

ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA

**RELAZIONI ILLUSTRATIVE
E PROPOSTE ALL'ORDINE DEL GIORNO**

Ordine del giorno

Parte Ordinaria

1. Approvazione del bilancio di esercizio di FinecoBank S.p.A. al 31 dicembre 2014, corredato dalle Relazioni del Consiglio di Amministrazione e della Società di Revisione; Relazione del Collegio Sindacale.
2. Destinazione del risultato di esercizio 2014 di FinecoBank S.p.A..
3. Politica Retributiva 2015.
4. Politica dei Pagamenti di Fine Rapporto.
5. Sistema Incentivante 2015.
6. Sistema di Incentivazione per i Promotori Finanziari.

Parte Straordinaria

1. Modifiche all'articolo 6 dello Statuto in conformità alle Disposizioni di Vigilanza per le Banche in materia di politiche e prassi di remunerazione e incentivazione.
2. Delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, 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 del Codice Civile, per un importo massimo di euro 131.159,49 (da imputarsi interamente a capitale per euro 0,33 per azione, pari al valore nominale unitario), con emissione di massime numero 397.453 nuove azioni ordinarie Fineco del valore nominale di 0,33 euro ciascuna, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, regolare godimento, da assegnare al Personale di FinecoBank, ai fini di eseguire il Sistema Incentivante 2015; conseguenti modifiche statutarie.

Nota: La documentazione relativa al bilancio di esercizio di FinecoBank S.p.A. al 31 dicembre 2014 e alla Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari di FinecoBank relativa all'esercizio 2014, redatta ai sensi dell'art. 123-*bis* del D. Lgs. N. 58/1998 sarà resa disponibile nei termini di legge e regolamentari.

Assemblea Ordinaria degli Azionisti

Punti n. 3 e 4 all'ordine del giorno

Relazione illustrativa degli Amministratori

Politica retributiva di FinecoBank 2015 e politica dei pagamenti di fine rapporto

Signori Azionisti,

Vi abbiamo convocati in Assemblea Ordinaria per sottoporvi la proposta di approvazione della "Politica Retributiva di FinecoBank 2015" (di seguito anche "Politica 2015"), riportata nel documento allegato che forma parte integrante della presente Relazione, predisposta in conformità alle prescrizioni delle "Disposizioni di Vigilanza in materia di Organizzazione e Governo Societario delle Banche" emanate da Banca d'Italia che dispongono che l'Assemblea degli Azionisti 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 così come ai sensi della sezione 123-ter del Decreto Legislativo n. 58/1998 (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 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 emanate dall'Autorità di Vigilanza, viene resa informativa sull'attuazione della Politica Retributiva di FinecoBank 2014 approvata dall'Assemblea degli Azionisti il 5 giugno 2014 ("Relazione Annuale sulla Remunerazione").

Si propone pertanto che questa Assemblea degli Azionisti approvi la revisione annuale della Politica Retributiva di FinecoBank che definisce i principi e gli standard che FinecoBank applica e che sono utilizzati per disegnare, implementare e monitorare la politica ed i sistemi retributivi. La proposta è stata formulata dalla funzione Risorse Umane e con il contributo delle funzioni Compliance, Rischi e Finanza 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 approvata dall'Assemblea degli Azionisti il 5 giugno 2014.

Politica Retributiva di FinecoBank

I principi rilevanti della Politica 2015, che risultano confermati rispetto a quelli approvati dall'Assemblea degli Azionisti il 5 giugno 2014, sono descritti nella Politica 2015 – 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 ed alla consapevolezza del mercato, all'allineamento con le strategie di business e con gli interessi degli stakeholder, 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) all'interno della struttura di governance di FinecoBank, le regole ed i processi di delega e di compliance sono 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 2015 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
- (d) sulla base di questi principi, la Politica 2015 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 nuovi 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 2015. Il numero degli Identified Staff stimato ex-ante nel 2015 è pari a 13 dipendenti e 6 Promotori Finanziari.

Assemblea Ordinaria degli Azionisti (SEGUE)

Punti n. 3 e 4 all'ordine del giorno (SEGUE)

Inoltre, in linea con le indicazioni normative nazionali ed internazionali, si è ritenuto opportuno nella revisione annuale della politica e sistemi apportare alcuni aggiornamenti compresi:

- i. la conferma del tetto 2:1. Questo rapporto è applicabile in particolar modo alle componenti della remunerazione di tutti i dipendenti che appartengono alle funzioni di Business; è escluso pertanto il personale appartenente alle Funzioni Aziendali di Controllo per il quale si applica un approccio più conservativo;
- ii. la descrizione completa del nuovo Sistema Incentivante 2015 di FinecoBank riservato ai dipendenti;
- iii. la descrizione completa del nuovo Sistema Incentivante 2015 di FinecoBank riservato ai Promotori Finanziari;
- iv. la definizione ex-ante della popolazione degli Identified Staff 2015;
- v. informazioni riguardo il ruolo e le attività del Comitato Remunerazione e Nomine nel 2014, così come il ruolo delle funzioni di Compliance, Audit e Rischi;
- vi. aggiornamenti sul quadro normativo nonché il peer group per il benchmarking retributivo;
- vii. continua informativa su tutte le informazioni richieste dai regolatori nazionali (Banca d'Italia, Consob).

Relazione Annuale sulla Remunerazione

In linea con gli standard nazionali ed internazionali, le caratteristiche e i risultati principali della Politica Retributiva di FinecoBank e del Sistema Incentivante 2014, nonché evidenza della coerenza delle logiche sottostanti i piani pluriennali di fidelizzazione di FinecoBank con i principi della politica retributiva e con specifici requisiti normativi, sono descritti nella Relazione Annuale sulla Remunerazione che è stata resa disponibile per informativa agli azionisti e al mercato. La Relazione Annuale sulla Remunerazione descrive 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 Strategici e l'altro Personale più rilevante con impatto materiale sul rischio, in particolare in linea con il 7° aggiornamento del 18 novembre 2014 della Circolare di Banca d'Italia n. 285.

La Relazione fornisce anche l'informativa di cui all'art. 84-quater della Commissione Nazionale Italiana delle Società Quotate (Consob) regolamento emittenti n. 11971, come modificata dalla delibera n. 18049 / 23 dicembre 2011, 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 Decreto Legislativo 58/1998 TUF.

Politica dei Pagamenti di Fine Rapporto

In linea con le previsioni regolamentari contenute al Titolo IV, Capitolo 2, "Politiche e prassi di remunerazione e incentivazione" del 7° Aggiornamento del 18 novembre 2014 della Circolare 285 della Banca d'Italia ("Disposizione di vigilanza per le banche") che prevedono che l'Assemblea Ordinaria approvi 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, viene sottoposta per approvazione la "Politica dei Pagamenti di Fine Rapporto" (di seguito anche "Politica delle Severance"), riportata nel documento allegato e che forma parte integrante della presente Relazione.

Nel presupposto generale che i pagamenti di fine rapporto (nel seguito 'le severance') vengono in ogni caso definiti nel migliore interesse dell'azienda, le stesse non eccedono gli importi previsti dalle leggi e/o contratti collettivi applicabili nel caso di licenziamento. In mancanza di tale normativa, i pagamenti di fine rapporto, oltre al periodo di preavviso, non devono di massima eccedere le 24 mensilità di retribuzione complessiva. 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 – 24 mesi di retribuzione globale potrebbero arrivare a 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. Il valore della severance così determinata non potrà in ogni caso essere superiore a € 5 milioni.

Il valore della singola mensilità di retribuzione utile ai fini del calcolo della severance è determinato – nel rispetto della 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 avviene 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, comportamenti non allineati ai valori, 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,

se concordate con quanto sin qui esposto, vi invitiamo ad approvare la proposta all'ordine del giorno e, pertanto, ad assumere le seguenti deliberazioni:

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

DELIBERA

1. L'approvazione della "Politica Retributiva di FinecoBank 2015", i cui elementi sono contenuti nel documento allegato che forma parte integrante della presente Relazione, al fine di definire i principi e gli standard che FinecoBank applica nel disegnare, implementare e monitorare la politica e i piani retributivi in tutta l'organizzazione.
Di conferire inoltre delega al Presidente e all'Amministratore Delegato e Direttore Generale, anche disgiuntamente tra loro, per apportare alla suddetta Politica le eventuali integrazioni e/o modifiche che si rendessero necessarie per la realizzazione di quanto deliberato, derivanti da variazioni:
 - a. legislative e/o regolamentari
 - b. richieste dall'Autorità di Vigilanza
 - c. che dovessero risultare opportune anche alla luce di ulteriori precisazioni e raccomandazioni che dovessero essere successivamente emanate, o in ogni caso comunicate dalle Autorità di Vigilanza
 - d. apportate dall'Assemblea degli Azionisti di UniCredit del 13 maggio 2015 alla Politica Retributiva di Gruppo 2015, che rendessero la Politica 2015 di FinecoBank non più coerente con quella di Gruppo.

2. L'approvazione della "Politica dei Pagamenti di Fine Rapporto", come da documento allegato e 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.
Di conferire inoltre delega al Presidente e all'Amministratore Delegato e Direttore Generale, anche disgiuntamente tra loro, per apportare alla suddetta Politica le eventuali integrazioni e/o modifiche che si rendessero necessarie per la realizzazione di quanto deliberato, derivanti da variazioni:
 - a. legislative e/o regolamentari;
 - b. richieste dell'Autorità di Vigilanza;
 - c. che dovessero risultare opportune anche alla luce di ulteriori precisazioni e raccomandazioni che dovessero essere successivamente emanate, o in ogni caso comunicate dalle Autorità di Vigilanza;
 - d. apportate dall'Assemblea degli Azionisti di UniCredit del 13 maggio 2015 alla Politica dei Pagamenti di Fine Rapporto di Gruppo che rendessero la Politica delle Severance di FinecoBank non più coerente con quella di Gruppo.

Assemblea Ordinaria degli Azionisti (SEGUE)

Punto n. 5 all'ordine del giorno

Relazione Illustrativa degli Amministratori

Sistema Incentivante 2015

Signori Azionisti,

Vi abbiamo convocati in Assemblea Ordinaria per sottoporVi la proposta di approvazione del Sistema Incentivante 2015 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. 58 del 24 febbraio 1998 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, 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 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 2015

Finalità

Il Sistema Incentivante 2015 (di seguito anche il “**Sistema 2015**”) è finalizzato a 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 indicati i potenziali beneficiari del Sistema 2015, identificati in coerenza con i criteri di cui al Regolamento della Commissione Europea n. 604/2014 del 4 marzo 2014:

- L'Amministratore Delegato e Direttore Generale (AD/DG), il Vice Direttore Generale (VDG), gli Executive Vice President (EVP), i Senior Vice President
- i Dipendenti con retribuzione totale superiore a 500.000 euro 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 senior management e del personale più rilevante
- Altri ruoli selezionati (anche in fase di nuove assunzioni)

Il numero complessivo di beneficiari è stimato in circa 10.

ELEMENTI DEL SISTEMA 2015

(a) In linea con l'approccio adottato nel 2014, il Sistema 2015 si basa sul concetto di “bonus pool” per la determinazione della remunerazione variabile che sarà corrisposta nel 2016. Il legame tra profittabilità, rischio e remunerazione è garantito collegando direttamente i bonus pool con i risultati aziendali (a livello di Gruppo e a livello locale), il costo del capitale ed i profili di rischio rilevanti per il Gruppo così come definiti nel quadro di riferimento per la determinazione della propensione al rischio.

(b) I bonus pool saranno definiti sulla base delle performance locali e di Gruppo e assegnati ai dipendenti secondo le prestazioni individuali.

- (c) Il Sistema 2015 - oltre ad attrarre, trattenere e motivare i beneficiari – conferma l’allineamento del sistema incentivante 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 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;
 - la distribuzione di pagamenti in azioni in coerenza con le vigenti disposizioni normative applicabili che richiedono periodi di indisponibilità sulle azioni. 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 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 profittabilità, capitale e liquidità) non siano raggiunte sia a livello di Gruppo che a livello locale. In particolare verrà azzerato il bonus pool relativo alla performance 2015, 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 nelle dashboard di CRO e CFO.
- (d) La valutazione individuale della prestazione è basata sul raggiungimento di specifici obiettivi, collegati ai 5 elementi fondamentali del modello di competenze del Gruppo UniCredit “Client obsession”; “Execution and Discipline”; “Cooperation and Synergies”; “Risk Management”; “People and Business Development”.
- (e) Il pagamento dell’incentivo complessivo così definito avverrà nell’arco di un periodo pluriennale (2016-2021), secondo quanto di seguito indicato e a condizione che i beneficiari siano in servizio al momento di ciascun pagamento:
- nel 2016 verrà pagata in denaro la prima quota dell’incentivo complessivo (“1a 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 2017-2021 il restante ammontare dell’incentivo complessivo verrà pagato in più tranche in denaro e/o azioni ordinarie gratuite Fineco; 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 di Gruppo 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:

	2016	2017	2018	2019	2020	2021
EVP e livelli superiori ed altro personale più rilevante con bonus >500k ¹	20% denaro	10% denaro	20% azioni	10% azioni	10% azioni	20% denaro + 10% azioni
SVP ed altro personale più rilevante con bonus <500k	30% denaro	10% denaro	30% azioni	10% denaro + 10% azioni	10% azioni	-

- (h) In coerenza con il 2014, è prevista l’introduzione di una soglia minima² al di sotto della quale non verrà applicato alcun differimento.
- (i) Il Sistema 2015 potrà essere offerto anche in fase di assunzione di personale dall’esterno, nel caso in cui i nuovi assunti siano già titolari di piani di incentivazione differiti (bonus “buy-out”). In tale circostanza lo schema di pagamento offerto rispecchierà le modalità di differimento definite dal precedente datore di lavoro, comunque nel rispetto della normativa vigente.
- (j) Il numero delle azioni da corrispondere nelle rispettive tranche verrà determinato nel 2016 sulla base della media aritmetica dei prezzi ufficiali di mercato delle azioni ordinarie Fineco rilevati nel mese precedente la delibera consiliare di verifica dei risultati conseguiti nel 2015. È stimata l’assegnazione di massime 496.816 azioni ordinarie gratuite Fineco, rappresentanti circa lo 0,08% del capitale sociale di FinecoBank, di cui massime 27.100 azioni ordinarie Fineco saranno destinate al pagamento dei cosiddetti bonus “buy-out”.
- (k) Le azioni ordinarie gratuite Fineco che verranno assegnate saranno liberamente trasferibili.

1. Inclusi i diretti riporti degli organi con funzione di supervisione strategica, gestione e controllo e altro personale più rilevante se previsto dalla normativa locale.
2. Pari ad Euro 75.000.

Assemblea Ordinaria degli Azionisti (SEGUE)

Punto n. 5 all'ordine del giorno (SEGUE)

Modifiche al Sistema 2015

Al fine di garantire il rispetto delle disposizioni normative e regolamentari (anche in materia fiscale), in fase di attuazione del Sistema 2015, appare opportuno proporre conferimento di delega al Presidente e all'Amministratore Delegato, anche in via disgiunta fra loro, per apportare eventuali modifiche al Sistema 2015 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 2015, consentano di raggiungere i medesimi risultati (e.g. una diversa distribuzione percentuale dei pagamenti delle diverse tranches; un diverso periodo di differimento; un periodo di vincolo alla vendita delle azioni; l'estensione del Sistema 2015 ad altri beneficiari considerati equivalenti a 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 Fineco, 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 verranno adottate comunque nel rispetto delle disposizioni applicabili ed in particolare di quanto previsto dalle "Disposizioni di Vigilanza per le Banche in materia di politiche e prassi di remunerazione e incentivazione".

2. Provvista Relativa al Sistema Incentivante 2015

L'emissione delle azioni ordinarie gratuite necessarie per l'esecuzione del Sistema 2015, come già in passato, verrà effettuata in conformità alle previsioni dell'art. 2349 Cod.Civ. sulla base di delega a favore del Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 Cod. Civ. In tale ottica, l'odierna Assemblea degli Azionisti in sessione straordinaria verrà chiamata ad approvare la proposta di tale delega al Consiglio di Amministrazione.

Per l'emissione delle azioni ordinarie Fineco al servizio del Sistema 2015 verrà sottoposta all'Assemblea Straordinaria degli Azionisti la proposta di conferimento di una delega al Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 2443 del Codice civile per procedere all'aumento di capitale sociale in conformità alle previsioni dell'art. 2349 del Codice Civile per un importo massimo di euro 131.159,49 (da imputarsi interamente a capitale per euro 0,33 per azione, pari al valore nominale unitario), con emissione di massime numero 397.453 nuove azioni ordinarie del valore nominale di 0,33 euro ciascuna, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, regolare godimento.

In relazione al fatto che l'art. 2443 del Codice Civile prevede che gli amministratori possano 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 2020, per l'assegnazione dell'ultima tranche di azioni prevista per il 2021 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 al servizio del Sistema 2015.

L'emissione delle azioni ordinarie gratuite necessarie per l'esecuzione del Sistema 2015 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 od 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 2015 (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 Fineco rilevati nel mese precedente la delibera consiliare di verifica dei risultati conseguiti nel 2015.

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 2015 che prevede l'assegnazione di un incentivo, in denaro e/o di azioni ordinarie gratuite Fineco, da effettuarsi entro maggio 2021, a selezionati beneficiari appartenenti al Personale 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 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 (che non alterino la sostanza della deliberazione).

Assemblea Ordinaria degli Azionisti (SEGUE)

Punto n. 6 all'ordine del giorno

Relazione Illustrativa degli Amministratori

Sistema Incentivante 2015 per i Promotori Finanziari Identificati Come personale "Più Rilevante"

Signori Azionisti,

Vi abbiamo convocati in Assemblea Ordinaria per sottoporVi la proposta di approvazione del Sistema Incentivante 2015 per i Promotori Finanziari finalizzato all'assegnazione di un incentivo, in denaro e/o in Phantom share, da corrispondere nell'arco di un periodo pluriennale a selezionati Promotori 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. 58 del 24 febbraio 1998 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'Italia³ 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 di adottare il rapporto tra la componente non ricorrente e quella ricorrente pari a 2:1 entro il termine previsto dalla disciplina transitoria delle disposizioni di Banca d'Italia sopra citate (1° semestre 2016).

1. Sistema Incentivante 2015 per i Promotori Finanziari Identificati come personale più rilevante

Finalità

Il Sistema Incentivante 2015 per i Promotori Finanziari identificati come personale più rilevante (di seguito anche il "**Sistema 2015 PFA**") ha l'obiettivo di fidelizzare ed incentivare i Promotori beneficiari, tenuto conto degli obiettivi di crescita nel medio e lungo periodo, in un generale quadro di sostenibilità complessiva.

Destinatari

I potenziali beneficiari del Sistema 2015 PFA, identificati in coerenza con i criteri di cui al Regolamento della Commissione Europea n. 604/2014 del 4 marzo 2014 sono:

- i Promotori Finanziari con retribuzione totale (ricorrente e non ricorrente) superiore a 750.000 euro nell'ultimo anno e con impatto sui profili di rischio della Banca;
- i Promotori 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 è stimato in 6.

Elementi del Sistema 2015 PFA

(a) Il Sistema 2015 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 basato su meccanismi di sostenibilità in relazione ai risultati;
- 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 Phantom share (di seguito anche "strumenti");
- la distribuzione di pagamenti in Phantom share in coerenza con le vigenti disposizioni normative applicabili che richiedono periodi di indisponibilità sugli strumenti. Infatti, la struttura di pagamento definita prevede l'assegnazione differita di Phantom share (di due anni per il pagamento "immediato" e di un anno per il pagamento "differito").

3. 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").

- una clausola di malus (Zero Factor) che si applica nel caso in cui specifiche condizioni di accesso non siano soddisfatte. In particolare verrà azzerato il bonus relativo alla performance 2015.
- (b) Il pagamento dell'incentivo complessivo così definito avverrà nell'arco di un periodo pluriennale (2016-2020), secondo quanto di seguito indicato e a condizione che il rapporto di agenzia dei beneficiari sia in essere al momento di ciascun pagamento:
 - nel 2016 verrà pagata in denaro la prima quota dell'incentivo complessivo ("1a 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 2017-2020 il restante ammontare dell'incentivo complessivo verrà pagato in più tranches in denaro e/o Phantom share; 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);
- (c) Le percentuali dei pagamenti in denaro e in Phantom share sono stabilite così come illustrato nella seguente tabella:

	2016	2017	2018	2019	2020
Promotori Finanziari identificati come Personale più rilevante	30% denaro	10% denaro	30% Phantom share	10% denaro + 10% Phantom share	10% Phantom share

- (d) È prevista una soglia minima⁴ al di sotto della quale non verranno applicati differimenti e strumenti.
- (e) Il numero di Phantom share da assegnare con la terza, quarta e quinta tranche sarà definito nell'anno 2016, considerando la media aritmetica del prezzo ufficiale di chiusura delle azioni di ciascun giorno di quotazione presso il mercato azionario telematico organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. nel periodo decorrente dal giorno precedente la data di delibera del Consiglio di Amministrazione che verifica i risultati 2015 allo stesso giorno del mese precedente (entrambi inclusi).
- (f) Inoltre al momento dell'effettivo pagamento di ciascuna tranche il numero delle Phantom share assegnate verrà convertito in denaro sulla base della media aritmetica del prezzo ufficiale di chiusura delle azioni di ciascun giorno di quotazione presso il mercato azionario telematico organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. nel mese precedente la delibera del Consiglio di Amministrazione che approva il pagamento.
- (g) La stima del costo IAS del Piano è di circa Euro 1.500.000 sull'intero periodo di riferimento considerando una performance raggiunta a livello massimo. Tale costo potrebbe diminuire sino a 0 oppure aumentare in considerazione dell'andamento del prezzo delle azioni relativamente alla quota di Phantom share.

Modifiche al Sistema 2015 PFA

Al fine di garantire il rispetto delle disposizioni normative e regolamentari (anche in materia fiscale), in fase di attuazione del Sistema 2015 PFA, appare opportuno proporre conferimento di delega al Presidente e all'Amministratore Delegato e Direttore Generale, anche in via disgiunta fra loro, per apportare eventuali modifiche al Sistema 2015 PFA 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 2015 PFA, consentano di raggiungere i medesimi risultati (e.g. una diversa distribuzione percentuale dei pagamenti delle diverse tranches; un diverso periodo di differimento; l'estensione del Sistema 2015 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.

* * *

4. Pari ad Euro 75.000.

Assemblea Ordinaria degli Azionisti (SEGUE)

Punto n. 6 all'ordine del giorno (SEGUE)

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 2015 per i Promotori Finanziari identificati come personale più rilevante, che prevede l'assegnazione di un incentivo, in denaro e/o Phantom share, da effettuarsi entro luglio 2020, a selezionati beneficiari appartenenti ai Promotori 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 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 (che non alterino la sostanza della deliberazione).

Assemblea Straordinaria degli Azionisti

Punti n. 1 e 2 all'ordine del giorno

Relazione Illustrativa degli Amministratori

- 1. Modifiche all'articolo 6 dello Statuto in conformità alle "Disposizioni di Vigilanza per le Banche in materia di politiche e prassi di remunerazione e incentivazione".**
- 2. Delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, 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 del Codice Civile, per un importo massimo di Euro 131.159,49 (da imputarsi interamente a capitale per Euro 0,33 per azione, pari al valore nominale unitario), con emissione di massime numero 397.453 nuove azioni ordinarie Fineco del valore nominale di 0,33 Euro ciascuna, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, godimento regolare, da assegnare al Personale di FinecoBank, ai fini di eseguire il Sistema Incentivante 2015; conseguenti modifiche statutarie.**

Signori Azionisti,

Vi abbiamo convocati in Assemblea Straordinaria per sottoporre alla Vostra approvazione la proposta per modificare l'articolo 6 dello Statuto di FinecoBank in recepimento delle nuove disposizioni emanate da Banca d'Italia in materia di politiche e prassi di remunerazione e incentivazione in attuazione della Direttiva 2013/36/UE del 26 giugno 2013 (Capital Requirements Directive o anche CRD IV).

Inoltre, Vi abbiamo convocati in Assemblea Straordinaria per sottoporVi la proposta di conferire delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, ad aumentare il capitale sociale ai sensi dell'art. 2349 del Cod. Civ. (assegnazione di azioni ordinarie gratuite ai dipendenti di FinecoBank) per dare esecuzione al "Sistema incentivante 2015" (di seguito anche il "Sistema 2015") 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. Modifiche all'articolo 6 dello Statuto

Banca d'Italia ha emanato il 18 novembre 2014 le nuove disposizioni di vigilanza in materia di "Politiche e prassi di remunerazione e incentivazione" per le banche e i gruppi bancari (7° aggiornamento alla Circolare n. 285 del 17 dicembre 2013) volto a recepire le innovazioni introdotte dalla Direttiva 2013/36/UE e gli indirizzi elaborati in ambito internazionale.

Le citate disposizioni, prevedono alcune rimodulazioni rispetto al testo pubblicato dall'Autorità in sede di consultazione nel dicembre 2013 e la revisione della formulazione di alcune delle competenze attribuite all'Assemblea ordinaria. In particolare, la vigente normativa dispone che: (i) gli Azionisti, in sessione ordinaria, approvino i criteri per la determinazione del compenso da accordare in caso di conclusione anticipata del rapporto di lavoro o di cessazione anticipata dalla carica, (ii) lo Statuto indichi i quorum richiesti per l'approvazione da parte dell'Assemblea ordinaria della proposta di fissazione di un rapporto più elevato di 1:1 (comunque non superiore al rapporto 2:1) tra la componente variabile e quella fissa della remunerazione individuale del personale.

Alla luce di quanto disposto dall'Autorità di Vigilanza, si propone di procedere alla modifica dell'articolo 6 dello Statuto sociale, apportando altresì ulteriori minime variazioni di natura formale. Le variazioni sottoposte all'approvazione dell'odierna Assemblea sono illustrate nel quadro sinottico di seguito riportato.

Assemblea Straordinaria degli Azionisti (SEGUE)

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

TESTO VIGENTE

PROPOSTA DI MODIFICA

TITOLO III ASSEMBLEA

Articolo 6

1. L'Assemblea degli azionisti, regolarmente costituita, è l'organo che esprime con le sue deliberazioni la volontà sociale.
2. L'Assemblea si riunisce in sede ordinaria o in sede straordinaria, a norma di legge e può essere tenuta presso la sede Sociale o in altro luogo che sia indicato nell'avviso di convocazione, purché nell'ambito del territorio dello stato italiano.
3. Le modalità di funzionamento dell'Assemblea sono stabilite da apposito Regolamento.
4. L'Assemblea ordinaria è convocata almeno una volta all'anno entro centoventi giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale per deliberare sugli oggetti attribuiti dalla legge e dallo Statuto sociale alla sua competenza.
5. In particolare, l'Assemblea Ordinaria oltre a stabilire i compensi spettanti agli organi dalla stessa nominati approva: (i) le politiche di remunerazione in favore dei Consiglieri di Amministrazione, dei dipendenti e dei collaboratori non legati alla Società da rapporti di lavoro subordinato; (ii) gli eventuali piani di compensi basati su strumenti finanziari; (iii) i compensi pattuiti in caso di conclusione anticipata del rapporto di lavoro o di cessazione anticipata dalla carica, ivi compresi i limiti fissati a detti compensi in termini di annualità della remunerazione fissa.
6. L'Assemblea ordinaria, in sede di approvazione delle politiche di remunerazione, ha la facoltà di deliberare un rapporto fra la componente variabile e quella fissa della remunerazione individuale del personale superiore a quello di 1:1 ma comunque non eccedente il rapporto di 2:1 ovvero, il minor rapporto fissato dalla normativa, anche regolamentare, tempo per tempo vigente. L'Assemblea potrà esercitare tale potere verificata l'esistenza delle condizioni previste dalla normativa vigente per l'assunzione della delibera e con le maggioranze previste dalla normativa applicabile.
7. All'Assemblea deve essere assicurata adeguata informativa sull'attuazione delle politiche di remunerazione.

Articolo 6

1. L'Assemblea degli azionisti, regolarmente costituita, è l'organo che esprime con le sue deliberazioni la volontà sociale.
2. L'Assemblea si riunisce in sede ordinaria o in sede straordinaria, a norma di legge e può essere tenuta presso la sede Sociale o in altro luogo che sia indicato nell'avviso di convocazione, purché nell'ambito del territorio dello stato italiano.
3. Le modalità di funzionamento dell'Assemblea sono stabilite da apposito Regolamento.
4. L'Assemblea ordinaria è convocata almeno una volta all'anno entro centoventi giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale per deliberare sugli oggetti attribuiti dalla legge e dallo Statuto sociale alla sua competenza.
5. In particolare, l'Assemblea Ordinaria oltre a stabilire i compensi spettanti agli organi dalla stessa nominati approva: (i) le politiche di remunerazione **e incentivazione a favore dei componenti degli organi con funzione di supervisione strategica, gestione e controllo e del restante personale;** (ii) **i piani di remunerazione basati su strumenti finanziari;** (iii) **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.**
6. **Inoltre** l'Assemblea Ordinaria, in sede di approvazione delle politiche di remunerazione, ha facoltà di deliberare un rapporto tra la componente variabile e quella fissa della remunerazione individuale del personale superiore a quello di 1:1, ma comunque non eccedente il rapporto di 2:1, **fermo che la proposta potrà ritenersi validamente approvata:**
 - con il voto favorevole di almeno i 2/3 del capitale sociale rappresentato in Assemblea, nel caso in cui l'Assemblea sia costituita con almeno la metà del capitale sociale;
 - con il voto favorevole di almeno 3/4 del capitale sociale rappresentato in Assemblea, qualunque sia il capitale sociale con cui l'Assemblea è costituita.
7. All'Assemblea deve essere assicurata adeguata informativa sull'attuazione delle politiche di remunerazione.
8. **L'Assemblea Straordinaria è convocata ogni qualvolta occorra deliberare su alcuna delle materie ad essa riservate dalla normativa vigente.**

La presente proposta di modifica statutaria non integra fattispecie per l'esercizio del diritto di recesso da parte degli azionisti ordinari, ai sensi dell'art. 2437 del Codice Civile.

2. Delega per aumento di capitale al servizio del Sistema Incentivante 2015

È stato sottoposto all'approvazione dell'odierna Assemblea Ordinaria il Sistema 2015 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, l'apprezzamento del titolo e, nel contempo, motivare e fidelizzare le risorse chiave di FinecoBank.

Il Sistema 2015 è finalizzato a incentivare nell'arco di un periodo pluriennale, i seguenti dipendenti : Amministratore Delegato e Direttore Generale (AD/DG), Vice Direttore Generale (VDG), Executive Vice President (EVP), Senior Vice President (SVP), dipendenti con retribuzione totale superiore a 500.000 Euro 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 senior management e/o del personale più rilevante e altri ruoli selezionati (incluse le nuove assunzioni). Il numero complessivo di beneficiari stimato è di circa 10.

I bonus individuali saranno assegnati ai beneficiari del Sistema 2015 sulla base del bonus pool stabilito, della valutazione individuale della prestazione, del benchmark interno per specifici ruoli/mercati e del "tetto" sui bonus definito dall'Assemblea Ordinaria degli Azionisti.

Il pagamento dell'incentivo complessivo così definito avverrà nell'arco di un periodo pluriennale (2016-2021) 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:

	2016	2017	2018	2019	2020	2021
EVP e livelli superiori ed altro personale più rilevante con bonus >500k ⁵	20% denaro	10% denaro	20% azioni	10% azioni	10% azioni	20% denaro + 10% azioni
EVP e livelli superiori ed altro personale più rilevante con bonus >500k	30% denaro	10% denaro	30% azioni	10% denaro + 10% azioni	10% azioni	-

Il numero delle azioni da corrispondere nelle rispettive tranches verrà determinato nel 2016 sulla base della media aritmetica dei prezzi ufficiali di mercato delle azioni ordinarie Fineco, rilevati nel mese precedente la delibera consiliare di verifica dei risultati conseguiti nel 2015 (il numero massimo stimato di azioni al servizio del Sistema 2015 è pari a 496.816).

Presenti il numero dei destinatari e la quantità complessiva di strumenti finanziari che si prevede di assegnare, è stato individuato come strumento ottimale per dare esecuzione al Sistema 2015, la deliberazione - in una o più volte - da parte del Consiglio di Amministrazione, su delega conferita da questa Assemblea ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, di un aumento gratuito del capitale sociale, ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile - da attuare entro cinque anni dalla data di deliberazione assembleare - per massimi Euro 131.159,49 (da imputarsi interamente a capitale per Euro 0,33 per azione, pari al valore nominale unitario), con l'emissione di massime numero 397.453 nuove azioni ordinarie Fineco del valore nominale di 0,33 Euro ciascuna, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, godimento regolare, da assegnare al Personale di FinecoBank, ai fini di eseguire il Sistema Incentivante 2015. In conformità a quanto previsto dall'art. 2349 del Codice Civile, viene sottoposta all'odierna Assemblea la coerente modifica dello Statuto sociale.

Fermo che, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, 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 2015 - avente durata 6 anni - verrà proposta ad una futura Assemblea l'attribuzione di un'ulteriore delega al Consiglio di Amministrazione rispetto a quella di cui si propone oggi l'attribuzione, in modo da completare l'esecuzione del Sistema 2015 mediante l'emissione di un numero di azioni ordinarie che si stima potrà essere pari a n. 99.363 corrispondenti a un aumento di capitale sociale di massimi Euro 32.789,79.

Si precisa che una quota pari a massime 27.100 azioni ordinarie Fineco sarà destinata 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 verranno individuate dal Consiglio di Amministrazione al momento dell'esercizio della delega.

5. Inclusi i diretti riporti degli organi con funzione di supervisione strategica, gestione e controllo e altro personale più rilevante se previsto dalla normativa locale.

Assemblea Straordinaria degli Azionisti (SEGUE)

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

Nel caso in cui non fosse possibile procedere all'emissione (integrale o parziale) delle azioni al servizio del Sistema 2015 (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 Fineco rilevati nel mese precedente la delibera consiliare di verifica dei risultati conseguiti nel 2015.

Qualora la delega come sopra proposta venisse esercitata nel suo ammontare massimo, le azioni di nuova emissione verrebbero a rappresentare complessivamente lo 0,08% del capitale sociale esistente (0,08% considerando il numero massimo di azioni pari a 496.816 che comprende anche i 99.363 di azioni per l'assegnazione dell'ultima tranche di azioni prevista per il 2021).

Alla luce di quanto sopra illustrato, si riporta, qui di seguito, il quadro sinottico recante l'evidenza di un ulteriore comma (n. 9) inserito all'art. 5 dello Statuto:

TESTO VIGENTE

PROPOSTA DI MODIFICA

TITOLO II - CAPITALE SOCIALE - AZIONI - OBBLIGAZIONI

Articolo 5

1. Il capitale sociale interamente sottoscritto e versato è di Euro 200.150.191,89 (duecentomilioni centocinquantamila centonovantuno e ottantanove cent), diviso in numero 606.515.733 (seicentoseimilioni cinquecentoquindicimila settecentotrentatre) azioni ordinarie del valore nominale di Euro 0,33 (trentatre centesimi) 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)

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 (settantanovemila settecentosessantuno), corrispondenti a n. 241.700 (duecentoquarantunomila settecento) azioni ordinarie del valore nominale di Euro 0,33 (trentatre centesimi) ciascuna, a servizio dell'attuazione dei piani di incentivazione a favore di Dipendenti.

(invariato)

9. 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 _____ 2015, un aumento gratuito del capitale sociale, ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile, per un importo massimo di Euro 131.159,49 (da imputarsi interamente a capitale per Euro 0,33 per azione, pari al valore nominale unitario), con l'emissione di massime 397.453 nuove azioni ordinarie Fineco del valore nominale di 0,33 Euro ciascuna, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, godimento regolare, da assegnare al Personale di FinecoBank che ricopre posizioni di particolare rilevanza ai fini di eseguire il Sistema Incentivante 2015.

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.

Assemblea Straordinaria degli Azionisti (SEGUE)

Punti n. 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 2015, 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. approvare la modifica dell'articolo 6 dello Statuto sociale secondo il seguente nuovo testo:
" 1. *L'Assemblea degli azionisti, regolarmente costituita, è l'organo che esprime con le sue deliberazioni la volontà sociale.*
2. *L'Assemblea si riunisce in sede ordinaria o in sede straordinaria, a norma di legge e può essere tenuta presso la sede Sociale o in altro luogo che sia indicato nell'avviso di convocazione, purché nell'ambito del territorio dello stato italiano.*
3. *Le modalità di funzionamento dell'Assemblea sono stabilite da apposito Regolamento.*
4. *L'Assemblea ordinaria è convocata almeno una volta all'anno entro centoventi giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale per deliberare sugli oggetti attribuiti dalla legge e dallo Statuto sociale alla sua competenza.*
5. *In particolare, l'Assemblea Ordinaria oltre a stabilire i compensi spettanti agli organi dalla stessa nominati approva: (i) le politiche di remunerazione e incentivazione a favore dei componenti degli organi con funzione di supervisione strategica, gestione e controllo e del restante personale; (ii) i piani di remunerazione basati su strumenti finanziari; (iii) 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.*
6. *Inoltre l'Assemblea Ordinaria, in sede di approvazione delle politiche di remunerazione, ha facoltà di deliberare un rapporto tra la componente variabile e quella fissa della remunerazione individuale del personale superiore a quello di 1:1, ma comunque non eccedente il rapporto di 2:1, fermo che la proposta potrà ritenersi validamente approvata:*
 - *con il voto favorevole di almeno i 2/3 del capitale sociale rappresentato in Assemblea, nel caso in cui l'Assemblea sia costituita con almeno la metà del capitale sociale;*
 - *con il voto favorevole di almeno 3/4 del capitale sociale rappresentato in Assemblea, qualunque sia il capitale sociale con cui l'Assemblea è costituita.*
7. *All'Assemblea deve essere assicurata adeguata informativa sull'attuazione delle politiche di remunerazione.*
8. *L'Assemblea Straordinaria è convocata ogni qualvolta occorra deliberare su alcuna delle materie ad essa riservate dalla normativa vigente.*"
2. attribuire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, 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 del Codice Civile, per un importo massimo di Euro 131.159,49 (da imputarsi interamente a capitale per Euro 0,33 per azione, pari al valore nominale unitario), con l'emissione di massime 397.453 nuove azioni ordinarie Fineco del valore nominale di 0,33 Euro ciascuna, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, godimento regolare, da assegnare al Personale di FinecoBank, che ricopre posizioni di particolare rilevanza ai fini del conseguimento degli obiettivi complessivi, in esecuzione del Sistema 2015 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 verranno individuate dal Consiglio di Amministrazione al momento dell'esercizio della delega;

3. inserire, a seguito di quanto deliberato al precedente punto 2, un nuovo comma nell'articolo 5 dello Statuto sociale avente il seguente testo:
"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 _____ 2015, un aumento gratuito del capitale sociale, ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile, per un importo massimo di Euro 131.159,49 (da imputarsi interamente a capitale per Euro 0,33 per azione, pari al valore nominale unitario), con l'emissione di massime 397.453 nuove azioni ordinarie Fineco del valore nominale di 0,33 Euro ciascuna, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, godimento regolare, da assegnare al Personale di FinecoBank che ricopre posizioni di particolare rilevanza ai fini di eseguire il Sistema Incentivante 2015";
4. delegare al Consiglio di Amministrazione tutte le occorrenti facoltà relative all'emissione delle nuove azioni;
5. conferire al Presidente ed all'Amministratore Delegato e Direttore Generale, anche in via disgiunta fra loro, ogni opportuno potere per:
 - (i) provvedere a rendere esecutive a norma di legge le deliberazioni di cui sopra;
 - (ii) accettare od introdurre nelle stesse eventuali modifiche od aggiunte (che non alterino la sostanza delle delibere adottate) che fossero richieste per l'iscrizione nel Registro delle Imprese;
 - (iii) procedere al deposito ed 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, al fine di adeguare l'ammontare del capitale sociale, nonché numerare il nuovo comma dell'articolo 5 dello Statuto sociale deliberato ai sensi del precedente punto 3.

FinecoBank S.p.A.
Piazza Durante, 11
20131 Milano MI
n. verde 800.52.52.52
dal cell. e dall'estero 02.2899.2899
e-mail info@fineco.it

FinecoBank S.p.A. - Società appartenente al Gruppo Bancario UniCredit iscritto all'Albo dei Gruppi bancari n° 02008.1 - Sede legale 20131 Milano - P.zza Durante, 11 - Direzione Generale 42123 Reggio Emilia via Rivoluzione d'Ottobre, 16 - Cap.Soc. 200.150.191,89 Euro interamente versato, Cod. ABI 3015.5 - P.Iva 12962340159 - Codice Fiscale e n. iscr. R.I. Milano 01392970404 - R.E.A. n. 1598155 - Aderente al Fondo Nazionale di Garanzia e al Fondo Interbancario di Tutela dei depositi. Fineco The New Bank è un marchio concesso in uso a FinecoBank S.p.A.