

## **Approvazione delle regole per il pagamento in azioni speciali di Banca Sella Holding del premio per obiettivi (MBO) e adozione del relativo regolamento, nonché conferma della possibilità di optare per la conversione del premio di risultato in beni e servizi Welfare, tra cui azioni speciali Banca Sella Holding**

### 1. SINTESI

**Si propone di approvare le regole per il pagamento in azioni speciali di Banca Sella Holding del premio per obiettivi (MBO) e l'adozione del relativo regolamento, nonché di confermare la possibilità di optare per la conversione del premio di risultato in beni e servizi Welfare, tra cui azioni speciali Banca Sella Holding**

### 2. PREMESSE

Si ricorda che il gruppo Sella, in attuazione dei principi e degli obiettivi riportati nel “manifesto” OneSella, che si pone lo scopo di rafforzare il senso di appartenenza al Gruppo, intende continuare a favorire l'accesso dei propri dipendenti al capitale della capogruppo, offrendo la possibilità a tutti i propri dipendenti che partecipano al sistema di incentivazione di percepire il premio, o quota parte di esso, in azioni speciali Banca Sella Holding.

Il relativo Regolamento è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione di Banca Sella Holding nella seduta del 22 dicembre 2023 e di Banca Sella nella propria seduta del 30 gennaio 2024.

### 3. CONTENUTO/TERMINI DELLA DECISIONE

Con la presente delibera si intende approvare un insieme di regole e processi che definiscano i criteri di attuazione per il pagamento del premio MBO (*Management by Objectives*) in conformità alle Politiche di Remunerazione testé approvate, che prevedono la possibilità per ciascuno dei destinatari di scegliere se ricevere parte della retribuzione variabile annuale in azioni speciali di Banca Sella Holding.

Tale iniziativa ha durata annuale e sarà applicata in occasione dell'erogazione dei Premi 2023 al personale dipendente nell'anno 2024

I destinatari sono i dipendenti di Banca Sella con contratto a tempo indeterminato, anche part time che:

- partecipino al sistema incentivante annuale;
- maturino un premio sulla base dell'applicazione delle regole definite nel meccanismo di funzionamento dello stesso;
- abbiano superato il periodo di prova, ove previsto;
- non risultino dimissionari al momento dell'erogazione del premio;
- siano in possesso dei Requisiti Soggettivi previsti per i titolari delle azioni speciali Banca Sella Holding di cui al vigente Statuto sociale;
- siano intestatari di almeno di un dossier titoli acceso presso Banca Sella oppure Banca Patrimoni Sella & C. sul quale le azioni possano essere depositate al momento dell'assegnazione e successivamente detenute.

Sono inclusi tra i possibili destinatari anche dipendenti che appartengono al perimetro del Personale più Rilevante, per il quale si applicano anche le regole di dettaglio contenute nelle sopra richiamate Politiche di Remunerazione.

I destinatari, una volta presa visione, potranno decidere se aderire all'iniziativa loro proposta e l'entità dell'eventuale adesione.

Nel contempo, si intende confermare la possibilità di optare per la conversione del premio di risultato in beni e servizi *Welfare*, tra cui azioni speciali Banca Sella Holding.

La volontà di ricevere in tutto o in parte il premio *Welfare* in azioni speciali della capogruppo si potrà concretizzare in caso di:

- possesso dei Requisiti Soggettivi previsti per i titolari delle azioni speciali Banca Sella Holding di cui al vigente Statuto sociale;
- possesso di almeno di un dossier titoli acceso presso Banca Sella oppure Banca Patrimoni Sella & C sul quale le azioni possano essere depositate al momento dell'assegnazione e successivamente detenute;
- sottoscrizione e messa a disposizione alla società della "Lettera di Partecipazione" entro e non oltre i termini previsti.

# «PIANI DI INCENTIVAZIONE IN AZIONI»

REGOLAMENTO PER IL PAGAMENTO DEL PREMIO PER OBIETTIVI (MBO) 2023 IN AZIONI SPECIALI DI BANCA SELLA HOLDING



## 1. OGGETTO

Il presente Regolamento definisce i criteri di attuazione per il pagamento del premio per obiettivi (MBO) in Azioni Speciali di Banca Sella Holding, destinato ai Dipendenti del gruppo Sella che partecipano al Sistema Incentivante Annuale di Società.

Il Regolamento nasce nell'ambito dei principi e degli obiettivi riportati nel "manifesto" **OneSella** e si pone l'obiettivo di rafforzare il senso di appartenenza al gruppo Sella.

Il Regolamento, definito in conformità alla Politica di Remunerazione adottata dal gruppo Sella<sup>1</sup>, prevede la possibilità per i Destinatari di scegliere di ricevere parte della retribuzione variabile annuale in Azioni Speciali di Banca Sella Holding.

## 2. DEFINIZIONI

Ai fini del presente Regolamento: (i) i termini e le espressioni di seguito elencati, riportati con sottolineatura e lettera iniziale maiuscola, hanno il significato descritto per ciascuno di essi; (ii) i termini e le espressioni definiti al plurale si intendono definiti anche al singolare e viceversa.

- 2.1 **Assemblea**: Indica l'Assemblea degli Azionisti di Banca Sella Holding S.p.A.
- 2.2 **Azioni Speciali di Banca Sella Holding o Azioni**: ai sensi degli articoli 6 e 7 del vigente Statuto Sociale, le Azioni Speciali di BSH attribuiscono i medesimi diritti sia patrimoniali sia amministrativi stabiliti dalla legge e dallo Statuto stesso delle Azioni ordinarie, fatta eccezione per i diritti diversi, ai sensi dell'articolo 2348 del Codice Civile e in particolare possono essere detenute solo da talune categorie di soggetti, tra cui i Dipendenti e i Collaboratori del gruppo Sella.
- 2.3 **Beneficiario**: Destinatario del presente Regolamento che, per il tramite della procedura descritta di seguito e della sottoscrizione della Lettera di Partecipazione, ha espresso la volontà di aderire.
- 2.4 **BSH**: Banca Sella Holding quale capogruppo e controllante del gruppo Sella.
- 2.5 **Ciclo**: la fine di ogni periodo di valutazione della performance (annuale) che coincide con l'erogazione del Premio maturato.
- 2.6 **Componenti Variabili della Remunerazione**<sup>2</sup>: componenti della remunerazione il cui riconoscimento o la cui erogazione possono modificarsi in relazione alla performance, comunque misurata (obiettivi di reddito, volumi, etc.), o ad altri parametri (es. periodo di permanenza) così come definita nelle Politiche di Remunerazione tempo per tempo vigenti.

---

<sup>1</sup> Paragrafo 10 delle Politiche di Remunerazione di Gruppo 2023

<sup>2</sup> Per Remunerazione si intende ogni forma di pagamento o beneficio, incluse eventuali componenti accessorie (c.d. allowances), corrisposto, direttamente o indirettamente, in contanti, strumenti finanziari o servizi 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. Si definisce Remunerazione fissa la remunerazione che ha natura stabile e irrevocabile, determinata e corrisposta sulla base di criteri prestabiliti e non discrezionali – quali, in particolare, i livelli di esperienza professionale e di responsabilità – che non creano incentivi all'assunzione di rischi e non dipendono dalle performance della Banca.

- 2.7 [Controvalore Teorico Netto](#): controvalore teorico delle Azioni al netto delle imposte e dei contributi calcolati considerando i valori di contributi e aliquote marginali di imposta cui i dipendenti sono assoggettati (percentuale stimata per l'Italia pari al 55%).
- 2.8 [Data di Delibera](#): il 22.12.2023, data di approvazione del Regolamento da parte del Consiglio di Amministrazione BSH.
- 2.9 [Destinatari](#): i lavoratori dipendenti del gruppo Sella che tempo per tempo partecipano al Sistema Incentivante Annuale di Società.
- 2.10 [Lettera Di Partecipazione](#): comunicazione sottoscritta da ciascun Destinatario che sarà preparata preventivamente dalla Società titolare del rapporto di lavoro.
- 2.11 [Normativa Interna](#): le specifiche regolamentazioni e politiche, tra cui le Politiche di Remunerazione di Gruppo, rilevanti nell'ambito di ciascuna Società del gruppo Sella, tempo per tempo vigenti.
- 2.12 [Periodo di Sottoscrizione](#): il periodo di 7 giorni lavorativi in cui i Destinatari esprimono la volontà di partecipare per il tramite della Lettera di Partecipazione, che decorrono dal momento in cui la Società metterà a disposizione la Lettera di Partecipazione stessa.
- 2.13 [Personale piu' Rilevante](#): il personale che per le responsabilità ricoperte e/o per la remunerazione complessiva percepita ha o può avere un impatto rilevante sul profilo di rischio della Società in cui opera e/o per il Gruppo e la cui remunerazione variabile è assoggettata a specifiche modalità di determinazione e regole in fase di erogazione (come espressamente riportate nel documento delle Politiche di Remunerazione del gruppo Sella tempo per tempo vigente).
- 2.14 [Premio](#): bonus legato al raggiungimento degli obiettivi (MBO) assegnati, derivante dall'applicazione delle regole definite nell'ambito del Sistema Incentivante Annuale della Società e/o del Gruppo.
- 2.15 [Politiche di Remunerazione](#): le politiche di remunerazione del gruppo Sella tempo per tempo vigenti, adottate con delibera dell'Assemblea.
- 2.16 [Rapporto](#): il rapporto di lavoro in essere tra Partecipanti e le Società e/o BSH.
- 2.17 [Regolamento](#): il presente documento che disciplina i criteri di attuazione per il pagamento del premio per obiettivi (MBO) in Azioni Speciali di Banca Sella Holding, in termini di caratteristiche, condizioni e modalità di attuazione ed è parte integrante delle Discipline attuative richiamate dalla Politica di remunerazione di Gruppo per promuovere e favorire la partecipazione al capitale da parte del Team Sella.
- 2.18 [Requisiti Soggettivi](#): le fattispecie elencate all'articolo 7 dello Statuto di BSH, atte a individuare i soggetti che possono sottoscrivere, acquistare o detenere le Azioni Speciali.
- 2.19 [Restante Personale](#): il personale che non rientra nella definizione di Personale più rilevante.
- 2.20 Scheda di Sintesi: scheda che riporta le caratteristiche delle Azioni Speciali Banca Sella Holding S.p.A
- 2.21 [Sistema Incentivante Annuale \(MBO\)](#): l'insieme di principi, regole e modalità per il riconoscimento di Premi, la cui corresponsione è legata al raggiungimento o al superamento degli obiettivi assegnati annualmente. Tali Premi sono determinati sulla base dell'applicazione del meccanismo di funzionamento del MBO definito ex-ante ed approvato dal Consiglio di Amministrazione nell'ambito del Sistema Incentivante Annuale della Società e/o del Gruppo.
- 2.22 [Società](#): le società del gruppo Sella.
- 2.23 [Statuto Sociale](#): Statuto Sociale di BSH.
- 2.24 [Team Sella](#): insieme aperto di persone/soggetti che, con il loro apporto professionale e valoriale, indipendentemente dalla loro relazione professionale con il gruppo Sella –

aggiungono un valore distintivo ai risultati aziendali, in un'ottica e prospettiva di squadra estesa. Fanno parte del Team Sella:

DIPENDENTI: lavoratori dipendenti o lavoratori subordinati che si impegnano, per effetto di un contratto e in cambio di una retribuzione, a prestare il proprio lavoro intellettuale o manuale;

COLLABORATORI: tutti gli altri partner (inclusi Co.Co.Co e/o Lavoratori Autonomi con partita IVA) che, nel pieno rispetto delle norme specifiche di ciascun rapporto contrattuale, con la loro conoscenza e competenza, contribuiscono al raggiungimento degli obiettivi strategici aziendali e del gruppo Sella.

- 2.25 [Valore Normale](#): secondo quanto previsto dall'art. 51, comma 3, del Tuir in materia di fringe benefit assegnati ai Dipendenti rappresenta il valore dell'Azione utilizzato ai fini della determinazione della base imponibile. In particolare per le Azioni non quotate, il "valore normale" è determinato in proporzione al valore del patrimonio netto della società o ente e, per le società e gli enti di nuova costituzione, in proporzione all'ammontare complessivo dei conferimenti (art. 9, comma 4, lettera b), Tuir)<sup>3</sup>.

---

<sup>3</sup> L'Agenzia delle Entrate, in sede di pubblicazione di prassi, ha sottolineato che il valore del patrimonio netto della società deve risultare da una relazione giurata di stima e che il valore periziato deve riferirsi all'intero patrimonio sociale esistente a una data compresa nei 30 giorni che precedono la Data di assegnazione.

### 3. OBIETTIVI

- 3.1. Il Regolamento, nell'ambito dei principi e degli obiettivi riportati nel "manifesto" **OneSella**, è uno degli strumenti a supporto identificati per:
- Diffondere la cultura di impresa e promuovere il senso di appartenenza al gruppo Sella
  - Favorire l'allineamento di interessi tra azionisti, management e Team Sella
  - Rafforzare l'adesione al Gruppo e condividere i successi con la partecipazione azionaria
  - Raggiungere il massimo commitment e rispetto degli obiettivi, evitando moral hazard
  - Creare valore per tutti gli *stakeholders* interessati e favorire lo sviluppo strategico
  - Fidelizzare il Team, individuando modalità che favoriscano la *retention* dei talenti
  - Creare coinvolgimento, partecipazione e reciprocità
- 3.2. Secondo i criteri e le modalità definite dal presente Regolamento, BSH offre ai Destinatari la possibilità di percepire il Premio, o quota parte di esso, in Azioni.
- 3.3. Il Regolamento ha durata annule e sarà pertanto applicato in occasione dell'erogazione dei Premi nell'anno 2024.

### 4. CRITERI E MODALITA' DI IDENTIFICAZIONE DEI DESTINATARI

- 4.1. I Destinatari sono i Dipendenti di Banca Sella Holding e delle Società in Italia e all'estero<sup>4</sup>, con contratto a tempo indeterminato, anche *part time* che:
- a. partecipino al Sistema Incentivante Annuale;
  - b. maturino un Premio sulla base dell'applicazione delle regole definite nel meccanismo di funzionamento dello stesso;
  - c. abbiano superato il periodo di prova - ove previsto;
  - d. non risultino dimissionari al momento dell'erogazione del Premio.
- 4.2. BSH si riserva il diritto di escludere i Dipendenti di Società aventi sedi in paesi ove le restrizioni locali in ambito legale, regolatorio, fiscale, valutario che possano esporre la Società a rischi potenziali e/o rendere l'implementazione e/o la gestione amministrativa del Piano onerosa.
- 4.3. Oltre ad essere in possesso dei Requisiti Soggettivi previsti per i titolari delle Azioni Speciali BSH di cui al vigente Statuto Sociale, i Destinatari che aderiranno dovranno essere intestatari almeno di un conto corrente e di un dossier titoli acceso presso Banca Sella S.p.A. oppure Banca Patrimoni Sella & C. S.p.A. sul quale le azioni possano essere depositate al momento dell'assegnazione e successivamente detenute.

---

<sup>4</sup> Ove le Società del gruppo decidano di adottare la presente iniziativa dovranno redigere un proprio Regolamento che sarà approvato anche dai rispettivi organi competenti.

- 4.4. Sono inclusi tra i possibili Destinatari anche i Dipendenti che appartengono al perimetro del Personale più Rilevante per il quale le regole di dettaglio contenute nella Politica di Remunerazione si intendono qui integralmente richiamate.

## 5. ADESIONE

- 5.1. I Destinatari riceveranno comunicazione della pubblicazione del presente Regolamento. Per il tramite della intranet, o di altra procedura comunicata dalla Società, una volta presa visione del Regolamento, dello Statuto Sociale e della Scheda di Sintesi, i Destinatari potranno esprimere la volontà di aderire.
- 5.2. In questo ambito, il Destinatario darà anche indicazione della percentuale e/o dell'importo di Premio teorico maturato<sup>5</sup> che intende ricevere in Azioni. Non è prevista una percentuale minima di assegnazione in Azioni fatto salvo il rispetto di eventuali lotti minimi negoziabili e il valore unitario di ciascuna Azione.
- 5.3. La Società metterà a disposizione al Destinatario che avrà espresso la propria volontà di aderire la Lettera di Partecipazione, previa verifica delle seguenti condizioni (i requisiti di "Appropriatezza Rafforzata"):
- 5.3.1. il possesso delle conoscenze e dell'esperienza necessarie al fine di comprendere le caratteristiche ed i rischi delle Azioni;
  - 5.3.2. il rispetto di limiti di concentrazione previsti dalla normativa interna<sup>6</sup>;
  - 5.3.3. il rispetto di quanto previsto nello Statuto Sociale, art. 7, che vieta di rendersi acquirenti e possedere Azioni Speciali in misura superiore allo 0,25 per cento del numero complessivo delle Azioni in cui è suddiviso il capitale sociale.
- 5.4. La volontà di aderire da parte dei Destinatari si intenderà effettiva solo in caso di esito positivo delle verifiche di cui al punto precedente e dopo la sottoscrizione e messa a disposizione alla Società della Lettera di Partecipazione e di copia del Regolamento debitamente compilati e sottoscritti, entro e non oltre 7 giorni lavorativi dalla ricezione della comunicazione stessa da parte della Società.

## 6. ASSEGNAZIONE DELLE AZIONI

- 6.1. Ai fini del presente Regolamento, verrà determinato un numero massimo complessivo di Azioni destinate a finanziare l'erogazione del Premio in Azioni.

---

<sup>5</sup> Per il Personale più Rilevante la cui remunerazione variabile è soggetta a differimento, secondo le previsioni delle tempo per tempo vigenti Politiche di Remunerazione, la percentuale e/o importo richiesto in Azioni è da intendersi a valere unicamente sulla quota di premio maturato da corrispondere cash up-front, pertanto tale erogazione non è da considerarsi soggetta a ulteriori meccanismi di differimento e/o di mantenimento (c.d. "lock up").

<sup>6</sup> Regolamenti attuativi della Policy Servizi di Investimento di BSE e BPS.

- 6.2. Le Lettere di Partecipazione saranno processate in ordine di ricezione, fino al raggiungimento del numero massimo di Azioni destinate al Piano di cui al precedente punto.
- 6.3. La Società, a valle della ricezione della volontà di adesione di cui al paragrafo 5.1 e 5.2 darà comunicazione a ciascun Beneficiario dell'effettivo inserimento della richiesta attraverso la messa a disposizione della Lettera di Partecipazione  
Tale comunicazione conterrà anche il numero di Azioni corrispondente alla percentuale e/o all'importo richiesti al punto 5.2 e 5.47.
- 6.4. Il numero di Azioni sarà calcolato come rapporto<sup>8</sup> tra:
- a) Il Controvalore Teorico Netto
  - b) il Valore Normale di una Azione<sup>9</sup>
- 6.5. Le Azioni saranno effettivamente assegnate entro il 31 maggio 2024.

## 7. CESSAZIONE DEL RAPPORTO DI LAVORO, DECESSO, ALTRE OCCORRENZE

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

## 8. CARATTERISTICHE DELLE AZIONI

- 8.1. Le Azioni oggetto del Regolamento costituiscono strumenti illiquidi – in ragione di un basso livello degli scambi giornalieri - e non quotati sui mercati regolamentati. La possibilità di negoziare le Azioni non costituisce da sola condizione sufficiente per garantire la liquidità dello strumento.
- 8.2. La vendita delle Azioni sarà possibile solo a condizione che il titolare delle Azioni riesca a trovare, per suo conto, un soggetto interessato all'acquisto. In tal caso, la determinazione del prezzo è oggetto di autonoma contrattazione tra le parti.

---

<sup>7</sup> Nel caso in cui il Beneficiario riceva comunicazione del mancato inserimento, potrà esprimere nuovamente la volontà di aderire in un successivo Ciclo.

<sup>8</sup> Il numero risultante dovrà rappresentare un intero e sarà sempre arrotondato per difetto.

<sup>9</sup> Ai fini della determinazione del numero delle Azioni in assegnazioni sarà utilizzato il valore "ex cedola", ovvero il valore che si ottiene scorrendo dal valore dell'Azione il dividendo come maturato e corrisposto, poiché l'assegnazione delle Azioni a favore dei Beneficiari avverrà successivamente al pagamento dei dividendi agli azionisti nella prima metà di maggio.

- 8.3. Potranno essere previste anche differenti modalità di individuazione di soggetti interessati all'acquisto, previa valutazione da parte delle Funzioni competenti ed integrazione del presente Regolamento, che saranno tempo per tempo definite e comunicate da BSH.
- 8.4. BSH e la Società non assumono alcun impegno di acquisto di Azioni nei confronti degli azionisti che ne facciano richiesta.
- 8.5. Nel caso in cui il Beneficiario intendesse alienare una parte o la totalità delle Azioni di cui dispone, sulla base dei casi identificati ai precedenti punti 8.2 e 8.3, potrà inoltrare la richiesta di trasferimento titoli anche con il supporto dell'Ufficio Relazioni con i Soci che provvederà ad avviare le procedure di trasferimento dei titoli dal dossier titoli del cedente al dossier titoli dell'acquirente ed a verificare con il contributo della funzione Risorse Umane che l'acquirente sia in possesso dei Requisiti Soggettivi delle Azioni Speciali.

## **9. REGIME FISCALE E CONTRIBUTIVO**

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

## **10. COMUNICAZIONI E NOTIFICHE**

- 10.1. Qualsiasi comunicazione richiesta o consentita dalle disposizioni del Regolamento dovrà essere effettuata per iscritto e si intenderà validamente ed efficacemente eseguita al ricevimento della stessa, sempreché indirizzata a:
- Se a BSH o alla Società: all'indirizzo indicato nella Lettera di Partecipazione
  - Se al Beneficiario, all'indirizzo indicato nella Lettera di Partecipazione
- ovvero diverso indirizzo che BSH, la Società o il Beneficiario potranno reciprocamente comunicarsi.

## **11. LEGGE APPLICABILE E FORO COMPETENTE**

- 11.1. Il Piano, il Regolamento e i suoi allegati sono regolati dalle norme della legge italiana. Ogni eventuale controversia scaturente, originata o dipendente da, o comunque relativa al Piano, al Regolamento o ai suoi allegati, sarà di competenza del Tribunale di Biella.