
Relazione del Consiglio di Amministrazione Parte Ordinaria – Punto 2 all’ordine del giorno

Remunerazioni:

- c) Aggiornamento del limite fissato agli importi eventualmente da accordare in caso di conclusione anticipata del rapporto di lavoro o di cessazione anticipata dalla carica

Signori Azionisti,

l’Assemblea ordinaria è chiamata a deliberare in merito ai limiti fissati agli importi eventualmente da riconoscere in vista o in occasione della conclusione anticipata del rapporto di lavoro o per la cessazione anticipata della carica (la “**Severance**”) in termini di ammontare massimo.

In particolare, come noto, ai sensi delle previsioni in materia di politiche e prassi di remunerazione e incentivazione della Circolare di Banca d’Italia del 17 dicembre 2013, n. 285 (“**Disposizioni di Vigilanza**”) e dell’art. 7.3 dello Statuto, l’Assemblea deve approvare “*i criteri per la determinazione degli importi eventualmente da accordare in caso di conclusione anticipata del rapporto di lavoro o di cessazione anticipata dalla carica di tutto il personale, ivi compresi i limiti fissati a detti importi in termini di annualità della remunerazione fissa e l’ammontare massimo che deriva dalla loro applicazione*”.

Ai sensi della richiamata normativa, codesta Assemblea ha approvato, con delibera del 27 aprile 2017, successivamente integrata con delibera del 30 aprile 2019, i criteri per la determinazione della Severance (provvedendo altresì a definire una specifica formula “*per la determinazione di eventuali importi riconosciuti nell’ambito di un accordo per la composizione di una controversia attuale o potenziale, stipulato in vista o in occasione della conclusione anticipata del rapporto di lavoro o per la cessazione anticipata dalla carica*”, la “**Formola Predefinita**”¹), nonché il limite fissato a detto compenso “*in termini di annualità della remunerazione fissa*”, specificando, in conformità con le Disposizioni di Vigilanza, anche “*l’ammontare massimo*” derivante dalla applicazione di tale limite. Si rammenta al riguardo che il limite è stato fissato in 24 mensilità della remunerazione fissa² con l’indicazione di un ammontare massimo finora pari a euro 5,2 mln e rimasto inalterato dal 2017.

Tenendo conto degli attuali livelli di remunerazione fissa³, vi è l’esigenza di aggiornare l’ammontare massimo della Severance derivante dall’applicazione del limite poc’anzi richiamato (che resta invariato).

¹ La Formola Predefinita approvata è riportata nella Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti, Sezione I, par. 4.9.1.3. Si rammenta che, ai sensi delle Disposizioni di Vigilanza, ai fini del calcolo del limite al rapporto tra remunerazione variabile e fissa, i compensi corrisposti a titolo di Severance si cumulano al bonus di competenza dell’ultimo anno di permanenza in azienda, ad esclusione, tra il resto, degli importi calcolati secondo la Formola Predefinita.

² La remunerazione fissa comprende la remunerazione annua lorda ed eventuali indennità di ruolo e/o emolumenti percepiti per la carica e non riversati.

³ Al riguardo si rammenta che a decorrere dal 1° dicembre 2024 al Consigliere Delegato e CEO, in qualità di Direttore Generale, spetta, come stabilito dal Consiglio di Amministrazione, una retribuzione annua lorda di euro 2.880.000 (rispetto ai precedenti euro 2.000.000 rimasti invariati dal 2016). Inoltre, per lo stesso è previsto, quale compenso fisso annuo per la carica di Consigliere Delegato, un importo pari a euro 500.000 che si cumula con quello di euro 120.000 spettantegli in qualità di Consigliere di Amministrazione, per un totale di 3,5 milioni di euro, che determinerebbe un ammontare massimo della Severance pari a 7 milioni di euro in applicazione del limite di 24 mensilità della remunerazione fissa.

Alla luce di quanto precede:

- fermi restando (i) i criteri per la determinazione della Severance, inclusa la Formula Predefinita, (ii) il limite massimo della Severance pari a 24 mensilità della remunerazione fissa (il “**Limite Massimo**”), già determinati dall’Assemblea con le citate delibere; e
- tenuto conto degli attuali livelli di remunerazione fissa,

Signori Azionisti, siete invitati ad approvare l’aggiornamento dell’ammontare massimo della Severance derivante dall’applicazione del Limite Massimo, determinandolo nell’importo di Euro lordi 7.000.000, restando per il resto confermati i contenuti delle citate delibere assembleari concernenti la Severance.

13 marzo 2026

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente – Gian Maria Gros-Pietro