

BANCA SISTEMA S.P.A.

Capitale Sociale Euro 9.650.526,24 i.v.

Codice Fiscale e Reg. Imprese di Milano 12870770158 – ABI 03158.3

Corso Monforte, 20 - 20122 Milano

www.bancasistema.it

**ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA CONVOCATA IN UNICA CONVOCAZIONE
PRESSO LA SEDE LEGALE IN CORSO MONFORTE 20, MILANO
28 APRILE 2016, ORE 10.00**

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
SUL PUNTO 5 ALL'ORDINE DEL GIORNO – PARTE ORDINARIA**

**(redatta ai sensi dell'articolo 125-ter del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58
e successive modifiche e integrazioni)**

**“APPROVAZIONE DEL PIANO DI STOCK GRANT 2016.
DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI”**

RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Signori Azionisti,

si richiama alla Vostra attenzione la proposta di delibera sottoposta all'esame dell'Assemblea Ordinaria di seguito illustrata derivante dall'adozione del sistema d'incentivazione per l'anno 2016 dei dirigenti con responsabilità strategica e degli altri soggetti rientranti nella categoria del "personale più rilevante" del Gruppo Banca Sistema, che prevede l'attribuzione gratuita di azioni ordinarie della Società subordinatamente al raggiungimento di determinati obiettivi di *performance* per ciascuno dei quattro cicli in cui si articola il Piano 2016 (come di seguito definito).

Al fine dell'adozione di uno strumento incentivante basato sugli strumenti finanziari della Società il Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato per la Remunerazione, ha predisposto un apposito piano per l'anno 2016 (il "**Piano di Stock Grant 2016**" o più brevemente il "**Piano 2016**") con le caratteristiche di seguito descritte.

Finalità del Piano

Attraverso l'implementazione del Piano 2016 Banca Sistema intende promuovere e perseguire i seguenti obiettivi:

- legare la remunerazione dei soggetti individuati come Beneficiari (come di seguito definiti) all'effettivo rendimento della Società ed alla creazione di nuovo valore per il Gruppo Banca Sistema, come anche auspicato nell'ambito del Codice di Autodisciplina;
- orientare le risorse chiave aziendali verso la creazione di valore e strategie per il perseguimento di risultati di medio-lungo termine;
- allineare gli interessi dei Beneficiari a quelli degli azionisti ed investitori;
- introdurre politiche di retention volte a fidelizzare i Beneficiari ed incentivare la loro permanenza nella Società ovvero nel Gruppo Banca Sistema;
- motivare e fidelizzare il management attuale della Società, nonché sviluppare le capacità della Società di attrarre potenziali nuovi manager, in linea con le pratiche di mercato del settore bancario.

In conformità con le Disposizioni di Vigilanza per le Banche in materia di politiche e prassi di remunerazione e incentivazione emanate dalla Banca d'Italia con la Circolare n. 285, che richiedono di differire il pagamento della parte della componente variabile della remunerazione erogata in strumenti finanziari, l'attribuzione delle Azioni oggetto del Piano 2016 si articola in quattro cicli ("**Cicli del Piano**"):

- 1° Ciclo: 01/01/2016 - 31/12/2016 (il 1° Ciclo si conclude con l'approvazione del bilancio consolidato 2016);
- 2° Ciclo: 01/01/2017 - 31/12/2017 (il 2° Ciclo si conclude con l'approvazione del bilancio consolidato 2017);
- 3° Ciclo: 01/01/2018 - 31/12/2018 (il 3° Ciclo si conclude con l'approvazione del bilancio consolidato 2018);
- 4° Ciclo: 01/01/2019 - 31/12/2019 (il 4° Ciclo si conclude con l'approvazione del bilancio consolidato 2019).

L'Attribuzione gratuita delle azioni ordinarie della Società a ciascun Beneficiario alla fine di ogni Ciclo del Piano è condizionata al raggiungimento di determinati obiettivi di *performance* sia aziendali, sia individuali, il cui avverarsi sarà verificato dal Consiglio di Amministrazione, previo parere del Comitato

per la Remunerazione, in seguito all'approvazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2016, al 31 dicembre 2017, al 31 dicembre 2018, al 31 dicembre 2019.

Destinatari del Piano

I beneficiari del Piano (i "**Beneficiari**") sono i dirigenti con responsabilità strategica e gli altri soggetti rientranti nella categoria del "personale più rilevante", ai sensi del Documento sulle Politiche di Remunerazione 2016, ai quali sia riconosciuto un bonus superiore al 20% (venti per cento) della Retribuzione Annuale Lorda (RAL) o comunque di importo pari o superiore ad Euro 50.000,00 (cinquantamila).

Oggetto del Piano

Il Piano 2016 ha per oggetto l'attribuzione gratuita ai Beneficiari di azioni ordinarie della Società alla fine di ogni Ciclo del Piano, subordinatamente al raggiungimento di predeterminati obiettivi di *performance*.

Modalità e clausole di attuazione del Piano

Il Piano 2016 prevede che l'attribuzione gratuita delle azioni alla fine di ciascun Ciclo del Piano sia condizionata al conseguimento di specifici obiettivi di *performance*, nonché, tra l'altro, (ii) alla circostanza che al momento dell'attribuzione delle azioni i Beneficiari siano titolari di un rapporto di lavoro dipendente a tempo determinato non in aspettativa.

Gli obiettivi di patrimonializzazione e di liquidità della Società al cui raggiungimento è subordinata l'attribuzione delle azioni ordinarie oggetto del Piano 2016 sono sia aziendali (relativi agli indicatori CET1 Ratio, RORAC e LCR e commisurati a livelli target stabiliti nel RAF nell'anno di riferimento in coerenza con gli obiettivi declinati nel budget applicabile al periodo di riferimento), sia individuali (di natura quantitativa e qualitativa).

La verifica del raggiungimento degli obiettivi di *performance* sarà effettuata dal Consiglio di Amministrazione, previo parere del Comitato per la Remunerazione, alla fine di ogni esercizio di riferimento.

Le azioni a servizio del Piano 2016 potranno essere reperite, a discrezione del Consiglio di Amministrazione, nel rispetto delle previsioni di legge applicabili, (a) da un aumento gratuito del capitale sociale ai sensi dell'articolo 2349, comma 1, del Codice Civile, sottoposto all'approvazione dell'odierna Assemblea in sede straordinaria (punto 1 all'ordine del giorno), previo ottenimento da parte della Banca d'Italia dell'autorizzazione prescritta dalla normativa applicabile e/o (b) dalle azioni eventualmente acquistate sul mercato e/o detenute ad altro titolo dalla Società, in conformità a quanto deliberato dall'Assemblea degli Azionisti in data 27 novembre 2015 ai sensi e per gli effetti degli articoli 2357 e seguenti del Codice Civile, previo ottenimento da parte della Banca d'Italia dell'autorizzazione prescritta dalla normativa applicabile.

Secondo quanto previsto dai principi contabili applicabili la rilevazione del costo ed il correlato incremento patrimoniale conseguenti alla realizzazione del Piano di Stock Grant 2016 sarà effettuata a seguito dell'individuazione da parte del Consiglio di Amministrazione del numero di azioni effettivamente assegnate. Sulla base di una stima del tutto preliminare condotta con l'applicazione dei medesimi criteri di valutazione che saranno utilizzati nel seguito per la rilevazione contabile l'impatto complessivo del Piano di Stock Grant 2016 alla data odierna risulterebbe pari a circa Euro 400.000.

Per ogni ulteriore dettaglio in merito al Piano 2016 si rinvia all'allegato documento informativo redatto in conformità all'articolo 84-bis del Regolamento Consob n. 11971/99 in materia di Emittenti (il "**Documento Informativo**"), in attuazione di quanto previsto dell'articolo 114-bis del D.Lgs. n. 58/98 (il "**TUF**").

* * * *

Ciò premesso, sottoponiamo alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:

“L’Assemblea degli Azionisti di Banca Sistema S.p.A. riunita in sede ordinaria,

- udito e approvato quanto esposto dal Consiglio di Amministrazione;*
- visto il Documento Informativo illustrativo del Piano di Stock Grant 2016 messo a disposizione del pubblico ai sensi della disciplina applicabile;*

delibera

1) di approvare il Piano di Stock Grant 2016, concernente l’attribuzione gratuita in favore dei beneficiari come ivi definiti di azioni ordinarie della Società alla fine di ognuno dei quattro Cicli in cui il Piano 2016 si articola, subordinatamente al raggiungimento di determinati obiettivi di performance sia aziendali, sia individuali ed avente le caratteristiche descritte, in dettaglio, nel Documento Informativo redatto in conformità all’art. 84-bis del Regolamento Consob n. 11971/99 in materia di Emittenti, in attuazione di quanto previsto dell’articolo 114-bis del TUF;

2) conseguentemente, di attribuire al Consiglio di Amministrazione tutti i poteri occorrenti alla concreta attuazione del predetto Piano di Stock Grant 2016, da esercitare nel rispetto dei criteri applicativi sopra esposti, apportandovi ogni eventuale modifica e/o integrazione che risultasse necessaria per la realizzazione di quanto deliberato. A tal fine, a titolo esemplificativo e non esaustivo, il Consiglio di Amministrazione potrà, sentito il Comitato per la Remunerazione, con facoltà di subdelega, (i) dare attuazione al Piano; (ii) determinare il numero delle azioni della Società da assegnare a ciascun beneficiario; (iv) predisporre ed approvare la documentazione connessa all’implementazione del Piano”.

Milano, 24 marzo 2016

Per il Consiglio di Amministrazione
Avv. Luitgard Spögler
Presidente del Consiglio di Amministrazione

Allegato:

- Documento Informativo relativo al Piano di Stock Grant 2016.