

# ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA

RELAZIONI ILLUSTRATIVE  
E PROPOSTE ALL'ORDINE DEL GIORNO

# Assemblea Ordinaria degli Azionisti

## Punto 7 all'ordine del giorno

### Relazione Illustrativa degli Amministratori

#### Politica Retributiva 2017

Signori Azionisti,

Vi abbiamo convocati in Assemblea ordinaria per sottoporvi la proposta di approvazione della “Politica Retributiva di FinecoBank 2017” (di seguito, anche la “**Politica Retributiva 2017**”), riportata nel documento allegato che forma parte integrante della presente Relazione, predisposta in conformità alle disposizioni di cui alla Circolare di Banca d'Italia n. 285 del 17 dicembre 2013 recante le “Disposizioni di vigilanza per le banche” (di seguito, le “**Disposizioni di Vigilanza**”) che dispongono che l'Assemblea ordinaria approvi, tra l'altro, la politica retributiva a favore dei componenti del Consiglio di Amministrazione, dei dipendenti e dei collaboratori non legati alla società da rapporti di lavoro subordinato (ovvero per FinecoBank i consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede) così come ai sensi della sezione 123-ter del Decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 (di seguito, il “**TUF**”). Dall'approvazione della politica retributiva e dei sistemi incentivanti deve risultare la coerenza degli stessi rispetto alla prudente gestione del rischio ed alle strategie di lungo periodo, anche prevedendo un corretto bilanciamento tra le componenti fisse e quelle variabili della remunerazione come previsto dalla normativa applicabile e, con riguardo alle seconde, sistemi di ponderazione per il rischio e meccanismi volti ad assicurare il collegamento del compenso con risultati effettivi e duraturi.

Inoltre, sempre in conformità alle Disposizioni di Vigilanza, nella Politica Retributiva 2017 viene resa informativa sull'attuazione della politica retributiva di FinecoBank 2016, approvata dall'Assemblea degli Azionisti il 12 aprile 2016 (cfr. la Sezione II della Politica Retributiva 2017, recante la “*Relazione Annuale sulla Remunerazione*” come di seguito parimenti definita).

Si propone, pertanto, che questa Assemblea degli Azionisti approvi la Politica Retributiva 2017 che definisce i principi e gli *standard* che FinecoBank applica e che sono utilizzati per definire, implementare e monitorare la politica ed i sistemi retributivi. La proposta è stata formulata dalla funzione Risorse Umane, con il contributo delle funzioni *Compliance*, Rischi, Finanza e Controlli Rete, Monitoraggio e Servizi Rete, relativamente alle parti la cui descrizione rientra nella competenza delle stesse. Gli Azionisti sono invitati a consultare le informazioni riguardanti l'implementazione della Politica Retributiva di FinecoBank 2016 approvata dall'Assemblea degli Azionisti il 12 aprile 2016.

#### Politica Retributiva 2017

I principi rilevanti della Politica Retributiva 2017, che risultano confermati rispetto a quelli approvati dall'Assemblea degli Azionisti il 12 aprile 2016, sono descritti nella Sezione II del documento allegato – che è stata resa disponibile agli azionisti e al mercato – e sono sintetizzati qui di seguito:

- (a) l'approccio alla retribuzione in FinecoBank è orientato alla *performance* e al contesto di mercato, all'allineamento con le strategie di *business* e con gli interessi degli *stakeholders*, assicurando la competitività e l'efficacia delle retribuzioni nonché l'equità e la trasparenza, interna ed esterna, nel guidare i comportamenti e le prestazioni nel rispetto dell'etica e della sostenibilità;
- (b) la struttura di *governance* di FinecoBank prevede regole e processi di delega e di compliance definiti con l'obiettivo di assicurare un adeguato controllo, coerenza e conformità delle strutture retributive in tutta la Banca;
- (c) i principali pilastri della Politica Retributiva 2017 sono:
  - *governance* chiara e trasparente;
  - conformità con i requisiti normativi e i principi di buona condotta professionale;
  - monitoraggio continuo di tendenze e prassi di mercato;
  - retribuzione sostenibile per *performance* sostenibile;
  - motivazione e fidelizzazione di tutto il personale, con un'attenzione particolare sui talenti e sulle risorse considerate strategiche;
- (d) sulla base di questi principi, la Politica Retributiva 2017 stabilisce il quadro di riferimento per un approccio coerente e per un'attuazione omogenea della retribuzione sostenibile in FinecoBank, con particolare riferimento al personale più rilevante.

In linea con i requisiti normativi previsti dall'Autorità Bancaria Europea (EBA), FinecoBank ha eseguito la valutazione annuale delle categorie di personale la cui attività professionale ha un impatto significativo sul profilo di rischio della Banca. L'autovalutazione è stata effettuata a livello locale e di Gruppo, come richiesto da Banca d'Italia, ed è documentata nella Politica Retributiva 2017. Il numero degli *Identified Staff* definito nel 2017 è pari a 14 dipendenti e 7 consulenti finanziari.

Inoltre, in linea con le indicazioni normative nazionali ed internazionali, si è ritenuto opportuno nella revisione annuale della politica dare evidenza in particolare a:

- (i) aggiornamenti del quadro normativo nonché al peer group di riferimento per il benchmarking retributivo
- (ii) la definizione degli *Identified Staff* 2017 alla quale sono riconducibili sia dipendenti che consulenti finanziari identificati quale personale più rilevante;
- (iii) il rapporto tra la remunerazione variabile e la remunerazione fissa. In particolare, per il personale dipendente appartenente alle funzioni di business non viene modificato il tetto massimo pari a 2:1, mentre per la restante parte del personale dipendente viene di norma adottato un rapporto massimo pari ad 1:1, fatta eccezione per il personale delle funzioni aziendali di controllo, per il quale si prevede che la remunerazione variabile non possa superare un terzo della remunerazione fissa. Per quanto riguarda i consulenti finanziari identificati come personale più rilevante, il rapporto 2:1 si applica tra la cosiddetta remunerazione non ricorrente e la remunerazione ricorrente;
- (iv) la descrizione completa del nuovo sistema incentivante 2017 di FinecoBank riservato ai dipendenti appartenenti al personale più rilevante;
- (v) la descrizione completa del nuovo sistema incentivante 2017 di FinecoBank riservato ai consulenti finanziari appartenenti al personale più rilevante;
- (vi) informazioni riguardo il ruolo e le attività del Comitato Remunerazione e Nomine nel 2016, così come il ruolo delle funzioni di *Compliance*, *Audit* e *Risk Management*;
- (vii) continua informativa su tutte le informazioni richieste dai regolatori nazionali ed internazionali (Banca d'Italia, Consob, Parlamento Europeo).

### **Relazione Annuale sulla Remunerazione**

In linea con gli *standard* nazionali ed internazionali, le caratteristiche e i risultati principali della politica retributiva di FinecoBank e dei sistemi incentivanti 2016, nonché l'evidenza della coerenza delle logiche sottostanti i piani pluriennali di fidelizzazione di FinecoBank con i principi della politica retributiva vigente alla data di approvazione dei predetti sistemi incentivanti e con gli specifici requisiti normativi, sono descritti nella Relazione Annuale sulla Remunerazione che è stata resa disponibile per informativa agli azionisti e al mercato nel rispetto delle modalità e dei termini di legge. La Relazione Annuale sulla Remunerazione descrive, quindi, la politica adottata da FinecoBank e l'implementazione dei sistemi incentivanti, nonché le tabelle retributive riguardanti principalmente gli Amministratori non esecutivi, l'Amministratore Delegato e Direttore Generale, i dirigenti con responsabilità Strategiche e l'altro personale più rilevante con impatto materiale sul rischio, in particolare in linea con le vigenti disposizioni normative.

La Relazione Annuale sulla Remunerazione fornisce anche l'informativa di cui all'art. 84-*quater* del Regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato, riferita agli Amministratori, Sindaci, Direttore generale e dirigenti con responsabilità strategiche. Nel documento viene data informativa specifica in merito all'approvazione ed esecuzione dei piani azionari, come richiesto dall'art 114-*bis* del TUF.

\* \* \*

Signori Azionisti,

qualora condividiate i contenuti e le argomentazioni esposti nella presente Relazione, Vi invi-tiamo ad assumere le seguenti deliberazioni:

1. approvare la *"Politica Retributiva 2017"* di FinecoBank, nel testo di cui al documento allegato che forma parte integrante della presente Relazione, al fine di definire i principi e gli *standard* che FinecoBank applica nel determinare, implementare e monitorare la politica e i piani retributivi a favore dei componenti del Consiglio di Amministrazione, dei dipendenti e dei consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede;
2. di conferire al Presidente e all'Amministratore Delegato e Direttore Generale, anche disgiuntamente tra loro, ogni più opportuno potere per apportare alla suddetta Politica Retributiva 2017 tutte le integrazioni, modifiche e soppressioni che saranno eventualmente richieste dalle competenti autorità di vigilanza o che dovessero rendersi necessarie a fronte di modifiche del quadro normativo e/o regolamentare di riferimento ovvero nel caso in cui, alla luce di modifiche apportate alla Politica di Gruppo dall'Assemblea degli Azionisti di UniCredit, che sarà chiamata ad approvare il bilancio di esercizio 2016, la Politica Retributiva 2017 di FinecoBank non fosse più coerente con quella di Gruppo.

# Assemblea Ordinaria degli Azionisti (SEGUE)

## Punto 8 all'ordine del giorno

### Relazione Illustrativa degli Amministratori

#### Rinnovo della politica dei pagamenti di fine rapporto

Signori Azionisti,

Vi abbiamo convocati in Assemblea ordinaria per sottoporvi la proposta di approvare il rinnovo della *“Politica dei Pagamenti di Fine Rapporto”* di FinecoBank (di seguito, la **“Politica delle Severance 2017”** o la **“Politica”**), riportata nel documento allegato che forma parte integrante della presente Relazione, predisposta nel rispetto delle disposizioni regolamentari di cui alla Parte I, Titolo IV, Capitolo 2, (*“Politiche e prassi di remunerazione e incentivazione”*) della Circolare della Banca d'Italia n. 285 del 17 dicembre 2013 recante le *“Disposizioni di vigilanza per le banche”*. In particolare, ai sensi delle disposizioni testé richiamate, l'Assemblea ordinaria deve approvare, tra l'altro, i criteri per la 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.

Nel presupposto generale che i pagamenti di fine rapporto vengono in ogni caso definiti nel migliore interesse dell'azienda, si propone che gli stessi (di seguito, anche le **“Severance”**) non eccedano gli importi previsti dalle disposizioni di legge e/o dai contratti collettivi applicabili in caso di licenziamento.

In particolare, si propone che le *Severance* non eccedano 24 mesi di retribuzione complessiva, incluso il periodo di preavviso. In tale contesto, in ogni caso, l'importo dei pagamenti aggiuntivi rispetto all'indennità sostitutiva del preavviso non supera le 18 mensilità di retribuzione complessiva.

A tal proposito si segnala che la *Politica delle Severance 2017*, rispetto all'analogia *Politica* approvata dall'Assemblea degli Azionisti del 23 aprile 2015, introduce un limite massimo più restrittivo, in termini di numero di mensilità di *Severance* (il documento del 2015 fissava infatti per le *Severance* un limite massimo di 24 mesi, oltre al periodo di preavviso).

Al solo fine di soddisfare la previsione regolamentare introdotta da Banca d'Italia, che richiede l'indicazione di un limite massimo delle *severance* anche in termini di numero di mensilità di retribuzione fissa ed in valore assoluto, si segnala che – stante il rapporto massimo di 2:1 tra la remunerazione variabile e quella fissa stabilito dall'Assemblea nel 2014 – il suddetto limite massimo delle *Severance* (incluso il preavviso) potrà corrispondere ad un massimo del tutto teorico di 72 mesi di retribuzione fissa nel caso, puramente ipotetico ed improbabile, di un soggetto che nei tre anni precedenti la cessazione abbia sempre percepito bonus in misura pari al 200% della sua retribuzione fissa. Si propone di fissare in ogni caso in Euro 5,1 milioni l'importo massimo della *Severance* così determinata.

Il valore della singola mensilità di retribuzione utile ai fini del calcolo della *severance* è determinato – nel rispetto delle disposizioni di legge e della contrattazione collettiva applicabile – considerando la retribuzione fissa corrente più la media degli incentivi effettivamente percepiti nel corso degli ultimi tre anni precedenti la cessazione.

Per quanto riguarda i criteri di determinazione, le *Severance*, dato il suddetto meccanismo di calcolo che comprende i *bonus* effettivamente percepiti a valle dell'applicazione delle clausole di *malus*, sono già di fatto differenziate sulla base delle performance individuali corrette per il rischio. La definizione del loro importo viene effettuata, inoltre, valutando caso per caso e complessivamente le specifiche circostanze oggettive e soggettive della risoluzione del rapporto e considerando comunque, nello specifico contesto legale e contrattuale, i seguenti elementi: durata del rapporto, prestazioni fornite nel tempo, assunzione di rischi non adeguati, allineamento ai valori di FinecoBank e del Gruppo, impatti personali e sociali della cessazione, disponibilità ad assumere impegni aggiuntivi, interesse dell'azienda a giungere in ogni caso ad una risoluzione consensuale – anziché unilaterale – del rapporto.

Le *Severance* vengono corrisposte in forme e tempi pienamente coerenti con la normativa, anche regolamentare, tempo per tempo applicabile allo specifico caso.

\* \* \*

Signori Azionisti,

qualora condividiate i contenuti e le argomentazioni esposti nella presente Relazione, Vi invitiamo ad assumere le seguenti deliberazioni:

1. approvare il rinnovo della “Politica dei Pagamenti di Fine Rapporto” di FinecoBank, nel testo di al documento allegato che forma parte integrante della presente Relazione, al fine di definire i principi generali, i limiti, i criteri e le modalità di pagamento dei compensi da accordare in caso di cessazione anticipata del rapporto di lavoro o di cessazione anticipata dalla carica;
2. di conferire al Presidente e all'Amministratore Delegato e Direttore Generale, anche disgiuntamente tra loro, ogni più opportuno potere per apportare alla suddetta Politica tutte le integrazioni, modifiche e soppressioni che saranno eventualmente richieste dalle competenti autorità di vigilanza o che dovessero rendersi necessarie a fronte di modifiche del quadro normativo e/o regolamentare di riferimento ovvero nel caso in cui alla luce di modifiche apportate alla Politica di Gruppo dei Pagamenti di Fine Rapporto dall'Assemblea degli Azionisti di UniCredit, che sarà chiamata ad approvare il bilancio di esercizio 2016, la Politica delle *Severance* 2017 di FinecoBank non fosse più coerente con quella di Gruppo.

# Assemblea Ordinaria degli Azionisti (SEGUE)

## Punto 9 all'ordine del giorno

### Relazione Illustrativa degli Amministratori

#### Sistema incentivante 2017

Signori Azionisti,

Vi abbiamo convocati in Assemblea ordinaria per sottoporVi la proposta di approvazione del Sistema Incentivante 2017 finalizzato all'assegnazione di un incentivo, in denaro e/o in azioni ordinarie gratuite, da corrispondere nell'arco di un periodo pluriennale a selezionate risorse di FinecoBank, secondo le modalità di seguito descritte e subordinatamente al raggiungimento di specifici obiettivi di performance.

Tale proposta è predisposta in conformità alle prescrizioni dell'art. 114-bis del D.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e tenuto, altresì, conto della disciplina attuativa emanata dalla Consob in materia di attribuzione di piani di compensi basati su strumenti finanziari a esponenti aziendali, dipendenti o collaboratori; è stato inoltre redatto, in conformità alle richiamate previsioni, il documento informativo di cui all'art. 84-bis del Regolamento Consob 11971/99 e successive modifiche che è stato messo a disposizione del pubblico nei termini di legge e al quale si rinvia per la descrizione di dettaglio del Sistema Incentivante illustrato nella presente Relazione.

La proposta risulta, inoltre, allineata alla Politica Retributiva di FinecoBank, alle disposizioni emanate dalla Banca d'Italia in materia di politiche e prassi di remunerazione e incentivazione, alle indicazioni contenute nella Direttiva 2013/36/UE (Capital Requirements Directive o anche CRD IV), nonché alle linee guida emanate dall'EBA (European Banking Authority). Al riguardo, si ricorda che FinecoBank, nel rispetto delle richiamate disposizioni, ha stabilito l'adozione, per il personale appartenente alle funzioni di business, di un rapporto tra la componente variabile e quella fissa pari a 2:1, salvo ovviamente l'applicazione di un limite più basso secondo quanto previsto dalla normativa vigente.

## 1. Sistema incentivante 2017

### Finalità

Il Sistema Incentivante 2017 (di seguito anche il **"Sistema 2017"**) è finalizzato ad incentivare, trattenere e motivare i dipendenti beneficiari, in conformità alle disposizioni emanate dalle autorità nazionali e internazionali con l'obiettivo di pervenire - nell'interesse di tutti gli *stakeholders* - a sistemi di remunerazione allineati alle strategie e agli obiettivi aziendali di lungo periodo, collegati con i risultati aziendali, opportunamente corretti per tener conto di tutti i rischi, coerenti con i livelli di capitale e di liquidità necessari a fronteggiare le attività intraprese e, in ogni caso, tali da evitare incentivi distorti che possano indurre ad un'eccessiva assunzione di rischi per la Banca e il sistema nel suo complesso.

### Destinatari

Di seguito sono elencati i potenziali beneficiari del Sistema 2017, identificati - in coerenza con i criteri di cui al Regolamento della Commissione Europea n. 604/2014 del 4 marzo 2014 - come **"Personale più rilevante"**:

- l'Amministratore Delegato e Direttore Generale (AD e DG), i Vice Direttori Generali (VDG), gli *Executive Vice President* (EVP), i *Senior Vice President*;
- i dipendenti con retribuzione totale superiore a Euro 500.000,00 nell'ultimo anno;
- i dipendenti compresi nello 0,3% della popolazione aziendale con la retribuzione più alta;
- i dipendenti la cui retribuzione rientra nelle fasce di remunerazione del personale più rilevante;
- altri ruoli selezionati (anche in fase di nuove assunzioni).

Il numero complessivo di beneficiari, al 9 gennaio 2017, è pari a 14.

### Elementi del sistema 2017

(a) In linea con l'approccio adottato nel 2016, il Sistema 2017 si basa sul concetto di *"bonus pool"* per la determinazione della remunerazione variabile che sarà corrisposta nel 2018. Il legame tra profittabilità, rischio e remunerazione è garantito collegando direttamente il *bonus pool* con i risultati aziendali (a livello di Gruppo e a livello locale), il costo del capitale ed i profili di rischio rilevanti così come definiti nel quadro di riferimento per la determinazione della propensione al rischio.

- (b) Il *bonus pool* sarà definito sulla base delle *performance* di FinecoBank e di Gruppo e assegnato al Personale più rilevante secondo le prestazioni individuali.
- (c) Il Sistema 2017 — oltre ad attrarre, trattenere e motivare i beneficiari — conferma l'allineamento del Sistema Incentivante di FinecoBank ai requisiti normativi nazionali ed internazionali prevedendo:
- l'attribuzione di un incentivo variabile definito sulla base del *bonus pool* stabilito, della valutazione della prestazione individuale e del *benchmark* interno per specifici ruoli, nonché in coerenza con il rapporto tra componente fissa e variabile stabilito dall'Assemblea ordinaria degli Azionisti;
  - la definizione di una struttura bilanciata di pagamenti "immediati" (effettuati cioè al momento della valutazione della *performance*) e "differiti", sotto forma di denaro e di azioni;
  - pagamenti in azioni in coerenza con le vigenti disposizioni normative applicabili, che richiedono periodi di indisponibilità sulle stesse. Infatti, la struttura di pagamento definita prevede l'assegnazione differita di azioni (di due anni per il pagamento "immediato" e di un anno per il pagamento "differito");
  - misure ponderate per il rischio, al fine di garantire la sostenibilità di lungo termine con riferimento alla posizione finanziaria della Banca e di assicurare la conformità con le aspettative dell'Autorità;
  - una clausola di *malus (Zero Factor)* che si applica nel caso in cui specifiche soglie (di profittabilità, capitale e liquidità) non siano raggiunte sia a livello di Gruppo che a livello di FinecoBank. In particolare, verrà azzerato il *bonus pool* relativo alla *performance* 2017, mentre i differimenti relativi ai Sistemi Incentivanti degli anni precedenti potranno essere ridotti per una percentuale che varia dal 50% al 100% in base ai risultati effettivi e alla valutazione espressa dagli Organi e dalle Funzioni competenti.
- (d) La valutazione individuale della prestazione è basata sul raggiungimento di specifici obiettivi, collegati ai cinque elementi fondamentali del modello di competenze del Gruppo UniCredit: "*Customers First*"; "*People Development*"; "*Cooperation and Synergies*"; "*Risk Management*"; "*Execution & Discipline*".
- (e) Il pagamento dell'incentivo complessivo così definito sarà eseguito nell'arco di un periodo pluriennale (2018-2023), secondo quanto di seguito indicato e a condizione che i beneficiari siano in servizio al momento di ciascun pagamento:
- nel 2018 sarà corrisposta in denaro la prima quota dell'incentivo complessivo ("1<sup>a</sup> tranche"), dopo aver verificato il rispetto e l'aderenza a livello individuale di norme di compliance e principi di condotta e comportamento, considerando anche la gravità di eventuali rilievi ispettivi interni/esterni (*i.e. Audit*, Banca d'Italia, Consob e/o analoghe autorità locali);
  - nel periodo 2019-2023 il residuo ammontare dell'incentivo complessivo sarà pagato in più tranche in denaro e/o azioni ordinarie gratuite FinecoBank; ogni singola tranche sarà soggetta all'applicazione dello *Zero Factor* relativo all'anno di competenza e alla verifica del rispetto da parte di ciascun beneficiario delle norme di compliance e dei principi di condotta e comportamento, considerando anche la gravità di eventuali rilievi ispettivi interni/esterni (*i.e. Audit*, Banca d'Italia, Consob e/o analoghe autorità locali).
- (f) La valutazione finale dei parametri di *performance* sostenibile e l'allineamento tra rischio e remunerazione saranno esaminati dal Comitato Remunerazione e Nomine e definiti dal Consiglio di Amministrazione di FinecoBank.
- (g) Le percentuali dei pagamenti in denaro e in azioni sono stabilite a seconda della categoria dei destinatari, così come illustrato nella seguente tabella:

	2018	2019	2020	2021	2022	2023
AD e DG e suoi diretti riporti	20% denaro	10% denaro	20% azioni	10% azioni	10% azioni	20% denaro + 10% azioni
Altro personale più rilevante	30% denaro	10% denaro	30% azioni	10% denaro + 10% azioni	10% azioni	-

- (h) In coerenza con il 2016, è prevista una soglia minima al di sotto della quale non sarà applicato alcun differimento (*i.e.* Euro 75.000,00 che saranno corrisposti in denaro).
- (i) Il Sistema 2017 potrà essere offerto anche in fase di assunzione di personale più rilevante dall'esterno. Nel caso in cui i nuovi assunti siano già titolari di piani di incentivazione differiti (*bonus "buy-out"*), lo schema di pagamento offerto rispecchierà le modalità di differimento definite dal precedente datore di lavoro, comunque nel rispetto della normativa vigente.

# Assemblea Ordinaria degli Azionisti (SEGUE)

## Punto 9 all'ordine del giorno (SEGUE)

(j) Il numero delle azioni da corrispondere nelle rispettive *tranche* sarà determinato nel 2018 sulla base della media aritmetica dei prezzi ufficiali di chiusura delle azioni ordinarie FinecoBank rilevati nel mese precedente la delibera consiliare di verifica dei risultati conseguiti nel 2017. È stimata l'assegnazione di massime n. 480.000 azioni ordinarie gratuite FinecoBank, rappresentative dello 0,08%, circa, del capitale sociale di FinecoBank, di cui massime n. 48.000 azioni ordinarie FinecoBank saranno eventualmente destinate all'assunzione di personale più rilevante dall'esterno.

(k) Le azioni ordinarie gratuite FinecoBank assegnate saranno liberamente trasferibili.

### Modifiche al sistema 2017

Al fine di garantire il rispetto delle vigenti disposizioni normative e regolamentari (anche in materia fiscale), in fase di attuazione del Sistema 2017, pare opportuno proporre di conferire delega al Presidente e all'Amministratore Delegato e Direttore Generale, anche in via disgiunta fra loro, per apportare eventuali modifiche al Sistema 2017 che non alterino la sostanza di quanto deliberato dal Consiglio di Amministrazione e dall'Assemblea degli Azionisti, anche ricorrendo a soluzioni diverse, che nel pieno rispetto dei principi del Sistema 2017, consentano di raggiungere i medesimi risultati (i.e. una diversa distribuzione percentuale dei pagamenti delle diverse *tranche*; un diverso periodo di differimento; un periodo di vincolo alla vendita delle azioni; l'estensione del Sistema 2017 ad altri beneficiari considerati equivalenti al personale più rilevante; anche avvalendosi di società fiduciarie; pagando un importo equivalente in denaro in luogo dell'assegnazione di azioni, da determinare sulla base del valore di mercato delle azioni FinecoBank, tenendo conto della media aritmetica dei prezzi ufficiali di mercato delle azioni ordinarie rilevati nel mese precedente le singole delibere consiliari di esecuzione delle effettive assegnazioni).

Resta inteso che le predette modifiche saranno adottate comunque nel rispetto delle disposizioni normative e regolamentari applicabili *pro tempore* vigenti.

## 2. Provista relativa al sistema incentivante 2017

L'emissione delle azioni ordinarie gratuite necessarie per l'esecuzione del Sistema 2017, come già in passato, sarà effettuata in conformità alle previsioni dell'art. 2349 Cod. civ. sulla base di delega attribuita al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 Cod. civ.

In ragione di ciò, l'odierna Assemblea degli Azionisti in sessione straordinaria sarà chiamata ad approvare la proposta di attribuzione di tale delega al Consiglio di Amministrazione.

In particolare, ai fini dell'emissione delle azioni ordinarie FinecoBank al servizio del Sistema 2017 sarà sottoposta all'Assemblea straordinaria degli Azionisti la proposta di conferimento di una delega al Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 2443 Cod. civ. per procedere all'aumento di capitale sociale, in conformità alle previsioni dell'art. 2349 Cod. civ., per un importo massimo di Euro 128.700,00 (da imputarsi interamente a capitale), mediante emissione di massime numero 390.000 nuove azioni ordinarie del valore nominale di Euro 0,33 ciascuna, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione e regolare godimento.

In virtù del disposto di cui all'art. 2443 Cod. civ., ai sensi del quale gli Amministratori possono esercitare la facoltà di aumentare il capitale per un periodo massimo di cinque anni dalla data dell'iscrizione della delibera assembleare di conferimento della delega (e quindi rispetto alla data della deliberazione assembleare sino al 2022), per l'assegnazione dell'ultima *tranche* di azioni prevista per il 2023 dovrà essere sottoposta ad una futura Assemblea la proposta di integrazione della delega già conferita al Consiglio di Amministrazione, in modo da completare l'esecuzione del Sistema 2017.

L'emissione delle azioni ordinarie gratuite necessarie per l'esecuzione del Sistema 2017 avverrà mediante utilizzo della riserva speciale denominata "Riserva connessa al sistema di incentivazione a medio termine per il Personale di FinecoBank" che, ove del caso, potrà essere ricostituita o incrementata destinandovi una quota di utili o di riserve statutarie disponibili formate a seguito dell'accantonamento di utili della Società che verranno individuate dal Consiglio di Amministrazione al momento dell'esercizio della delega.

Nel caso in cui non fosse possibile procedere all'emissione (integrale o parziale) delle azioni al servizio del Sistema 2017 (ivi compreso il caso in cui la "Riserva connessa al sistema di incentivazione a medio termine per il "Personale di FinecoBank" non risulti capiente), ai beneficiari verrà attribuito un equivalente ammontare in denaro da determinarsi in base alla media aritmetica dei prezzi ufficiali di mercato delle azioni ordinarie FinecoBank rilevati nel mese precedente la delibera consiliare di verifica dei risultati conseguiti nel 2017.



Signori Azionisti,

se concordate con quanto sin qui esposto, Vi invitiamo ad approvare la proposta all'ordine del giorno e, pertanto, ad assumere la seguente deliberazione:

“L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di FinecoBank S.p.A., udita la proposta del Consiglio di Amministrazione,

## **DELIBERA DI**

1. l'adozione del Sistema Incentivante 2017 che prevede l'assegnazione di un incentivo, in denaro e/o in azioni ordinarie gratuite FinecoBank, da effettuarsi entro aprile 2023, a selezionati beneficiari appartenenti al Personale più rilevante di FinecoBank nei termini e con le modalità sopra illustrati;
2. il conferimento al Presidente e all'Amministratore Delegato e Direttore Generale, anche in via disgiunta fra loro, di ogni opportuno potere al fine di dare esecuzione alla presente delibera e ai documenti che ne costituiscono parte integrante, anche apportando le modifiche e/o integrazioni che si rendessero necessarie per la realizzazione di quanto deliberato dall'odierna Assemblea (purché non alterino la sostanza della deliberazione).

# Assemblea Ordinaria degli Azionisti (SEGUE)

## Punto 10 all'ordine del giorno

### Relazione Illustrativa degli Amministratori

#### Sistema incentivante 2017 per i consulenti finanziari identificati come personale "più rilevante"

Signori Azionisti,

Vi abbiamo convocati in Assemblea ordinaria per sottoporVi la proposta di approvazione del Sistema Incentivante 2017 per i Consulenti Finanziari abilitati all'offerta fuori sede (di seguito i **"Consulenti Finanziari"** o **"PFA"**) finalizzato all'assegnazione di un incentivo, in denaro e/o in azioni ordinarie FinecoBank, da corrispondere nell'arco di un periodo pluriennale a selezionati Consulenti Finanziari di FinecoBank identificati come Personale più rilevante, secondo le modalità di seguito descritte.

Tale proposta è predisposta in conformità alle prescrizioni dell'art. 114-bis del D.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e tenuto, altresì, conto della disciplina attuativa emanata dalla Consob in materia di attribuzione di piani di compensi basati su strumenti finanziari a esponenti aziendali, dipendenti o collaboratori; è stato, altresì, redatto, in conformità alle richiamate previsioni, il documento informativo di cui all'art. 84-bis del Regolamento Consob 11971/99 e successive modifiche che è stato messo a disposizione del pubblico nei termini di legge e al quale si rinvia per la descrizione di dettaglio del sistema incentivante illustrato nella presente relazione.

La proposta risulta, inoltre, allineata alla Politica Retributiva di FinecoBank, alle disposizioni emanate dalla Banca d'Italia in materia di politiche e prassi di remunerazione e incentivazione<sup>1</sup>, alle indicazioni contenute nella Direttiva 2013/36/UE (*Capital Requirements Directive* o anche CRD IV), nonché alle linee guida emanate dall'EBA (*European Banking Authority*). Al riguardo, si ricorda che FinecoBank, nel rispetto delle richiamate disposizioni, ha stabilito di adottare il rapporto tra la componente non ricorrente e quella ricorrente pari a 2:1 per i Consulenti Finanziari qualificati come "personale più rilevante" entro il termine previsto dalla normativa vigente.

#### Finalità

Il Sistema Incentivante 2017 per i Consulenti Finanziari identificati come personale più rilevante (di seguito anche il **"Sistema 2017 PFA"**) ha l'obiettivo di fidelizzare ed incentivare i Consulenti beneficiari, in conformità alle disposizioni emanate dalle autorità nazionali e internazionali con l'obiettivo di pervenire – nell'interesse di tutti gli *stakeholders* – a sistemi di remunerazione, allineati alle strategie e agli obiettivi aziendali di lungo periodo, collegati con i risultati aziendali, opportunamente corretti per tener conto di tutti i rischi, coerenti con i livelli di capitale e di liquidità necessari a fronteggiare le attività intraprese e, in ogni caso, tali da evitare incentivi distorti che possano indurre ad un'eccessiva assunzione di rischi per la banca e il sistema nel suo complesso.

#### Destinatari

I potenziali beneficiari del Sistema 2017 PFA, identificati in coerenza con i criteri di cui al Regolamento della Commissione Europea n. 604/2014 del 4 marzo 2014 sono:

- i Consulenti Finanziari con retribuzione totale (ricorrente e non ricorrente) superiore a Euro 750.000,00 nell'ultimo anno e con impatto sui profili di rischio della Banca;
- i Consulenti Finanziari Area Manager che coordinano una struttura cui è collegato un portafoglio complessivo pari o superiore al 5% delle masse totali associate alla Rete e con impatto sui profili di rischio della Banca;

Il numero complessivo di beneficiari, alla data della presente Relazione, è stimato in circa 10.

#### Elementi del sistema 2017 pfa

(a) Il Sistema 2017 PFA si basa sul concetto di *"bonus pool"* per la determinazione della remunerazione variabile che sarà corrisposta nel 2018. Il legame tra profittabilità, rischio e remunerazione è garantito collegando direttamente il *bonus pool* con i risultati aziendali (a livello di Gruppo e a livello locale), il costo del capitale ed i profili di rischio rilevanti così come definiti nel quadro di riferimento per la determinazione della propensione al rischio.

(b) Il *bonus pool* sarà definito sulla base delle *performance* di FinecoBank e di Gruppo e assegnato ai beneficiari secondo le prestazioni individuali.

1 7° aggiornamento del 18 novembre 2014 delle "Disposizioni di vigilanza per le banche", Circolare n. 285 del 17 dicembre 2013 (di seguito anche "Nuove Disposizioni").

- (c) Il Sistema 2017 PFA – oltre a fidelizzare ed incentivare i beneficiari – conferma l'allineamento di FinecoBank ai più recenti requisiti normativi nazionali ed internazionali prevedendo:
- l'attribuzione di un incentivo variabile definito sulla base del *bonus pool* stabilito, della valutazione della prestazione individuale, nonché in coerenza con il rapporto tra componente fissa e variabile stabilito dall'Assemblea ordinaria degli Azionisti;
  - la definizione di una struttura bilanciata di pagamenti "immediati" (effettuati cioè al momento della valutazione della *performance*) e "differiti", sotto forma di denaro e di azioni ordinarie FinecoBank (di seguito anche "azioni");
  - pagamenti in azioni ordinarie FinecoBank in coerenza con le vigenti disposizioni normative applicabili che richiedono periodi di indisponibilità delle stesse. Infatti, la struttura di pagamento definita prevede l'assegnazione differita di azioni ordinarie FinecoBank (di due anni per il pagamento "immediato" e di un anno per il pagamento "differito");
  - misure ponderate per il rischio al fine di garantire sostenibilità di lungo termine con riferimento alla posizione finanziaria dell'azienda e di assicurare la conformità con le aspettative dell'Autorità;
  - una clausola di *malus (Zero Factor)* che si applica nel caso in cui specifiche soglie (di capitale e liquidità) non siano raggiunte sia a livello di Gruppo che a livello di FinecoBank (a livello locale si tiene conto anche della profittabilità). In particolare sarà azzerato il bonus pool relativo alla *performance* 2017.
- (d) Il pagamento dell'incentivo complessivo così definito avverrà nell'arco di un periodo pluriennale (2018-2022), secondo quanto di seguito indicato e a condizione che il rapporto di agenzia dei beneficiari sia in essere al momento di ciascun pagamento:
- nel 2018 sarà pagata in denaro la prima quota dell'incentivo complessivo ("1<sup>a</sup> *tranche*"), dopo aver verificato il rispetto e l'aderenza a livello individuale di norme di *compliance* e principi di condotta e comportamento, considerando anche la gravità di eventuali rilievi ispettivi interni/esterni (i.e. *Audit*, Consob e/o analoghe autorità locali);
  - nel periodo 2019-2022 il restante ammontare dell'incentivo complessivo sarà pagato in più tranches in denaro e/o azioni ordinarie FinecoBank; ogni singola tranche sarà soggetta all'applicazione dello *Zero Factor* relativo all'anno di competenza e alla verifica del rispetto da parte di ciascun beneficiario delle norme di *compliance* e dei principi di condotta e comportamento, considerando anche la gravità di eventuali rilievi ispettivi interni/esterni (i.e. *Audit*, Consob e/o analoghe autorità locali).
- (e) La valutazione finale dei parametri di *performance* sostenibile e l'allineamento tra rischio e remunerazione saranno esaminati dal Comitato Remunerazione e Nomine e definiti dal Consiglio di Amministrazione di FinecoBank.
- (f) Le percentuali dei pagamenti in denaro e in azioni ordinarie FinecoBank sono stabilite così come illustrato nella seguente tabella:

	2018	2019	2020	2021	2022
Consulenti Finanziari identificati come Personale più rilevante	30% denaro	10% denaro	30% Azioni ordinarie FinecoBank	10% denaro + 10% Azioni ordinarie FinecoBank	10% Azioni ordinarie FinecoBank

- (g) In coerenza con il 2016, è prevista una soglia minima al di sotto della quale non sarà applicato alcun differimento (Euro 75.000,00 che verranno corrisposti in denaro).
- (h) Il numero di azioni ordinarie FinecoBank da assegnare con la terza, quarta e quinta tranche sarà determinato nel 2018 sulla base della media aritmetica dei prezzi ufficiali di chiusura delle azioni ordinarie FinecoBank rilevati nel mese precedente la delibera consiliare di verifica dei risultati conseguiti nel 2017.
- (i) È stimata l'assegnazione di massime 346.000 azioni ordinarie FinecoBank, rappresentati circa lo 0,06% del capitale sociale di FinecoBank e, dunque, ampiamente al di sotto della soglia massima del 20% prevista dalla normativa applicabile, anche tenendo conto delle n. 714.325 azioni proprie detenute dalla Società alla data odierna, pari allo 0,12% dell'attuale capitale sociale, nonché del numero massimo di azioni proprie (i.e. numero 250.000 azioni pari allo 0,04% circa dell'attuale capitale sociale) che la Banca potrà acquistare sul mercato a servizio del "2016 PFA Plan", già oggetto di approvazione da parte dell'Assemblea degli Azionisti 2016 e di autorizzazione rilasciata dalla Banca Centrale Europea.
- (j) Le azioni ordinarie FinecoBank assegnate saranno liberamente trasferibili.

# Assemblea Ordinaria degli Azionisti (SEGUE)

## Punto 10 all'ordine del giorno (SEGUE)

### **Modifiche al sistema 2017 PFA**

Al fine di garantire il rispetto delle disposizioni normative e regolamentari (anche in materia fiscale), in fase di attuazione del Sistema 2017 PFA, pare opportuno proporre conferimento di delega al Presidente e all'Amministratore Delegato e Direttore Generale, anche in via disgiunta fra loro, per apportate eventuali modifiche al Sistema 2017 PFA (purché non alterino la sostanza di quanto deliberato dal Consiglio di Amministrazione e dall'Assemblea degli Azionisti), anche ricorrendo a soluzioni diverse, che nel pieno rispetto dei principi del Sistema 2017 PFA, consentano di raggiungere i medesimi risultati (e.g. una diversa distribuzione percentuale dei pagamenti delle diverse tranches; un diverso periodo di differimento; pagando un importo equivalente in denaro in luogo dell'assegnazione di azioni, da determinare sulla base del valore di mercato delle azioni FinecoBank, tenendo conto della media aritmetica dei prezzi ufficiali di mercato delle azioni ordinarie rilevati nel mese precedente le singole delibere consiliari di esecuzione delle effettive assegnazioni; l'estensione del Sistema 2017 PFA ad altri beneficiari considerati equivalenti a personale più rilevante).

Resta inteso che le predette modifiche verranno adottate comunque nel rispetto delle disposizioni applicabili ed in particolare di quanto previsto dalle Nuove Disposizioni.

Signori Azionisti,

se concordate con quanto sin qui esposto, Vi invitiamo ad approvare la proposta all'ordine del giorno e, pertanto, ad assumere la seguente deliberazione:

“L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di FinecoBank S.p.A., udita la proposta del Consiglio di Amministrazione,

### **DELIBERA**

1. l'adozione del Sistema Incentivante 2017 per i Consulenti Finanziari identificati come personale più rilevante, che prevede l'assegnazione di un incentivo, in denaro e/o azioni ordinarie FinecoBank, da effettuarsi entro il mese di luglio 2022, a selezionati beneficiari appartenenti ai Consulenti Finanziari di FinecoBank, nei termini e con le modalità sopra illustrati;
2. il conferimento al Presidente e all'Amministratore Delegato e Direttore Generale, anche in via disgiunta fra loro, di ogni più opportuno potere per provvedere a rendere esecutiva la presente delibera e i documenti che ne costituiscono parte integrante, anche apportando le modifiche e/o integrazioni che si rendessero necessarie per la realizzazione di quanto deliberato dall'odierna Assemblea (purché non alterino la sostanza della deliberazione).

## Punto 11 all'ordine del giorno

### Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie. Deliberazioni inerenti e conseguenti

Signori Azionisti,

Vi abbiamo convocati in Assemblea ordinaria per sottoporVi la proposta di approvazione dell'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

#### **Provista relativa al sistema 2017 PFA**

Al fine di poter disporre degli strumenti necessari a dare attuazione al Sistema 2017 PFA a favore dei Consulenti Finanziari, si rende necessario proporre all'Assemblea degli Azionisti il rilascio dell'autorizzazione, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357 Cod. civ., per l'acquisto e il compimento di atti di disposizione su azioni proprie. In tal modo, la Società potrà dotarsi, acquisendole sul mercato, delle azioni necessarie a servire il Sistema 2017 PFA, tramite assegnazione delle stesse ai beneficiari del medesimo che abbiano maturato i relativi diritti.

La proposta prevede che sia attribuita al Consiglio di Amministrazione la facoltà di compiere ripetute e successive operazioni di acquisto e vendita (o altri atti di disposizione) di azioni proprie su base rotativa (c.d. *revolving*), anche per frazioni del quantitativo massimo autorizzato, di modo che, in ogni tempo, il quantitativo di azioni oggetto del proposto acquisto e nella proprietà della Società non ecceda i limiti previsti dalla legge e dall'autorizzazione dell'Assemblea.

La richiesta di autorizzazione riguarda massime n. 346.000 azioni ordinarie, pari allo 0,06% del capitale sociale e, dunque, ampiamente al di sotto della soglia massima del 20% prevista dalla normativa applicabile, anche tenendo conto delle n. 714.325 azioni proprie detenute dalla Società, alla data della presente Relazione, pari allo 0,12% dell'attuale capitale sociale, nonché del numero massimo di azioni proprie (i.e. numero 250.000 azioni pari allo 0,04% circa dell'attuale capitale sociale) che la Banca potrà acquistare sul mercato a servizio del "2016 PFA Plan", già oggetto di approvazione da parte dell'Assemblea degli Azionisti 2016 e di autorizzazione rilasciata dalla Banca Centrale Europea.

L'acquisto di azioni proprie avverrà entro i limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio approvato al momento dell'effettuazione delle operazioni di acquisto.

L'acquisto di azioni proprie comporta una riduzione del patrimonio netto di eguale importo, tramite l'iscrizione nel passivo di bilancio di una specifica voce, con segno negativo.

La proposta prevede che gli acquisti e gli atti di disposizione di azioni proprie debbano essere effettuati sui mercati regolamentati, secondo quanto stabilito dall'art. 132 del D.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 ("TUF") e dall'art. 144-*bis* comma 1, lettera b), del Regolamento Consob 11971/99, con le modalità operative indicate nei regolamenti di organizzazione e gestione dei mercati stessi, in modo da assicurare la parità di trattamento tra gli Azionisti e da non consentire l'abbinamento diretto delle proposte di negoziazione in acquisto con predeterminate proposte di negoziazione in vendita; in particolare, tali acquisti dovranno essere effettuati:

- (i) per il tramite di offerta pubblica di acquisto e di scambio;
- (ii) sui mercati regolamentati, secondo le modalità operative stabilite nei regolamenti di organizzazione e gestione dei mercati stessi, che non consentano l'abbinamento diretto delle proposte di negoziazione in acquisto con predeterminate proposte di negoziazione in vendita;
- (iii) mediante attribuzione agli Azionisti, proporzionalmente alle azioni possedute, di un'opzione di vendita da esercitare entro un periodo corrispondente alla durata dell'autorizzazione Assembleare per l'acquisto di azioni proprie.

Le operazioni di vendita delle azioni proprie in portafoglio saranno, invece, effettuate nei modi ritenuti più opportuni nell'interesse della Società, ivi compresa l'alienazione e/o l'assegnazione in esecuzione dei piani di incentivazione azionaria.

Con riferimento al corrispettivo delle operazioni di acquisto, si propone che il medesimo non sia inferiore al valore nominale per azione, pari a Euro 0,33 e non superiore, nel massimo, alla media dei prezzi di chiusura del titolo FinecoBank registrati sull'MTA nei trenta giorni di Borsa aperta antecedenti l'acquisto, maggiorato del 10%.

# Assemblea Ordinaria degli Azionisti (SEGUE)

## Punto 11 all'ordine del giorno (SEGUE)

Per quanto riguarda la disposizione delle azioni proprie, il Consiglio di Amministrazione stabilirà di volta in volta i criteri per la determinazione del relativo corrispettivo e/o modalità, termini e condizioni di impiego delle azioni proprie in portafoglio, avuto riguardo alle modalità realizzative impiegate, all'andamento dei prezzi delle azioni nel periodo precedente all'operazione ed al miglior interesse della Società.

Si propone, infine, che l'autorizzazione all'acquisto sia rilasciata per un periodo di diciotto mesi dalla data di approvazione assembleare.

Signori Azionisti,

se concordate con quanto sin qui esposto, Vi invitiamo ad approvare la proposta all'ordine del giorno e, pertanto, ad assumere la seguente deliberazione:

"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di FinecoBank S.p.A., udita la proposta del Consiglio di Amministrazione, avendo presenti le disposizioni di cui agli artt. 2357 e 2357-ter Cod. civ., 132 D.lgs. n. 58/1998 e 114-bis del Regolamento Consob 11971/99.

### **DELIBERA**

1. di autorizzare l'acquisto e il compimento di atti di disposizione aventi ad oggetto massime n. 346.000 di azioni proprie, del valore nominale di Euro 0,33 cadauna a servizio del Sistema 2017 PFA, nel rispetto dei termini e delle condizioni descritti in narrativa, fermo restando che le operazioni di riacquisto di azioni proprie potranno essere effettuate previo ottenimento della prescritta autorizzazione dell'Autorità di Vigilanza, ai sensi degli artt. 77-78 Reg. UE n. 575/2013 (CRR) del 26 giugno 2013;
2. di conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso al Presidente e all'Amministratore Delegato e Direttore Generale, anche in via disgiunta fra loro, ogni più opportuno potere per dare esecuzione alla presente delibera e per provvedere all'informativa al mercato, ai sensi della normativa applicabile.

## Punto 12 all'ordine del giorno

### Relazione Illustrativa degli Amministratori

#### Rinnovo autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie per il piano di stock granting "2015-2017 pfa plan" deliberazioni inerenti e conseguenti

Signori Azionisti,

Vi abbiamo convocati in Assemblea ordinaria per sottoporVi la proposta di rinnovo dell'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie in esecuzione del Piano di *stock granting* "2015 – 2017 PFA Plan". Deliberazioni inerenti e conseguenti.

##### **Provista relativa al piano di stock granting "2015 – 2017 PFA PLAN"**

Al fine di poter disporre degli strumenti necessari a dare attuazione al Piano di *stock granting* "2015 – 2017 PFA PLAN" a favore dei Consulenti Finanziari – anche a seguito di quanto deliberato in merito da codesta Assemblea in data 5 giugno 2014 – si rende necessario proporre all'Assemblea degli Azionisti il rilascio dell'autorizzazione, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357 Cod. civ., per l'acquisto e il compimento di atti di disposizione su azioni proprie. In tal modo, la Società potrà dotarsi, acquisendole sul mercato, delle azioni necessarie a servire il piano di stock granting "2015 – 2017 PFA PLAN", tramite assegnazione delle stesse ai beneficiari del medesimo che abbiano maturato i relativi diritti.

La proposta prevede che sia attribuita al Consiglio di Amministrazione la facoltà di compiere ripetute e successive operazioni di acquisto e vendita (o altri atti di disposizione) di azioni proprie su base rotativa (c.d. revolving), anche per frazioni del quantitativo massimo autorizzato, di modo che, in ogni tempo, il quantitativo di azioni oggetto del proposto acquisto e nella proprietà della Società non ecceda i limiti previsti dalla legge e dall'autorizzazione dell'Assemblea.

La richiesta di autorizzazione riguarda massime n. 5.520.000 azioni ordinarie, pari allo 0,91% del capitale sociale e, dunque, ampiamente al di sotto della soglia massima del 20% prevista dalla normativa applicabile, anche tenendo conto delle n. 714.325 azioni proprie detenute dalla Società, alla data della presente Relazione, pari allo 0,12% del capitale sociale, nonché del numero massimo di azioni proprie (i.e. numero 250.000 azioni pari allo 0,04% circa dell'attuale capitale sociale) che la Banca potrà acquistare sul mercato a servizio del "2016 PFA Plan", già oggetto di approvazione da parte dell'Assemblea degli Azionisti 2016 e di autorizzazione rilasciata dalla Banca Centrale Europea.

L'acquisto di azioni proprie avverrà entro i limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio approvato al momento dell'effettuazione delle operazioni di acquisto.

Una riserva indisponibile pari all'importo delle azioni proprie iscritto all'attivo del bilancio deve essere costituita e mantenuta finché le azioni non siano trasferite o annullate.

La proposta prevede che gli acquisti e gli atti di disposizione di azioni proprie debbano essere effettuati sui mercati regolamentati, secondo quanto stabilito dall'art. 132 del D.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 ("TUF") e dall'art. 144-bis comma 1, lettera b), del Regolamento Consob 11971/99, con le modalità operative indicate nei regolamenti di organizzazione e gestione dei mercati stessi, in modo da assicurare la parità di trattamento tra gli Azionisti e da non consentire l'abbinamento diretto delle proposte di negoziazione in acquisto con predeterminate proposte di negoziazione in vendita; in particolare, tali acquisti dovranno essere effettuati:

- (i) per il tramite di offerta pubblica di acquisto e di scambio;
- (ii) sui mercati regolamentati, secondo le modalità operative stabilite nei regolamenti di organizzazione e gestione dei mercati stessi, che non consentano l'abbinamento diretto delle proposte di negoziazione in acquisto con predeterminate proposte di negoziazione in vendita;
- (iii) mediante attribuzione agli Azionisti, proporzionalmente alle azioni possedute, di un'opzione di vendita da esercitare entro un periodo corrispondente alla durata dell'autorizzazione Assembleare per l'acquisto di azioni proprie.

Le operazioni di vendita delle azioni proprie in portafoglio saranno, invece, effettuate nei modi ritenuti più opportuni nell'interesse della Società, ivi compresa l'alienazione e/o l'assegnazione in esecuzione dei piani di incentivazione azionaria.

# Assemblea Ordinaria degli Azionisti (SEGUE)

## Punto 12 all'ordine del giorno (SEGUE)

Con riferimento al corrispettivo delle operazioni di acquisto, si propone che il medesimo non sia inferiore al valore nominale per azione, pari a Euro 0,33 e non superiore, nel massimo, alla media dei prezzi di chiusura del titolo FinecoBank registrati sull'MTA nei trenta giorni di Borsa aperta antecedenti l'acquisto, maggiorato del 10%.

Per quanto riguarda la disposizione delle azioni proprie, il Consiglio di Amministrazione stabilirà di volta in volta i criteri per la determinazione del relativo corrispettivo e/o modalità, termini e condizioni di impiego delle azioni proprie in portafoglio, avuto riguardo alle modalità realizzative impiegate, all'andamento dei prezzi delle azioni nel periodo precedente all'operazione ed al miglior interesse della Società.

Si propone, infine, che l'autorizzazione all'acquisto sia rilasciata per un periodo di diciotto mesi dalla data di approvazione assembleare.

Signori Azionisti,

se concordate con quanto sin qui esposto, Vi invitiamo ad approvare la proposta all'ordine del giorno e, pertanto, ad assumere la seguente deliberazione:

"L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di FinecoBank S.p.A., udita la proposta del Consiglio di Amministrazione, avendo presenti le disposizioni di cui agli artt. 2357 e 2357-ter Cod. civ., 132 D.lgs. n. 58/1998 e 114-bis del Regolamento Consob 11971/99

### **DELIBERA**

1. di autorizzare l'acquisto e il compimento di atti di disposizione aventi ad oggetto massime n. 5.520.000 di azioni proprie, del valore nominale di Euro 0,33 cadauna a servizio del "2015-2017 PFA PLAN", nel rispetto dei termini e delle condizioni descritti in narrativa, fermo restando che le operazioni di riacquisto di azioni proprie potranno essere effettuate previo ottenimento della prescritta autorizzazione dell'Autorità di Vigilanza, ai sensi degli artt. 77-78 Reg. UE n. 575/2013 (CRR) del 26 giugno 2013;
2. di conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso al Presidente e all'Amministratore Delegato e Direttore Generale, anche in via disgiunta fra loro, ogni più opportuno potere per dare esecuzione alla presente delibera e per provvedere all'informativa al mercato, ai sensi della normativa applicabile.



# Assemblea Straordinaria degli Azionisti

## Punti 1 e 2 all'ordine del giorno

### Relazione Illustrativa degli Amministratori

- 1. Delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 Cod. civ., della facoltà di deliberare nel 2022, un aumento gratuito del capitale sociale, ai sensi dell'art. 2349 Cod. civ., di massimi Euro 22.110,00 corrispondenti a un numero massimo di 67.000 azioni ordinarie FinecoBank del valore nominale di Euro 0,33 ciascuna, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, regolare godimento, da assegnare al Personale più rilevante 2016 di FinecoBank, ai fini di completare l'esecuzione del Sistema Incentivante 2016; conseguenti modifiche statutarie.**
- 2. Delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 Cod. civ., della facoltà di deliberare, anche in più volte e per un periodo massimo di cinque anni dalla data della deliberazione assembleare, un aumento gratuito del capitale sociale, ai sensi dell'art. 2349 Cod. civ., per un importo massimo di Euro 128.700,00 (da imputarsi interamente a capitale), con emissione di massime numero 390.000 nuove azioni ordinarie FinecoBank del valore nominale di Euro 0,33 ciascuna, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione e regolare godimento, da assegnare al Personale più rilevante 2017 di FinecoBank, ai fini di eseguire il Sistema Incentivante 2017; conseguenti modifiche statutarie.**

Signori Azionisti,

Vi abbiamo convocati in Assemblea straordinaria per sottoporVi la proposta di conferire delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 Cod. civ., ad aumentare il capitale sociale ai sensi dell'art. 2349 Cod. civ. (assegnazione di azioni ordinarie gratuite ai dipendenti di FinecoBank):

1. per completare l'esecuzione del "Sistema Incentivante 2016" (di seguito anche il "**Sistema 2016**") approvato dall'Assemblea ordinaria del 12 aprile 2016; nonché
2. per dare esecuzione al "Sistema Incentivante 2017" (di seguito anche il "**Sistema 2017**") sottoposto all'approvazione dell'odierna Assemblea degli Azionisti in sessione ordinaria.

Vi sottoponiamo, altresì, l'approvazione delle conseguenti modifiche da apportarsi allo Statuto sociale.

## 1. Delega per l'aumento di capitale al servizio del sistema incentivante 2016

Come noto, l'Assemblea ordinaria degli Azionisti del 12 aprile 2016 ha approvato il Sistema Incentivante 2016 finalizzato all'assegnazione di un incentivo, in denaro e/o in azioni ordinarie gratuite, da corrispondere al Personale più rilevante di FinecoBank, nell'arco del periodo 2017-2022, attraverso una struttura bilanciata di pagamenti "immediati" (effettuati cioè al momento della valutazione della *performance*) e "differiti".

Nella stessa circostanza, gli Azionisti hanno deliberato, in sessione straordinaria, il conferimento della delega al Consiglio di Amministrazione per emettere le azioni ordinarie gratuite necessarie per l'esecuzione del Sistema 2016.

Considerato che, ai sensi dell'art. 2443 Cod. civ., la delega agli Amministratori per aumentare il capitale non può essere conferita per un periodo superiore a cinque anni dalla data dell'iscrizione della relativa delibera assembleare, in occasione della ricordata deliberazione era stata prospettata agli Azionisti la necessità di presentare ad una successiva Assemblea la proposta di attribuire un'ulteriore delega per l'assegnazione dell'ultima *tranche* di azioni da effettuarsi nel 2022, secondo quanto previsto nel Sistema 2016.

Ciò premesso, si propone all'odierna Assemblea di conferire delega al Consiglio di Amministrazione, esercitabile nel 2022, per aumentare il capitale di massime n. 67.000 azioni ordinarie, corrispondenti a massimi Euro 22.110,00 calcolato sulla base del valore nominale unitario dell'azione FinecoBank pari ad Euro 0,33, apportando le conseguenti modifiche allo Statuto sociale.

# Assemblea Straordinaria degli Azionisti (SEGUE)

## Punti 1 e 2 all'ordine del giorno (SEGUE)

Il predetto aumento di capitale dovrà effettuarsi mediante utilizzo della riserva speciale all'uopo costituita, denominata "Riserva connessa al sistema di incentivazione a medio termine per il Personale di FinecoBank" che, ove del caso, potrà essere incrementata destinandovi una quota di utili o di riserve statutarie disponibili formate a seguito dell'accantonamento di utili della Società che saranno individuate dal Consiglio di Amministrazione al momento dell'esercizio della delega.

## 2. Delega per l'aumento di capitale al servizio del sistema incentivante 2017

È stato sottoposto all'approvazione dell'odierna Assemblea ordinaria il Sistema 2017 basato su strumenti rappresentativi del capitale che permettano di allineare gli interessi del Management a quelli degli Azionisti remunerando la creazione di valore di lungo termine e, nel contempo, motivare e fidelizzare le risorse chiave di FinecoBank.

Il Sistema 2017 è finalizzato ad incentivare nell'arco di un periodo pluriennale, i seguenti dipendenti: Amministratore Delegato e Direttore Generale (AD e DG), Vice Direttori Generali (VDG), *Executive Vice President* (EVP), *Senior Vice President* (SVP), dipendenti con retribuzione totale superiore ad Euro 500.000,00 nell'ultimo anno, dipendenti compresi nello 0,3% della popolazione aziendale con la retribuzione più alta, dipendenti la cui retribuzione rientra nelle fasce di remunerazione del personale più rilevante e altri ruoli selezionati (incluse le nuove assunzioni). Il numero complessivo dei beneficiari, al 9 gennaio 2017, è pari a 14.

I *bonus* individuali saranno assegnati ai beneficiari del Sistema 2017 sulla base del bonus pool stabilito, della valutazione individuale della prestazione, del *benchmark* interno per specifici ruoli e il rispetto del "tetto" sui bonus definito dall'Assemblea ordinaria degli Azionisti.

Il pagamento dell'incentivo complessivo così definito sarà corrisposto nell'arco di un periodo pluriennale (2018-2023) attraverso una struttura bilanciata di pagamenti "immediati" (effettuati cioè al momento della valutazione della *performance*) e differiti, sia in denaro che in azioni, e a condizione che i beneficiari siano in servizio al momento di ciascun pagamento secondo lo schema di seguito riportato:

	2018	2019	2020	2021	2022	2023
AD e DG e suoi diretti riporti	20% denaro	10% denaro	20% azioni	10% azioni	10% azioni	20% denaro + 10% azioni
Altro personale più rilevante	30% denaro	10% denaro	30% azioni	10% denaro + 10% azioni	10% azioni	-

Il numero delle azioni da corrispondere nelle rispettive *tranche* sarà determinato nel 2018 sulla base della media aritmetica dei prezzi ufficiali di chiusura delle azioni ordinarie FinecoBank, rilevati nel mese precedente la delibera consiliare di verifica dei risultati conseguiti nel 2017 (il numero massimo stimato di azioni a servizio del Sistema 2017 è pari a 480.000).

In ragione del numero complessivo dei destinatari e degli strumenti finanziari che si prevede di assegnare, è stato individuato quale strumento ottimale per dare esecuzione al Sistema 2017, la deliberazione – in una o più volte – da parte del Consiglio di Amministrazione, su delega conferita da questa Assemblea ai sensi dell'art. 2443 Cod. civ., di un aumento gratuito del capitale sociale, ai sensi dell'art. 2349 Cod. civ., da attuare entro cinque anni dalla data di iscrizione della delibera assembleare - per massimi Euro 128.700,00 (da imputarsi interamente a capitale), con l'emissione di massime numero 390.000 nuove azioni ordinarie FinecoBank del valore nominale di Euro 0,33 cadauna, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione e regolare godimento, da assegnare al Personale più rilevante di FinecoBank. In conformità a quanto previsto dall'art. 2349 Cod. civ., è sottoposta all'odierna Assemblea la conseguente modifica dello Statuto sociale.

Posto che, ai sensi dell'art. 2443 Cod. civ., la delega agli Amministratori per aumentare il capitale non può avere una durata superiore ad un periodo di cinque anni dalla data dell'iscrizione della relativa delibera assembleare, al fine di completare l'esecuzione del Sistema 2017 – avente durata 6 anni – sarà sottoposta ad una futura Assemblea la proposta di conferire un'ulteriore delega al Consiglio di Amministrazione rispetto a quella di cui si propone oggi l'attribuzione, al fine di completare l'esecuzione del Sistema 2017 mediante l'emissione di un numero di azioni ordinarie che si stima potrà essere pari a n. 90.000 corrispondenti a un aumento di capitale sociale di massimi Euro 29.700,00.

Si precisa che una quota pari a massime n. 48.000 azioni ordinarie FinecoBank sarà eventualmente destinata all'assunzione di personale più rilevante dall'esterno anche con riferimento ai cosiddetti bonus "*buy-out*" da corrispondersi ai nuovi assunti titolari di piani di incentivazione differiti assegnati dal precedente datore di lavoro. Lo schema di pagamento offerto in tale ipotesi rispecchierà quello definito dal precedente datore di lavoro e comunque nel rispetto della normativa vigente.

Gli aumenti avverranno mediante utilizzo della riserva speciale all'uopo costituita, denominata "Riserva connessa al sistema di incentivazione a medio termine per il Personale di FinecoBank" che, ove del caso, potrà essere incrementata destinandovi una quota di utili o di riserve statutarie disponibili formate a seguito dell'accantonamento di utili della Società che saranno individuate dal Consiglio di Amministrazione in occasione dell'esercizio della delega.

Nel caso in cui non fosse possibile procedere all'emissione (integrale o parziale) delle azioni al servizio del Sistema 2017 (ivi compreso il caso in cui la "Riserva connessa al sistema di incentivazione a medio termine per il Personale di FinecoBank" non risulti capiente), ai beneficiari sarà attribuito un equivalente ammontare in denaro da determinarsi in base alla media aritmetica dei prezzi ufficiali di chiusura delle azioni ordinarie FinecoBank rilevati nel mese precedente la delibera consiliare di verifica dei risultati conseguiti nel 2017.

Qualora la delega come sopra proposta fosse esercitata nel suo ammontare massimo, le azioni di nuova emissione sarebbero a rappresentare complessivamente lo 0,06% del capitale sociale esistente (0,08% considerando il numero massimo di azioni pari a 480.000 che comprende anche le 90.000 azioni per l'assegnazione dell'ultima *tranche* di azioni prevista per il 2023).

Alla luce di quanto sopra illustrato, si riporta, di seguito, il quadro sinottico recante l'evidenza delle modifiche apportate al comma 10 dell'art. 5 dello Statuto sociale al quale è stato altresì inserito un ulteriore comma (n.11), anch'esso riportato nel quadro sinottico:

#### TESTO VIGENTE

#### PROPOSTA DI MODIFICA

### TITOLO II - CAPITALE SOCIALE - AZIONI - OBBLIGAZIONI

#### Articolo 5

1. Il capitale sociale interamente sottoscritto e versato è di Euro 200.245.793,88, diviso in numero 606.805.436 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 0,33 ciascuna.
2. Il capitale sociale può essere aumentato per deliberazione dell'Assemblea dei Soci, con emissione di azioni, anche fornite di diritti diversi, in conformità alle prescrizioni di legge. In caso di aumento del capitale sociale a pagamento, il diritto di opzione spettante ai soci può essere escluso, nei limiti del dieci per cento del capitale sociale preesistente, a condizione che il prezzo di emissione delle nuove azioni corrisponda al valore di mercato di quelle già in circolazione e che ciò sia confermato da apposita relazione della società incaricata della revisione contabile.
3. Le azioni ordinarie sono nominative.
4. Le azioni sono indivisibili ed il caso di comproprietà è regolato ai sensi della legge.
5. L'Assemblea straordinaria può deliberare l'assegnazione di utili ai prestatori di lavoro dipendenti della Società in ottemperanza alla normativa vigente.
6. Il domicilio dei soci, per quanto concerne i loro rapporti con la Società, è quello risultante dal Libro Soci.
7. La qualità di azionista implica l'accettazione incondizionata dell'atto costitutivo e dello statuto.

#### Articolo 5

- (invariato)
- (invariato)
- (invariato)
- (invariato)
- (invariato)
- (invariato)
- (invariato)

# Assemblea Straordinaria degli Azionisti (SEGUE)

## Punti 1 e 2 all'ordine del giorno (SEGUE)

8. Al Consiglio di Amministrazione è attribuita la facoltà, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2443 Cod.Civ., per la durata di cinque anni a decorrere dal momento in cui avranno inizio le negoziazioni delle azioni della Società sul MTA, di aumentare gratuitamente il capitale sociale – in una o più volte e in via scindibile - a servizio dell'attuazione dei piani di incentivazione a favore di Dipendenti approvati dall'Assemblea ordinaria del 5 giugno 2014, per un importo massimo di Euro 1.155.000,00 (da imputarsi interamente a capitale per Euro 0,33 per azione, pari al valore nominale unitario), con emissione di massime n. 3.500.000 nuove azioni ordinarie del valore nominale di Euro 0,33 ciascuna, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, godimento regolare, mediante assegnazione di corrispondente importo massimo di utili e/o riserve di utili quali risultanti dall'ultimo bilancio volta a volta approvato ai sensi dell'art. 2349 codice civile, nei termini, alle condizioni e secondo le modalità previsti dai piani di incentivazione medesimi.
- Il Consiglio di Amministrazione, in parziale esercizio della facoltà attribuitagli ai sensi dell'art. 2443 del Cod. Civ. dall'Assemblea Straordinaria dei Soci del 5 giugno 2014, ha deliberato, in data 9 febbraio 2015, di aumentare il capitale sociale di nominali Euro 79.761, corrispondenti a n. 241.700 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 0,33 ciascuna, a servizio dell'attuazione dei piani di incentivazione a favore di Dipendenti. Il Consiglio di Amministrazione, in parziale esercizio della facoltà attribuitagli ai sensi dell'art. 2443 del Cod.Civ. dall'Assemblea Straordinaria dei Soci del 5 giugno 2014, ha deliberato, in data 8 febbraio 2016, di aumentare il capitale sociale di nominali Euro 95.601,99, corrispondenti a n. 289.703 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 0,33 ciascuna, a servizio dell'attuazione dei piani di incentivazione a favore di Dipendenti.
9. Il Consiglio di Amministrazione ha la facoltà, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, di aumentare gratuitamente il capitale sociale, ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile, anche in più volte e per un periodo massimo di cinque anni (i) dalla deliberazione assembleare del 23 aprile 2015, per un importo massimo di Euro 131.159,49 con l'emissione di massime 397.453 nuove azioni ordinarie FinecoBank, nonché (ii) dalla deliberazione assembleare del 12 aprile 2016, per un importo massimo di euro 32.789,79 con l'emissione di massime 99.363 nuove azioni ordinarie FinecoBank; con imputazione interamente a capitale per euro 0,33 per azione, pari al valore nominale unitario di ciascuna, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, regolare godimento, da assegnare al Personale di FinecoBank che ricopre posizioni di particolare rilevanza ai fini di eseguire il Sistema Incentivante 2015.
10. Il Consiglio di Amministrazione ha la facoltà, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, di deliberare, anche in più volte e per un periodo massimo di cinque anni dalla deliberazione assembleare del 12 aprile 2016, un aumento gratuito del capitale sociale, ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile, per un importo massimo di
- (invariato)
- (invariato)
10. Il Consiglio di Amministrazione ha la facoltà, ai sensi dell'art. 2443 del **Cod. civ., di aumentare gratuitamente il capitale sociale, ai sensi dell'art. 2349 Cod. civ.,** di deliberare, anche in più volte e per un periodo massimo di cinque anni (i) dalla deliberazione assembleare del 12 aprile 2016, ~~un aumento gratuito del capitale~~

euro 88.440 (da imputarsi interamente a capitale per euro 0,33 per azione, pari al valore nominale unitario), con l'emissione di massime 268.000 nuove azioni ordinarie FinecoBank del valore nominale di Euro 0,33 ciascuna, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione regolare godimento, da assegnare al Personale più rilevante di FinecoBank ai fini di eseguire il Sistema Incentivante 2016.

~~sociale, ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile, per un importo massimo di Euro 88.440,00 (da imputarsi interamente a capitale), pari al valore nominale unitario, con l'emissione di massime 268.000 nuove azioni ordinarie FinecoBank, del valore nominale di Euro 0,33 ciascuna, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, e regolare godimento, da assegnare al Personale più rilevante di FinecoBank ai fini di eseguire il Sistema Incentivante 2016. nonché~~  
**(ii) dalla deliberazione assembleare dell'11 aprile 2017 per un importo massimo di Euro 22.110,00 (con imputazione interamente a capitale) mediante l'emissione di massime 67.000 nuove azioni ordinarie FinecoBank del valore nominale di Euro 0,33 per azione, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, regolare godimento, da assegnare al Personale di FinecoBank che ricopre posizioni di particolare rilevanza ai fini di eseguire il Sistema Incentivante 2016.**

11. Il Consiglio di Amministrazione ha la facoltà, ai sensi dell'art. 2443 Cod. civ., di deliberare, anche in più volte e per un periodo massimo di cinque anni dalla deliberazione assembleare dell'11 aprile 2017, un aumento gratuito del capitale sociale, ai sensi dell'art. 2349 Cod. civ., per un importo massimo di Euro 128.700,00 (da imputarsi interamente a capitale) mediante l'emissione di massime 390.000 nuove azioni ordinarie FinecoBank del valore nominale di Euro 0,33 ciascuna, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione e regolare godimento, da assegnare al Personale più rilevante di FinecoBank ai fini di eseguire il Sistema Incentivante 2017.

Si precisa che le modifiche allo Statuto sociale di FinecoBank sottoposte all'approvazione dell'odierna Assemblea sono oggetto di provvedimento di accertamento da parte della Banca d'Italia ai sensi di quanto previsto dall'art. 56 del D.lgs. 385/93.

Le modifiche in questione avranno efficacia a partire dall'iscrizione presso il competente Registro delle Imprese della delibera dell'Assemblea straordinaria.

# Assemblea Straordinaria degli Azionisti (SEGUE)

## Punti 1 e 2 all'ordine del giorno (SEGUE)

Signori Azionisti,

in relazione a quanto sin qui esposto, nel presupposto che l'odierna Assemblea degli Azionisti in sede ordinaria abbia approvato l'adozione del Sistema Incentivante 2017, Vi invitiamo ad assumere la seguente deliberazione:

“L'Assemblea Straordinaria degli Azionisti di FinecoBank S.p.A., udita la relazione del Consiglio di Amministrazione,

### DELIBERA DI

1. attribuire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 Cod. civ., la facoltà di deliberare – nel 2022 – un aumento gratuito del capitale sociale, ai sensi dell'art. 2349 Cod. civ., di massimi Euro 22.110,00 corrispondenti a un numero massimo di 67.000 azioni ordinarie, da assegnare al Personale di FinecoBank che ricopre posizioni di particolare rilevanza, al fine di completare l'esecuzione del Sistema 2016 approvato dall'Assemblea ordinaria del 12 aprile 2016. Tale aumento di capitale dovrà avvenire mediante utilizzo della riserva speciale denominata *“Riserva connessa al sistema di incentivazione a medio termine per il Personale di FinecoBank”* che, ove del caso, potrà essere incrementata destinandovi una quota di utili o di riserve statutarie disponibili formate a seguito dell'accantonamento di utili della Società che saranno individuate dal Consiglio di Amministrazione al momento dell'esercizio della delega;
2. modificare, a seguito di quanto deliberato al precedente punto 1., il comma 10 dell'articolo 5 dello Statuto sociale secondo il seguente nuovo testo:  
*“Il Consiglio di Amministrazione ha la facoltà, ai sensi dell'art. 2443 Cod. civ., di aumentare gratuitamente il capitale sociale, ai sensi dell'art. 2349 Cod. civ., anche in più volte e per un periodo massimo di cinque anni (i) dalla deliberazione assembleare del 12 aprile 2016, per un importo massimo di Euro 88.440,00 (da imputarsi interamente a capitale per euro 0,33 per azione, pari al valore nominale unitario) con l'emissione di massime 268.000 nuove azioni ordinarie FinecoBank, nonché (ii) dalla deliberazione assembleare dell'11 aprile 2017 per un importo massimo di Euro 22.110 con l'emissione di massime 67.000 nuove azioni ordinarie FinecoBank; con imputazione interamente a capitale per Euro 0,33 per azione, pari al valore nominale unitario di ciascuna, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, regolare godimento, da assegnare al Personale di FinecoBank che ricopre posizioni di particolare rilevanza ai fini di eseguire il Sistema Incentivante 2016.”;*
3. attribuire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 Cod. civ., la facoltà di deliberare – anche in più volte e per un periodo massimo di cinque anni dalla data di deliberazione assembleare – un aumento gratuito del capitale sociale, ai sensi dell'art. 2349 Cod. civ., per un importo massimo di Euro 128.700,00 (da imputarsi interamente a capitale) mediante l'emissione di massime 390.000 nuove azioni ordinarie FinecoBank del valore nominale di Euro 0,33 ciascuna, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, regolare godimento, da assegnare al Personale più rilevante di FinecoBank, in esecuzione del Sistema 2017 approvato dall'odierna Assemblea ordinaria. Tale aumento di capitale dovrà avvenire mediante utilizzo della riserva speciale denominata *“Riserva connessa al sistema di incentivazione a medio termine per il Personale di FinecoBank”* che, ove del caso, potrà essere incrementata destinandovi una quota di utili o di riserve statutarie disponibili formate a seguito dell'accantonamento di utili della Società che saranno individuate dal Consiglio di Amministrazione al momento dell'esercizio della delega;
4. Introdurre un nuovo comma all'art. 5 dello Statuto sociale (i.e. il comma 11) recante il seguente dettato:  
*“Il Consiglio di Amministrazione ha la facoltà, ai sensi dell'art. 2443 Cod. civ., di deliberare, anche in più volte e per un periodo massimo di cinque anni dalla deliberazione assembleare dell'11 aprile 2017, un aumento gratuito del capitale sociale, ai sensi dell'art. 2349 Cod. civ., per un importo massimo di Euro 128.700,00 (da imputarsi interamente a capitale), pari al valore nominale unitario, con l'emissione di massime 390.000 nuove azioni ordinarie FinecoBank del valore nominale di Euro 0,33 ciascuna, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, regolare godimento, da assegnare al Personale più rilevante di FinecoBank ai fini di eseguire il Sistema Incentivante 2017”;*
5. delegare al Consiglio di Amministrazione tutte le occorrenti facoltà relative all'emissione delle nuove azioni;

6. conferire al Presidente, all'Amministratore Delegato e Direttore Generale, anche in via disgiunta fra loro, ogni più opportuno potere per:

- (i) dare esecuzione alle deliberazioni di cui sopra nel rispetto dei termini e delle modalità di cui alla normativa di legge e regolamentare *pro tempore* vigente;
- (ii) accettare od introdurre nelle stesse delibere eventuali modifiche o integrazioni (purchè non alterino la sostanza delle delibere adottate) che dovessero rendersi necessarie al fine di adempiere correttamente a tutte le formalità richieste per l'iscrizione della delibera nel Registro delle Imprese;
- (iii) procedere al deposito e all'iscrizione, ai sensi di legge, con esplicita anticipata dichiarazione di approvazione e ratifica;
- (iv) apportare le conseguenti modifiche all'art. 5 dello Statuto sociale, come da delibera di cui sopra.

