DELEGA		NUMERO AZIONI	NUMERO AZIONI CON DIRITTO DI VOTO	% AZIONI SU TOTALE PRESENTE IN ASSEMBLEA	SCHEDA 3.1 ORDINARIA - VERDE									
		IN PROPRIO	PER DELEGA				F1	F2	C	A	FV	azioni favorevoli lista 1	azioni favorevoli lista 2	azioni contrarie	azioni astenuti	azioni n.v.
	SOCIETA' DI GESTIONE DELLE PARTECIPAZIONI IN BANCA SISTEMA SRL		Daniele Bonvicini	18.578.900	18.578.900	36,38261%	1					18.578.900	0	0	0	0
*	FONDAZIONE SKILLA		Claudio Pugelli	5.950.104	5.950.104	11,65194%	1					5.950.104	0	0	0	0
*	GARBIFIN SRL		Daniele Bonvicini	409.453	409.453	0,80182%				1		0	0	0	409.453	0
*	FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI ALESSANDRIA	Pier Angelo Taverna		6.361.731	6.361.731	12,45802%	1					6.361.731	0	0	0	0
*	FONDAZIONE PISA	Claudio Pugelli		6.118.104	6.118.104	11,98093%	1					6.118.104	0	0	0	0
*	MEDIOBANCA GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE SVILUPPO ITALIA		Andrea Schettino	1.000.000	1.000.000	1,95828%	1					0	1.000.000	0	0	0
*	MEDIOBANCA GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE FUTURO ITALIA		Andrea Schettino	633.377	633.377	1,24033%	1					0	633.377	0	0	0
*	ZENIT SGR - ZENIT PLANETA ITALIA		Andrea Schettino	76.849	76.849	0,15049%	1					0	76.849	0	0	0
*	VVF VALERO ENERGY CORP PENS PLVCM		Andrea Schettino	113.193	113.193	0,22166%	1					0	113.193	0	0	0
*	KEYBKTTEE CHARITABLE INTL EF SMID CAP		Andrea Schettino	59.914	59.914	0,11733%	1					0	59.914	0	0	0
*	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM		Andrea Schettino	11.360	11.360	0,02225%	1					0	11.360	0	0	0
*	GBVF GCIT INTL SM CAP OPP		Andrea Schettino	7.320	7.320	0,01433%	1					0	7.320	0	0	0
*	FIDELITY FUNDS SICAV		Andrea Schettino	3.166.923	3.166.923	6,20171%	1					0	3.166.923	0	0	0
*	CLEARBRIDGE INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		Andrea Schettino	519.780	519.780	1,01787%	1					0	519.780	0	0	0
*	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND		Andrea Schettino	2.560.554	2.560.554	5,01427%	1					2.560.554	0	0	0	0
*	VANGUARD INTERNATIONAL EXPLORER FUND		Andrea Schettino	2.300.000	2.300.000	4,50403%	1					0	2.300.000	0	0	0
*	CANADIAN BROADCASTING CORPORATION		Andrea Schettino	201.305	201.305	0,39421%	1					201.305	0	0	0	0
*	ALLIANZ GI FONDS QUONIAM SMC		Andrea Schettino	69.729	69.729	0,13655%	1					0	69.729	0	0	0
*	PLANETARIUM FUND ANTHILIA SILVER		Andrea Schettino	60.954	60.954	0,11936%	1					0	60.954	0	0	0
*	CHALLENGE FUNDS CHALLENGE ITALIAN EQUITY		Andrea Schettino	140.383	140.383	0,27491%	1					0	140.383	0	0	0
*	TRANSAMERICA INTERNATIONAL SMALL CAP		Andrea Schettino	422.863	422.863	0,82808%	1					422.863	0	0	0	0
*	SCHRODER CAPITAL MANAGEMENT COLLECTIVE T		Andrea Schettino	650.000	650.000	1,27288%	1					650.000	0	0	0	0
*	MISSOURI LOCAL GOVERNMENT EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		Andrea Schettino	475.959	475.959	0,93206%	1					0	475.959	0	0	0
*	NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND		Andrea Schettino	108.000	108.000	0,21149%	1					108.000	0	0	0	0
*	SCHRODER INTERNATIONAL SMALL COMPANIES P		Andrea Schettino	92.520	92.520	0,06368%	1					92.520	0	0	0	0
*	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL		Andrea Schettino	1.257	1.257	0,00246%	1					0	1.257	0	0	0
*	ROYCE VALUE TRUST INC		Andrea Schettino	200.000	200.000	0,39166%	1					0	200.000	0	0	0
*	WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND		Andrea Schettino	130.366	130.366	0,25529%	1					0	130.366	0	0	0
*	WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND		Andrea Schettino	29.882	29.882	0,05852%	1					0	29.882	0	0	0
*	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		Andrea Schettino	22.985	22.985	0,04384%	1					0	22.985	0	0	0
*	ISHARES VII PLC		Andrea Schettino	12.939	12.939	0,02534%	1					0	12.939	0	0	0
*	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM		Andrea Schettino	3.740	3.740	0,00732%	1					0	3.740	0	0	0
*	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS		Andrea Schettino	6.069	6.069	0,01188%	1					0	6.069	0	0	0
*	FONDO GESTIELLE PRO ITALIA DI ALETTI GESTIELLE SGR SPA		Andrea Schettino	80.000	80.000	0,15666%	1					0	80.000	0	0	0
*	GARBI GIANLUCA	Gianluca Garbi		41.500	41.500	0,08127%				1		0	0	0	41.500	0
*	GIRELLO ANNA		Daniele Bonvicini	10.461	10.461	0,02049%				1		0	0	0	10.461	0
*	CRISTALLINI DEANNA	Cristallini Deanna		218.462	218.462	0,42781%				1		0	0	218.462	0	0
*	POLLASTRELLI ROSA ANGELA	Pollastrelli Rosa Angela		191.000	191.000	0,25659%				1		0	0	191.000	0	0
*	POLLASTRELLI GIOVANNI	Pollastrelli Giovanni		105.001	105.001	0,20562%				1		0	0	105.001	0	0
*	POLLASTRELLI ANDREA	Pollastrelli Andrea		25.000	25.000	0,04896%				1		0	0	25.000	0	0
*	ZENGARINI CRISTINA	Zengarini Cristina		15.000	15.000	0,02937%				1		0	0	15.000	0	0
*	TOCCHETTI GIUSEPPE	Tocchetti Giuseppe		2.000	2.000	0,00392%				1		0	0	2.000	0	0
*	RUGARLI GIORGIO	Rugarli Giorgio		1.000	1.000	0,00196%				1		0	0	1.000	0	0
TOTALI		Totale			51.065.337	100,00%	10	25	5	3	0	40.984.081,00	9.125.379,00	494.463,00	461.414,00	0,00
PERCENTUALE												80,26	17,87	0,97	0,90	-



N°	NOMINATIVO AZIONISTA	PRESENZA IN PROPRIO O PER DELEGA		NUMERO AZIONI	NUMERO AZIONI CON DIRITTO DI VOTO	% AZIONI SU TOTALE PRESENTE IN ASSEMBLEA	SCHEDA 3.2 ORDINARIA - GRIGIA							
		IN PROPRIO	PER DELEGA				F	C	A	AV	azioni Favorevoli	azioni Contrarie	azioni Astensioni	azioni Riv.
*	SOCIETA' DI GESTIONE DELLE PARTECIPAZIONI IN BANCA SISTEMA SRL		Daniele Bonvicini	18.578.900	18.578.900	36,38261%	1				18.578.900	0	0	0
*	FONDAZIONE SICILIA		Claudio Pugelli	5.950.104	5.950.104	11,65194%	1				5.950.104	0	0	0
*	GARBIFIN SRL		Daniele Bonvicini	409.453	409.453	0,80182%	1				409.453	0	0	0
*	FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI ALESSANDRIA	Pier Angelo Taverna		6.361.731	6.361.731	12,45802%	1				6.361.731	0	0	0
*	FONDAZIONE PISA	Claudio Pugelli		6.118.104	6.118.104	11,98093%	1				6.118.104	0	0	0
*	MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE SVILUPPO ITALIA		Andrea Schettino	1.000.000	1.000.000	1,95828%	1				1.000.000	0	0	0
*	MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE FUTURO ITALIA		Andrea Schettino	633.377	633.377	1,24033%	1				633.377	0	0	0
*	ZENIT SGR - ZENIT PIANETA ITALIA		Andrea Schettino	76.849	76.849	0,15049%	1				76.849	0	0	0
*	WF VALERO ENERGY CORP PENS PLVCM		Andrea Schettino	113.193	113.193	0,22166%	1				113.193	0	0	0
*	KEYBK TTEE CHARITABLE INTL EF SMID CAP		Andrea Schettino	59.914	59.914	0,11733%	1				59.914	0	0	0
*	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM		Andrea Schettino	11.360	11.360	0,02225%	1				11.360	0	0	0
*	GBVF GCIT INTL SM CAP OPP		Andrea Schettino	7.320	7.320	0,01433%	1				7.320	0	0	0
*	FIDELITY FUNDS SICAV		Andrea Schettino	3.166.923	3.166.923	6,20171%	1				3.166.923	0	0	0
*	CLEARBRIDGE INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		Andrea Schettino	519.780	519.780	1,01787%	1				519.780	0	0	0
*	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND		Andrea Schettino	2.560.554	2.560.554	5,01427%	1				2.560.554	0	0	0
*	VANGUARD INTERNATIONAL EXPLORER FUND		Andrea Schettino	2.300.000	2.300.000	4,50403%	1				2.300.000	0	0	0
*	CANADIAN BROADCASTING CORPORATION		Andrea Schettino	201.305	201.305	0,39421%	1				201.305	0	0	0
*	ALLIANZ GI FONDS QUONIAM SMC		Andrea Schettino	69.729	69.729	0,13655%	1				69.729	0	0	0
*	PLANETARIUM FUND ANTHILIA SILVER		Andrea Schettino	60.954	60.954	0,11936%	1				60.954	0	0	0
*	CHALLENGE FUNDS CHALLENGE ITALIAN EQUITY		Andrea Schettino	140.383	140.383	0,27491%			1		0	0	140.383	0
*	TRANSAMERICA INTERNATIONAL SMALL CAP		Andrea Schettino	422.863	422.863	0,82808%	1				422.863	0	0	0
*	SCHRODER CAPITAL MANAGEMENT COLLECTIVE T		Andrea Schettino	650.000	650.000	1,27288%	1				650.000	0	0	0
*	MISSOURI LOCAL GOVERNMENT EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		Andrea Schettino	475.959	475.959	0,93206%	1				475.959	0	0	0
*	NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND		Andrea Schettino	108.000	108.000	0,21149%	1				108.000	0	0	0
*	SCHRODER INTERNATIONAL SMALL COMPANIES P		Andrea Schettino	32.520	32.520	0,06368%	1				32.520	0	0	0
*	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL		Andrea Schettino	1.257	1.257	0,00246%	1				1.257	0	0	0
*	ROYCE VALUE TRUST INC		Andrea Schettino	200.000	200.000	0,39166%	1				200.000	0	0	0
*	WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND		Andrea Schettino	130.366	130.366	0,25529%	1				130.366	0	0	0
*	WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND		Andrea Schettino	29.882	29.882	0,05852%	1				29.882	0	0	0
*	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		Andrea Schettino	22.385	22.385	0,04384%	1				22.385	0	0	0
*	ISHARES VII PLC		Andrea Schettino	12.939	12.939	0,02534%	1				12.939	0	0	0
*	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM		Andrea Schettino	3.740	3.740	0,00732%	1				3.740	0	0	0
*	VAH STATE RETIREMENT SYSTEMS		Andrea Schettino	6.069	6.069	0,01188%	1				6.069	0	0	0
*	FONDO GESTIELLE PRO ITALIA DI ALETTI GESTIELLE SGR SPA		Andrea Schettino	80.000	80.000	0,15666%	1				80.000	0	0	0
*	GARBI GIANLUCA	Gianluca Garbi		41.500	41.500	0,08127%	1				41.500	0	0	0
*	GIRELLO ANNA		Daniele Bonvicini	10.461	10.461	0,02049%	1				10.461	0	0	0
*	CRISTALLINI DEANNA	Cristallini Deanna		218.462	218.462	0,42781%		1			0	218.462	0	0
*	POLLASTRELLI ROSA ANGELA	Pollastrelli Rosa Angela		131.000	131.000	0,25653%		1			0	131.000	0	0
*	POLLASTRELLI GIOVANNI	Pollastrelli Giovanni		105.001	105.001	0,20562%		1			0	105.001	0	0
*	POLLASTRELLI ANDREA	Pollastrelli Andrea		25.000	25.000	0,04896%		1			0	25.000	0	0
*	ZENGARINI CRISTINA	Zengarini Cristina		15.000	15.000	0,02937%		1			0	15.000	0	0
*	TOCCHETTI GIUSEPPE	Tocchetti Giuseppe		2.000	2.000	0,00392%	1				2.000	0	0	0
*	RUGARLI GIORGIO	Rugarli Giorgio		1.000	1.000	0,00196%			1		0	0	1.000	0
TOTALI		Totali			51.065.337	100,00%	36	5	2	0	50.429.491,00	494.463,00	141.383,00	0,00
PERCENTUALE											98,75	0,97	0,28	0,00

N°	NOMINATIVO AZIONISTA	PRESENZA IN PROPRIO O PER DELEGA		NUMERO AZIONI	NUMERO AZIONI CON DIRITTO DI VOTO	% AZIONI SU TOTALE PRESENTE IN ASSEMBLEA	SCHEDA 4 ORDINARIA - MARRONE							
		IN PROPRIO	PER DELEGA				F	C	A	MV	azioni favorevoli	azioni contrarie	azioni astenuti	azioni NV
*	SOCIETA' DI GESTIONE DELLE PARTECIPAZIONI IN BANCA SISTEMA SRL		Daniele Bonvicini	18.578.900	18.578.900	36,38261%	1				18.578.900	0	0	0
*	FONDAZIONE SICILIA		Claudio Pugelli	5.950.104	5.950.104	11,65194%	1				5.950.104	0	0	0
*	GARBIFIN SRL		Daniele Bonvicini	409.453	409.453	0,80182%	1				409.453	0	0	0
*	FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI ALESSANDRIA	Pier Angelo Taverna		6.361.731	6.361.731	12,45802%	1				6.361.731	0	0	0
*	FONDAZIONE PISA	Claudio Pugelli		6.118.104	6.118.104	11,98093%	1				6.118.104	0	0	0
*	MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE SVILUPPO ITALIA		Andrea Schettino	1.000.000	1.000.000	1,95828%		1			0	1.000.000	0	0
*	MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE FUTURO ITALIA		Andrea Schettino	633.377	633.377	1,24033%		1			0	633.377	0	0
*	ZENIT SGR - ZENIT PIANETA ITALIA		Andrea Schettino	76.849	76.849	0,15049%				1	0	0	0	76.849
*	WF VALERO ENERGY CORP PENS PLVCM		Andrea Schettino	113.193	113.193	0,22166%	1				0	113.193	0	0
*	KEYBK TTEE CHARITABLE INTL EF SMID CAP		Andrea Schettino	59.914	59.914	0,11733%	1				0	59.914	0	0
*	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM		Andrea Schettino	11.360	11.360	0,02225%			1		0	0	11.360	0
*	GBVF GCIT INTL SM CAP OPP		Andrea Schettino	7.320	7.320	0,01433%	1				0	7.320	0	0
*	FIDELITY FUNDS SICAV		Andrea Schettino	3.166.923	3.166.923	6,20171%			1		0	0	3.166.923	0
*	CLEARBRIDGE INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		Andrea Schettino	519.780	519.780	1,01787%	1				0	519.780	0	0
*	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND		Andrea Schettino	2.560.554	2.560.554	5,01427%	1				0	2.560.554	0	0
*	VANGUARD INTERNATIONAL EXPLORER FUND		Andrea Schettino	2.300.000	2.300.000	4,50403%	1				0	2.300.000	0	0
*	CANADIAN BROADCASTING CORPORATION		Andrea Schettino	201.305	201.305	0,39421%	1				0	201.305	0	0
*	ALLIANZ GI FONDS QUONIAM SMC		Andrea Schettino	69.729	69.729	0,13655%	1				0	69.729	0	0
*	PLANETARIUM FUND ANTHILIA SILVER		Andrea Schettino	60.954	60.954	0,11936%				1	0	0	0	60.954
*	CHALLENGE FUNDS CHALLENGE ITALIAN EQUITY		Andrea Schettino	140.383	140.383	0,27491%			1		0	0	140.383	0
*	TRANSAMERICA INTERNATIONAL SMALL CAP		Andrea Schettino	422.863	422.863	0,82808%	1				0	422.863	0	0
*	SCHRODER CAPITAL MANAGEMENT COLLECTIVE T		Andrea Schettino	650.000	650.000	1,27288%	1				0	650.000	0	0
*	MISSOURI LOCAL GOVERNMENT EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		Andrea Schettino	475.959	475.959	0,93206%	1				0	475.959	0	0
*	NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND		Andrea Schettino	108.000	108.000	0,21149%	1				0	108.000	0	0
*	SCHRODER INTERNATIONAL SMALL COMPANIES P		Andrea Schettino	32.520	32.520	0,06368%	1				0	32.520	0	0
*	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL		Andrea Schettino	1.257	1.257	0,00246%	1				0	1.257	0	0
*	ROYCE VALUE TRUST INC		Andrea Schettino	200.000	200.000	0,39166%			1		0	0	200.000	0
*	WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND		Andrea Schettino	130.366	130.366	0,25529%	1				0	130.366	0	0
*	WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND		Andrea Schettino	29.882	29.882	0,05852%	1				0	29.882	0	0
*	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		Andrea Schettino	22.385	22.385	0,04384%			1		0	0	22.385	0
*	ISHARES VII PLC		Andrea Schettino	12.939	12.939	0,02534%	1				0	12.939	0	0
*	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM		Andrea Schettino	3.740	3.740	0,00732%	1				0	3.740	0	0
*	MAH STATE RETIREMENT SYSTEMS		Andrea Schettino	6.069	6.069	0,01188%			1		0	0	6.069	0
*	FONDO GESTIELLE PRO ITALIA DI ALETTI GESTIELLE SGR SPA		Andrea Schettino	80.000	80.000	0,15666%				1	0	0	0	80.000
*	GARBI GIANLUCA	Gianluca Garbi		41.500	41.500	0,08127%	1				41.500	0	0	0
*	GIRELLO ANNA		Daniele Bonvicini	10.461	10.461	0,02049%	1				10.461	0	0	0
*	CRISTALLINI DEANNA	Cristallini Deanna		218.462	218.462	0,42781%		1			0	218.462	0	0
*	POLLASTRELLI ROSA ANGELA	Pollastrelli Rosa Angela		131.000	131.000	0,25653%		1			0	131.000	0	0
*	POLLASTRELLI GIOVANNI	Pollastrelli Giovanni		105.001	105.001	0,20562%		1			0	105.001	0	0
*	POLLASTRELLI ANDREA	Pollastrelli Andrea		25.000	25.000	0,04896%		1			0	25.000	0	0
*	ZENGARINI CRISTINA	Zengarini Cristina		15.000	15.000	0,02937%		1			0	15.000	0	0
*	TOCCHETTI GIUSEPPE	Tocchetti Giuseppe		2.000	2.000	0,00392%	1				2.000	0	0	0
*	RUGARI GIORGIO	Rugari Giorgio		1.000	1.000	0,00196%		1			0	1.000	0	0
TOTALI		Totale			51.065.337	100,00%	8	26	6	3	37.472.253,00	9.828.161,00	3.547.120,00	217.803,00
PERCENTUALE											73,38	19,25	6,95	0,43



Documento sulle Politiche di Remunerazione del Gruppo Banca Sistema S.p.A.

Anno 2018

Documento approvato

dal Consiglio di Amministrazione dell'8 febbraio 2018

**Indice**

1.	PREMESSA.....	3
2.	MISSION DEL GRUPPO BANCA SISTEMA E OBIETTIVI DELLE POLITICHE DI REMUNERAZIONE	4
3.	ITER DI FORMAZIONE DELLE POLITICHE DI REMUNERAZIONE	5
4.	PROCESSO DI AUTOVALUTAZIONE E IDENTIFICAZIONE DEL PERSONALE PIÙ RILEVANTE	7
5.	OBBLIGHI DI INFORMATIVA.....	8
6.	LA STRUTTURA DELLA REMUNERAZIONE DEL GRUPPO	9
6.1	Principi generali	9
6.2	La struttura della remunerazione degli organi amministrativi	14
6.3	La struttura della remunerazione dei componenti del Collegio Sindacale.....	15
6.4	La struttura della remunerazione dei dipendenti	15
6.5	Compensi componenti delle funzioni aziendali di controllo	16
7.	REGOLE PARTICOLARI APPLICABILI ALLA PARTE DIFFERITA DELLA REMUNERAZIONE	16
7.1	Licenziamento, dimissioni, risoluzione consensuale	16
7.2	Pensionamento - Invalidità	17
7.3	Morte	17
	ALLEGATO 1	17
	ALLEGATO 2	22

1. PREMESSA

Il presente documento (il "**Documento sulle Politiche di Remunerazione**") è redatto in conformità alla Parte Prima, Titolo IV, Capitolo 2, della Circolare della Banca d'Italia del 17 dicembre 2013, n. 285 (la "**Circolare 285**") in materia di "Politiche e prassi di remunerazione e incentivazione" (di seguito, le "Politiche"), alle disposizioni del Codice di Autodisciplina delle società quotate, adottato dal Comitato per la *corporate governance*, promosso da Borsa Italiana S.p.A. (il "**Codice di Autodisciplina**") (di seguito congiuntamente "**Le Disposizioni**").

Le Disposizioni sono, inoltre, integrate dai *Regulatory Technical Standards* in materia emanati dalla Commissione Europea, su proposta dell'EBA.

Le Disposizioni hanno dato anche attuazione alla Direttiva 2013/36/UE (di seguito "**CRD 4**"), relativamente alle previsioni in materia di politiche e prassi di remunerazione e incentivazione nelle banche e nei gruppi bancari, e tengono conto degli indirizzi e dei criteri concordati in sede internazionale, tra cui quelli dell'*European Banking Authority* ("**EBA**") e del *Financial Stability Board* ("**FSB**").

In particolare, le Disposizioni recano principi e criteri specifici a cui le banche devono attenersi al fine di:

- garantire la corretta elaborazione e attuazione dei sistemi di remunerazione;
- gestire efficacemente i possibili conflitti di interesse;
- assicurare che il sistema di remunerazione tenga opportunamente conto dei rischi, attuali e prospettici, del grado di patrimonializzazione e dei livelli di liquidità di ciascun intermediario;
- accrescere il grado di trasparenza verso il mercato;
- consentire il rafforzamento dell'azione di controllo da parte delle Autorità di vigilanza.

L'obiettivo delle Disposizioni è quello di pervenire - nell'interesse di tutti gli stakeholder - a un sistema di remunerazione in linea con i valori, le strategie e gli obiettivi aziendali di lungo periodo, collegati con i risultati opportunamente corretti per tener conto dei rischi, coerentemente con i livelli di capitale e di liquidità necessari a fronteggiare le attività intraprese e, in ogni caso, deve evitare incentivi distorti che possano indurre a violazioni normative o ad un'eccessiva assunzione di rischi per le banche e il sistema finanziario nel suo complesso.

Secondo quanto previsto dalle Disposizioni, la capogruppo di un gruppo bancario elabora il documento sulle politiche di remunerazione dell'intero gruppo, tenendo conto delle caratteristiche di ciascuna componente, ne assicura la complessiva coerenza, fornisce gli indirizzi necessari alla sua attuazione e ne verifica la corretta applicazione da parte di tutte le società del gruppo.

Il presente documento, redatto da Banca Sistema S.p.A. (di seguito, "**Banca Sistema**" o la "**Capogruppo**" o la "**Banca**"), ha pertanto valenza per l'intero Gruppo Banca Sistema (di seguito, il "**Gruppo**").

Le società del Gruppo sono in ogni caso responsabili del rispetto delle Disposizioni e in generale della normativa applicabile in materia di politiche di remunerazione nonché delle istruzioni impartite dalla Capogruppo.

Ai sensi della Parte Prima, Titolo IV, Capitolo 2, Sezione I, paragrafo 7, della Circolare 285, in applicazione del criterio di proporzionalità, ogni banca dà attuazione alla normativa in materia di remunerazioni con modalità appropriate alle caratteristiche, dimensioni, rischiosità e complessità dell'attività svolta.

In particolare, ai fini della Circolare 285, le banche sono suddivise nelle tre seguenti categorie:



- "*banche di maggiori dimensioni o complessità operative*": le banche considerate significative ai sensi dell'art. 6(4) del Regolamento (UE) n. 1024/2013 ("RMVU") ⁽¹⁾
- "*banche di minori dimensioni o complessità operativa*": le banche con attivo di bilancio pari o inferiore a 3,5 miliardi di euro, che non siano considerate significative ai sensi dell'art. 6(4) dell'RMVU;
- "*banche intermedie*": le banche con attivo bilancio compreso tra 3,5 e 30 miliardi di euro e le banche che fanno parte di un gruppo bancario con attivo di bilancio consolidato comprese tra 3,5 e 30 miliardi di euro, che non siano considerate significative ai sensi dell'art. 6(4) dell'RMVU.

Banca Sistema, avendo un totale attivo notevolmente inferiore a 3,5 miliardi di euro sia a livello individuale, sia a livello consolidato, potrebbe essere considerata come rientrante nella definizione di banche "minori". Tuttavia, in ragione del suo *status* di società quotata e degli orientamenti EBA, si è ritenuto applicare la disciplina riferibile alle banche "intermedie", Circolare 285, TITOLO IV, Capitolo 2.

2. MISSION DEL GRUPPO BANCA SISTEMA E OBIETTIVI DELLE POLITICHE DI REMUNERAZIONE

Banca Sistema ha adottato un modello di *business* con l'obiettivo di diventare un operatore *leader* indipendente nel campo "*specialty finance*", basato su una strategia orientata a una costante crescita, che fa leva sulle competenze ed esperienze delle proprie risorse.

Tenuto conto della *mission* sopra enunciata, delle Disposizioni e degli orientamenti EBA, la strategia retributiva del Gruppo persegue le seguenti finalità:

- orientare i comportamenti degli amministratori, dei dipendenti verso le priorità della Banca e del Gruppo, sostenendo la creazione di valore nel medio e lungo periodo;
- attrarre e mantenere personale altamente qualificato;
- motivare il personale, riconoscendone il merito e valorizzandone lo sviluppo professionale;
- sviluppare e migliorare la qualità dei servizi per i clienti;
- riflettere e promuovere una sana ed efficace gestione della Banca;
- salvaguardare l'equità retributiva assicurando il giusto riconoscimento al contributo fornito dai singoli, e alle responsabilità attribuite;
- perseguire la competitività retributiva esterna;
- assicurare comportamenti coerenti con il codice etico del Gruppo (il "Codice Etico"), i regolamenti interni del Gruppo e le vigenti disposizioni legislative e regolamentari applicabili a Banca Sistema e al Gruppo.

La strategia retributiva del Gruppo tiene altresì conto del RAF (Risk Appetite Framework) adottato dalla Banca, nel quale sono presenti specifici indicatori di *performance* che tengono conto della propensione al rischio.

⁽¹⁾ Ai sensi dell'art. 6(4) del RMVU, "un ente creditizio o società di partecipazione finanziaria o società di partecipazione finanziaria mista non sono considerati meno significativi [...] qualora soddisfino una qualsiasi delle seguenti condizioni:

- (i) il valore totale delle attività supera i 30 miliardi di EUR;
- (ii) il rapporto tra le attività totali e il PIL dello Stato membro partecipante in cui sono stabiliti supera il 20 %, a meno che il valore totale delle attività sia inferiore a 5 miliardi di EUR;
- (iii) in seguito alla notifica dell'autorità nazionale competente secondo cui tale ente riveste un'importanza significativa con riguardo all'economia nazionale, la BCE decide di confermare tale significatività sulla scorta di una sua valutazione approfondita, compreso lo stato patrimoniale, dell'ente creditizio in questione."



3. ITER DI FORMAZIONE DELLE POLITICHE DI REMUNERAZIONE

La formulazione delle Politiche di Remunerazione e Incentivazione (di seguito le "**Politiche**") è avvenuta secondo l'iter di seguito descritto, nell'osservanza delle previsioni contenute nelle Disposizioni e di quanto disposto, in coerenza con le Disposizioni stesse, dallo Statuto di Banca Sistema.

Il processo di formazione delle Politiche prevede il coinvolgimento dei seguenti organi/funzioni aziendali della Banca, in forza delle competenze e responsabilità di seguito indicate:

Il **Consiglio di Amministrazione**, che elabora, sottopone all'Assemblea dei Soci e riesamina, con periodicità almeno annuale, le Politiche della Banca ed è responsabile della sua corretta attuazione. Esso assicura che la politica di remunerazione sia adeguatamente documentata e accessibile all'interno della struttura aziendale; definisce il piano di incentivazione rivolto ai soggetti rientranti nella categoria del "personale più rilevante" nonché a tutti gli altri dipendenti del Gruppo (cfr. successivo paragrafo 4); assicura, inoltre, che le Politiche della Banca siano adeguatamente attuate e allineate al quadro complessivo del governo societario, alla cultura di impresa, alla propensione al rischio, nonché ai processi di *governance* correlati.

Il Consiglio, infine, assicura che il riconoscimento, l'erogazione, e la maturazione della remunerazione variabile, ivi compresa l'applicazione di meccanismi di *malus* e di *claw-back*, non pregiudichino, nell'ambito della politica di remunerazione del Gruppo, il mantenimento di una solida base di capitale.

Nello svolgimento dei propri compiti, il Consiglio di Amministrazione si avvale dell'ausilio e del contributo delle seguenti funzioni aziendali:

- la **Direzione Risorse Umane**, che coordina il processo di definizione delle politiche di remunerazione e contribuisce all'elaborazione delle Politiche fornendo le necessarie informazioni anche con riferimento alla struttura ed ai livelli di remunerazione nonché ai sistemi di incentivazione;
- la **Direzione Rischi**, che è coinvolta nell'individuazione degli eventi potenziali che possono influire sull'attività aziendale, analizzando gli impatti di tali eventi nell'ambito dei limiti di rischio ritenuti accettabili e monitorando periodicamente gli impatti dell'attuazione delle Politiche sui profili di rischio del Gruppo. La Direzione Rischi può essere invitata alle riunioni del Comitato per la Remunerazione dedicate alla elaborazione, implementazione e controllo delle Politiche; in particolare, garantisce la coerenza con il quadro di riferimento per la determinazione della propensione al rischio e con le politiche di governo e di gestione dei rischi definite all'interno del RAF. La Direzione Rischi, congiuntamente alla Funzione Compliance, fornisce un effettivo contributo, secondo i rispettivi ruoli, alla definizione dei "*bonus pool*", degli indicatori di risultato e delle remunerazioni riconosciute, rappresentando i possibili rilievi in ordine all'impatto sul comportamento del personale e/o sulla rischiosità delle attività intraprese;
- la **Funzione Compliance** che procede alla verifica *ex ante* della conformità delle Politiche ed effettua, con cadenza annuale, una valutazione di conformità delle Politiche al quadro normativo di riferimento e alla normativa interna, ivi incluso il Codice Etico del Gruppo, in modo da considerare anche gli aspetti legali e reputazionali. La Funzione Compliance porta a conoscenza del Consiglio di Amministrazione eventuali rilievi con un'apposita relazione affinché tale organo ne tenga conto in sede di approvazione e esame delle Politiche;
- la **Direzione Internal Audit**, che, in sede di elaborazione ed attuazione delle Politiche, effettua un esame indipendente delle prassi di remunerazione e incentivazione del personale in conformità alle Disposizioni, agli orientamenti dell'EBA, al fine di verificarne, con frequenza almeno annuale, gli effetti sul profilo di rischio della Banca; verifica, tra l'altro, con frequenza almeno annuale, la rispondenza delle prassi di remunerazione alle politiche approvate e alla presente normativa;

- la **Direzione Centrale Finanza**, che verifica la coerenza delle Politiche con gli obiettivi di medio lungo termine e le strategie della Banca, al fine di assicurare la sostenibilità finanziaria nel medio-lungo termine;
- il **Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili e societari ("Dirigente Preposto")**, che verifica la corrispondenza e la coerenza delle Politiche con i documenti contabili e societari e, in particolare, la loro correttezza con le singole poste del bilancio approvato. Il Dirigente Preposto – congiuntamente con il Direttore Rischi - valuta e certifica il livello di conseguimento delle condizioni e dei criteri di accesso aziendali e il livello di conseguimento degli obiettivi assegnati.

Il **Comitato per la Remunerazione**, composto da tre consiglieri non esecutivi di cui due indipendenti, supporta il Consiglio di Amministrazione nell'esame delle Politiche da sottoporre all'Assemblea dei Soci, anche avvalendosi delle funzioni aziendali sopra menzionate, svolgendo le seguenti attività:

- ha compiti di proposta sui compensi dei soggetti rientranti nella categoria del "personale più rilevante", nonché degli altri dipendenti;
- ha compiti consultivi in materia di determinazione dei criteri per la remunerazione del "personale più rilevante";
- vigila direttamente sulla corretta applicazione delle regole relative alla remunerazione dei responsabili delle funzioni aziendali di controllo, in stretto raccordo con il Collegio Sindacale;
- cura la preparazione della documentazione da sottoporre all'organo con funzione di supervisione strategica per le relative decisioni;
- collabora con gli altri comitati interni al Consiglio di Amministrazione;
- assicura il coinvolgimento delle funzioni aziendali competenti nel processo di elaborazione e controllo delle Politiche;
- 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;
- verifica la necessità di una correzione *ex post* della remunerazione variabile (*malus* e *claw-back*) formulando opportune proposte al Consiglio di Amministrazione;
- fornisce adeguato riscontro sull'attività svolta agli organi aziendali, compresa l'Assemblea dei Soci, verificando l'adeguatezza delle informazioni da fornire agli azionisti sulle Politiche, in particolare per quanto concerne eventuali proposte di superamento del rapporto 1:1 tra componente fissa e variabile della remunerazione;
- propone al Consiglio di Amministrazione il coinvolgimento di consulenti esterni esperti in materia di Politiche di Remunerazione e Incentivazione.
- verifica se la politica di remunerazione in essere sia ancora aggiornata e, se necessario, presenta proposte di modifica.

Per svolgere in modo efficace e responsabile i propri compiti, il Comitato per la Remunerazione ha accesso a tutti i dati e a tutte le informazioni concernenti il processo decisionale dell'Organo amministrativo riguardo l'elaborazione, attuazione, controllo e riesame delle Politiche e delle prassi di remunerazione. Il Comitato dispone, altresì, di adeguate risorse e ha accesso incondizionato a tutte le informazioni e ai dati provenienti dalle funzioni di controllo; interagisce con le predette funzioni di controllo e con le altre funzioni aziendali pertinenti (es. Direzione Risorse Umane, Legale, Finanza), le cui risorse possono essere chiamate a partecipare alle riunioni del Comitato.



L'Assemblea dei Soci, che approva:

- le Politiche a favore dei dipendenti e del "personale più rilevante";
- i piani di remunerazione basati su strumenti finanziari (ad es. *stock option*, *stock grant*);
- i criteri per l'eventuale determinazione del compenso da accordare in caso di conclusione anticipata del rapporto di lavoro o di cessazione anticipata dalla carica, ivi compresi i limiti fissati a detto compenso in termini di annualità della remunerazione fissa e l'ammontare massimo che deriva dalla loro applicazione (c.d. *golden parachute*).

In sede di approvazione delle Politiche, l'Assemblea dei Soci delibera, altresì, sull'eventuale proposta di fissare un limite al rapporto tra la componente variabile e quella fissa della remunerazione individuale superiore a 1:1, ma non eccedente il limite massimo di 2:1.

Il Collegio Sindacale svolge un ruolo consultivo su richiesta del Consiglio di Amministrazione e vigila sulla corretta applicazione delle regole relative alla remunerazione sulla base della normativa e della regolamentazione vigente al momento della verifica.

La Politiche sono soggette, con cadenza almeno annuale, ad un riesame: l'attività di riesame e i relativi piani correttivi proposti, approvati e attuati, vengono documentati attraverso relazioni scritte o processi verbali delle relative riunioni.

4. PROCESSO DI AUTOVALUTAZIONE E IDENTIFICAZIONE DEL PERSONALE PIÙ RILEVANTE

Il processo di identificazione del "personale più rilevante" (cioè dei soggetti la cui attività professionale ha o può avere un impatto sostanziale sul profilo di rischio del Gruppo) tiene conto di quanto previsto dal Regolamento Delegato (UE) n. 604/2014 ("Regulatory Technical Standards" o "RTS")

L'autovalutazione, tesa ad individuare il "personale più rilevante", viene effettuata con cadenza annuale dal Consiglio di Amministrazione della Banca e, comunque, in ogni occasione di modifica della struttura organizzativa sulla base di un articolato processo che prevede il coinvolgimento del Comitato per la Remunerazione e delle funzioni di controllo interno.

Il Consiglio di Amministrazione della Banca:

- approva le linee guida per il processo di identificazione, le riesamina periodicamente ed approva eventuali deroghe e/o modifiche si rendessero necessarie;
- partecipa al processo e lo controlla su base continuativa;
- approva eventuali esclusioni del personale.

Per il "personale più rilevante" sono previste regole più stringenti nella strutturazione della remunerazione, affinché si realizzi una piena rispondenza tra la remunerazione e l'andamento economico-finanziario, sia in chiave attuale che prospettica, secondo fattori che tengano conto dei rischi assunti e della sostenibilità nel tempo dei risultati aziendali.

All'interno della categoria del "personale più rilevante" sono ricompresi i dirigenti con responsabilità strategica, ossia quei soggetti che hanno il potere e la responsabilità, direttamente o indirettamente, della pianificazione, della direzione e del controllo delle attività della Banca. Tra i dirigenti con responsabilità strategica sono compresi gli amministratori (esecutivi e non esecutivi) della stessa.



Sulla base dei criteri quantitativi e qualitativi previsti dagli RTS, nonché della disamina dei diversi livelli di rischio inerenti le diverse attività nel Gruppo, sono state identificate un totale di n. 26 posizioni, riepilogate per categoria:

A. Amministratori con incarichi esecutivi

- Amministratori con incarichi esecutivi nella Capogruppo (1 posizione)⁽²⁾;

B. Amministratori non esecutivi

- Amministratori senza incarichi esecutivi nella Capogruppo (8 posizioni);

C. Responsabili delle principali funzioni aziendali

- Direzione Centrale Commerciale (1 posizione);
- Direzione Commerciale Factoring (1 posizione);
- Direzione Centrale Crediti (1 posizione);
- Direzione Centrale Finanza (1 posizioni);
- Direzione Centrale Operations (1 posizioni);
- Direzione Legale (1 posizione)
- Funzione Corporate Strategy (1 posizione)
- Funzione Affari Societari (1 posizione);

D. Responsabili e personale di livello più elevato delle funzioni di controllo

- Direzione Internal Audit (1 posizione);
- Direzione Risorse Umane (1 posizione);
- Direzione Rischi (1 posizione);
- Dirigente Preposto (1 posizione);
- Funzione Compliance e Antiriciclaggio (1 posizione);

E. Altri "risk takers"

- Direzione Tesoreria (1 posizione);
- Funzione ICT (1 posizione)
- Funzione Pricing & Structuring (1 posizione)
- Chief of Staff (1 posizione)

5. OBBLIGHI DI INFORMATIVA

In merito alle politiche e alle prassi di remunerazione del "personale più rilevante", la Banca pubblica sul proprio sito web una serie di informazioni ai sensi dell'art. 450 del Regolamento (UE) n. 575/2013 ("CRR") e in linea con gli orientamenti EBA, tra cui:

- informazioni relative al processo decisionale seguito per definire le Politiche;
- informazioni sul collegamento tra remunerazione e *performance*;
- le caratteristiche di maggior rilievo del sistema di remunerazione, tra cui le informazioni sui criteri utilizzati per la valutazione delle *performance* e l'aggiustamento per il rischio, le politiche di differimento e i criteri di attribuzione;
- i rapporti tra la componente fissa e variabile della remunerazione;
- informazioni sui criteri di valutazione delle *performance* in virtù dei quali sono concesse opzioni, azioni o altre componenti variabili della remunerazione;

⁽²⁾ L'Amministratore Delegato riveste anche il ruolo di Direttore Generale.

- le informazioni sulla remunerazione complessiva del Presidente del Consiglio di Amministrazione, dell'Amministratore Delegato.

La Banca pubblica altresì sul proprio sito web le informazioni circa le modalità di attuazione delle Disposizioni, unitamente alle altre informazioni in materia di governo societario previste dal Titolo IV, Sezione VII, Capitolo 1, paragrafo 1 della Circolare 285.

Le informazioni sulle Politiche saranno riportate nella Sezione I della Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del TUF, che sarà messa a disposizione del pubblico con le modalità e nei tempi indicati dalla normativa applicabile.

6. LA STRUTTURA DELLA REMUNERAZIONE DEL GRUPPO

Ai sensi della Parte I, Titolo IV, Cap. 2, Sez. I, Par. 3, della Circolare 285,

- per remunerazione si intende: *"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 alla banca o ad altre società del gruppo bancario. Possono non rilevare i pagamenti o i benefici marginali, accordati al personale su base non discrezionale, che rientrano in una politica generale della banca e che non producono effetti sul piano degli incentivi all'assunzione o al controllo dei rischi"*;
- per remunerazione variabile si intende: *"(i) ogni pagamento o beneficio il cui riconoscimento o la cui erogazione dipendono dalla performance, comunque misurata (obiettivi di reddito, volumi, etc.), o da altri parametri (es. periodo di permanenza), escluso il trattamento di fine rapporto stabilito dalla normativa generale in tema di rapporti di lavoro; (ii) i benefici pensionistici discrezionali e le pattuizioni sui compensi relativi alla cessazione anticipata del rapporto di lavoro o della carica (cd. golden parachutes)"*.

6.1 Principi generali

La remunerazione del personale del Gruppo è formata da una componente fissa, prevista per tutti i livelli di responsabilità e da una componente variabile, prevista per i soggetti rientranti nella categoria del "personale più rilevante".

La Banca non prevede benefici pensionistici discrezionali e pattuizioni su compensi in caso di conclusione anticipata del rapporto di lavoro o di cessazione anticipata della carica.

La remunerazione del personale del Gruppo è formata dalle seguenti componenti:

6.1.1 Componente fissa

- è prevista per tutti i livelli di responsabilità;
- è basata sulle competenze tecniche, professionali e manageriali del personale e sulla responsabilità a ciascuno attribuita ed è costantemente monitorata per verificarne l'equità, interna ed esterna rispetto al contesto di mercato, anche con l'ausilio di valutazioni elaborate da consulenti indipendenti scelti dalla Capogruppo; la Banca applica il CCNL per i Quadri Direttivi e per il Personale delle Aree Professionali dipendenti dalle Imprese Creditizie, Finanziarie e Strumentali e il CCNL per i Dirigenti dipendenti dalle Imprese Creditizie, Finanziarie e Strumentali.
- è improntata sulla base del criterio della sostenibilità.

6.1.2 Componente variabile

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato le presenti Politiche unitamente al sistema di incentivi a lungo termine per gli esercizi 2017-2019, *Long Term Incentive Plan*, di seguito anche "LTIP" le cui caratteristiche e funzionamento sono descritti nel "Documento informativo relativo al piano di stock grant per l'anno 2017/2019" approvato dal consiglio di amministrazione il 28 marzo 2017 e successivi aggiornamenti.

La componente variabile è parametrata a indicatori di *performance* corretti per il rischio e allineati al RAF approvato dal Consiglio di Amministrazione ogni anno.

L'ammontare complessivo della componente variabile si basa su risultati effettivi e duraturi e tiene conto anche di obiettivi qualitativi. La componente variabile tiene conto, anche ai fini della sua allocazione e distribuzione, dei rischi e dei risultati della Banca e del Gruppo nel suo complesso, di quelli delle singole *business unit* e, se del caso, individuali (quantitativi, qualitativi, anche collegati alle modalità di conseguimento dei risultati, nel rispetto del Codice Etico della Banca, che ne possono costituire un fattore di correzione ed eventualmente di rettifica deciso sulla base di insindacabili valutazioni della Banca).

La disciplina della componente variabile della remunerazione si applica, ai sensi delle Politiche, alla remunerazione variabile del "personale più rilevante". Eventuali *bonus* riconosciuti anche ad altri dipendenti, possono essere erogati entro i limiti del "*bonus pool*" e a condizione che siano raggiunti gli obiettivi aziendali di cui infra e nel rispetto delle altre previsioni delle Politiche.

In particolare, la componente variabile è condizionata al raggiungimento di obiettivi sia aziendali, sia individuali di cui all'Allegato 1 al presente documento. Al raggiungimento di determinati obiettivi (aziendali e individuali, differenziati per fasce di beneficiari), i destinatari del LTIP maturano il diritto a ricevere una remunerazione variabile costituita in parte da *cash* e in parte da azioni della Banca ("Bonus").

Per assicurare la sostenibilità finanziaria del LTIP e garantire un livello di patrimonializzazione della Banca adeguato, l'ammontare complessivo dei Bonus erogabili alla totalità dei dipendenti e del "*personale più rilevante*" non può eccedere l'ammontare del "*bonus pool*", determinato ogni anno dal Consiglio di Amministrazione della Banca, su proposta dell'Amministratore Delegato, sentito il Direttore Finanza e Amministrazione, il Dirigente Preposto, il Direttore Rischio, il Responsabile Compliance.

La proposta dell'Amministratore Delegato è valutata dal Comitato per la Remunerazione che formula il proprio parere al Consiglio di Amministrazione.

La determinazione dell'entità del "*bonus pool*" si basa sulla previsione di risultati effettivi e duraturi in termini di *performance* aziendale, tenuto conto degli obiettivi fissati dal piano industriale approvato dal Consiglio d'Amministrazione e declinati nei *budget* annuali nonché dal RAF. Condizione per la distribuzione del "*bonus pool*" è il raggiungimento di un utile lordo positivo, intendendo per "utile lordo" l'utile lordo non normalizzato così come presentato al Consiglio di Amministrazione della Banca nella Relazione sulla Gestione, eventualmente rettificato per assicurare la confrontabilità dell'utile lordo con quello di esercizi pregressi, (di seguito "Utile Lordo"); in caso contrario non sarà possibile distribuire nessun Bonus.

Ai fini della distribuzione del Bonus, la Banca ha individuato per il triennio 2017/2019 i seguenti criteri di accesso (Key Risk Indicator, di seguito, KRI) previsti nel RAF dell'anno di riferimento, di peso eguale tra loro:

- Common Equity Tier 1 ratio (CET1)
- Liquidity Coverage Ratio (LCR)



In caso di mancato raggiungimento della soglia di primo livello indicata nel RAF anche di uno solo dei predetti 2 KRI, la Banca non eroga alcun Bonus.

Il "bonus pool" annuale è determinato ex ante in misura percentuale dell'utile lordo (in ogni caso non superiore al 10%) previsto dal budget approvato dal Consiglio di Amministrazione della Banca. Il "bonus pool" annuale è approvato dal Consiglio di Amministrazione contestualmente all'approvazione del budget annuale.

La quantificazione del "bonus pool" è, peraltro, soggetta ex post a un fattore di correzione in funzione del livello del Return on Risk Adjusted Capital (Rorac) previsto nel RAF dell'anno precedente e in particolare:

- nel caso il Rorac realizzato nell'anno superi il target, così come identificato nel RAF, il "bonus pool" è erogabile in misura pari al 150% (il Rorac non potrà, per effetto di tale maggiore importo, scendere sotto il target);
- nel caso il Rorac realizzato nell'anno superi la soglia di primo livello, così come identificato nel RAF, il "bonus pool" è erogabile in misura pari al 100%;
- nel caso il Rorac realizzato si collochi tra la soglia di primo e di secondo livello, il "bonus pool" è erogabile nella misura dell'80%;
- nel caso il Rorac realizzato risulti inferiore alla soglia di secondo livello, come previsto dal RAF, il Consiglio di Amministrazione della Banca delibererà la mancata distribuzione dei Bonus.

In caso di riduzione del Bonus Pool secondo i criteri precedentemente espressi, i bonus individuali di cui all'Allegato 1, saranno ridotti in proporzione a tutti i beneficiari.

Gli Organi sociali e i dipendenti godono di alcuni benefit non monetari, con diverso peso in funzione del ruolo aziendale e del servizio. In particolare si tratta di polizza sanitaria, autovettura aziendale e flexible benefits.

La previsione di attribuzione di benefits nel 2018 è sintetizzabile nei seguenti termini:

- Polizza sanitaria a tutto il personale dipendente e per i membri del Consiglio d'Amministrazione della Banca.
- Autovettura aziendale per i dirigenti e il personale con ruoli commerciali.
- *Flexible benefits* per tutto il Personale. Banca Sistema ha introdotto un Piano di *Flexible Benefit* la cui finalità è quella di supportare i propri lavoratori e le loro famiglie nelle attività sociali e culturali, nel trasporto pubblico, nello sviluppo formativo e nelle spese scolastiche dei propri figli e nel sostegno all'acquisto della casa secondo i limiti e alle condizioni stabilite dallo specifico Regolamento in materia e in applicazione della normativa fiscale vigente.

6.1.3 Rapporto tra la componente fissa e componente variabile

Il rapporto tra la componente fissa e variabile della remunerazione è puntualmente determinato e attentamente valutato in relazione alle caratteristiche della Banca e delle diverse categorie del personale.

Di regola, la componente variabile della remunerazione non può superare il 100% della componente fissa (rapporto di 1:1). Tuttavia, come consentito dalla normativa applicabile e dallo Statuto della Banca, il Consiglio di Amministrazione può proporre all'Assemblea dei Soci, per uno o più membri del personale più rilevante, una remunerazione variabile superiore al 100% ma, comunque, non eccedente il 200% di quella fissa (rapporto 2:1); questo però in casi eccezionali e con una chiara indicazione delle ragioni sottostanti a tale superamento, nonché delle implicazioni, anche prospettiche, sulla capacità della Banca di continuare a rispettare tutte le regole prudenziali.



La proposta all'Assemblea dei Soci in tale senso da parte del Consiglio di Amministrazione dovrà indicare almeno: le funzioni a cui appartengono i soggetti interessati dalla decisione con indicazione, per ciascuna funzione, del loro numero; le ragioni sottostanti alla proposta di aumento, le implicazioni, anche prospettiche, sulla capacità della Banca di continuare a rispettare tutte le regole prudenziali.

6.1.4 Destinatari del LTIP

Sulla base delle risultanze del processo di Autorilevazione e Identificazione del Personale più rilevante di cui al precedente Cap.4, della identificazione dei Dirigenti con Responsabilità strategica e di altri ruoli organizzativi di rilievo sui risultati aziendali e sui livelli di rischio si è identificato l'elenco dei ruoli destinatari che vengono suddivisi in fasce come descritto nella seguente tabella "A".

TABELLA "A"

FASCIA 1	AMMINISTRATORE DELEGATO E DIRETTORE GENERALE	1
FASCIA 2	DIREZIONE CENTRALE COMMERCIALE DIREZIONE COMMERCIALE FACTORING DIREZIONE CENTRALE CREDITI DIREZIONE CENTRALE FINANZA FUNZIONE CORPORATE STRATEGY DIREZIONE AFFARI LEGALI DIREZIONE CENTRALE OPERATIONS	7
FASCIA 3	DIREZIONE TESORERIA DIREZIONE OPERATIONS FUNZIONE INVESTOR RELATIONS CHIEF OF STAFF DIREZIONE MARKETING E COMUNICAZIONE FUNZIONE UNDERWRITING FUNZIONE COLLECTION STRAGIUDIZIALE FUNZIONE COLLECTION LEGALE FUNZIONE ICT FUNZIONE PRICING & STRUCTURING DIREZIONE COMMERCIALE BANKING FUNZIONE AFFARI SOCIETARI RUOLI COMMERCIALI SENIOR - DIREZIONE CENTRALE COMMERCIALE	18
FASCIA 4	DIREZIONE INTERNAL AUDIT DIREZIONE RISORSE UMANE DIREZIONE RISCHI DIRIGENTE PREPOSTO FUNZIONE COMPLIANCE & ANTIRICICLAGGIO	5

Nel triennio 2017-2019 la remunerazione variabile sarà corrisposta a seguito dell'approvazione del bilancio d'esercizio come segue:

- Per importi inferiori a euro 20.000 l'intera remunerazione variabile sarà corrisposta upfront cash.
- Per importi compresi tra euro 20.000 e euro 50.000 la remunerazione variabile sarà corrisposta per il 50% upfront cash, per il restante 50% sarà differita e sarà corrisposta in azioni della Banca alla fine del periodo di differimento di 3 anni.
- Per importi superiori a euro 50.000 la remunerazione variabile sarà corrisposta per il 60% upfront (di cui il 50% cash e il 50% in azioni della Banca); il restante 40% sarà differito e sarà corrisposto alla fine del periodo di differimento di 3 anni per un importo pari al 50% in cash e per il restante 50% in azioni della Banca.

Ai fini del calcolo delle azioni della Banca da attribuire e della disciplina inerente l'assegnazione, si rinvia all'Allegato 2 ed al Documento Informativo relativo al Piano di *Stock Grant* 2017-2019 pubblicato sul sito internet www.bancasistema.it alla sezione *Governance*.

Vesting

L'arco temporale complessivo del LTIP è 6 anni, in quanto una parte differita dei Bonus sarà erogata nel corso del triennio 20/22 secondo quanto previsto dalle Politiche.

Retention

Il periodo di retention (divieto di compiere atti dispositivi) delle azioni della Banca assegnate in via differita viene fissato in 12 mesi.

Malus

Al fine di consentire l'adozione di idonei meccanismi di correzione *ex post*, la Banca potrà, durante il periodo di differimento della remunerazione variabile, sia per la parte in denaro sia per quella da erogare in azioni della Banca, applicare una riduzione o l'azzeramento dell'importo della parte differita per tener conto della performance dell'intero triennio, al netto dei rischi effettivamente assunti o conseguiti, e/o dell'andamento della situazione patrimoniale e di liquidità della Banca ovvero per tener conto di nuove situazioni inattese / eventi straordinari (es. nuovi rischi, perdite inattese) ovvero di comportamenti individuali (*malus*).

L'entità della riduzione (ovvero l'azzeramento) della parte differita della remunerazione variabile è deliberata dal Consiglio di Amministrazione della Banca, su proposta del Comitato per la Remunerazione. Il meccanismo del *malus* trova applicazione, in particolare, nel caso in cui nel triennio la media degli obiettivi individuali conseguiti sia inferiore al 75% della media degli obiettivi *target* individuati ai sensi della presente Politica.

Claw Back

Premesso che il mancato raggiungimento di un Utile Lordo positivo non dà accesso al sistema di incentivi per nessun componente del personale, non solo a quello più rilevante, sono soggetti a *claw back* (obbligo di restituzione degli incentivi pagati o mancato pagamento degli incentivi riconosciuti) gli incentivi riconosciuti e/o pagati ai componenti del personale che abbiano determinato o concorso a determinare:

- comportamenti da cui è derivata una perdita significativa per la Banca;
- violazioni degli obblighi imposti ai sensi dell'articolo 26 o, quando il soggetto è parte interessata, dell'articolo 53, co. 4 e ss. del TUB o degli obblighi in materia di remunerazione e incentivazione⁽³⁾
- comportamenti fraudolenti o di colpa grave a danno della Banca.

In tale caso, il Consiglio di Amministrazione delibera in ordine all'applicazione del meccanismo di *claw back*.

⁽³⁾ Art. 26 D.lgs. n. 385/1993: "1. I soggetti che svolgono funzioni di amministrazione, direzione e controllo presso banche devono essere idonei allo svolgimento dell'incarico.

2. Ai fini del comma 1, gli esponenti devono possedere requisiti di professionalità, onorabilità e indipendenza, soddisfare criteri di competenza e correttezza, dedicare il tempo necessario all'efficace espletamento dell'incarico, in modo da garantire la sana e prudente gestione della banca.

3. Il Ministro dell'economia e delle finanze, con decreto adottato sentita la Banca d'Italia, individua:

a) i requisiti di onorabilità omogenei per tutti gli esponenti; b) i requisiti di professionalità e indipendenza, graduati secondo principi di proporzionalità; c) i criteri di competenza, coerenti con la carica da ricoprire e con le caratteristiche della banca, e di adeguata composizione dell'organo; d) i criteri di correttezza, con riguardo, tra l'altro, alle relazioni d'affari dell'esponente, alle condotte tenute nei confronti delle autorità di vigilanza e alle sanzioni o misure correttive da queste irrogate, a provvedimenti restrittivi inerenti ad attività professionali svolte, nonché a ogni altro elemento suscettibile di incidere sulla correttezza dell'esponente; e) i limiti al cumulo di incarichi per gli esponenti delle banche, graduati secondo principi di proporzionalità e tenendo conto delle dimensioni dell'intermediario; f) le cause che comportano la sospensione temporanea dalla carica e la sua durata.

4. [...omissis...]

5. Gli organi di amministrazione e controllo delle banche valutano l'idoneità dei propri componenti e l'adeguatezza complessiva dell'organo, documentando il processo di analisi e motivando opportunamente l'esito della valutazione. In caso di specifiche e limitate carenze riferite ai criteri previsti ai sensi del comma 3, lettera c), i medesimi organi possono adottare misure necessarie a colmarle. In ogni altro caso il difetto di idoneità o la violazione dei limiti al cumulo degli incarichi determina la decadenza dall'ufficio; questa è pronunciata dall'organo di appartenenza entro trenta giorni dalla nomina o dalla conoscenza del difetto o della violazione sopravvenuti. Per i soggetti che non sono componenti di un organo la valutazione e la pronuncia della decadenza sono effettuate dall'organo che li ha nominati.

6. La Banca d'Italia, secondo modalità e tempi da essa stabiliti, anche al fine di ridurre al minimo gli oneri gravanti sulle banche, valuta l'idoneità degli esponenti e il rispetto dei limiti al cumulo degli incarichi, anche sulla base dell'analisi compiuta e delle eventuali misure adottate ai sensi del comma 5. In caso di difetto o violazione pronuncia la decadenza dalla carica.

(¹) Art. 53, quarto comma e ss., D.lgs. n. 385/1993: "4. La Banca d'Italia disciplina condizioni e limiti per l'assunzione, da parte delle banche o dei gruppi bancari, di attività di rischio nei confronti di coloro che possono esercitare, direttamente o indirettamente, un'influenza sulla gestione della banca o del gruppo bancario nonché dei soggetti a essi collegati. In ogni caso i soci e gli amministratori, fermi restando gli obblighi previsti dall'articolo 2391, primo comma, del codice civile, si astengono dalle deliberazioni in cui abbiano un interesse in conflitto, per conto proprio o di terzi. Ove verifichi in concreto l'esistenza di situazioni di conflitto di interessi, la Banca d'Italia può stabilire condizioni e limiti specifici per l'assunzione delle attività di rischio.

4-bis. Le condizioni di cui al comma 4 sono determinate tenuto conto:

a) dell'entità del patrimonio della banca;

b) dell'entità della partecipazione eventualmente detenuta;

c) dell'insieme delle attività di rischio del gruppo bancario nei confronti dei soggetti di cui al comma 4 e degli altri soggetti ai medesimi collegati secondo quanto stabilito dalla Banca d'Italia

4-ter. La Banca d'Italia individua i casi in cui il mancato rispetto delle condizioni di cui al comma 4 comporta la sospensione dei diritti amministrativi connessi con la partecipazione.

4-quater. La Banca d'Italia, in conformità alle deliberazioni del CICR, disciplina i conflitti d'interessi tra le banche e i soggetti indicati nel comma 4, in relazione ad altre tipologie di rapporti di natura economica.

4-quinquies. Le disposizioni emanate ai sensi del presente articolo possono prevedere che determinate operazioni siano sottoposte ad autorizzazione della Banca d'Italia. Possono inoltre prevedere che determinate decisioni in materia di remunerazione e di incentivazione siano rimesse alla competenza dell'assemblea dei soci, anche nel modello dualistico di amministrazione e controllo, stabilendo quorum costitutivi e deliberativi anche in deroga a norme di legge.

4-sexies". [...omissis...].

6.2 La struttura della remunerazione degli organi amministrativi

La remunerazione dei componenti del Consiglio di Amministrazione di Banca Sistema è determinata dall'Assemblea dei Soci.

Consiste in un importo annuale fisso per ciascun Consigliere, il cui ammontare è differenziato tra Presidente del Consiglio di Amministrazione, Amministratore Delegato e Consiglieri sulla base della delibera assunta dal Consiglio di amministrazione.

Ad eccezione del Presidente del Consiglio di Amministrazione e dell'Amministratore Delegato, ciascun membro del Consiglio di Amministrazione percepirà un emolumento annuale fisso aggiuntivo in relazione alla partecipazione a ciascun Comitato interno, unitamente al rimborso delle spese, debitamente documentate, sostenute in ragione degli incarichi assunti.

L'ammontare del compenso del Presidente del Consiglio di Amministrazione, in coerenza con il ruolo attribuito, è determinato *ex ante* in misura comunque non superiore alla remunerazione fissa percepita dall'Amministratore Delegato.

L'Amministratore Delegato riceve un compenso determinato dal Consiglio d'Amministrazione; inoltre, in qualità di Direttore Generale, e quindi di dipendente della Banca, riceve una remunerazione annua lorda, sempre determinata dal Consiglio di Amministrazione.

La componente variabile della remunerazione eventualmente attribuita all'Amministratore Delegato è soggetta, oltre che alle regole dettate in tema di "bonus pool", alle previsioni di cui agli Allegati 1 e 2.

Banca Sistema ha stipulato con l'Amministratore Delegato un patto di non concorrenza ai sensi e per gli effetti di quanto previsto dall'art. 2125 del Codice civile. Il corrispettivo per l'impegno di non concorrenza assunto è concordato per ognuno dei tre anni successivi alla cessazione del rapporto nella misura del 25% della retribuzione annua lorda percepita nell'ultimo anno di prestatato servizio e dei flexible benefit eventualmente goduti.

Il corrispettivo è differito in quanto erogato entro la fine del mese antecedente all'ultimo mese di vigenza dell'obbligo di non concorrenza (vale a dire alla fine dei tre anni di limitazione della concorrenza) calcolato a

partire dalla cessazione del rapporto di lavoro. La violazione del predetto obbligo comporterà per l'Amministratore Delegato l'obbligo di immediata restituzione di un importo equivalente al costo complessivo sostenuto da Banca Sistema per la corresponsione del corrispettivo per l'obbligo di non concorrenza nonché, ai sensi degli articoli 1382 e seguenti del Codice Civile, l'obbligo di immediata corresponsione dell'importo netto equivalente al 35% della retribuzione lorda annuale relativa all'ultimo anno di prestatore servizio comprensiva dei flexible benefit, a titolo di penale convenzionale. Peraltro, a fronte della violazione degli ulteriori obblighi assunti nel patto (di informazione, di riservatezza, del divieto di storno di dipendenti) il medesimo, ai sensi degli articoli 1382 e seguenti del Codice Civile, dovrà corrispondere alla Banca, per ciascuna violazione, a titolo di penale contrattuale, l'importo netto equivalente al 20% della retribuzione lorda annuale relativa all'ultimo anno di mandato, comprensiva dei flexible benefit.

Le remunerazioni dei dipendenti che dovessero ricoprire cariche consigliari in società partecipate e/o collegate sono incluse nella remunerazione percepita dagli stessi come dipendenti del Gruppo.

Per i Consiglieri non esecutivi non sono previsti meccanismi di incentivazione. Ove stabiliti, essi rappresenterebbero una parte non significativa della remunerazione.

6.3 La struttura della remunerazione dei componenti del Collegio Sindacale

La remunerazione dei membri del Collegio Sindacale è esclusivamente fissa ed è determinata dall'Assemblea dei Soci all'atto della nomina e per l'intero periodo di durata del loro ufficio.

6.4 La struttura della remunerazione dei dipendenti

6.4.1 Componente fissa

La componente fissa della remunerazione di tutti i dipendenti della Banca e del Gruppo segue le norme del CCNL applicabile e, per quelli delle società estere del Gruppo, la normativa applicabile nella giurisdizione in cui prestano la loro attività lavorativa.

La componente fissa, di norma prevalente sulla parte variabile, remunera le competenze e le responsabilità connesse al ruolo ricoperto, privilegiando le capacità professionali e le esperienze, oltre all'impegno profuso.

La remunerazione dei dipendenti ricompresi tra il "personale più rilevante" viene deliberata dal Consiglio di Amministrazione che definisce il piano di incentivazione rivolto a tali soggetti nonché a tutti gli altri dipendenti del Gruppo.

6.4.2 Componente variabile

La componente variabile della remunerazione eventualmente attribuita ai dipendenti ricompresi tra il "personale più rilevante" è soggetta alle regole di cui all' Allegato 1.

Ai dipendenti non compresi tra il "personale più rilevante" può essere assegnato un Bonus in cash di importo limitato.

Ai fini dell'attribuzione del Bonus la Banca invia, dopo l'approvazione del bilancio d'esercizio, un'apposita lettera ai beneficiari (la "**Lettera di Attribuzione**"), con la quale indica, tra l'altro, (i) l'importo corrisposto per cassa relativo all'esercizio di riferimento; (ii) il numero di azioni attribuite alle condizioni di cui al Piano di *Stock Grant* 2017-2019.

A partire dall'esercizio 2015 sono stati, inoltre, sottoscritti dalla Banca patti di non concorrenza con tutti i dirigenti della Banca, con gli appartenenti alle funzioni commerciali e con dipendenti che occupano posizioni chiave i cui corrispettivi sono differiti con le medesime modalità previste per l'Amministratore Delegato

meglio descritte al precedente punto 6.2. Per effetto delle cessazioni e delle nuove assunzioni intervenute nel tempo il totale dei patti firmati in essere è 39.



6.5 Compensi componenti delle funzioni aziendali di controllo

Per gli appartenenti alle funzioni aziendali di controllo (ivi inclusa la Direzione Risorse Umane e il Dirigente Preposto come indicato nella Fascia 4 della Tabella "A"), l'attribuzione del Bonus dipende dal raggiungimento di obiettivi esclusivamente qualitativi delle funzioni medesime (obiettivi di controllo), non collegati in alcun modo ai risultati economici della Banca. In particolare, l'attribuzione del Bonus è indipendente dai risultati conseguiti dalle aree soggette al loro controllo.

La parte variabile della remunerazione dei componenti delle funzioni aziendali di controllo non può superare il limite di 1/3 (un terzo) della parte fissa.

In Banca rientrano tra le funzioni di controllo:

- Dirigente Preposto
- Direttore Internal Audit
- Direttore Risorse Umane
- Direttore Rischi
- Responsabile Compliance e Antiriciclaggio.

7. REGOLE PARTICOLARI APPLICABILI ALLA PARTE DIFFERITA DELLA REMUNERAZIONE

Di seguito si riportano i termini e le condizioni che regolano i rapporti tra la Banca ed i beneficiari dei Bonus al ricorrere di determinati eventi.

7.1 Licenziamento, dimissioni, risoluzione consensuale

Nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro del beneficiario con la Banca, a seguito di recesso esercitato per qualsivoglia motivo da parte della Banca medesima ovvero di dimissioni (diverse da quelle di pensionamento e invalidità), viene meno il diritto del dipendente interessato di ottenere la parte differita della remunerazione variabile maturata alla data di cessazione del rapporto di lavoro, fatta salva diversa e motivata delibera del Consiglio di Amministrazione della Banca, su proposta del Comitato per la Remunerazione.

Durante il periodo di preavviso, che sia o meno lavorato, la parte variabile della remunerazione non potrà essere erogata.

In caso di risoluzione consensuale del rapporto di lavoro, il beneficiario ha diritto a ottenere la remunerazione variabile maturata, calcolata sulla base di un criterio "*pro-rata temporis*" tenendo conto del raggiungimento degli obiettivi di *performance* aziendali e individuali previamente determinati. La corresponsione dell'importo all'interessato è approvata dal Consiglio di Amministrazione, previo parere del Comitato per la Remunerazione.

7.2 Pensionamento, invalidità

Qualora il beneficiario acceda ad un trattamento pensionistico di vecchiaia, anzianità o invalidità permanente che comporti la cessazione del rapporto di lavoro, troveranno applicazione le regole previste nel caso di risoluzione consensuale del rapporto.

7.3 Morte

In caso di morte del beneficiario, gli eredi, dall'apertura della successione, hanno diritto a richiedere il Bonus (già maturato e non distribuito) spettante al beneficiario stesso nei termini di prescrizione del diritto.

ALLEGATO 1

Il presente Allegato descrive gli indicatori di *performance* individuale a cui è legata l'erogazione della remunerazione variabile (parte erogata in denaro e in azioni), una volta definito il "*bonus pool*".

Sono lo strumento utilizzato dalla Banca per la valutazione delle performance individuali e per la determinazione del conseguente Bonus individuale, nonché come meccanismi di correzione *ex post* (c.d. *malus*) al momento dell'erogazione del bonus differito per l'anno di competenza.

Il totale della remunerazione variabile risultante dagli incentivi individuali non potrà in ogni modo superare l'ammontare del "*bonus pool*". Nel caso risultasse maggiore, gli incentivi individuali verranno ridotti pro-quota in modo da eliminare la parte eccedente il "*bonus pool*".

A. Performance aziendale

I parametri relativi alla *performance* aziendale - che condizionano la distribuzione della componente variabile nell'ambito del "*bonus pool*" - sono disciplinati dal punto 6.1.2 delle Politiche.

Il raggiungimento della *performance* aziendale è verificato dal Consiglio di Amministrazione previo parere del Comitato per la Remunerazione, sulla base delle procedure sopra descritte.

B. Performance individuale

In aggiunta ai requisiti di *performance* aziendale sopra riportati, l'erogazione della componente variabile, parte in denaro e parte in azioni, è sottoposta al raggiungimento di obiettivi di *performance* individuali sia quantitativi che qualitativi, definiti e comunicati al personale più rilevante all'inizio dell'esercizio di riferimento.

Annualmente, viene attuato il processo di valutazione delle *performance*: ciascun dipendente della Banca accede alla sua sezione personale del portale risorse umane dedicato a Banca Sistema: web <http://studioripamonti.zucchetti.com/HRPortal/> e condivide con il proprio responsabile gli obiettivi quantitativi e qualitativi dell'anno successivo.

Agli obiettivi quantitativi viene assegnato un criterio di misura che permette la verifica puntuale dei risultati raggiunti.

A titolo esemplificativo si riportano alcuni dei parametri utilizzati a seconda dei ruoli ricoperti.

Indicatori quantitativi ("scheda obiettivi" del tool):

Raggiungimento degli obiettivi di budget individuali e di area: sono gli obiettivi maggiormente quantificabili, legati prevalentemente all'area vendite o comunque dove esiste un parametro quantitativo certo (es.: volume di vendita effettuato rispetto al *budget*, risparmio annuo di cost funding rispetto al *budget*).

Generazione di valore: sono obiettivi che daranno valore aggiunto a un nuovo prodotto o a un nuovo servizio (es.: contributo delle iniziative di *marketing* al raggiungimento del target factoring, gestione puntuale dei reclami, crescita professionale dei collaboratori).

Diminuzione dei costi: obiettivi di contenimento delle spese operative (es.: contenimento dei costi di consulenza, riduzione ore straordinario, riduzione costi di manutenzione).

Riduzione dei tempi di risposta: obiettivi legati all'aumento della soddisfazione del cliente, interno o esterno (es.: tempestività nella segnalazione di manovre correttive rispetto al *budget*, numero pratiche prezzate/headcount per il *pricing*, rispetto tempistiche chiusura delle *Open Issue* rilevate dalle funzioni di Controllo).



Aumento dell'efficienza: Obiettivi legati alla comparazione con le stesse attività svolte negli anni precedenti avendo riguardo al miglioramento della *performance* complessiva della Banca (es. riduzione della percentuale di errori operativi, aumento del valore pubblicitario equivalente, rispetto tempistiche sui progetti).

Indicatori qualitativi (scheda "performance" del tool): gli indicatori qualitativi utilizzati dal Gruppo sono 4 (contribuzione ai risultati economici, rapporti con la clientela (interna e esterna), competenze organizzative e gestionali, qualità personali) a loro volta suddivisi in 2 competenze specifiche, inseriti in una scheda di *performance* nel sopracitato sito web. Sono previsti 4 livelli di giudizio:

- A) OLTRE IL LIVELLO RICHIESTO
- B) ADEGUATO AL RUOLO
- C) MARGINI DI MIGLIORAMENTO PER IL RUOLO RICOPERTO
- D) SIGNIFICATIVE CARENZE RISPETTO AL RUOLO

In particolare gli indicatori qualitativi riguardano

- l'osservanza ed il rispetto dei "valori" che la Banca pone alla base della sua attività, ai sensi della normativa applicabile e del Codice Etico del Gruppo;
- la correttezza nelle relazioni con la clientela e la sua fidelizzazione;
- la capacità e competenza professionale;
- la costante dedizione al lavoro, la disponibilità nei confronti dei colleghi e la capacità a lavorare in *team*;
- la capacità di trovare soluzioni concrete e possibilmente innovative avendo sempre come obiettivo una sana e prudente gestione della Banca e del suo valore in un'ottica di lungo periodo;
- la propensione ad assumersi la responsabilità delle decisioni e la tempestività nell'azione per il perseguimento degli obiettivi individuali;
- la capacità di ottimizzare l'impiego delle risorse e la capacità di coinvolgere e motivare i collaboratori, promuovendone la crescita anche tramite l'attento utilizzo dello strumento della delega;
- il contenimento dei rischi legali e reputazionali.

* * * *

Gli obiettivi individuali individuati ai fini dell'applicazione di quanto previsto nel LTIP 2017-2019 sono i seguenti:

Fascia 1 (Amministratore Delegato/Direttore Generale)

Per quanto attiene l'Amministratore Delegato/Direttore Generale, il bonus sarà subordinato al raggiungimento di un Utile Lordo positivo (come sopra meglio individuato) quale condizione per la distribuzione del "*bonus pool*" e, per il triennio 2017/2019 raggiungimento dei criteri di accesso (Key Risk Indicator, di seguito, **KRI**) previsti nel RAF dell'anno di riferimento, di peso eguale tra loro (**CET1 - LCR**).

Ciò in quanto, come detto, in caso di mancato raggiungimento della soglia di primo livello indicata nel RAF anche di uno solo dei predetti 2 KRI, la Banca non eroga alcun Bonus.



Oltre a tali obiettivi aziendali, l'erogazione del bonus sarà subordinata alla valutazione (con i criteri di cui al paragrafo successivo) del raggiungimento di obiettivi collegati ai seguenti parametri:

- Redditività aziendale
- Crescita aziendale
- Crescita del valore dell'azione della Banca

Per redditività aziendale la misura di valutazione è l'"Utile Lordo" rispetto al budget.

Per crescita si intende la percentuale di crescita anno su anno del marginale d'intermediazione rispetto al budget.

Per crescita del valore dell'azione si intende la differenza tra la variazione tendenziale (rispetto all'esercizio precedente) del prezzo medio di mercato delle azioni della Banca e la variazione tendenziale dell'indice medio FTSE Italia Finanza nell'ultimo trimestre dell'esercizio, secondo la formula seguente:

$$\left[\frac{BS^{4/t} - BS^{4/t-1}}{BS^{4/t-1}} \times 100 \right] - \left[\frac{\text{Indice}^{4/t} - \text{Indice}^{4/t-1}}{\text{Indice}^{4/t-1}} \times 100 \right]$$

DOVE

$BS^{4/t}$ = prezzo medio di mercato dell'azione di Banca Sistema degli ultimi 3 mesi dell'esercizio di riferimento t

$BS^{4/(t-1)}$ = prezzo medio di mercato dell'azione di Banca Sistema degli ultimi 3 mesi dell'esercizio t-1

$\text{Indice}^{4/t}$ = indice medio FTSE Italia Finanza degli ultimi 3 mesi dell'esercizio di riferimento t

$\text{Indice}^{4/(t-1)}$ = indice medio FTSE Italia Finanza degli ultimi 3 mesi dell'esercizio t-1

Ai fini dell'erogazione del Bonus dell'Amministratore Delegato, la Banca ha individuato i seguenti criteri di correzione (Key Risk Indicator, di seguito, KRI) previsti nel RAF dell'anno di riferimento, di peso eguale tra loro:

- Common Equity Tier 1 ratio (CET1)
- Liquidity Coverage Ratio (LCR)

In caso di mancato raggiungimento della soglia target indicata nel RAF approvato dal Consiglio di Amministrazione della Banca, anche di uno solo dei 2 KRI, e purché sia osservata la soglia di primo livello, la componente variabile complessiva della remunerazione riconosciuta all'Amministratore Delegato/Direttore Generale, non potrà superare l'80% della componente fissa della remunerazione.

DEFINIZIONE DEGLI OBIETTIVI:

Per threshold si intende il raggiungimento di almeno il 75% dei target di redditività e di crescita aziendale e si intende il raggiungimento di un valore non inferiore al -5% del target legato alla crescita del valore dell'azione.



Per overperformance si intende il raggiungimento di oltre il 150% degli obiettivi di redditività e di crescita aziendale e il raggiungimento di un valore oltre il 5% dell'obiettivo di crescita del valore dell'azione.

I primi due obiettivi (redditività e crescita aziendale) determinano rispettivamente il 40% dell'importo complessivo del bonus, mentre il terzo obiettivo (crescita del valore dell'azione) pesa per il 20% dell'importo del Bonus.

In particolare il Bonus sarà quantificato, per ognuno dei tre obiettivi, come segue:

- *threshold* = 50% della Retribuzione Annua Lorda,
- *target* = 100% della Retribuzione Annua Lorda,
- *overperformance* = 200% della Retribuzione Annua Lorda.

Il Consiglio di Amministrazione della Banca valuterà il livello di raggiungimento degli obiettivi dell'Amministratore Delegato dopo l'approvazione del bilancio di ciascun anno di riferimento del Piano.

PERFORMANCE TRIENNALE

Alla fine del triennio 2017/2019 verrà effettuata una valutazione complessiva della performance triennale che consentirà l'erogazione dei Bonus differiti.

Nel caso di non raggiungimento degli obiettivi previsti e al fine di consentire l'adozione di idonei meccanismi di correzione *ex post*, la Banca potrà, durante il periodo di differimento della remunerazione variabile, sia per la parte in denaro sia per quella da erogare in azioni della Banca, applicare una riduzione o l'azzeramento dell'importo della parte differita per tener conto della performance dell'intero triennio, al netto dei rischi effettivamente assunti o conseguiti, fermo restando la verifica dei criteri di accesso previsti al par. 6.1.2 e/o dell'andamento della situazione patrimoniale e di liquidità della Banca ovvero per tener conto di nuove situazioni inattese / eventi straordinari (es. nuovi rischi, perdite inattese) ovvero di comportamenti individuali (*malus*).

L'entità della riduzione (ovvero l'azzeramento) della parte differita della remunerazione variabile è deliberata dal Consiglio di Amministrazione della Banca, su proposta del Comitato per la Remunerazione. Il meccanismo del *malus* trova applicazione, in particolare, nel caso in cui nel triennio la media degli obiettivi individuali conseguiti sia inferiore al 75% della media degli obiettivi *target* individuati ai sensi della presente Politica.

Fasce 2, 3

Gli obiettivi per le altre categorie del personale più rilevante, dirigenti con responsabilità strategica e ruoli critici per il raggiungimento dei risultati aziendali sono costituiti, oltre agli obiettivi aziendali, da:

- almeno 2 obiettivi di Direzione stabiliti dal responsabile di direzione (nel caso di diretti riporti all'Amministratore Delegato uno dei due obiettivi viene prestabilito e determinato nell'utile lordo a budget della Banca).
- almeno 2 obiettivi individuali.

Gli obiettivi di Direzione pesano complessivamente il 60% e sono identici per tutti gli interessati facenti parte della Direzione (a parte i diretti riporti dell'Amministratore Delegato).

Gli obiettivi individuali pesano il 40% e potranno essere quantitativi e/o qualitativi.

Nel caso di obiettivi qualitativi, se non direttamente misurabili, dovranno essere indicati preventivamente i processi seguiti per giudicare il loro livello di raggiungimento.

Il responsabile di direzione definisce i due obiettivi individuali per ciascuna delle posizioni della sua organizzazione che sono incluse nel LTIP. Questi obiettivi devono essere specificamente collegati al ruolo ricoperto dall'interessato.

Gli obiettivi di threshold, target e overperformance saranno prestabiliti e definiti dal responsabile di direzione e condivisi con i suoi collaboratori.

Lo scostamento dal target è definito per ogni singolo obiettivo di direzione e individuale.

Il mancato raggiungimento almeno al livello threshold nei due obiettivi individuali azzerava totalmente l'incentivo individuale.

Il Consiglio di Amministrazione della Banca valuterà il livello di raggiungimento degli obiettivi del personale rilevante dopo l'approvazione del bilancio di ciascun anno di riferimento del Piano.

Per ciascuna delle seguenti fasce il valore dell'incentivo è il seguente:

FASCIA 2: 66,7% della Retribuzione Annuale Lorda con un massimo di 80% per l'*overperformance* e un minimo del 33,35% per il *threshold*.

FASCIA 3: 50% della Retribuzione Annuale Lorda con un massimo di 60% per l'*overperformance* e un minimo del 25% per il *threshold*.

PERFORMANCE TRIENNALE

Alla fine del triennio 2017/2019 verrà effettuata una valutazione complessiva della performance triennale che consentirà l'erogazione dei Bonus differiti.

Nel caso di non raggiungimento degli obiettivi previsti e al fine di consentire l'adozione di idonei meccanismi di correzione *ex post*, la Banca potrà, durante il periodo di differimento della remunerazione variabile, sia per la parte in denaro sia per quella da erogare in azioni della Banca, applicare una riduzione o l'azzeramento dell'importo della parte differita per tener conto della performance dell'intero triennio, al netto dei rischi effettivamente assunti o conseguiti, fermo restando la verifica dei criteri di accesso previsti al par. 6.1.2 e/o dell'andamento della situazione patrimoniale e di liquidità della Banca ovvero per tener conto di nuove situazioni inattese / eventi straordinari (es. nuovi rischi, perdite inattese) ovvero di comportamenti individuali (*malus*).

L'entità della riduzione (ovvero l'azzeramento) della parte differita della remunerazione variabile è deliberata dal Consiglio di Amministrazione della Banca, su proposta del Comitato per la Remunerazione. Il meccanismo del *malus* trova applicazione, in particolare, nel caso in cui nel triennio la media degli obiettivi individuali conseguiti sia inferiore al 75% della media degli obiettivi *target* individuati ai sensi della presente Politica.

ALLEGATO 2**Long Term Incentive Plan ("LTIP")****Premessa**

Il presente Allegato ha lo scopo di illustrare le caratteristiche principali del *Long Term Incentive Plan* adottato da Banca Sistema e del Piano di Stock Grant 2017-2019 (di seguito il "**Piano**") sottoposto all'approvazione dell'Assemblea dei Soci, ai fini della determinazione e della erogazione della componente variabile della remunerazione.

1. Definizioni

I termini e le espressioni di seguito elencati, riportati con lettera iniziale maiuscola (e le loro variazioni grammaticali), hanno il significato di seguito indicato per ciascuno di essi, essendo inteso che i termini e le espressioni definite al maschile includeranno anche eventuali espressioni al femminile e che i termini e le espressioni definite al singolare si intenderanno definite anche al plurale.

Azioni	Azioni ordinarie con godimento regolare di Banca Sistema del valore nominale pari ad Euro 0,12 ciascuna.
Assegnazione dei Bonus	Criteri di determinazione dei Bonus da assegnare ai singoli Beneficiari sulla base del LTIP 2017-2019.
Attribuzione delle Azioni	L'attribuzione gratuita - previa verifica del conseguimento degli obiettivi di <i>performance</i> (aziendali e individuali) di cui al Documento sulle Politiche di Remunerazione 2018 (di seguito le " Politiche 2018 ") - del numero delle Azioni che ciascun Beneficiario riceverà gratuitamente con riferimento ad ogni Ciclo, in base alla deliberazione del Consiglio di Amministrazione al termine del triennio di riferimento.
Banca Sistema o Banca	Banca Sistema S.p.A., con sede legale in Milano, Corso Monforte n. 20, 20122 iscritta presso il Registro delle Imprese di Milano al n. 12870770158.
Beneficiari	I membri del PPR (di seguito definito)
Bonus Pool	Ammontare determinato dal Consiglio di Amministrazione della Banca ogni inizio Ciclo.
Bonus	Componente variabile (da erogare ai sensi del punto 6.1.4. delle Politiche 2018) della remunerazione relativa agli esercizi 2017 – 2019 come prevista dalle Politiche 2017.

Cessione	Qualsiasi tipo di trasferimento, incluso, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, trasferimento a seguito di vendita, donazione, costituzione di pegno, creazione di usufrutto, conferimento, permuta, dazione in pagamento, vendita forzata, ovvero a seguito di qualsiasi altro atto di disposizione (gratuito o oneroso) che, direttamente o indirettamente, causi il trasferimento a terzi della proprietà delle azioni ordinarie di Banca Sistema o di qualsiasi altro diritto alle stesse concesso.
Ciclo	Arco temporale che comprende gli esercizi sociali cui sono riferiti gli obiettivi di <i>performance</i> al raggiungimento dei quali è subordinato il pagamento del Bonus ai sensi del LTIP 2017-2019. <ul style="list-style-type: none"> - 1° Ciclo: 01/01/2017 - 31/12/2017 (il 1° Ciclo si conclude con l'approvazione del bilancio consolidato 2017); - 2° Ciclo: 01/01/2018 - 31/12/2018 (il 2° Ciclo si conclude con l'approvazione del bilancio consolidato 2018); - 3° Ciclo: 01/01/2019 - 31/12/2019 (il 3° Ciclo si conclude con l'approvazione del bilancio consolidato 2019).
Comitato per la Remunerazione o "CR"	Comitato istituito da Banca Sistema in attuazione delle raccomandazioni contenute nel Codice di Autodisciplina delle Società Quotate e nella Circolare di Banca d'Italia n. 285 del 17 dicembre 2013 <i>Disposizioni di vigilanza per le banche e successivi aggiornamenti</i> .
Consiglio di Amministrazione	Consiglio di Amministrazione di Banca Sistema.
Documento sulle Politiche di Remunerazione 2018	Il Documento sulle politiche di remunerazione del Gruppo Banca Sistema S.p.A. approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 8 febbraio 2018.
Gruppo Banca Sistema o Gruppo	Banca Sistema e le società attualmente, o che dovessero in futuro divenire, direttamente o indirettamente, controllate da Banca Sistema ai sensi dell'articolo 2359 del Codice Civile e dell'articolo 93 del Testo Unico della Finanza.
Invalidità Permanente	Qualsiasi infermità, comprovata da adeguata documentazione medica, che privi il Beneficiario in modo permanente dell'idoneità lavorativa e che comporti la cessazione del rapporto di lavoro.

Lettera di Assegnazione	Apposita lettera con la quale vengono comunicate al Beneficiario l'entità del Bonus, le condizioni e le modalità di erogazione dello stesso.
Lettera di Attribuzione	Apposita lettera mediante la quale Banca Sistema, comunica al Beneficiario: (i) l'importo del Bonus erogato in cash (tramite bonifico su conto intestato al Beneficiario); (ii) il numero delle Azioni attribuite (mediante deposito in un conto amministrato vincolato aperto); (iii) il Periodo di Differimento; (iv) il Periodo di <i>Retention</i> applicabile alle Azioni attribuite.
Personale più rilevante o "PPR"	Le risorse di cui al cap. 4 delle Politiche 2018
Periodo di <i>Retention</i>	Periodo in cui il Beneficiario si impegna a non effettuare operazioni di Cessione aventi ad oggetto le Azioni attribuite.
Prezzo delle Azioni	Il prezzo delle Azioni determinato sulla base della media aritmetica dei prezzi ufficiali registrati dal titolo Banca Sistema sul MTA - Segmento STAR negli ultimi tre mesi antecedenti la data in cui il Consiglio di Amministrazione delibera l'Attribuzione gratuita delle Azioni.

2. Oggetto e finalità del LTIP

La Banca, ha adottato nel 2016 un LTIP che è stato oggetto di revisione nel momento dell'approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione della Banca delle Politiche 2017 ed è inerente all'Assegnazione di Bonus e all'Attribuzione di Azioni di Banca Sistema ai Beneficiari – come individuati al punto 6.1.4 delle Politiche 2018 subordinatamente al raggiungimento degli obiettivi di *performance* (di cui all'Allegato 1 alle Politiche 2018).

3. Assegnazione del Bonus e Attribuzione delle Azioni

L'Assegnazione del Bonus (da erogare in *cash* e, se nel caso, in parte a mezzo Attribuzione gratuita di Azioni) è condizionata al raggiungimento di determinati obiettivi di *performance* sia aziendali, sia individuali, come specificato nelle Politiche 2018 (cfr. anche Allegato n. 1).

Il Beneficiario, al momento dell'Assegnazione del bonus e/o dell'Attribuzione delle azioni, deve soddisfare i seguenti requisiti:

- essere titolare di una carica o di un rapporto di lavoro dipendente a tempo indeterminato non in aspettativa;

- non aver comunicato le proprie dimissioni;
- non essere destinatario di una comunicazione di licenziamento;
- non aver concordato la risoluzione consensuale del rapporto di lavoro.

Ai fini della struttura della componente variabile e della determinazione dall'ammontare del Bonus da erogare, si rinvia al punto 6.1.4. delle Politiche 2018.

Le modalità di assegnazione dei bonus sono comunicate con la lettera di Assegnazione, contenente gli obiettivi individuali e aziendali ed il Regolamento del Piano, mentre l'attribuzione dei medesimi avviene a mezzo Lettera di Attribuzione da comunicare entro 60 giorni dall'approvazione del bilancio consolidato.

Le Azioni attribuite nel corso del LTIP hanno regolare godimento e conseguentemente il Beneficiario, salvo quanto di seguito specificato, diverrà titolare di tutti i diritti amministrativi e patrimoniali alle stesse connessi dal momento dell'intestazione a suo nome.

Le Azioni oggetto di attribuzione potranno essere rinvenute, a discrezione del Consiglio di Amministrazione, anche tramite l'Attribuzione di Azioni eventualmente acquistate e/o detenute da Banca Sistema.

Per quanto concerne il calcolo del numero delle Azioni da attribuire a ciascun Beneficiario, si rinvia al Documento Informativo del Piano di *Stock Grant* consultabile sul sito internet della Banca (www.bancasistema.it) alla sezione *Governance*.

La quota del Bonus in Azioni sarà attribuita al Beneficiario tramite un intermediario autorizzato dalla Banca e presso il quale il singolo Beneficiario ha aperto un conto di deposito titoli secondo le modalità e le caratteristiche (deposito vincolato durante il Periodo di *Retention*) che saranno indicate al Beneficiario dalla Banca. Le spese relative a tali operazioni sono a carico della Banca. Entro l'ultimo giorno del mese in cui avviene la Attribuzione delle Azioni il Beneficiario dovrà provvedere a corrispondere alla Banca l'importo minimo sufficiente a coprire eventuali imposizioni fiscali e/o contributive dallo stesso dovute con ritenuta alla fonte. In mancanza di pagamento da parte del Beneficiario, la Banca potrà trattenere tale importo dalle somme dalla stessa dovute al Beneficiario a qualunque titolo, ivi compreso quello retributivo. Le spese relative al trasferimento o vendita delle Azioni dopo l'Attribuzione delle Azioni sono a carico del Beneficiario.

Resta inteso che in caso di cessione individuale del rapporto di lavoro dalla Banca ad un'altra società del Gruppo e/o in caso di cessazione con contestuale instaurazione di un nuovo rapporto di lavoro nell'ambito del Gruppo, il Beneficiario conserverà, *mutatis mutandis*, i diritti attribuiti dal Piano di *Stock Grant*.

4. Periodo di Differimento e di *Retention*

In linea con quanto previsto dalla Circolare 285 e dagli orientamenti EBA, il LTIP prevede - per il triennio 2017-2019 - che la remunerazione variabile sia in parte (dal 40 al 50%) soggetta ad un periodo di differimento di 3 anni qualora l'importo da erogare sia pari o superiore ad Euro 20.000,00 (vedi punto 6.1.4. delle Politiche 2018).

Per quanto concerne le Azioni attribuite a titolo di remunerazione variabile, il LTIP prevede un Periodo di *Retention* la cui durata, declinata diversamente per ciascun Ciclo del LTIP, decorre dalla data relativa all'esercizio del Ciclo corrispondente.

Nell'arco temporale 2017-2019 sarà corrisposto – a seconda dell'importo della remunerazione variabile di cui al punto 6.1.4. delle Politiche 2018 – il totale, ovvero il 50% ovvero il 60% dell'incentivo annuale, all'esito della verifica in ordine al raggiungimento degli obiettivi di cui all'Allegato 1, entro 30 giorni dall'approvazione del bilancio dell'anno di riferimento.



Nell'arco temporale 2020–2022, vale a dire con differimento triennale e con assegnazione definitiva dopo la conferma del raggiungimento degli obiettivi di cui al triennio 2017-2019 entro 30 giorni dall'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019., sarà corrisposto l'eventuale residuo dell'incentivo annuale (ossia il 50% ovvero il 40% del Bonus attribuito) maturato con riferimento agli esercizi chiusi al 31 dicembre 2017, 31 dicembre 2018 e 31 dicembre 2019 sotto forma di Azioni o di azioni e in *cash*, a seconda di quanto previsto dalle Politiche 2017,

Nello specifico, subordinatamente al raggiungimento degli obiettivi di cui all'Allegato 1 delle Politiche 2017:

- alla fine del 1° Ciclo viene assegnato il Bonus maturato ed individuato il numero delle Azioni e l'eventuale ammontare in *cash* costituenti parte della quota differita. Quest'ultima potrà essere definitivamente assegnata entro 30 giorni dall'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019. La durata del periodo di *retention* sarà pari a 1 (uno) anno decorrente dalla data di Attribuzione delle Azioni relativa, appunto, al 1° Ciclo;
- alla fine del 2° Ciclo viene assegnato il Bonus maturato ed individuato il numero delle Azioni e l'eventuale ammontare in *cash* costituenti parte della quota differita. Quest'ultima potrà essere definitivamente assegnata entro 30 giorni dall'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019. La durata del periodo di *retention* sarà pari a 1 (uno) anno decorrente dalla data di Attribuzione delle Azioni relativa, appunto, al 2° Ciclo;
- alla fine del 3° Ciclo viene assegnato il Bonus maturato ed individuato il numero delle Azioni e l'eventuale ammontare in *cash* costituenti parte della quota differita. Quest'ultima potrà essere definitivamente assegnata entro 30 giorni dall'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019. La durata del periodo di *retention* sarà pari a 1 (uno) anno decorrente dalla data di Attribuzione delle Azioni relativa, appunto, al 3° Ciclo.

Le Azioni sono soggette al Periodo di *Retention* anche in caso di cessazione del rapporto di lavoro, tranne che nei casi di morte o Invalidità Permanente del Beneficiario, casi in cui viene meno il Periodo di *Retention*.

Le Azioni soggette al Periodo di *Retention* rimangono in deposito vincolato presso l'intermediario autorizzato indicato dalla Banca per tutto il Periodo di *Retention*.

Sul suddetto deposito vincolato saranno accreditati i dividendi e gli interessi che matureranno durante il Periodo di *Retention*. I relativi importi saranno liberati unitamente alle Azioni al termine del Periodo di *Retention*.

La Banca si riserva di subordinare la detenzione delle Azioni ad altre modalità necessarie al fine di ottimizzare le conseguenze contributive, fiscali o finanziarie per la Società derivanti dal Piano alla luce della normativa di volta in volta applicabile.

Decorso il corrispondente Periodo di *Retention* le Azioni potranno essere liberalmente negoziabili.

5. Limitazione al trasferimento del diritto di ricevere gratuitamente le Azioni

Il diritto a ricevere gratuitamente le Azioni è personale, nominativo, intrasferibile e non negoziabile (fatta salva la trasmissione ai successori *mortis causa*). Qualsiasi cessione tentata o effettuata sarà invalida e in ogni caso inefficace nei confronti della Società.

6. Disposizioni generali

6.1 Gestione ed amministrazione del LTIP

Il Consiglio di Amministrazione approva il LTIP, fatte salve le competenze dell'Assemblea dei Soci della Banca in materia di Piani azionari o assimilabili. Ogni deliberazione del Consiglio di Amministrazione in merito all'interpretazione ed all'applicazione del LTIP sarà definitiva e vincolante per i soggetti interessati.

Il Consiglio di Amministrazione della Banca è l'organo responsabile dell'amministrazione del LTIP. Esso ha tutti i poteri operativi di gestione del LTIP, anche delegabili.

6.2 Costi, regime fiscale e contributivo

Saranno a carico del Beneficiario le imposte ed i contributi eventualmente dovuti a fronte:

- dell'attribuzione delle Azioni,
- del possesso delle Azioni,
- della Cessione delle Azioni.

Banca Sistema opererà quale sostituto d'imposta in tutti i casi previsti dalla legge operando le ritenute fiscali e contributive in ossequio alla normativa vigente. Il Beneficiario si obbliga a fornire a Banca Sistema sia durante il rapporto lavorativo, sia successivamente alla cessazione dello stesso tutte le informazioni necessarie al corretto adempimento degli obblighi di sostituzione d'imposta, incluse quelle eventualmente richieste da Banca Sistema.

6.3 Rapporti di lavoro

La partecipazione del Beneficiario al Piano è volontaria e non costituisce, né fa sorgere in capo al Beneficiario, alcun vincolo in termini di stabilità del rapporto di lavoro ovvero alcun diritto o aspettativa di qualsivoglia natura, anche futura, ivi incluse aspettative di natura "economica", avente causa e ad ogni modo connessa – direttamente o indirettamente - a qualsivoglia rapporto intercorrente tra il Beneficiario e la Banca.

Ogni beneficio che dovesse derivare dal LTIP ha carattere straordinario e non potrà ad alcun titolo incidere sugli istituti retributivi diretti ed indiretti disciplinati dagli accordi collettivi e dalla legge e non potrà pertanto avere alcun effetto sul calcolo degli stessi.

6.3 Modifiche al LTIP

Fermo restando la competenza dell'Assemblea ai fini della modifica del Piano di *Stock Grant*, il Consiglio di Amministrazione potrà in qualunque momento apportare al LTIP le modifiche ritenute opportune, al fine di renderlo conforme alla normativa di volta in volta applicabile.

Al Consiglio di Amministrazione sarà attribuito ogni potere necessario e/o opportuno per dare completa ed integrale attuazione al LTIP, e fermo il rispetto delle disposizioni normative e regolamentari applicabili e, in particolare, delle "Disposizioni di Vigilanza per le Banche in materia di politiche e prassi di remunerazione e incentivazione" emanate dalla Banca d'Italia.

Il Consiglio di Amministrazione comunicherà al Beneficiario ciascuna modifica entro 10 giorni lavorativi dall'approvazione della modifica stessa.



Milano, 28 febbraio 2018

Oggetto: Parere della Funzione Compliance e Antiriciclaggio in merito alle politiche di remunerazione del Gruppo Banca Sistema S.p.A. per l'esercizio 2018.

La Funzione Compliance e Antiriciclaggio (di seguito **"la Funzione"**) è chiamata a esprimere il proprio parere sulle nuove politiche di remunerazione del Gruppo Banca Sistema S.p.A. (il **"Gruppo"**) per l'esercizio 2018 (di seguito le **"Politiche 2018"**).

Secondo quanto previsto dalle disposizioni in materia di politiche e prassi di remunerazione e incentivazione di cui alla Parte I, Titolo IV, Capitolo 2, Sezione II, paragrafo 3 della Circolare di Banca d'Italia n. 285 del 17 dicembre 2013 – 7° aggiornamento del 18 novembre 2014 (di seguito le **"Disposizioni"** o la **"Circolare"**), la Funzione è chiamata a verificare *"che il sistema premiante aziendale sia coerente 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"*.

In particolare, la Funzione ha verificato la conformità delle Politiche con il Codice Etico, approvato dal Consiglio di Amministrazione di Banca Sistema S.p.A (di seguito la **"Banca"**) del 31 luglio 2013 e aggiornato in data 8 febbraio 2017, nonché con la normativa esterna applicabile, con particolare riferimento alle Disposizioni e all'art. 93 della Delibera n. 20307 del 15 febbraio 2018 (Regolamento Intermediari), al Codice di Autodisciplina per le Società Quotate nonché alle disposizioni in materia previste dal D.Lgs. 58/98 (Testo Unico della Finanza), dal D.Lgs 385/93 (Testo Unico Bancario) e successivi aggiornamenti e provvedimenti attuativi emanati dalla Consob, tenendo anche in considerazione le linee guide emanate dall'EBA in materia.

La Funzione ha svolto le citate verifiche anche attraverso il confronto con il Direttore Risorse Umane, che ha coordinato il processo di definizione delle politiche di remunerazione.

Il principale aggiornamento delle Politiche 2018 rispetto a quelle previste nel 2017 risulta essere la revisione del perimetro del personale della Banca rientrante tra quello *"più rilevante"*, inclusi i dirigenti con responsabilità strategiche. Tale aggiornamento è frutto dell'annuale processo di autorilevazione e identificazione previsto dal Regolamento Delegato dell'Unione Europea n. 604/2014, condotto a cura della Direzione Risorse Umane in collaborazione con la Direzione Rischio e la Funzione, volto all'assessment della materialità dell'influenza delle attività professionali sul profilo di rischio della Banca. In ottica prudenziale, è stata anche rivista l'applicazione dei principi specifici indicati nelle Politiche 2018 con riferimento al *Long Term Incentive Plan* anche ad ulteriori ruoli di particolare significatività per la Banca, che non rientrano nella definizione del personale più rilevante. Tale analisi condotta risulta in linea con quanto previsto dalle disposizioni normative in materia.

Un'ulteriore novità delle Politiche 2018 rispetto a quelle precedentemente in vigore risulta essere l'introduzione del fattore di adeguamento dell'importo effettivamente erogato a fronte del *bonus pool*, definito ex ante dal Consiglio di Amministrazione alla luce del budget annuale, in presenza del superamento dell'obiettivo target di RORAC annale, pur tenendo in considerazione, in ottica di tutela della stabilità patrimoniale della Banca, il rispetto delle soglie degli altri indicatori di rischio previsti dalle Politiche.



Si rileva, per completezza, che nelle Politiche 2018 è stato meglio specificato il ruolo del Dirigente Preposto nell'ambito del processo di applicazione delle Politiche, è stata eliminata la possibilità di erogazione di anticipi sul corrispettivo pattuito nell'ambito del patto di non concorrenza, stipulato con alcune figure aziendali, in linea con quanto attualmente vigente ed è stato esteso l'ambito di applicazione della remunerazione non monetaria connessa al Flex Benefit.

La Funzione, infine, ha fornito il proprio supporto consultivo nella redazione della documentazione prevista dal Regolamento Consob n. 11971 (Regolamento Emittenti) in materia remunerazione.

Alla luce di quanto descritto è ragionevole ritenere che le Politiche 2018 siano in linea con la normativa di riferimento e con il Codice Etico della Banca.

Responsabile della Funzione Compliance e Antiriciclaggio

Daniela De Santis

N°	NOMINATIVO AZIONISTA	PRESENZA IN PROPRIO O PER DELEGA		NUMERO AZIONI	NUMERO AZIONI CON DIRITTO DI VOTO	% AZIONI SU TOTALE PRESENTE IN ASSEMBLEA	SCHEDA 5 ORDINARIA - VERDE CHIARO							
		IN PROPRIO	PER DELEGA				F	C	A	NV	azioni Favorevoli	azioni Contrarie	azioni Astenuti	azioni NV
*	SOCIETA' DI GESTIONE DELLE PARTECIPAZIONI IN BANCA SISTEMA SRL		Daniele Bonvicini	18.578.900	18.578.900	36,38261%	1				18.578.900	0	0	0
*	FONDAZIONE SICILIA		Claudio Pugelli	5.950.104	5.950.104	11,65194%	1				5.950.104	0	0	0
*	GARBIFIN SRL		Daniele Bonvicini	409.453	409.453	0,80182%	1				409.453	0	0	0
*	FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI ALESSANDRIA	Pier Angelo Taverna		6.361.731	6.361.731	12,45802%	1				6.361.731	0	0	0
*	FONDAZIONE PISA	Claudio Pugelli		6.118.104	6.118.104	11,98093%	1				6.118.104	0	0	0
*	MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE SVILUPPO ITALIA		Andrea Schettino	1.000.000	1.000.000	1,95828%	1				0	1.000.000	0	0
*	MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE FUTURO ITALIA		Andrea Schettino	633.377	633.377	1,24033%	1				0	633.377	0	0
*	ZENIT SGR - ZENIT PIANETA ITALIA		Andrea Schettino	76.849	76.849	0,15049%				1	0	0	0	76.849
*	WF VALERO ENERGY CORP PENS PLVCM		Andrea Schettino	113.193	113.193	0,22166%	1				0	113.193	0	0
*	KEYBK TTEE CHARITABLE INTL EF SMID CAP		Andrea Schettino	59.914	59.914	0,11733%	1				0	59.914	0	0
*	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM		Andrea Schettino	11.360	11.360	0,02225%	1				11.360	0	0	0
*	GBVF GCIT INTL SM CAP OPP		Andrea Schettino	7.320	7.320	0,01433%	1				0	7.320	0	0
*	FIDELITY FUNDS SICAV		Andrea Schettino	3.166.923	3.166.923	6,20171%	1				0	3.166.923	0	0
*	CLEARBRIDGE INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		Andrea Schettino	519.780	519.780	1,01787%	1				0	519.780	0	0
*	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND		Andrea Schettino	2.560.554	2.560.554	5,01427%	1				0	2.560.554	0	0
*	VANGUARD INTERNATIONAL EXPLORER FUND		Andrea Schettino	2.300.000	2.300.000	4,50403%	1				0	2.300.000	0	0
*	CANADIAN BROADCASTING CORPORATION		Andrea Schettino	201.305	201.305	0,39421%	1				0	201.305	0	0
*	ALLIANZ GI FONDS QUONIAM SMC		Andrea Schettino	69.729	69.729	0,13655%	1				0	69.729	0	0
*	PLANETARIUM FUND ANTHILIA SILVER		Andrea Schettino	60.954	60.954	0,11936%				1	0	0	0	60.954
*	CHALLENGE FUNDS CHALLENGE ITALIAN EQUITY		Andrea Schettino	140.383	140.383	0,27491%				1	0	0	140.383	0
*	TRANSAMERICA INTERNATIONAL SMALL CAP		Andrea Schettino	422.863	422.863	0,82808%	1				0	422.863	0	0
*	SCHRODER CAPITAL MANAGEMENT COLLECTIVE T		Andrea Schettino	650.000	650.000	1,27288%	1				0	650.000	0	0
*	MISSOURI LOCAL GOVERNMENT EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		Andrea Schettino	475.959	475.959	0,93206%	1				0	475.959	0	0
*	NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND		Andrea Schettino	108.000	108.000	0,21149%	1				0	108.000	0	0
*	SCHRODER INTERNATIONAL SMALL COMPANIES P		Andrea Schettino	32.520	32.520	0,06368%	1				0	32.520	0	0
*	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEEMPT RETIREMENT PL		Andrea Schettino	1.257	1.257	0,00246%	1				0	1.257	0	0
*	ROYCE VALUE TRUST INC		Andrea Schettino	200.000	200.000	0,39166%	1				200.000	0	0	0
*	WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND		Andrea Schettino	130.366	130.366	0,25529%	1				0	130.366	0	0
*	WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND		Andrea Schettino	29.882	29.882	0,05852%	1				0	29.882	0	0
*	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		Andrea Schettino	22.385	22.385	0,04384%	1				22.385	0	0	0
*	ISHARES VII PLC		Andrea Schettino	12.939	12.939	0,02534%	1				12.939	0	0	0
*	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM		Andrea Schettino	3.740	3.740	0,00732%	1				0	3.740	0	0
*	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS		Andrea Schettino	6.069	6.069	0,01188%	1				6.069	0	0	0
*	FONDO GESTIELLE PRO ITALIA DI ALETTI GESTIELLE SGR SPA		Andrea Schettino	80.000	80.000	0,15666%				1	0	0	0	80.000
*	GARBI GIANLUCA	Gianluca Garbi		41.500	41.500	0,08127%	1				41.500	0	0	0
*	GIRELLO ANNA		Daniele Bonvicini	10.461	10.461	0,02049%	1				10.461	0	0	0
*	CRISTALLINI DEANNA	Cristallini Deanna		218.462	218.462	0,42781%	1				0	218.462	0	0
*	POLLASTRELLI ROSA ANGELA	Pollastrelli Rosa Angela		131.000	131.000	0,25653%	1				0	131.000	0	0
*	POLLASTRELLI GIOVANNI	Pollastrelli Giovanni		105.001	105.001	0,20562%	1				0	105.001	0	0
*	POLLASTRELLI ANDREA	Pollastrelli Andrea		25.000	25.000	0,04896%	1				0	25.000	0	0
*	ZENGARINI CRISTINA	Zengarini Cristina		15.000	15.000	0,02937%	1				0	15.000	0	0
*	TOCCHETTI GIUSEPPE	Tocchetti Giuseppe		2.000	2.000	0,00392%	1				2.000	0	0	0
*	RUGARLI GIORGIO	Rugarli Giorgio		1.000	1.000	0,00196%	1				0	1.000	0	0
TOTALI		Totali			51.065.337	100,00%	13	26	1	3	37.725.006,00	12.982.145,00	140.383,00	217.803,00
PERCENTUALE											73,88	25,42	0,27	0,43



Relazione della funzione di revisione interna sugli esiti delle verifiche condotte sulla rispondenza delle prassi di remunerazione alle politiche approvate e al contesto normativo del Gruppo Banca Sistema SpA per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017

All'attenzione dell'Assemblea degli Azionisti di Banca Sistema SpA

La presente relazione riporta gli esiti delle valutazioni della funzione di revisione interna (di seguito "**Funzione**") in merito alle verifiche di competenza relative alla rispondenza delle prassi remunerative adottate dal Gruppo Banca Sistema SpA (o "**Banca**") al "Documento sulle Politiche di Remunerazione 2017" (di seguito "**Politiche 2017**") e alla normativa applicabile¹.

Le verifiche sono state condotte nell'ambito di un *framework*² di controlli standard ritenuto idoneo a fornire la richiesta *assurance* agli Organi aziendali e, in ultima istanza, all'Autorità di Vigilanza.

Il processo di predisposizione delle Politiche 2017 è stato coordinato dalla Direzione Risorse Umane della Banca con il supporto di uno studio legale esterno, al fine di garantire il rispetto della normativa in materia e avere un *benchmarking* di mercato. Si è inoltre mantenuto un confronto continuo e trasparente con l'Autorità di Vigilanza.

Le Politiche 2017 sono state preventivamente condivise dal Comitato per la Remunerazione e dal Consiglio di Amministrazione della Banca, per poi essere formalmente approvate dall'Assemblea degli Azionisti nella riunione del 27 aprile 2017, in conformità alle previsioni statutarie (art. 9.2) e alla Circolare di Banca d'Italia n. 285 del 17 dicembre 2013³.

La funzione Rischio ha collaborato nella determinazione delle metriche di calcolo delle performance aziendali, nella validazione dei risultati e della loro coerenza con quanto previsto dal *Risk Appetite Framework* (RAF).

La funzione Compliance e Antiriciclaggio della Banca ha presentato la relazione di sua competenza sulle Politiche 2017 all'Assemblea del 27 aprile 2017, da cui si evidenzia l'allineamento alla normativa di riferimento in materia e al Codice Etico adottato dalla Banca.

Le verifiche effettuate dalla scrivente Funzione sull'applicazione delle Politiche 2017 hanno evidenziato quanto segue:

¹ Le disposizioni in materia di politiche e prassi di remunerazione e incentivazione di cui alla Parte I, Titolo IV, Capitolo 2, Sezione II, Paragrafo 3 della Circolare Banca d'Italia n. 285 del 17 dicembre 2013, stabiliscono che: "La funzione di revisione interna verifica, tra l'altro, con frequenza almeno annuale, la rispondenza delle prassi di remunerazione alle politiche approvate e alla presente normativa".

² Cfr. *Position Paper* dell'Associazione Italiana Internal Audit (AIIA) sulle "Disposizioni in materia di politiche e prassi di remunerazione e incentivazione nelle banche e nei gruppi bancari" (dicembre 2016).

³ Il 7° aggiornamento del 18 novembre 2014 della Circolare 285 ha inserito nella Parte Prima, Titolo IV, il nuovo Capitolo 2 "Politiche e prassi di remunerazione e incentivazione", recependo i principi della Direttiva 2013/36/UE (c.d. "CRD IV") e gli indirizzi e i criteri concordati in sede internazionale, tra cui quelli dell'*European Banking Authority* (EBA) e del *Financial Stability Board* (FSB).

- Il Consiglio di Amministrazione e il Comitato per la Remunerazione hanno valutato e/o approvato, ciascuno per le rispettive competenze, l'allocazione degli incentivi 2017, verificando il raggiungimento delle condizioni previste dai c.d. "gate di accesso"⁴ al sistema incentivante delle Politiche 2017 e la determinazione della componente variabile ("*bonus pool*") della retribuzione, coerentemente con le indicazioni contenute nelle Politiche 2017 approvate dall'Assemblea degli Azionisti della Banca del 27 aprile 2017.
- Il Consiglio di Amministrazione della Banca ha valutato il livello di raggiungimento degli obiettivi dell'Amministratore Delegato, che ricopre la carica anche di Direttore Generale, rispetto ai parametri previsti dalle Politiche 2017.
- L'entità della componente variabile della remunerazione per l'esercizio 2017 è stata determinata rispettando il rapporto 1:1 per tutti i beneficiari e, per le funzioni di controllo interno⁵, entro il limite di 1/3 rispetto alla parte fissa.
- Nel corso del 2017 è stata liquidata la parte di quota differita del bonus collegata al sistema di incentivazione relativa all'esercizio 2015. Le politiche di remunerazione 2015 prevedevano una parte differita (40% dei bonus superiori a € 10mila), da corrispondersi pro-rata nei 3 anni successivi a partire da quello in cui è stata pagata la parte *up-front* (2016). Si precisa che le quote liquidate nel 2017 sono state decurtate del 25% per l'intervento del meccanismo di correzione sull'indice ROE riferito all'esercizio 2016.
- Il bonus 2017 sarà erogato a conclusione dell'iter deliberativo previsto per l'approvazione del bilancio d'esercizio 2017 da parte dell'Assemblea degli Azionisti convocata il 23 aprile 2018 e, di conseguenza, non è stato possibile verificare l'effettiva liquidazione degli importi deliberati prima dell'emissione della presente relazione. In proposito si precisa che è stata verificata l'effettiva erogazione dei bonus 2016, avvenuta a maggio 2017, per un campione di dipendenti.
- I compensi del Presidente del Consiglio di Amministrazione, dei Consiglieri e dei membri del Collegio Sindacale per l'attività svolta sono coerenti con quanto deliberato dall'Assemblea e senza alcun meccanismo di incentivazione, ad eccezione dell'Amministratore Delegato.

Dagli accertamenti effettuati sono emersi inoltre i seguenti aspetti che si riportano all'attenzione degli Azionisti:

- 1) In data 14 dicembre 2017 è stata convocata una riunione assembleare per deliberare, tra gli altri, sul seguente punto all'ordine del giorno: "*Rettifica della delibera dell'assemblea degli azionisti*"

⁴ Le condizioni per la distribuzione del *bonus pool* senza fattori correttivi per l'esercizio 2017 sono: i) il conseguimento di un utile lordo positivo e ii) il raggiungimento di tutte le soglie di primo livello indicate nel RAF degli indicatori di *Common Equity Tier 1 ratio* (CET 1), *Liquidity Coverage Ratio* (LCR) e *Return on Risk Adjusted Capital* (RORAC).

⁵ Le Politiche 2017, in linea con le disposizioni in materia di politiche e prassi di remunerazione e incentivazione, individuano come funzioni di controllo interno i responsabili delle funzioni Rischio, Compliance/Antiriciclaggio, Internal Audit, Risorse Umane e il Dirigente Preposto.

del 27 aprile 2017 sub punto 7 all'ordine del giorno "Approvazione delle politiche di remunerazione del gruppo Banca Sistema S.p.A. per l'anno 2017 e fissazione del limite massimo al rapporto tra componente variabile e fissa della remunerazione per i dipendenti e per il "personale più rilevante" nella misura massima di 2:1." Deliberazioni inerenti e conseguenti".

La suddetta deliberazione si è resa necessaria a seguito della richiesta di chiarimenti, inviata in data 10 agosto 2017 dalla Banca d'Italia, in merito ai seguenti aspetti:

- incoerenze fra le Politiche 2017 e la relazione illustrativa redatta dal CdA ai sensi dell'articolo 125-ter del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 pubblicata sul sito internet della Banca;
- mancata comunicazione preventiva a Banca d'Italia dell'innalzamento del rapporto 1:1 tra la remunerazione variabile e fissa per taluni soggetti appartenenti alla categoria del "personale più rilevante", come risultava indicato nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;
- riesamina del perimetro dei soggetti beneficiari per il 2017 dell'innalzamento del predetto rapporto 1:1.

La Banca ha provveduto ad adempiere alle richieste dell'Autorità di Vigilanza nei tempi e nelle modalità concordate.

- 2) A partire dall'esercizio 2015 la Banca ha sottoscritto dei patti di non concorrenza con tutti i dirigenti e con alcuni dipendenti appartenenti alle funzioni commerciali o che occupano posizioni chiave. Nel triennio 2015-17 sono stati erogati degli anticipi ai beneficiari determinati in proporzione alla loro remunerazione fissa. Nel corso del 2017 il suddetto patto è stato rivisto e formalizzato in sede protetta per allinearli ai più recenti orientamenti giurisprudenziali che, tra gli altri, non prevedono l'erogazione degli anticipi. Pertanto, la Banca si è allineata a questa interpretazione e non erogherà ulteriori anticipi in costanza di rapporto.

Milano, 16 aprile 2018



Il Responsabile della Funzione Internal Audit
di Banca Sistema SpA

N°	NOMINATIVO AZIONISTA	PRESENZA IN PROPRIO O PER DELEGA		NUMERO AZIONI	NUMERO AZIONI CON DIRITTO DI VOTO	% AZIONI SU TOTALE PRESENTE IN ASSEMBLEA	SCHEDA C ORDINARIA - ROSSA							
		IN PROPRIO	PER DELEGA				F	C	A	NV	azioni Favorevoli	azioni Contrari	azioni Astenuti	azioni NV
*	SOCIETA' DI GESTIONE DELLE PARTECIPAZIONI IN BANCA SISTEMA SRL		Daniele Bonvicini	18.578.900	18.578.900	36,38261%	1				18.578.900	0	0	0
*	FONDAZIONE SICILIA		Claudio Pugelli	5.950.104	5.950.104	11,65194%	1				5.950.104	0	0	0
*	GARBIFIN SRL		Daniele Bonvicini	409.453	409.453	0,80182%	1				409.453	0	0	0
*	FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI ALESSANDRIA	Pier Angelo Taverna		6.361.731	6.361.731	12,45802%	1				6.361.731	0	0	0
*	FONDAZIONE PISA	Claudio Pugelli		6.118.104	6.118.104	11,98093%	1				6.118.104	0	0	0
*	MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE SVILUPPO ITALIA		Andrea Schettino	1.000.000	1.000.000	1,95828%		1			0	1.000.000	0	0
*	MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE FUTURO ITALIA		Andrea Schettino	633.377	633.377	1,24033%		1			0	633.377	0	0
*	ZENIT SGR - ZENIT PIANETA ITALIA		Andrea Schettino	76.849	76.849	0,15049%				1	0	0	0	76.849
*	WF VALERO ENERGY CORP PENS PLVCM		Andrea Schettino	113.193	113.193	0,22166%		1			0	113.193	0	0
*	KEYBKTTEE CHARITABLE INTL EF SMID CAP		Andrea Schettino	59.914	59.914	0,11733%		1			0	59.914	0	0
*	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM		Andrea Schettino	11.360	11.360	0,02225%	1				11.360	0	0	0
*	GBVF GCIT INTL SM CAP OPP		Andrea Schettino	7.320	7.320	0,01433%		1			0	7.320	0	0
*	FIDELITY FUNDS SICAV		Andrea Schettino	3.166.923	3.166.923	6,20171%		1			0	3.166.923	0	0
*	CLEARBRIDGE INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		Andrea Schettino	519.780	519.780	1,01787%		1			0	519.780	0	0
*	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND		Andrea Schettino	2.560.554	2.560.554	5,01427%		1			0	2.560.554	0	0
*	VANGUARD INTERNATIONAL EXPLORER FUND		Andrea Schettino	2.300.000	2.300.000	4,50403%		1			0	2.300.000	0	0
*	CANADIAN BROADCASTING CORPORATION		Andrea Schettino	201.305	201.305	0,39421%		1			0	201.305	0	0
*	ALLIANZ GI FONDS QUONIAM SMC		Andrea Schettino	69.729	69.729	0,13655%		1			0	69.729	0	0
*	PLANETARIUM FUND ANTHILIA SILVER		Andrea Schettino	60.954	60.954	0,11936%				1	0	0	0	60.954
*	CHALLENGE FUNDS CHALLENGE ITALIAN EQUITY		Andrea Schettino	140.383	140.383	0,27491%			1		0	0	140.383	0
*	TRANSAMERICA INTERNATIONAL SMALL CAP		Andrea Schettino	422.863	422.863	0,82808%		1			0	422.863	0	0
*	SCHRODER CAPITAL MANAGEMENT COLLECTIVE T		Andrea Schettino	650.000	650.000	1,27288%		1			0	650.000	0	0
*	MISSOURI LOCAL GOVERNMENT EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		Andrea Schettino	475.959	475.959	0,93206%		1			0	475.959	0	0
*	NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND		Andrea Schettino	108.000	108.000	0,21149%		1			0	108.000	0	0
*	SCHRODER INTERNATIONAL SMALL COMPANIES P		Andrea Schettino	32.520	32.520	0,06368%		1			0	32.520	0	0
*	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL		Andrea Schettino	1.257	1.257	0,00246%		1			0	1.257	0	0
*	ROYCE VALUE TRUST INC		Andrea Schettino	200.000	200.000	0,39166%	1				200.000	0	0	0
*	WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND		Andrea Schettino	130.366	130.366	0,25529%		1			0	130.366	0	0
*	WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND		Andrea Schettino	29.882	29.882	0,05852%		1			0	29.882	0	0
*	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		Andrea Schettino	22.385	22.385	0,04384%	1				22.385	0	0	0
*	ISHARES VII PLC		Andrea Schettino	12.939	12.939	0,02534%		1			0	12.939	0	0
*	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM		Andrea Schettino	3.740	3.740	0,00732%		1			0	3.740	0	0
*	MAH STATE RETIREMENT SYSTEMS		Andrea Schettino	6.069	6.069	0,01188%	1				6.069	0	0	0
*	FONDO GESTIELLE PRO ITALIA DI ALETTI GESTIELLE SGR SPA		Andrea Schettino	80.000	80.000	0,15666%				1	0	0	0	80.000
*	GARBI GIANLUCA	Gianluca Garbi		41.500	41.500	0,08127%	1				41.500	0	0	0
*	GIRELLO ANNA		Daniele Bonvicini	10.461	10.461	0,02049%	1				10.461	0	0	0
*	CRISTALLINI DEANNA	Cristallini Deanna		218.462	218.462	0,42781%		1			0	218.462	0	0
*	POLLASTRELLI ROSA ANGELA	Pollastrelli Rosa Angela		131.000	131.000	0,25653%		1			0	131.000	0	0
*	POLLASTRELLI GIOVANNI	Pollastrelli Giovanni		105.001	105.001	0,20562%		1			0	105.001	0	0
*	POLLASTRELLI ANDREA	Pollastrelli Andrea		25.000	25.000	0,04896%		1			0	25.000	0	0
*	ZENGARINI CRISTINA	Zengarini Cristina		15.000	15.000	0,02937%		1			0	15.000	0	0
*	TOCCHETTI GIUSEPPE	Tocchetti Giuseppe		2.000	2.000	0,00392%	1				2.000	0	0	0
*	RUGARLI GIORGIO	Rugarli Giorgio		1.000	1.000	0,00196%				1	0	0	1.000	0
TOTALI		Totali			51.065.337	100,00%	12	26	2	3	37.712.067,00	12.994.084,00	141.383,00	217.803,00
PERCENTUALE											73,85	25,45	0,28	0,43

N°	NOMINATIVO AZIONISTA	PRESENZA IN PROPRIO O PER DELEGA		NUMERO AZIONI	NUMERO AZIONI CON DIRITTO DI VOTO	% AZIONI SU TOTALE PRESENTE IN ASSEMBLEA	SCHEDA 7 ORDINARIA - VIOLA							
		IN PROPRIO	PER DELEGA				F	C	A	NV	azioni Favorevoli	azioni Contrarie	azioni Assenti	azioni NV
*	FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI ALESSANDRIA	Pier Angelo Taverna		6.361.731	6.361.731	31,81134%	1				6.361.731	0	0	0
*	MEDIOBANCA GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE SVILUPPO ITALIA		Andrea Schettino	1.000.000	1.000.000	5,00042%	1				1.000.000	0	0	0
*	MEDIOBANCA GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE FUTURO ITALIA		Andrea Schettino	633.377	633.377	3,16715%	1				633.377	0	0	0
*	ZENIT SGR - ZENIT PIANETA ITALIA		Andrea Schettino	76.849	76.849	0,38428%				1	0	0	0	76.849
*	WF VALERO ENERGY CORP PENS PLVCM		Andrea Schettino	113.193	113.193	0,56601%	1				113.193	0	0	0
*	KEYBK TTEE CHARITABLE INTL EF SMID CAP		Andrea Schettino	59.914	59.914	0,29960%	1				59.914	0	0	0
*	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM		Andrea Schettino	11.360	11.360	0,05680%	1				11.360	0	0	0
*	GBVF GCIT INTL SM CAP OPP		Andrea Schettino	7.320	7.320	0,03660%	1				7.320	0	0	0
*	FIDELITY FUNDS SICAV		Andrea Schettino	3.166.923	3.166.923	15,83595%	1				3.166.923	0	0	0
*	CLEARBRIDGE INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		Andrea Schettino	519.780	519.780	2,59912%	1				519.780	0	0	0
*	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND		Andrea Schettino	2.560.554	2.560.554	12,80385%	1				2.560.554	0	0	0
*	VANGUARD INTERNATIONAL EXPLORER FUND		Andrea Schettino	2.300.000	2.300.000	11,50097%	1				2.300.000	0	0	0
*	CANADIAN BROADCASTING CORPORATION		Andrea Schettino	201.305	201.305	1,00661%	1				201.305	0	0	0
*	ALLIANZ GI FONDS QUONIAM SMC		Andrea Schettino	69.729	69.729	0,34867%	1				69.729	0	0	0
*	PLANETARIUM FUND ANTHILIA SILVER		Andrea Schettino	60.954	60.954	0,30480%				1	0	0	0	60.954
*	CHALLENGE FUNDS CHALLENGE ITALIAN EQUITY		Andrea Schettino	140.383	140.383	0,70197%			1		0	0	140.383	0
*	TRANSAMERICA INTERNATIONAL SMALL CAP		Andrea Schettino	422.863	422.863	2,11449%	1				422.863	0	0	0
*	SCHRODER CAPITAL MANAGEMENT COLLECTIVE T		Andrea Schettino	650.000	650.000	3,25027%	1				650.000	0	0	0
*	MISSOURI LOCAL GOVERNMENT EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		Andrea Schettino	475.959	475.959	2,38000%	1				475.959	0	0	0
*	NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND		Andrea Schettino	108.000	108.000	0,54005%	1				108.000	0	0	0
*	SCHRODER INTERNATIONAL SMALL COMPANIES P		Andrea Schettino	32.520	32.520	0,16261%	1				32.520	0	0	0
*	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL		Andrea Schettino	1.257	1.257	0,00629%	1				1.257	0	0	0
*	ROYCE VALUE TRUST INC		Andrea Schettino	200.000	200.000	1,00008%	1				200.000	0	0	0
*	WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND		Andrea Schettino	130.366	130.366	0,65188%	1				130.366	0	0	0
*	WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND		Andrea Schettino	29.882	29.882	0,14942%	1				29.882	0	0	0
*	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		Andrea Schettino	22.385	22.385	0,11193%	1				22.385	0	0	0
*	ISHARES VII PLC		Andrea Schettino	12.939	12.939	0,06470%	1				12.939	0	0	0
*	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM		Andrea Schettino	3.740	3.740	0,01870%	1				3.740	0	0	0
*	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS		Andrea Schettino	6.069	6.069	0,03035%	1				6.069	0	0	0
*	FONDO GESTIELLE PRO ITALIA DI ALETTI GESTIELLE SGR SPA		Andrea Schettino	80.000	80.000	0,40003%				1	0	0	0	80.000
*	GARBI GIANLUCA	Gianluca Garbi		41.500	41.500	0,20752%			1		0	0	41.500	0
*	CRISTALLINI DEANNA	Cristallini Deanna		218.462	218.462	1,09240%	1				0	218.462	0	0
*	POLLASTRELLI ROSA ANGELA	Pollastrelli Rosa Angela		131.000	131.000	0,65506%	1				0	131.000	0	0
*	POLLASTRELLI GIOVANNI	Pollastrelli Giovanni		105.001	105.001	0,52505%	1				0	105.001	0	0
*	POLLASTRELLI ANDREA	Pollastrelli Andrea		25.000	25.000	0,12501%	1				0	25.000	0	0
*	ZENGARINI CRISTINA	Zengarini Cristina		15.000	15.000	0,07501%	1				0	15.000	0	0
*	TOCCHETTI GIUSEPPE	Tocchetti Giuseppe		2.000	2.000	0,01000%	1				2.000	0	0	0
*	RUGARI GIORGIO	Rugarli Giorgio		1.000	1.000	0,00500%	1				0	1.000	0	0
TOTALI		Totale			19.998.315	100,00%	27	6	2	3	19.103.166,00	495.463,00	181.883,00	217.803,00
PERCENTUALE											95,52	2,48	0,91	1,09