



**Banco di Sardegna S.p.A.**

**BPER: Gruppo**

Relazione degli Amministratori sulle proposte concernenti le materie poste all'ordine del giorno dell'Assemblea Ordinaria dei Soci – 8° punto ordine del giorno

---

## **DOCUMENTO INFORMATIVO SUL PIANO DI COMPENSI BASATI SU STRUMENTI FINANZIARI**

### ***PHANTOM STOCK 2019***

(Redatto ai sensi dell'art. 114 *bis* del D.Lgs 24 febbraio 1998 n. 58 e dell'art. 84 *bis* del Regolamento Emittenti Consob approvato con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato ed integrato)

---

Sassari, 11 marzo 2019

BANCO DI SARDEGNA, Società per Azioni con Sede legale: Cagliari - Viale Bonaria 33 Sede amministrativa e Direzione generale: Sassari - Piazzetta Banco di Sardegna 1 Capitale sociale Euro 155.247.762,00 i.v. Cod. fisc. e num. iscriz. al Registro delle Imprese di Cagliari n. 1564560900 Società appartenente al GRUPPO IVA BPER BANCA - Partita IVA 03830780361 - Iscrizione all'Albo delle Banche n.5169 – ABI n. 1015.7 - Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi e al Fondo Nazionale di Garanzia - Gruppo bancario BPER Banca S.p.A. n. 5387.6 - Società soggetta ad attività di direzione e coordinamento di BPER Banca S.p.A. - PEC: segreteriagenerale.pec@bancosardegna.it - [www.bancosardegna.it](http://www.bancosardegna.it)

## Premessa

Con il presente documento informativo - redatto in conformità con le disposizioni di cui agli articoli 114-bis del T.U.F. e 84-bis, comma 1, del Regolamento Emittenti, nonché allo Schema 7 dell'Allegato 3A del Regolamento Emittenti - BANCO DI SARDEGNA SPA si propone di fornire ai propri azionisti e alla comunità finanziaria adeguata informativa in merito all'adozione del piano "**Phantom Stock Plan**" (di seguito anche "Piano").

Il Piano è finalizzato all'erogazione di un bonus in denaro che viene determinato in base alla quotazione di mercato delle azioni ordinarie di BPER Banca, ed è definito *Phantom Stock Plan*, in quanto non basato sulla consegna fisica degli strumenti finanziari sottostanti ma sull'erogazione ("*cash*") di somme in denaro corrispondenti al controvalore delle azioni sottostanti a date definite *ex-ante*.

Il Piano è da considerarsi di "*particolare rilevanza*" ai sensi dell'art. 114 *bis*, comma 3, del TUF e dell'art. 84 *bis*, comma 2, del Regolamento Emittenti in quanto rivolto al personale di BPER Banca e delle altre società del Gruppo BPER, identificato dal suddetto art. 114 *bis*, del TUF.

Il Comitato di Remunerazione della Capogruppo BPER Banca si è riunito in data 4 marzo 2019 per esaminare il progetto *Phantom Stock Plan definito dalle funzioni specialistiche*. Il Comitato ha quindi deciso, in pari data, di presentare la proposta al Consiglio di Amministrazione della Capogruppo che, nella seduta del 5 marzo 2019, ha deliberato di sottoporre il Piano all'approvazione dell'Assemblea dei soci del 17 aprile 2019.

In data 4 marzo 2019 il Consiglio di Amministrazione del BANCO DI SARDEGNA SPA ha conferito delega al Presidente per sottoporre all'Assemblea dei Soci del 12 aprile 2019 l'approvazione del Piano, previo parere del Comitato di Remunerazione, che si è espresso favorevolmente in data 11 marzo 2019.

Il Documento Informativo è a disposizione del pubblico presso la sede sociale, presso Borsa Italiana S.p.A. e sul sito internet della Banca – [www.bancosardegna.it](http://www.bancosardegna.it) – *Area Istituzionale - Sezione Governance – Organi sociali – Assemblea dei Soci*.

---

**DOCUMENTO INFORMATIVO  
SUL PIANO DI COMPENSI BASATI SU STRUMENTI FINANZIARI**

**“PHANTOM STOCK 2019”**

*Redatto ai sensi dell'art. 114-bis del TUF (Decreto Legislativo 58/1998 e successive modificazioni)  
e dell'art. 84-bis del Regolamento Emittenti (delibera Consob n. 11971/1999 e s.m.i.).*

---

**Modena, 5 marzo 2019**

**Definizioni**

Ai fini del presente documento i termini sotto indicati hanno il seguente significato:

<b>BPER o EMITTENTE</b>	BPER Banca Spa (di seguito anche solo “Banca”, “BPER” o “Capogruppo”), con sede legale in Modena, Via San Carlo, n. 8/20, Codice Fiscale, Partita IVA e Iscrizione al Registro delle Imprese di Modena n.01153230360
<b>ASSEMBLEA</b>	Assemblea ordinaria della Banca.
<b>MRT APICALI</b>	Amministratore Delegato, Direttori Generali, Vice Direttori Generali, Responsabili delle Direzioni Centrali delle Banche e Società del Gruppo BPER. Per BPER Banca sono inclusi anche i Responsabili delle Direzioni territoriali e i primi riporti degli organi con funzione di supervisione strategica, gestione e controllo. Non sono ricomprese le funzioni aziendali di controllo.
<b>AZIONI</b>	Indica le azioni ordinarie di BPER quotate sul mercato azionario italiano, gestito da Borsa Italiana.
<b>BONUS</b>	Parte variabile della retribuzione, riferita al personale più rilevante, definita secondo quanto disposto dalle Politiche di remunerazione 2019 del Gruppo BPER.
<b>COMITATO PER LE REMUNERAZIONI</b>	Comitato per le remunerazioni di BPER.
<b>CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE</b>	Indica il Consiglio di Amministrazione della Banca.
<b>COMMON EQUITY TIER 1 RATIO</b>	Il coefficiente di capitale primario di classe 1 è il capitale primario di classe 1 dell’ente espresso in percentuale dell’importo complessivo dell’esposizione al rischio.
<b>LCR</b>	Liquidity Coverage Ratio: rapporto tra stock di attività liquide di elevata qualità e outflows netti dei 30gg. di calendario successivi alla data di rilevazione.
<b>RORWA</b>	Rapporto tra l’utile (perdita) di periodo inclusa la componente di pertinenza di terzi e gli RWA di Pillar 1.
<b>RISK APPETITE FRAMEWORK</b>	Strumento di indirizzo nell’ambito del Sistema dei Controlli Interni del Gruppo per orientare il governo sinergico delle attività di pianificazione, controllo e gestione dei rischi. Costituisce “il quadro di riferimento che definisce, in coerenza con il massimo rischio assumibile, il business model e il piano strategico, la propensione al rischio, le soglie di tolleranza, i limiti di rischio, le politiche di governo dei rischi, i processi di riferimento necessari per definirli e attuarli”.
<b>DATA DI ASSEGNAZIONE</b>	Data nella quale il Consiglio di Amministrazione della Banca, previa approvazione del Piano da parte dell’Assemblea, assegna le Azioni virtuali ai Beneficiari.

<b>DESTINATARI o BENEFICIARI</b>	Indica i soggetti ai quali verranno assegnate le <i>Phantom Stock</i> .
<b>DIRIGENTI CON RESPONSABILITA' STRATEGICHE</b>	Gli Amministratori, i sindaci, i componenti della Direzione Generale (Direttore Generale e Vice Direttori Generali), i C-level che compongono il Comitato interno di Direzione Generale di Bper Banca. I componenti delle Direzioni Generali delle Banche e delle Società del Gruppo e i "Dirigenti preposti alla redazione dei documenti contabili societari".
<b>GRUPPO BPER BANCA</b>	BPER e le società controllate – direttamente o indirettamente – da BPER ai sensi delle vigenti disposizioni di legge.
<b>HEDGING</b>	Copertura. Nello specifico contesto, ci si riferisce a strategie di copertura o di assicurazione sull'effettivo ammontare della remunerazione rispetto a movimenti sfavorevoli del prezzo di mercato dell'azione di riferimento.
<b>ENTRY GATE</b>	Parametri minimi (patrimoniali, reddituali e di liquidità) al superamento dei quali è prevista la valutazione del personale e l'eventuale assegnazione del bonus <sup>1</sup> .
<b>PERSONALE PIU' RILEVANTE (MRT)</b>	Personale del Gruppo la cui attività professionale ha o può avere un impatto rilevante sul profilo di rischio della Banca, come definito all'interno delle Politiche di remunerazione del Gruppo BPER.
<b>PHANTOM STOCK o AZIONI VIRTUALI</b>	Indica gli strumenti finanziari "virtuali" (gratuiti, personali e non trasferibili <i>inter vivos</i> ) che attribuiscono a ciascun destinatario il diritto all'erogazione a scadenza di una somma di denaro corrispondente al valore dell'Azione BPER determinato, come definito al par. 3.8, alla data di erogazione stessa.
<b>PHANTOM STOCK PLAN o PIANO</b>	Indica il Piano di compensi del personale più rilevante adottato dal Gruppo BPER e basato su strumenti finanziari.
<b>REGOLAMENTO EMITTENTI</b>	Indica il Regolamento Consob n. 11971/99 e successive modifiche ed integrazioni.
<b>TUF</b>	Indica il Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58.
<b>PERIODO DI VESTING</b>	Periodo intercorrente tra il momento in cui viene assegnato il diritto a partecipare al Piano e quello in cui il diritto matura.
<b>PERIODO DI RETENTION</b>	Periodo intercorrente tra il momento in cui matura il diritto a partecipare al Piano e quello in cui avviene l'erogazione del bonus o parte di esso.

---

<sup>1</sup> Per maggiori dettagli circa le modalità di funzionamento degli entry gate si rimanda alla Relazione sulla remunerazione 2019.

## Premessa

Il presente Documento Informativo è stato predisposto da BPER BANCA al fine di fornire un'informativa ai propri azionisti ed al mercato in merito alla proposta di adozione del *Phantom Stock Plan*, sottoposto all'approvazione dell'Assemblea ordinaria dei soci della Banca in data 17 aprile 2019, ai sensi dell'art. 114 *bis* del TUF.

In particolare, il Documento Informativo è stato redatto ai sensi dell'art. 84 *bis* del Regolamento Emittenti ed in coerenza con le indicazioni contenute nello Schema n. 7 dell'Allegato 3A al Regolamento Emittenti.

Il Piano è finalizzato all'erogazione di un bonus in denaro che viene determinato in base alla quotazione di mercato delle azioni, ed è definito *Phantom Stock Plan*, in quanto non basato sulla consegna fisica degli strumenti finanziari sottostanti ma sull'erogazione ("*cash*") di somme in denaro corrispondenti al controvalore delle azioni sottostanti a date definite *ex-ante*.

Il Piano è da considerarsi di "*particolare rilevanza*" ai sensi dell'art. 114 *bis*, comma 3, del TUF e dell'art. 84 *bis*, comma 2, del Regolamento Emittenti in quanto rivolto al personale di BPER e delle altre società del Gruppo BPER, identificato dal suddetto art. 114 *bis*, del TUF.

Il Documento Informativo è a disposizione del pubblico presso la sede sociale, presso Borsa Italiana S.p.A. e sul sito internet della Banca – [www.bper.it](http://www.bper.it) – Sezione Governance – Organi sociali – Assemblea dei Soci – (oppure [www.gruppobper.it](http://www.gruppobper.it)).

## 1. Soggetti destinatari

### 1.1. Indicazione nominativa dei destinatari che sono componenti del Consiglio di Amministrazione dell'Emittente, delle società controllanti e di quelle, direttamente o indirettamente, controllate

Di seguito si riportano i nominativi dei destinatari del *Phantom Stock Plan* rientranti nelle categorie indicate nel paragrafo 1.1 dell'Allegato 3A dello Schema 7 del Regolamento Emittenti Consob. Qualora nel corso dell'esercizio 2019 si verificassero avvicendamenti nelle figure di seguito indicate, anche il/i soggetto/i eventualmente incaricato/i di subentrare nella/e posizione/i rientrerebbe/rentrerebbero tra i destinatari del Piano per quanto di propria competenza.

- Signor Vandelli Alessandro, Amministratore Delegato di BPER Banca
- Signor Esposito Stefano, Consigliere Delegato di Sardaleasing.

### 1.2. Categorie di potenziali dipendenti o di collaboratori dell'Emittente e delle società controllanti o controllate di tale Emittente

Il Piano è destinato inoltre ai dipendenti del Gruppo BPER individuati come "*personale più rilevante*" ai sensi di quanto definito dal regolamento delegato (UE) n. 604 del 4 marzo 2014 ovvero a quelle categorie di soggetti che hanno impatto rilevante sul profilo di rischio della Banca. Sono ricompresi tutti i soggetti rientranti nel perimetro del personale più rilevante<sup>2</sup> in quanto è prevista la facoltà agli organi deliberanti di definire bonus target individualizzati per situazioni specifiche (obiettivi sfidanti, retention, ecc.).

Rientrano in questa categoria i Direttori Generali di Banco di Sardegna e Banca di Sassari

### 1.3. Indicazione nominativa di altri beneficiari del Piano,

Di seguito si riportano i nominativi di altri beneficiari del *Phantom Stock Plan* rientranti nelle categorie indicate nel paragrafo 1.3 dell'Allegato 3A dello Schema 7 del Regolamento Emittenti Consob. Tali soggetti beneficerebbero del presente Piano esclusivamente qualora la componente variabile assegnata agli stessi superi uno specifico importo definito dal Consiglio di Amministrazione. Qualora nel corso dell'esercizio 2019 si verificassero avvicendamenti nelle figure di seguito indicate, anche il/i soggetto/i eventualmente incaricato/i di subentrare nella/e posizione/i rientrerebbe/rentrerebbero tra i destinatari del Piano per quanto di propria competenza. Le categorie in oggetto sono le seguenti:

- a) Direttore Generale dell'Emittente strumenti finanziari:
  - Signor Togni Fabrizio, Direttore Generale BPER Banca ;
- b) altri dirigenti con responsabilità strategiche come definiti dall'Emittente strumenti finanziari, nel caso in cui abbiano percepito nel corso dell'esercizio compensi complessivi maggiori rispetto al compenso

---

<sup>2</sup> Ad esclusione di figure appartenenti a società estere e di soggetti per cui in considerazione dell'attuale livello retributivo, l'applicazione della percentuale massima di bonus prevista dalle politiche di Remunerazione non comporterebbe il superamento della soglia di 30.000 euro oltre cui è prevista erogazione anche tramite l'assegnazione di *Phantom Stock*.

complessivo più elevato tra quelli attribuiti ai componenti del Consiglio di Amministrazione, ovvero del Consiglio di Gestione, e ai Direttori Generali dell'Emittente strumenti finanziari;

Tra i destinatari del presente Piano non vi sono soggetti rientranti in questa categoria.

- c) persone fisiche controllanti l'Emittente azioni, che siano dipendenti ovvero che prestino attività di collaborazione nell'Emittente azioni.

Tra i destinatari del presente Piano non vi sono soggetti rientranti in questa categoria.

#### **1.4. Descrizione e indicazione numerica degli altri beneficiari**

Di seguito si riportano la descrizione e la numerosità dei potenziali destinatari del *Phantom Stock Plan* rientranti nelle seguenti categorie:

- a) dirigenti con responsabilità strategiche come definiti dall'Emittente diversi da quelli indicati nella lett. b) del paragrafo 1.3.

Rientrano in tale categoria sei (6) soggetti relativi alla Capogruppo,

- b) altre eventuali categorie di dipendenti o di collaboratori per le quali sono state previste caratteristiche differenziate del Piano (ad esempio, dirigenti, quadri, impiegati etc.).

Rientrano in tale categoria trentatre (33) soggetti relativi alla Capogruppo, nove (9) soggetti relativi al Banco di Sardegna, uno (1) soggetto relativo a Sardaleasing.

Anche per le suddette categorie, i soggetti beneficeranno del presente Piano esclusivamente qualora la componente variabile assegnata agli stessi superi uno specifico importo definito dal Consiglio di Amministrazione. Inoltre, qualora nel corso dell'esercizio 2019 si verificassero cambiamenti o avvicendamenti nelle figure identificate quale personale più rilevante, anche il/i soggetto/i eventualmente incaricato/i di subentrare nella/e posizione/i rientrerebbe/rientrerebbero tra i destinatari del Piano per quanto di propria competenza.

## **2. Le ragioni che motivano l'adozione del Piano**

### **2.1. Obiettivi che si intendono raggiungere mediante l'attribuzione del Piano**

Con l'adozione del Piano, il Gruppo BPER si prefigge di adeguare le modalità di erogazione dei bonus riferiti all'esercizio 2019 (previsti per i dipendenti e collaboratori classificati nella categoria di "*personale più rilevante*") alle disposizioni di Banca d'Italia<sup>3</sup> in materia di politiche di remunerazione nelle banche.

Il Gruppo BPER innanzitutto mira ad allineare gli interessi dei destinatari del Piano con quelli degli azionisti; il Piano infatti prevede una diretta correlazione tra la remunerazione del *management* e la crescita di valore del Gruppo.

<sup>3</sup>Circolare 285 25° aggiornamento del 23 ottobre 2018



Il Piano, inoltre, ha l'obiettivo di:

- orientare i comportamenti verso le priorità aziendali e del Gruppo, sostenendo la creazione del valore nel lungo periodo;
- attrarre e mantenere personale altamente qualificato e sostenere la motivazione delle persone, riconoscendo il merito e valorizzando lo sviluppo professionale;
- sostenere una sana e prudente gestione del rischio;
- salvaguardare l'equità retributiva interna ed esterna valorizzando, per quanto possibile, le specificità territoriali;
- sostenere comportamenti coerenti con il codice etico, i regolamenti e le disposizioni vigenti.

### 2.1.1 Informazioni aggiuntive per Piani "rilevanti"

La retribuzione complessiva dei dipendenti è strutturata in coerenza ai criteri e alle disposizioni normative emanate da Banca d'Italia che prevedono, per il "*personale più rilevante*", che la parte variabile della componente retributiva sia erogata anche tramite azioni o strumenti ad esse collegati.

Il Piano si sviluppa su un orizzonte temporale pluriennale: tale intervallo è stato giudicato il più adatto per perseguire gli obiettivi prefissati e, in particolare, per focalizzare l'attenzione dei beneficiari su fattori di successo strategico a medio-lungo termine del Gruppo.

L'arco temporale è stato definito tra 4 e 6 anni<sup>4</sup> in quanto il Gruppo BPER ha ritenuto che fosse l'intervallo necessario per (i) favorire la sostenibilità delle *performance*; (ii) incentivare e fidelizzare il *management*.

In linea con le disposizioni normative emanate da Banca d'Italia, i piani *Phantom Stock* potrebbero essere associati, oltre che alla remunerazione variabile erogata sotto forma di bonus, anche a eventuali compensi pattuiti in vista o in occasione della conclusione anticipata del rapporto di lavoro o per la cessazione anticipata dalla carica riconosciuti ai soggetti destinatari del presente piano<sup>5</sup>.

### 2.2. Variabili chiave, anche nella forma di indicatori di *performance*, considerate ai fini dell'attribuzione del Piano

Il Piano del Gruppo BPER prevede meccanismi di "accesso" o *entry gate* correlati a indicatori di patrimonio, redditività corretta per il rischio e liquidità coerenti con il Risk Appetite Framework (CET1, RORWA e LCR). Al superamento degli *entry gate*, ad esclusione delle funzioni di controllo, l'utile lordo agisce come indicatore al quale collegare l'ammontare complessivo dei Bonus:

- alle figure di capogruppo aventi funzioni di gruppo<sup>6</sup>, si applica il solo parametro dell'utile lordo consolidato
- alle restanti figure si applicano il parametro dell'utile lordo consolidato e dell'utile individuale.

---

<sup>4</sup> L'arco temporale varia in relazione alla significatività dell'importo del bonus attribuito.

<sup>5</sup> Seppure come ipotesi remota è possibile che qualsiasi risorsa che al momento della cessazione rientri nel perimetro del personale più rilevante possa essere destinataria del piano Phantom Stock. Al momento della redazione del presente piano, si aggiungono 13 Mrt (material risk takers) appartenenti alle funzioni di controllo.

<sup>6</sup> Alla luce della specificità del business svolto da parte delle società consortili, si applicano regole analoghe anche alle figure apicali di tali società.

A seguito del superamento degli *entry gate* l'ammontare di *bonus* erogato è correlato alla singola *performance* di ogni destinatario del Piano, che viene valutato individualmente sulla base di indicatori di natura qualitativa e/o economico – finanziaria definiti in coerenza con le Politiche di Remunerazione di Gruppo in vigore.

Si precisa che per ciascun soggetto appartenente alla categoria “*personale più rilevante*” ogni parametro assume valori differenti coerenti con le attività che svolge, con le responsabilità che gli sono state assegnate e con le leve operative gestite.

### 2.2.1 Informazioni di maggior dettaglio

Il Piano in oggetto prevede differenti modalità di erogazione e differimento del bonus sulla base della tipologia del soggetto destinatario coinvolto (ad esempio per la figura dell'Amministratore Delegato)<sup>7</sup>.

Ulteriori differenze sono riscontrabili nell'ammontare del bonus erogabile (comprensivo della componente erogata in denaro) che può incidere fino ad un massimo del 60% della parte fissa della remunerazione ad esclusione delle funzioni di controllo per le quali tale valore massimo assume un incidenza non superiore al 20%.

### 2.3. Elementi alla base della determinazione dell'entità del compenso basato su strumenti finanziari, ovvero i criteri per la sua determinazione

Il numero di *Phantom Stock* assegnate a ciascun destinatario del Piano, successivamente alla verifica del superamento delle soglie stabilite per gli *entry gate* (condizione minima per l'attivazione del bonus), verrà determinato a seguito della definizione dei risultati conseguiti, da ciascun destinatario del Piano, sulla base delle valutazioni individuali definite a partire dalle evidenze derivanti dagli indicatori di natura qualitativa e/o economico – finanziaria.

Con riferimento alla figura dell'Amministratore Delegato di Capogruppo, per bonus fino a 434<sup>8</sup> mila euro , il 45% viene attribuito alla data di assegnazione del bonus (quota up-front): 20% cash e 25% mediante *Phantom Stock*. Il restante 55% (25% cash e 30% *Phantom Stock*) viene differito in quote annuali uguali in 5 esercizi con un periodo di mantenimento (di indisponibilità) di 1 anno.

In caso di Bonus superiori a 434 mila Euro, il 40% viene attribuito alla data di assegnazione del bonus (quota up-front): 20% cash e 20% mediante *Phantom Stock*. Il restante 60% (25% cash e 35% *Phantom Stock*) viene differito in quote annuali uguali in 5 esercizi con un periodo di mantenimento (di indisponibilità) di 1 anno

Le quote differite sono soggette a condizioni di malus previste per il restante Personale più rilevante

Con riferimento agli MRT apicali:

- in caso di Bonus superiori a 434 mila Euro, il 40% viene attribuito alla data di assegnazione del bonus (quota up-front): 20% cash e 20% mediante *Phantom Stock*. Il restante 60%

---

<sup>7</sup> Si veda paragrafo 2.3.

<sup>8</sup> Cfr 285 25° aggiornamento: “Per importo particolarmente elevato si intende il minore tra: i) il 25% della remunerazione complessiva media degli high earners italiani come risultante dal più recente rapporto pubblicato dall'EBA; ii) 10 volte la remunerazione complessiva media dei dipendenti della banca”. In Bper Gruppo il livello di remunerazione variabile che rappresenta un importo particolarmente elevato è di 434.000€ ed è derivante dalla applicazione del punto i).

(25% cash e 35% *Phantom Stock*) viene differito in quote annuali uguali in 5 esercizi con un periodo di mantenimento (di indisponibilità) di 1 anno

- in caso di bonus di importo superiore a 100 mila Euro e inferiore o uguale a 434 mila Euro l'assegnazione del 55% del bonus avviene mediante *Phantom Stock*; della quota parte rappresentata da *Phantom Stock*, il 25% viene attribuito alla data di assegnazione del bonus (*up front*) - fatto salvo un periodo di *retention* di 1 anno, il restante 30% attribuito in quote uguali nei 5 esercizi successivi previa verifica del mantenimento di adeguati standard reddituali e patrimoniali (fatto salvo un periodo di *retention* di 1 anno a partire dalla data di maturazione di ciascuna quota differita).
- in caso di bonus di importo compreso tra i 30 e i 100 mila Euro l'assegnazione del 55% del bonus avviene mediante *Phantom Stock*, interamente attribuito in quote uguali in 5 esercizi successivi a quello di assegnazione e previa verifica del mantenimento di adeguati standard reddituali e patrimoniali (fatto salvo un periodo di *retention* di 1 anno a partire dalla data di maturazione di ciascuna quota differita).Viene fatta salva una soglia di franchigia attraverso cui i primi 30 mila euro (o 30% della RAL se inferiore)sono erogati cash e up-front.
- in caso di bonus inferiori o uguali a 30 mila euro o al 30% della remunerazione fissa se inferiore, l'erogazione avviene interamente cash e up-front

Con riferimento agli MRT non apicali:

- in caso di Bonus superiori a 434 mila Euro, il 40% viene attribuito alla data di assegnazione del bonus (quota up-front): 20% cash e 20% mediante *Phantom Stock*. Il restante 60% (30% cash e 30% *Phantom Stock*) viene differito in quote annuali uguali in 5 esercizi con un periodo di mantenimento (di indisponibilità) di 1 anno
- in caso di bonus di importo superiore a 100 mila Euro e inferiore o uguale a 434 mila Euro, l'assegnazione del 50% del bonus avviene mediante *Phantom Stock*; della quota parte rappresentata da *Phantom Stock*, il 30% viene attribuito alla data di assegnazione del bonus (*up front*) - fatto salvo un periodo di *retention* di 1 anno, il restante 20% attribuito in quote uguali nei 3 esercizi successivi previa verifica del mantenimento di adeguati standard reddituali e patrimoniali (fatto salvo un periodo di *retention* di 1 anno a partire dalla data di maturazione di ciascuna quota differita).
- in caso di bonus di importo compreso tra i 30 e i 100 mila Euro l'assegnazione del 50% del bonus avviene mediante *Phantom Stock*, interamente attribuito in quote uguali in 3 esercizi successivi a quello di assegnazione e previa verifica del mantenimento di adeguati standard reddituali e patrimoniali (fatto salvo un periodo di *retention* di 1 anno a partire dalla data di maturazione di ciascuna quota differita). Viene fatta salva una soglia di franchigia attraverso cui i primi 30 mila euro (o 30% della RAL se inferiore)sono erogati cash e up-front.
- in caso di bonus inferiori o uguali a 30 mila euro o al 30% della remunerazione fissa se inferiore, l'erogazione avviene interamente cash e up-front

L'entità del compenso basato su strumenti finanziari, calcolata come sopra descritto, potrebbe non essere erogata interamente mediante l'assegnazione di *Phantom Stock* qualora la Banca decidesse di erogarne una quota parte tramite strumenti di differente natura (es. strumenti obbligazionari).

### **2.3.1 Informazioni di maggior dettaglio**

L'entità dei compensi prevista dal Piano è stata stabilita sulla base di (i) disposizioni normative vigenti; (ii) politiche remunerative complessive adottate dal Gruppo BPER; (iii) posizione ricoperta da ciascun destinatario del Piano (iv) capacità di ciascun destinatario di incidere sulle scelte strategiche della Banca.

Il presente Piano risulta sostanzialmente analogo a quello che il Gruppo BPER ha strutturato con riferimento all'esercizio 2018

### **2.4. Ragioni alla base dell'eventuale decisione di attribuire Piani di compenso basati su strumenti finanziari non emessi dall'Emittente strumenti finanziari, quali strumenti finanziari emessi da controllate o controllanti o società terze rispetto al gruppo di appartenenza; nel caso in cui i predetti strumenti non sono negoziati nei mercati regolamentati informazioni sui criteri utilizzati per la determinazione del valore a loro attribuibile**

Non applicabile.

### **2.5. Valutazioni in merito a significative implicazioni di ordine fiscale e contabile che hanno inciso sulla definizione del Piano**

La Struttura del Piano non è stata condizionata dalla normativa fiscale applicabile o da implicazioni di ordine contabile.

### **2.6. Eventuale sostegno del Piano da parte del Fondo speciale per l'incentivazione della partecipazione dei lavoratori nelle imprese, di cui all'art. 4, comma 112, della legge 24 dicembre 2003, n. 350**

Non applicabile.

## **3. Iter di approvazione e tempistica di assegnazione degli strumenti**

### **3.1. Ambito dei poteri e funzioni delegati dall'Assemblea al Consiglio di Amministrazione al fine dell'attuazione del Piano**

In data 5 marzo 2019 il Consiglio di Amministrazione della Banca ha deliberato di sottoporre all'Assemblea dei Soci l'approvazione delle Politiche di remunerazione 2019 contenenti indicazioni circa l'utilizzo di un Piano di remunerazione basato su strumenti finanziari.

Il presente Piano, definito nell'ambito delle suddette Politiche di remunerazione, viene sottoposto all'Assemblea dei Soci del 17 aprile 2019 per la relativa approvazione.

L'Assemblea stessa, è chiamata a deliberare il conferimento del mandato all'Organo Amministrativo per l'attuazione e la gestione di quanto disposto all'interno del presente Piano.

### **3.2. Indicazione dei soggetti incaricati per l'amministrazione del Piano e loro funzione e competenza**

Il Consiglio di Amministrazione è responsabile della gestione del Piano e ha facoltà di delegare alcune attività alla funzione Risorse che opera sentito il parere del Comitato per le Remunerazioni.

### **3.3. Eventuali procedure esistenti per la revisione del Piano anche in relazione a eventuali variazioni degli obiettivi di base**

Il Piano potrà essere modificato ed integrato in caso di aumenti di capitale della Società o di altra Società del Gruppo, gratuiti o a pagamento ovvero di distribuzioni straordinarie di dividendi o di altri eventi che possano, anche solo potenzialmente, influire sul valore delle azioni BPER e più in generale sul contenuto economico del Piano.

Eventuali revisioni del Piano vengono definite dal Comitato per le Remunerazioni di BPER e sottoposte all'Assemblea per l'approvazione, previo assenso del Consiglio di Amministrazione della Capogruppo.

### **3.4. Descrizione delle modalità attraverso le quali determinare la disponibilità e l'assegnazione degli strumenti finanziari sui quali è basato il Piano**

Successivamente all'approvazione da parte dell'Assemblea dei Soci della Capogruppo delle Politiche contenenti indicazioni dell'adozione di un Piano di remunerazione basato su strumenti finanziari, ai fini dell'attuazione di quest'ultimo, il Consiglio di Amministrazione della Banca valuta le *performance* dei soggetti destinatari e propone l'assegnazione del bonus, che sarà erogato in quota parte anche mediante il ricorso a strumenti finanziari.

Per le modalità di erogazione si veda il paragrafo 2.3.

### **3.5. Ruolo svolto da ciascun Amministratore nella determinazione delle caratteristiche del Piano, eventuale ricorrenza di situazioni di conflitti di interesse in capo agli Amministratori interessati**

Ai fini della definizione della proposta per l'Assemblea dei Soci, il Consiglio di Amministrazione ha individuato, sentito il parere del Comitato per le Remunerazioni di BPER - interamente costituito da amministratori non esecutivi e in maggioranza indipendenti - gli elementi essenziali delle Politiche di remunerazione nonché i criteri relativi alla determinazione degli strumenti da assegnare ai dipendenti del Gruppo. Dal momento che tra i beneficiari di tale Piano vi è anche l'Amministratore Delegato, lo stesso non ha partecipato alla decisione consiliare concernente la proposta in oggetto.

### **3.6. Data della delibera assunta dal Consiglio di Amministrazione a proporre l'approvazione del Piano all'Assemblea e dell'eventuale proposta del Comitato per le Remunerazioni**

Il Comitato per le Remunerazioni di BPER si è riunito in data 4 Marzo 2019 per esaminare il progetto di *Phantom Stock Plan* definito dalle funzioni aziendali specialistiche. Il Comitato ha quindi deciso in pari data, di presentare la proposta al Consiglio di Amministrazione della Capogruppo che, il 5 marzo 2019 ha deliberato di sottoporre il Piano all'approvazione dell'Assemblea dei soci del 17 aprile 2019

### **3.7. Data della decisione assunta dal Consiglio di Amministrazione in merito all'assegnazione degli strumenti e dell'eventuale proposta al predetto organo formulata dal Comitato per le Remunerazioni**

La Banca identifica quali beneficiari del Piano 2019 esclusivamente i soggetti ai quali, in accordo con la valutazione *ex – post* delle *performance*, sia stato assegnato un bonus superiore a 30 mila Euro o al 30% della remunerazione fissa. Poiché il numero complessivo delle *Phantom Stock* deriva dall'entità del Bonus assegnato e dal prezzo medio dell'azione stabilito nel periodo precedente alla data del Consiglio di Amministrazione che approva i risultati consolidati di Gruppo, non si rende possibile determinare *ex-ante* il numero complessivo di *Phantom Stock* che saranno assegnate e il relativo controvalore.

### **3.8. Prezzo di mercato, registrato nelle predette date, per gli strumenti finanziari su cui è basato il Piano**

I valori adottati come riferimento ai fini del calcolo del numero di *Phantom Stock* spettanti a ciascun destinatario sono definiti come segue:

- per quanto riguarda il valore iniziale, esso è definito come media aritmetica semplice dei prezzi ufficiali dell'azione BPER rilevati nei 30 giorni precedenti alla data del Consiglio di Amministrazione di BPER che approva i risultati consolidati di gruppo.
- per quanto riguarda il valore finale, esso è definito come media aritmetica semplice dei prezzi ufficiali dell'azione BPER rilevati nei 30 giorni precedenti alla data del Consiglio di Amministrazione che approva i risultati consolidati di gruppo nell' anno di effettiva erogazione del bonus (ovvero la data in cui, trascorso il periodo di *vesting* e trascorso il periodo di *retention* il bonus viene effettivamente erogato al destinatario).

Alla data dell'7 Febbraio 2019 (data della deliberazione del Consiglio di Amministrazione in cui sono stati approvati i risultati preliminari consolidati di Gruppo), il valore di Borsa delle Azioni BPER, calcolato in base alla metodologia sopra esposta era pari ad Euro 3,11 per ciascuna azione mentre in base alla metodologia indicata nel "*Documento informativo sul piano di compensi basati su strumenti finanziari – Phantom Stock*", 2014 e 2015 era pari ad Euro 3,05 per ciascuna azione.

### **3.9. Termini e modalità di cui la Banca tiene conto, nell'ambito dell'individuazione della tempistica di assegnazione degli strumenti in attuazione del Piano, della possibile coincidenza temporale tra:**

- i. **detta assegnazione o le eventuali decisioni assunte al riguardo dal comitato per le remunerazioni, e**
- ii. **la diffusione di eventuali informazioni rilevanti ai sensi dell'art. 114, comma 1, ad esempio, nel caso in cui tali informazioni siano:**
  - a. **non già pubbliche ed idonee ad influenzare positivamente le quotazioni di mercato, ovvero**
  - b. **già pubblicate ed idonee ad influenzare negativamente le quotazioni di mercato.**

In occasione della deliberazione relativa al Piano assunta dal Consiglio di Amministrazione del 5 marzo 2019 è stata data comunicazione al Mercato ai sensi e per gli effetti delle vigenti disposizioni normative e regolamentari.

In fase di esecuzione del Piano verrà data informativa al Mercato, ove previsto dalle disposizioni normative e regolamentari tempo per tempo vigenti.

## Le caratteristiche degli strumenti attribuiti

### 3.10. Descrizione delle forme in cui è strutturato il Piano

Il Piano prevede, subordinatamente alle condizioni di attivazione dello stesso, l'assegnazione a titolo gratuito e personale di un determinato numero di "Phantom Stock", che attribuiscono a ciascun destinatario il diritto all'erogazione a scadenza di eventuali periodi di differimento e/o *retention* di un bonus *monetario* ("cash") corrispondente al controvalore delle azioni, calcolato in base alle modalità riportate nel precedente paragrafo 3.8 del presente documento informativo.

### 3.11. Indicazione del periodo di effettiva attuazione del Piano

Il periodo di attuazione del Piano è compreso tra il 2020 (periodo in cui vengono rilevati i risultati relativi all'esercizio 2019) e il 2026 (periodo di ultima erogazione dell'ultimo bonus "cash").

### 3.12. Termine del Piano

Il presente Piano terminerà nel 2026.

### 3.13. Massimo numero di strumenti finanziari assegnati in ogni anno fiscale in relazione ai soggetti nominativamente individuati

Non è previsto un numero massimo di "Phantom Stock" da assegnare, in quanto questo dipende dal prezzo di riferimento dell'azione BPER (calcolato secondo le modalità descritte in precedenza) ed è calcolato secondo la seguente formula:

$$n^{\circ} \text{ di Phantom stock} = \frac{\text{BONUS}}{\text{Prezzo di riferimento delle Azioni di BPER}}$$

Per quanto concerne il numeratore, si fa riferimento esclusivamente alla quota parte di bonus da erogare in strumenti finanziari secondo i criteri stabiliti nel paragrafo 3.4.

### 3.14. Modalità e clausole di attuazione del Piano, specificando se la effettiva attribuzione degli strumenti è subordinata al verificarsi di condizioni ovvero al conseguimento di determinati risultati anche di performance; descrizione di tali condizioni e risultati

L'assegnazione del bonus è prevista a condizione del raggiungimento da parte del Gruppo BPER di obiettivi economico finanziari stabiliti *ex-ante* (*entry gate*), legati ai seguenti parametri volti ad assicurare il mantenimento di adeguati standard reddituali e patrimoniali:

- *Common Equity Tier 1 ratio (CET1)* consolidato.
- *Return on risk-weighted assets (RORWA)* consolidato
- *Liquidity Coverage Ratio (LCR)* consolidato

A seguito del superamento degli *entry gate*, l'utile lordo agisce come indicatore al quale collegare l'ammontare del Bonus. L'ammontare di bonus erogato è correlato alla singole *performance* di ogni



destinatario del Piano, che viene valutato individualmente sulla base di una serie di indicatori di natura qualitativa e/o economico – finanziaria definiti nell’ambito delle Politiche di remunerazione di Gruppo.

Se lo stesso è superiore a 30 mila Euro o al 30% della remunerazione fissa si attiva il presente Piano che prevede l’assegnazione (anche mediante quote con maturazione differita) di quota parte del bonus complessivo mediante l’assegnazione di *Phantom Stock*.

Relativamente alla componente del bonus assegnata mediante il ricorso a *Phantom Stock* e differita nel tempo, il Piano prevede che sia attribuita in quote uguali negli esercizi successivi a quello di assegnazione del bonus stesso (fatto salvo un periodo di *retention* di 1 anno a partire dalla data di maturazione di ciascuna quota differita), previo il superamento degli *entry gate* stabiliti per l’esercizio precedente.

### **3.15. Vincoli di disponibilità gravanti sugli strumenti attribuiti ovvero sugli strumenti rivenienti dall’esercizio delle opzioni, con particolari riferimento ai termini entro i quali sia consentito o vietato il successivo trasferimento alla stessa società o a terzi**

Il Piano prevede un periodo di mantenimento (di indisponibilità) delle *Phantom Stock* di 1 anno per la quota rilasciata nell’immediato e di 1 anno per le quote differite nel tempo.

### **3.16. Descrizione di eventuali condizioni risolutive in relazione al Piano nel caso in cui i destinatari effettuino operazioni di *hedging* che consentano di neutralizzare eventuali divieti di vendita degli strumenti finanziari assegnati, anche nella forma di opzioni, ovvero degli strumenti finanziari rivenienti dall’esercizio di tali opzioni**

Coerentemente con quanto esplicitato nelle Politiche di remunerazione 2019, il Gruppo BPER ha vietato ai propri dipendenti di avvalersi di strategie di copertura personale o di assicurazioni sulla retribuzione o su altri aspetti di essa che possano alterare o inficiare gli effetti di allineamento al rischio insiti nei meccanismi retributivi.

Il coinvolgimento in qualsiasi forma di copertura personale dovrà essere considerato come violazione delle politiche del Gruppo e di conseguenza il diritto alle *Phantom Stock* decadrà automaticamente.

### **3.17. Descrizione degli effetti determinati dalla cessazione del rapporto di lavoro**

Maturati i diritti alla percezione dei bonus previsti, in caso di dimissioni ovvero di licenziamento per giusta causa e/o di cessazione del rapporto di amministratore durante il periodo di *vesting* ovvero di *retention*, il Consiglio di Amministrazione è delegato, sentito il parere del Comitato per le Remunerazioni, alla puntuale definizione e disciplina di tale fattispecie.

### **3.18. Indicazione di eventuali altre cause di annullamento del Piano**

Non sono previste cause di annullamento del Piano.

**3.19. Motivazioni relative all'eventuale previsione di un "riscatto", da parte della società degli strumenti finanziari oggetto dei piani, disposto ai sensi degli articoli 2357 e ss. del codice civile; i beneficiari del riscatto indicato se lo stesso è destinato soltanto a particolari categorie di dipendenti, gli effetti della cessazione del rapporto di lavoro su detto riscatto**

Non applicabile.

**3.20. Eventuali prestiti o altre agevolazioni che si intendono concedere per l'acquisto delle azioni ai sensi dell'art. 2358 del codice civile**

Non applicabile.

**3.21. Indicazione di valutazioni sull'onere atteso da BPER alla data di assegnazione, come determinabile sulla base di termini e condizioni già definiti, per ammontare complessivo e in relazione a ciascun strumento del Piano.**

In accordo con quanto riportato al precedente paragrafo 3.7 del presente documento, non si rende possibile determinare l'ammontare complessivo del Piano.

**3.22. Indicazione degli eventuali effetti diluitivi sul capitale determinati dal Piano**

Non applicabile.

**4.14. Eventuali limiti previsti per l'esercizio del diritto di voto e per l'attribuzione dei diritti patrimoniali**

Non applicabile.

**4.15. Nel caso in cui le azioni non siano negoziate nei mercati regolamentati, ogni informazione utile ad una compiuta valutazione del valore a loro attribuibile**

Non applicabile.

**4.16. Numero di strumenti finanziari sottostanti ciascuna opzione**

Non applicabile.

**4.17. Scadenza delle opzioni**

Non applicabile.

**4.18. Modalità (americana/europea), tempistica e clausole di esercizio**

Non applicabile.

**4.19. Prezzo di esercizio dell'opzione ovvero modalità e criteri per la sua determinazione, con particolare riguardo:**

- a. alla formula per il calcolo del prezzo di esercizio in relazione ad un determinato prezzo di mercato;
- b. alle modalità di determinazione del prezzo di mercato preso a riferimento per la determinazione del prezzo di esercizio.

Non applicabile.

**4.20. Nel caso in cui il prezzo di esercizio non sia uguale al prezzo di mercato determinato come indicato al punto 4.19.b, motivazione di tale differenza**

Non applicabile.

**4.21. Criteri sulla base dei quali si prevedono differenti prezzi di esercizio tra vari soggetti o varie categorie di soggetti destinatari**

Non applicabile.

**4.22. Nel caso in cui gli strumenti finanziari sottostanti le opzioni non siano negoziati nei mercati regolamentati, indicazione del valore attribuibile agli strumenti sottostanti o i criteri per determinare tale valore**

Non applicabile.

**4.23. Criteri per gli aggiustamenti resi necessari a seguito di operazioni straordinarie sul capitale e di altre operazioni che comportano la variazione del numero di strumenti sottostanti**

Non applicabile.

Eventuali informazioni rilevanti, ulteriori rispetto a quelle fornite nel presente Documento Informativo e non disponibili al momento dell'approvazione dello stesso, saranno fornite nei termini previsti ed in conformità alla normativa vigente.

Si allega di seguito la tabella di cui allo Schema n. 7 dell'Allegato 3A del Regolamento Emittenti.

\* \* \*

Modena, 5 marzo 2019

Per il Consiglio di Amministrazione

**PIANI DI COMPENSI BASATI SU STRUMENTI FINANZIARI**

Tabella n. 1 dello Schema 7 dell'Allegato 3A del Regolamento Emittenti Consob

Data 5 marzo 2019

Nome e cognome o categoria	Carica (da indicare solo per i soggetti riportati nominativamente)	QUADRO 1						
		Strumenti finanziari diversi dalle <i>stock option</i>						
		<u>Sezione 1</u>						
		Strumenti relativi a Piani in corso di validità, approvati sulla base di precedenti delibere assembleari						
		Data della relativa delibera assembleare	Tipologia degli strumenti finanziari	Numero strumenti finanziari assegnati	Data della assegnazione	Prezzo di acquisto degli strumenti	Prezzo di mercato alla data di assegnazione	Periodo di <i>vesting</i>
Vandelli Alessandro	Amministratore Delegato BPER Banca	18 Aprile 2015	<i>Phantom Stock</i>	7.640	1 Marzo 2016	0 €	5,22 €	1)
		8 Aprile 2017	<i>Phantom Stock</i>	13.954	8 Marzo 2018	0 €	4,59 €	2)
		14 Aprile 2018	<i>Phantom Stock</i>	49.689	5 Marzo 2019	0 €	3,11 €	3)
Note:								
Togni Fabrizio	Direttore Generale BPER Banca	18 Aprile 2015	<i>Phantom Stock</i>	6.076	1 Marzo 2016	0 €	5,22 €	4)
		8 aprile 2017	<i>Phantom stock</i>	8.208	8 Marzo 2018	0 €	4,59 €	5)
		14 Aprile 2018	<i>Phantom stock</i>	28.466	5 Marzo 2019	0 €	3,11 €	6a)

		QUADRO 1						
		Strumenti finanziari diversi dalle <i>stock option</i>						
		Sezione 1						
Nome e cognome o categoria	Carica (da indicare solo per i soggetti riportati nominativamente)	Strumenti relativi a Piani in corso di validità, approvati sulla base di precedenti delibere assembleari						
		Data della relativa delibera assembleare	Tipologia degli strumenti finanziari	Numero strumenti finanziari assegnati	Data della assegnazione	Prezzo di acquisto degli strumenti	Prezzo di mercato alla data di assegnazione	Periodo di <i>vesting</i>
Note:								
Cuccurese Giuseppe	Direttore Generale Banco di Sardegna	16 Aprile 2015	<i>Phantom Stock</i>	3.697	10 Marzo 2016	0 €	5,22 €	7)
		7 aprile 2017	<i>Phantom Stock</i>	3.715	23 Marzo 2018	0 €	4,59 €	5)
		11 Aprile 2018	<i>Phantom Stock</i>	22.885	5 Marzo 2019	0 €	3,11 €	6b)
Note								
Esposito Stefano	Consigliere Delegato Sardaleasing	23 Luglio 2015	<i>Phantom Stock</i>	413	24 Marzo 2016	0 €	5,22 €	7)
Note								
Lippi Giorgio	Direttore Generale Banca di Sassari	7 Aprile 2018	<i>Phantom Stock</i>	2.340	5 Marzo 2019	0 €	3,11€	6)
Note								

Nome e cognome o categoria	Carica (da indicare solo per i soggetti riportati nominativamente)	QUADRO 1						
		Strumenti finanziari diversi dalle <i>stock option</i>						
		Sezione 1						
		Strumenti relativi a Piani in corso di validità, approvati sulla base di precedenti delibere assembleari						
		Data della relativa delibera assembleare	Tipologia degli strumenti finanziari	Numero strumenti finanziari assegnati	Data della assegnazione	Prezzo di acquisto degli strumenti	Prezzo di mercato alla data di assegnazione	Periodo di <i>vesting</i>
Barbolini Giorgio	Direttore Generale Cr. Saluzzo	18 Aprile 2015	<i>Phantom Stock</i>	841	1 Marzo 2016	0 €	5,22 €	7)
		6 Aprile 2017	<i>Phantom Stock</i>	474	26 marzo 2018	0 €	4,59 €	5)
		6 Aprile 2018	<i>Phantom Stock</i>	10.318	5 Marzo 2019	0 €	3,11€	6)
Note: Phantom Stock relative alla posizione ricoperta in Capogruppo nell'esercizio 2015								
Sibilla Giuseppe	Direttore Generale Bper Credit Management	16 Aprile 2015	<i>Phantom Stock</i>	2.403	10 Marzo 2016	0 €	5,22 €	7)
		6 Aprile 2018	<i>Phantom Stock</i>	14.369	5 Marzo 2019	0 €	3,11€	6)
Note: Phantom Stock relative alla posizione ricoperta in una banca controllata nell'esercizio 2015								
Tomasi Franco	Direttore Generale Emil.Ro	10 Aprile 2018	<i>Phantom Stock</i>	11.661	5 Marzo 2019	0 €	3,11€	6)

		QUADRO 1						
		Strumenti finanziari diversi dalle <i>stock option</i>						
		Sezione 1						
Nome e cognome o categoria	Carica (da indicare solo per i soggetti riportati nominativamente)	Strumenti relativi a Piani in corso di validità, approvati sulla base di precedenti delibere assembleari						
		Data della relativa delibera assembleare	Tipologia degli strumenti finanziari	Numero strumenti finanziari assegnati	Data della assegnazione	Prezzo di acquisto degli strumenti	Prezzo di mercato alla data di assegnazione	Periodo di <i>vesting</i>
Note: Phantom Stock relative alla posizione ricoperta in Banco di Sardegna nell'esercizio 2018								
N.6 Dirigenti con Responsabilità strategiche di BPER Banca		18 Aprile 2015	<i>Phantom Stock</i>	11.568	1 Marzo 2016	0 €	5,22 €	7)
		8 aprile 2017	<i>Phantom Stock</i>	10.212	8 Marzo 2018	0 €	4,59 €	5)
		14 Aprile 2018	<i>Phantom Stock</i>	87.554	5 Marzo 2019	0 €	3,11€	6c)
Note								
N.19 altri dipendenti o collaboratori di BPER Banca per i quali sono state previste caratteristiche differenziate del Piano		18 aprile 2015	<i>Phantom Stock</i>	1.080	1 marzo 2016	0 €	5,22 €	7)
		14 Aprile 2018	<i>Phantom Stock</i>	127.100	5 Marzo 2019	0 €	3,11€	6c)
Note								
N.4 altri dipendenti o collaboratori di Banco di Sardegna per i quali sono state previste caratteristiche differenziate del Piano		16 Aprile 2015	<i>Phantom Stock</i>	954	10 Marzo 2016	0 €	5,22 €	7)
		11 Aprile 2018	<i>Phantom Stock</i>	6.549	5 Marzo 2019	0 €	3,11€	6)

Nome e cognome o categoria	Carica (da indicare solo per i soggetti riportati nominativamente)	QUADRO 1						
		Strumenti finanziari diversi dalle <i>stock option</i>						
		Sezione 1						
		Strumenti relativi a Piani in corso di validità, approvati sulla base di precedenti delibere assembleari						
		Data della relativa delibera assembleare	Tipologia degli strumenti finanziari	Numero strumenti finanziari assegnati	Data della assegnazione	Prezzo di acquisto degli strumenti	Prezzo di mercato alla data di assegnazione	Periodo di <i>vesting</i>
Note								

La tabella non include quote del bonus riferito a due soggetti non più dipendenti

1) Bonus di cui una parte (40%) attribuita up front ha superato il periodo di retention di 2 anni ed è stata pagata nel 2018. La restante parte (60%) è attribuita in quote annuali nei cinque esercizi successivi a quello di assegnazione. La prima quota ha superato il periodo di vesting, il periodo di retention di un anno ed è stata pagata nel 2018. La seconda quota ha superato il periodo di vesting, il periodo di retention e verrà pagata nel 2019. La terza quota ha superato il periodo di vesting ed è soggetta a un periodo di un anno di retention. La quarta e quinta quota sono soggette sia a vesting di un anno che a retention di un ulteriore anno. Il numero degli strumenti assegnati corrisponde alla terza, quarta e quinta quota.

2) Bonus di cui una parte (40%) già maturato e soggetto a un periodo di retention di 2 anni dalla data di assegnazione, in parte (60%) attribuito in quote annuali nei 4 Esercizi successivi a quello di assegnazione.

3) Bonus di cui una parte (40%) è già maturata ed è soggetta a un periodo di retention di 2 anni dalla data di assegnazione, in parte (60%) attribuita in quote annuali nei 5 Esercizi successivi a quello di assegnazione

4) Bonus attribuito in quote annuali uguali nei quattro esercizi successivi a quello di assegnazione. La prima quota ha superato il periodo di vesting, il periodo di retention di un anno ed è stata pagata nel 2018. La seconda quota ha superato il periodo di vesting, il periodo di retention e verrà pagata nel 2019. La terza quota ha superato il periodo di vesting ed è soggetta a un periodo di un anno di retention. Il numero degli strumenti assegnati corrisponde alla , terza e quarta quota

5) Bonus attribuito in quote annuali uguali nei tre esercizi successivi a quello di assegnazione

6) Bonus attribuito in quote annuali uguali nei 3/5 esercizi successivi a quello di assegnazione.

6a) Bonus di cui una parte (60%) è già maturata ed è soggetta a un periodo di retention di 2 anni dalla data di assegnazione, in parte (40%) attribuita in quote annuali nei 5 Esercizi successivi a quello di assegnazione

6b) Bonus di cui una parte (60%) è già maturata ed è soggetta a un periodo di retention di 2 anni dalla data di assegnazione, in parte (40%) attribuita in quote annuali nei 4 Esercizi successivi a quello di assegnazione

6c) Bonus attribuito in quote annuali uguali nei 3/5 esercizi successivi a quello di assegnazione. Per tre figure una parte di Bonus (60%) è già maturata ed è soggetta a un periodo di retention di 2 anni dalla data di assegnazione, mentre il restante (40%) è attribuito in quote annuali nei 3/5 esercizi successivi a quello di assegnazione

7) Bonus attribuito in quote annuali uguali nei tre esercizi successivi a quello di assegnazione. La prima quota ha superato il periodo di vesting, il periodo di retention di un anno ed è stata pagata nel 2018. La seconda quota ha superato il periodo di vesting, il periodo di retention di 1 anno e verrà pagata nel 2019. La terza quota ha superato il periodo di vesting ed è soggetta a un periodo di un anno di retention

**5 marzo 2019**

Nome e cognome o categoria	Carica (da indicare solo per i	QUADRO 1						
		Strumenti finanziari diversi dalle <i>stock option</i>						



	soggetti riportati nominativamente)	<u>Sezione 2</u> Strumenti di nuova assegnazione in base alla decisione:						
		o del C.d.A. di proposta per l'Assemblea del 17 Aprile 2019						
		Data della relativa delibera assembleare	Tipologia degli strumenti finanziari	Numero strumenti finanziari assegnati	Data della assegnazione	Prezzo di acquisto degli strumenti	Prezzo di mercato dell'assegnazione	Periodo di vesting
Non disponibile			<i>Phantom Stock</i>					
Note: In accordo con quanto definito al par. 1 e seguenti, la Banca identifica quali beneficiari esclusivamente i soggetti ai quali, in accordo con la valutazione <i>ex – post</i> delle <i>performance</i> , sia stato assegnato un bonus superiore ad uno specifico importo minimo definito dal Consiglio di Amministrazione della Capogruppo. Pertanto, non si rende possibile esporre <i>ex – ante</i> i nominativi dei soggetti che sostanzialmente avranno accesso al Piano stesso.								