

Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti

Sezione II – Informativa sui compensi corrisposti nell'esercizio 2019

Addendum

Addendum alla Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti - Sezione II Informativa sui compensi corrisposti nell'esercizio 2019

Con riferimento a quanto anticipato nel Comunicato Stampa del 31 marzo 2020, si precisa che:

- (i) il Consigliere Delegato e CEO percepirà un bonus pari a **euro 2,274 milioni** per l'esercizio 2019, per effetto della rinuncia a 1 milione di euro - ammontare che sarà destinato a donazioni a sostegno di iniziative sanitarie connesse all'emergenza epidemiologica COVID-19 - sul bonus conseguente all'applicazione del sistema di incentivazione annuale 2019 e pari a euro 3,274 milioni. Tale bonus (nell'ammontare comprensivo della parte che è oggetto di rinuncia) è rappresentato a pagina 75 ("Il Sistema di Incentivazione 2019 per il Consigliere Delegato e CEO in qualità di Direttore Generale") unitamente al relativo schema di liquidazione. Tenuto conto della menzionata rinuncia, il conseguente bonus pari a euro 2,274 milioni sarà liquidato, in applicazione dello schema di liquidazione previsto dalle Politiche di remunerazione e incentivazione 2019, per il 45% in contanti e per il 55% in azioni, tenuto conto dell'*holding period* previsto dalla normativa per la componente in azioni, come di seguito rappresentato:

Liquidazione post rinuncia €/'000						
	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Contanti	455		91	91	114	273
Azioni (controvalore)		455	273	182	182	159

Tale bonus (nell'ammontare comprensivo della parte che è oggetto di rinuncia) è altresì rappresentato nella tabella riportata a pagina 91 ("Informazioni quantitative ripartite tra le varie categorie del "personale più rilevante" ai sensi delle Disposizioni di Vigilanza della Banca d'Italia", colonna "Trattamento Economico Esercizio 2019 - Retrib. Variabile di breve periodo"), riga 1 "Consigliere Delegato e CEO Direttore Generale (Messina Carlo)". L'importo oggetto di rinuncia deve, dunque, essere detratto dalla somma ivi indicata, come rappresentato nell'estratto della tabella di seguito riportata:

(dati in migliaia di euro)

Popolazione (al 31/12/2019)	Num.	Rapporto percentuale tra Retribuzione Variabile e Retribuzione Fissa		Trattamento Economico Esercizio 2019			Dettaglio Componente Variabile di breve periodo Esercizio 2019				Variabile di breve periodo differito di esercizi precedenti ^e		Variabile di breve periodo differito e azioni up-front ^d rivenienti da esercizi precedenti pagate nel corso del 2019 ^f
		Teorico	Effettivo ^a	Retrib. Fissa ^b	Retrib. Variabile di breve periodo	Retrib. Variabile di lungo periodo ^c	Up-front Cash	Up-front Azioni ^d	Differita Cash	Differita Azioni ^d	Maturabile negli esercizi successivi	Non Maturato	
Consigliere Delegato e CEO Direttore Generale (Messina Carlo)	1	Max 200%	136%	2.620	2.274	1.300	455	455	569	796	1.363	3.091	1.124

Si specifica, inoltre, che l'importo oggetto di rinuncia impatta sulle singole componenti del suddetto bonus rappresentate nelle "Tabelle con informazioni quantitative analitiche - Compensi" per l'anno 2019, di cui alle pag. 76-87, in particolare:

- a) Tabella n.1 (pag. 80): "Compensi corrisposti ai componenti degli organi di Amministrazione e di Controllo, ai Direttori Generali e agli altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche", riga "Messina Carlo", colonna "Bonus e altri incentivi" che, tra altre componenti, include anche la quota monetaria di competenza 2019 riconosciuta *upfront* e colonna "Fair Value dei compensi equity" che, tra altre componenti, include anche la quota in strumenti finanziari di competenza 2019 riconosciuta *upfront*. Per effetto della rinuncia, gli importi ivi indicati si modificano come rappresentato nell'estratto della tabella di seguito riportato:

Tabella n. 1: Compensi corrisposti ai componenti degli organi di Amministrazione e di Controllo, ai Direttori Generali e agli altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche

(dati in migliaia di euro)

Nome e Cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi Fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Gettoni di Presenza	Compensi variabili non equity			Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
							Bonus e altri incentivi (x)	Partecipazione agli utili	Benefici non monetari				
Messina Carlo	Direttore Generale	01/01/2019	31/12/2019	2.000			1.694		59	3.753	1.222		
	Consigliere Delegato e Chief Executive Officer	01/01/2019	31/12/2019	500						500			
	Consigliere / Consigliere Esecutivo	01/01/2019	31/12/2019	113						113			

- b) Tabella n.3a (pag.84): “Piani di incentivazione basati su strumenti finanziari, diversi dalle stock option, a favore del Consigliere Delegato e CEO e degli altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche”, riga “Messina Carlo”, “Incentivo 2019”, colonna “Strumenti finanziari assegnati nel corso dell’esercizio – (5) Fair value alla data di assegnazione” per quanto concerne la quota equity di competenza 2019 e la colonna “Strumenti finanziari di competenza dell’esercizio – (12) Fair value” per la sola quota equity di competenza 2019 riconosciuta *upfront*. Per effetto della rinuncia, gli importi ivi indicati si modificano come rappresentato nell’estratto della tabella di seguito riportato:

Tabella n. 3A: Piani di incentivazione basati su strumenti finanziari, diversi dalle stock option, a favore del Consigliere Delegato e CEO e degli altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche

(dati in migliaia di euro)

A Cognome e Nome	B Carica	(1) Piano	(2) Numero e tipologia di strumenti finanziari	(3) Periodo di vesting	Strumenti finanziari assegnati negli esercizi precedenti non vested nel corso dell’esercizio		Strumenti finanziari assegnati nel corso dell’esercizio		Strumenti finanziari vested nel corso dell’esercizio e non attribuiti		Strumenti finanziari vested nel corso dell’esercizio e attribuiti		Strumenti finanziari di competenza dell’esercizio	
					(4) Numero e tipologia di strumenti finanziari	(5) Fair value alla data di assegnazione	(6) Periodo di vesting	(7) Data di assegnazione	(8) Prezzo di mercato all’assegnazione	(9) Numero e tipologia di strumenti finanziari	(10) Numero e tipologia di strumenti finanziari	(11) Valore alla data di maturazione	(12) Fair value	
Messina Carlo	Consigliere Delegato e Chief Executive Officer	Incentivo Esercizio 2019			(*)	1.251	mag. 2020 mag. 2025	(*)	(*)					455
	Direttore Generale													

- c) Tabella n.3b (pag. 86): “Piani di incentivazione monetari a favore del Consigliere Delegato e CEO e degli altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche”, riga “Messina Carlo” – “Incentivo 2019”, colonna “(2) Bonus dell’anno” – “(A) Erogabile/Erogato” per quanto riguarda la quota monetaria di competenza 2019 riconosciuta *upfront* e colonna “(2) Bonus dell’anno” – “(B) Differito” per la quota monetaria di competenza 2019 differita. Per effetto della rinuncia, gli importi ivi indicati si modificano come rappresentato nell’estratto della tabella di seguito riportato:

Tabella n. 3B: Piani di incentivazione monetari a favore del Consigliere Delegato e CEO e degli altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche

(dati in migliaia di euro)

A Cognome e nome	B Carica	(1) Piano	(2) Bonus dell’anno			(3) Bonus di anni precedenti			(4) Altri Bonus
			(A) Erogabile / Erogato	(B) Differito	(C) Periodo di differimento	(A) Non più erogabili	(B) Erogabile / Erogati	(C) Ancora differiti	
Messina Carlo	Consigliere Delegato e Chief Executive Officer Direttore Generale	Incentivo Esercizio 2019	455	569	mag. 2020 – mag. 2025				

- (ii) 21 top manager a diretto riporto del Consigliere Delegato e CEO rinunceranno complessivamente a circa **5 milioni di euro** sui bonus conseguenti all’applicazione del sistema di incentivazione annuale 2019, come di seguito specificato:

- a) i 19 *top manager* identificati quali Dirigenti con Responsabilità Strategiche nel 2019 rinunceranno a complessivi **euro 4.512.300** sui bonus conseguenti all’applicazione del sistema di incentivazione annuale 2019.

L’importo aggregato dei bonus riconosciuti a tali soggetti (nell’ammontare comprensivo della quota che è oggetto di rinuncia) è indicato nella tabella a pagina 91 (“Informazioni quantitative ripartite tra le varie categorie del “personale più rilevante” ai sensi delle Disposizioni di Vigilanza della Banca d’Italia”, colonna “Trattamento Economico Esercizio 2019 – Retrib. Variabile di breve periodo”, nella riga 2 “Altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche” a cui si aggiunge la

somma indicata nella riga 3 “*Responsabili delle Funzioni Aziendali di Controllo e ruoli assimilati*”). Il complessivo importo oggetto di rinuncia deve, dunque, essere detratto dalle somme ivi indicate come rappresentato nell’estratto della tabella di seguito riportata:

Informazioni quantitative ripartite tra le varie categorie del “personale più rilevante” ai sensi delle Disposizioni di Vigilanza della Banca d’Italia

(dati in migliaia di euro)

Popolazione (al 31/12/2019)	Num.	Rapporto percentuale tra Retribuzione Variabile e Retribuzione Fissa		Trattamento Economico Esercizio 2019			Dettaglio Componente Variabile di breve periodo Esercizio 2019				Variabile di breve periodo differito di esercizi precedenti ⁶		Variabile di breve periodo differito e azioni up-front ⁷ provenienti da esercizi precedenti pagate nel corso del 2019 ⁸
		Teorico	Effettivo ^a	Retrib. Fissa ^a	Retrib. Variabile di breve periodo	Retrib. Variabile di lungo periodo ²	Up-front Cash	Up-front Azioni ²	Differita Cash	Differita Azioni ²	Maturato a seguito performance 2019	Maturabile negli esercizi successivi	
Altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche ¹	14	Max 200%	136%	11.700	10.287	5.644	2.057	2.057 ⁶	2.572	3.601 ⁷	4.245 ⁶	9.844 ⁹	3.254
Responsabili delle Funzioni Aziendali di Controllo e ruoli assimilati ²	5	Max 33%	30%	4.470	242	1.095	242	-	-	-	249	217	407

⁶ Di cui 154 mila euro assegnati in quote di OICR (anziché in azioni Intesa Sanpaolo) al Responsabile della Divisione Asset Management, in quanto Amministratore Delegato del Gruppo Eurizon Capital, come richiesto dalle disposizioni del Regolamento Congiunto Banca d’Italia - CONSOB emanate in data 27 aprile 2017 e successivamente confermate nel Regolamento di attuazione degli articoli 4-undecies e 6, comma 1, lettere b) e c-bis), del TUF di Banca d’Italia.

⁷ Di cui 270 mila euro assegnati in quote di OICR (anziché in azioni Intesa Sanpaolo) al Responsabile della Divisione Asset Management, in quanto Amministratore Delegato del Gruppo Eurizon Capital, come richiesto dalle disposizioni del Regolamento Congiunto Banca d’Italia - CONSOB emanate in data 27 aprile 2017 e successivamente confermate nel Regolamento di attuazione degli articoli 4-undecies e 6, comma 1, lettere b) e c-bis), del TUF di Banca d’Italia.

L’importo aggregato di euro 4.512.300 oggetto di rinuncia impatta sulle singole componenti del suddetto aggregato rappresentate nelle “*Tablette con informazioni quantitative analitiche*” - “*Compensi*”, di cui alle pag. 76-87, in particolare:

- i. Tabella n.1 (pag. 82): “*Compensi corrisposti ai componenti degli organi di Amministrazione e di Controllo, ai Direttori Generali e agli altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche*”, riga “*Dirigenti con Responsabilità Strategiche*”, colonna “*Bonus e altri incentivi*” che, tra altre componenti, include anche la quota monetaria di competenza 2019 riconosciuta *upfront* e colonna “*Fair Value dei compensi equity*” che, tra le altre componenti, include anche la quota in strumenti finanziari di competenza 2019 riconosciuta *upfront*. Per effetto della rinuncia, gli importi ivi indicati si modificano come rappresentato nell’estratto della tabella di seguito riportata:

Tabella n. 1: Compensi corrisposti ai componenti degli organi di Amministrazione e di Controllo, ai Direttori Generali e agli altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche

(dati in migliaia di euro)

Nome e Cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi Fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Gettoni di Presenza	Compensi variabili non equity				Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
							Bonus e altri incentivi (x)	Partecipazione agli utili	Benefici non monetari	Altri compensi			
Dirigenti con Responsabilità Strategiche (****)	Totale compensi e gettoni di presenza attribuiti da Intesa Sanpaolo			15.222 b)			5.775			812	21.789 b)	4.752	
	Totale compensi e gettoni di presenza attribuiti da società controllate e collegate			950 c)			779			68	1.797 c)	653	

- ii. Tabella n.3a (pag. 84/85): “*Piani di incentivazione basati su strumenti finanziari, diversi dalle stock option, a favore del Consigliere Delegato e CEO e degli altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche*”, riga “*Dirigenti con Responsabilità Strategiche – Compensi attribuiti da Intesa Sanpaolo*” e riga “*Dirigenti con Responsabilità Strategiche – Compensi attribuiti da società controllate*” di cui la relativa riga “*Incentivo 2019*”, colonna “*Strumenti finanziari assegnati nel corso dell’esercizio – (5) Fair value alla data di assegnazione*” per quanto concerne la quota *equity* di competenza 2019 e la colonna “*Strumenti finanziari di competenza dell’esercizio – (12) Fair value*” per la sola quota *equity* di competenza 2019 riconosciuta *upfront*. Per effetto della rinuncia, gli importi ivi indicati si modificano come rappresentato nell’estratto della tabella di seguito riportata:

Tabella n. 3A: Piani di incentivazione basati su strumenti finanziari, diversi dalle stock option, a favore del Consigliere Delegato e CEO e degli altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche

(dati in migliaia di euro)

A Cognome e Nome	B Carica	(1) Piano	Strumenti finanziari assegnati negli esercizi precedenti non vested nel corso dell'esercizio		Strumenti finanziari assegnati nel corso dell'esercizio					(9) Numero e tipologia di strumenti finanziari	(10) Numero e tipologia di strumenti finanziari	(11) Valore alla data di maturazione	(12) Fair value
			(2) Numero e tipologia di strumenti finanziari	(3) Periodo di vesting	(4) Numero e tipologia di strumenti finanziari	(5) Fair value alla data di assegnazione	(6) Periodo di vesting	(7) Data di assegnazione	(8) Prezzo di mercato all'assegnazione				
Dirigenti con Responsabilità Strategiche (**) (Compensi attribuiti da Intesa Sanpaolo)		Incentivo Esercizio 2019			(*)	5.056	mag. 2020 – mag. 2025	(*)	(*)				1.838
Dirigenti con Responsabilità Strategiche (**) (Compensi attribuiti da società controllate)		Incentivo Esercizio 2019			(*)	602 ²	mag. 2020 – mag. 2025	(*)	(*)				219 ³

² Di cui 424 mila euro assegnati in quote di OICR (anziché in azioni Intesa Sanpaolo) al Responsabile della Divisione Asset Management, in quanto Amministratore Delegato del Gruppo Eurizon Capital, come richiesto dalle disposizioni del Regolamento Congiunto Banca d'Italia - CONSOB emanate in data 27 aprile 2017 e successivamente confermate nel Regolamento di attuazione degli articoli 4-undecies e 6, comma 1, lettere b) e c-bis), del TUF di Banca d'Italia.

³ Di cui 154 mila euro assegnati in quote di OICR (anziché in azioni Intesa Sanpaolo) al Responsabile della Divisione Asset Management, in quanto Amministratore Delegato del Gruppo Eurizon Capital, come richiesto dalle disposizioni del Regolamento Congiunto Banca d'Italia - CONSOB emanate in data 27 aprile 2017 e successivamente confermate nel Regolamento di attuazione degli articoli 4-undecies e 6, comma 1, lettere b) e c-bis), del TUF di Banca d'Italia.

- iii. Tabella n.3b (pag. 86/87): “Piani di incentivazione monetari a favore del Consigliere Delegato e CEO e degli altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche”, riga “Dirigenti con Responsabilità Strategiche – Compensi attribuiti da Intesa Sanpaolo” e riga “Dirigenti con Responsabilità Strategiche – Compensi attribuiti da società controllate” di cui la relativa riga “Incentivo 2019”, colonna “(2) Bonus dell’anno” – “(A) Erogabile/Erogato” per quanto riguarda la quota monetaria di competenza 2019 riconosciuta *upfront* e riga “Dirigenti con Responsabilità Strategiche – Compensi attribuiti da Intesa Sanpaolo” e riga “Dirigenti con Responsabilità Strategiche – Compensi attribuiti da società controllate” colonna “(2) Bonus dell’anno” – “(B) Differito” per la quota monetaria di competenza 2019 differita. Per effetto della rinuncia, gli importi ivi indicati si modificano come rappresentato nell’estratto della tabella di seguito riportato:

Tabella n. 3B: Piani di incentivazione monetari a favore del Consigliere Delegato e CEO e degli altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche

(dati in migliaia di euro)

A Cognome e nome	B Carica	(1) Piano	(2) Bonus dell'anno			(3) Bonus di anni precedenti			(4) Altri Bonus
			(A)	(B)	(C)	(A)	(B)	(C)	
			Erogabile / Erogato	Differito	Periodo di differimento	Non più erogabili	Erogabile / Erogati	Ancora differiti	
Dirigenti con Responsabilità Strategiche (**) (Compensi attribuiti da Intesa Sanpaolo)		Incentivo Esercizio 2019	2.080	2.298	mag. 2020 – mag. 2025				
Dirigenti con Responsabilità Strategiche (**) (Compensi attribuiti da società controllate)		Incentivo Esercizio 2019	219	274	mag. 2020 – mag. 2025				

- b) i restanti 2 *top manager*, appartenenti al *cluster* dei Risk Taker 2019 e identificati, a decorrere dal 2020¹, quali Dirigenti con Responsabilità Strategiche, rinunceranno a complessivi **euro 420.000** sui bonus conseguenti all'applicazione del sistema di incentivazione annuale 2019. L'importo aggregato dei bonus relativo a tali soggetti conseguente all'applicazione del sistema di incentivazione annuale 2019 (nell'ammontare comprensivo della parte che è oggetto di rinuncia) è incluso² nella somma indicata nella tabella riportata a pagina 91 (“Informazioni quantitative ripartite tra le varie categorie del “personale più rilevante” ai sensi delle Disposizioni di Vigilanza della Banca d'Italia”, colonna “Trattamento Economico Esercizio 2019 - Retrib. Variabile di breve periodo”, riga 4 “Altri soggetti che individualmente o collettivamente assumono rischi in modo significativo”). Per effetto della rinuncia, l'importo ivi indicato si modifica come rappresentato nell'estratto della tabella di seguito riportato:

¹ In quanto nominati a ruoli a diretto riporto del Consigliere Delegato e CEO a decorrere da tale anno.

² Insieme agli importi relativi a ulteriori 429 *risk taker*.

Informazioni quantitative ripartite tra le varie categorie del “personale più rilevante” ai sensi delle Disposizioni di Vigilanza della Banca d'Italia

(dati in migliaia di euro)

Popolazione (al 31/12/2019)	Num.	Rapporto percentuale tra Retribuzione Variabile e Retribuzione Fissa		Trattamento Economico Esercizio 2019			Dettaglio Componente Variabile di breve periodo Esercizio 2019				Variabile di breve periodo differito di esercizi precedenti ⁶			Variabile di breve periodo differito e azioni up-front ⁷ rivenienti da esercizi precedenti pagate nel corso del 2019 ⁸
		Teorico	Effettivo ³	Retrib. Fissa ⁹	Retrib. Variabile di breve periodo	Retrib. Variabile di lungo periodo ²	Up-front Cash	Up-front Azioni ¹	Differita Cash	Differita Azioni ²	Maturato a seguito performance 2019	Maturabile negli esercizi successivi	Non Maturato	
Altri soggetti che individualmente o collettivamente assumono rischi in modo significativo ³	431 ⁴	Max 400% ⁵ Max 200% ⁵ Max 33% ⁵	87%	110.486	69.277	23.190	20.732	15.318 ¹⁰	15.129	18.098 ¹¹	17.637 ¹²	25.101 ¹³		16.576

Resta fermo che il bonus – nell'ammontare risultante a seguito dalla rinuncia - riconosciuto ai soggetti sopra indicati sarà corrisposto nel rispetto degli schemi di cui alla Sez. I, pagina 50 e ss.

Inoltre la rinuncia di 1 milione di euro da parte del Consigliere Delegato e CEO e dei complessivi 5 milioni circa da parte dei 19 Dirigenti con Responsabilità Strategiche 2019 e dei 2 Risk Taker qualificati nel 2020 anche quali Dirigenti con Responsabilità Strategiche impatta sul dettaglio della Tabella che rappresenta il *Personale la cui retribuzione complessiva riconosciuta risulta pari o superiore ad 1 milione di euro* alla pag. 94. Si riporta di seguito la tabella aggiornata tenendo conto della rinuncia.

Remunerazione complessiva* (€)	Ante rinuncia	Post rinuncia
	N. persone	N. persone
tra 7 e 8 milioni	1	0
tra 6 e 7 milioni	0	1
tra 3 e 3,5 milioni	3	0
tra 2,5 e 3 milioni	1	3
tra 2 e 2,5 milioni	7	6
tra 1,5 e 2 milioni	4	5
tra 1 e 1,5 milioni	31	31
Totale:	47	46

* Include la retribuzione fissa nonché quella variabile di competenza dell'anno