

**DOCUMENTO INFORMATIVO  
RELATIVO AI PIANI DI PERFORMANCE SHARE DI BANCA MEDIOLANUM S.P.A.  
APPROVATI DALL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI DEL 5 APRILE 2016**

**(redatto ai sensi dell'art. 84-*bis* del Regolamento Consob n. 11971/1999 come successivamente modificato)**

**Aggiornamento 27 aprile 2017**

## PREMESSA

Il presente documento informativo (il “**Documento Informativo**”), redatto ai sensi dell’art. 84-*bis* del Regolamento Consob n. 11971/1999 e successive modifiche (il “**Regolamento Emittenti**”) e in coerenza (anche nella numerazione dei relativi paragrafi) con le indicazioni contenute nello Schema 7 dell’Allegato 3A del medesimo Regolamento Emittenti, ha ad oggetto i seguenti piani di *performance share* (i “**Piani di Performance Share**”) approvati dall’Assemblea di Banca Mediolanum S.p.A. (la “**Banca**” o “**Banca Mediolanum**”) in data 5 aprile 2016:

- (i) un piano di *performance share* denominato “Piano Top Management 2015 – Personale Rilevante” (il “**Piano Top Management Personale Rilevante**”) destinato agli amministratori e ai dirigenti (il “**Top Management**”) (a) di Banca Mediolanum, e/o (b) delle società controllate che rientrano nell’ambito del Gruppo Bancario Mediolanum ai sensi dell’art. 23 del D.Lgs. n. 385/1993 come successivamente modificato, e/o (c) delle altre società controllate dalla Banca ai sensi dell’art. 2359, comma 1, del codice civile anche se non appartenenti al Gruppo Bancario Mediolanum (le società *sub* (b) e (c), unitamente alla Banca, di seguito il “**Gruppo**”), che sia qualificabile come “personale più rilevante” ai sensi delle Disposizioni di Vigilanza e delle Politiche Retributive di Gruppo 2015 (entrambe come di seguito definite) (il “**Personale Rilevante**”) e la cui retribuzione variabile sia superiore a Euro 75.000. Per la descrizione del Piano Top Management Personale Rilevante si rinvia alla Sezione A del Documento Informativo;
- (ii) un piano di *performance share* denominato “Piano Top Management 2015 – Altro Personale” (il “**Piano Top Management Altro Personale**”) destinato al Top Management di Banca Mediolanum e/o delle altre società del Gruppo c.d. “*Executive*” (l’“**Altro Personale**”) che può ricomprendere sia alcuni soggetti qualificabili Personale Rilevante la cui retribuzione variabile sia inferiore a Euro 75.000, sia alcuni soggetti che non siano qualificabili come Personale Rilevante. Per la descrizione del Piano Top Management Altro Personale si rinvia alla Sezione B del Documento Informativo;
- (iii) un piano di *performance share* denominato “Piano Collaboratori 2015 – Personale Rilevante” (il “**Piano Collaboratori Personale Rilevante**”) destinato ai collaboratori – intesi come i componenti della rete di vendita – (i “**Collaboratori**” e congiuntamente al Top Management, i “**Destinatari**”) di Banca Mediolanum e/o delle altre società del Gruppo che siano qualificabili come Personale Rilevante. Per la descrizione del Piano Collaboratori Personale Rilevante si rinvia alla Sezione C del Documento Informativo; e
- (iv) un piano di *performance share* denominato “Piano Collaboratori 2015 – Altro Personale” (il “**Piano Collaboratori Altro Personale**”) destinato ai Collaboratori di Banca Mediolanum e/o delle altre società del Gruppo che non siano qualificabili come Personale Rilevante. Per la descrizione del Piano Collaboratori Altro Personale si rinvia alla Sezione D del Documento Informativo.

Detti Piani di Performance Share risultano allineati alle Politiche Retributive di Gruppo 2015 e alle Disposizioni di Vigilanza, nonché alle indicazioni contenute nella Direttiva 2013/36/UE (*Capital Requirements Directive* o CRD IV).

Si ricorda che in data 26 marzo 2015 l’Assemblea ordinaria di Mediolanum S.p.A. (a tale data società capogruppo del Gruppo Bancario Mediolanum) ha approvato le “*Politiche Retributive di Gruppo*” relative

all'esercizio 2015 (le **"Politiche Retributive di Gruppo 2015"**) in ottemperanza alle *"Disposizioni di Vigilanza per le banche"*, Circolare di Banca d'Italia n. 285 del 17 dicembre 2013 (le **"Disposizioni di Vigilanza"**); dette politiche - si ricorda - prevedono l'applicazione del c.d. "principio di proporzionalità" di cui alle Disposizioni di Vigilanza medesime (nei termini precisati nel prosieguo del Documento Informativo con riferimento ai singoli Piani di Performance Share). In data 30 dicembre 2015 ha avuto efficacia civilistica la fusione inversa di Mediolanum S.p.A. nella controllata Banca Mediolanum, con conseguente successione da parte dell'incorporante nei rapporti dell'incorporata. Da tale data pertanto Banca Mediolanum è la società capogruppo del Gruppo Bancario Mediolanum ed è subentrata nelle Politiche Retributive di Gruppo 2015, approvate dalla suddetta Assemblea di Mediolanum S.p.A.

Le linee guida dei Piani di Performance Share, ivi inclusi i potenziali Beneficiari dei Piani di Performance Share, sono state approvate, rispettivamente, in data 23 novembre 2015 e 9 dicembre 2015 dal Consiglio di Amministrazione dell'allora capogruppo Mediolanum S.p.A. (quest'ultimo, previo parere favorevole del Comitato per le Nomine e la Remunerazione di Mediolanum S.p.A. del 20 novembre 2015) e, per quanto occorrer possa, dal Consiglio di Amministrazione della Banca.

Le Politiche Retributive di Gruppo 2015 prevedono, tra l'altro, che una porzione della remunerazione variabile collegata al sistema incentivante sia riconosciuta mediante l'assegnazione di strumenti finanziari della Banca; detta porzione della remunerazione incentivante è disciplinata dai Piani di Performance Share.

Si precisa che il Piano Top Management Personale Rilevante e il Piano Top Management Altro Personale sono 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 rivolti agli amministratori della Banca e delle Controllate, nonché al direttore generale e ad altri dirigenti con responsabilità strategiche della Banca.

**Sezione A**

**PIANO DI *PERFORMANCE SHARE* DI BANCA MEDIOLANUM S.P.A. DENOMINATO  
“PIANO TOP MANAGEMENT 2015 – PERSONALE RILEVANTE”  
AMMINISTRATORI E DIRIGENTI**

## DEFINIZIONI

Nel corso della presente Sezione A del Documento Informativo sono usate le seguenti definizioni.

<b>“Assemblea”</b>	Indica l’Assemblea ordinaria della Banca del 5 aprile 2016 che ha, <i>inter alia</i> , deliberato: <b>(i)</b> ai sensi dell’art. 114- <i>bis</i> del TUF e delle Disposizioni di Vigilanza, l’adozione del Piano Top Management Personale Rilevante; <b>(ii)</b> l’autorizzazione all’acquisto e disposizione di azioni proprie ai sensi del combinato disposto degli artt. 2357 e 2357- <i>ter</i> del codice civile, nonché dell’art. 132 del TUF e relative disposizioni di attuazione.
<b>“Azioni”</b>	Indica le azioni ordinarie Banca Mediolanum dalla stessa detenute.
<b>“Banca” o “Banca Mediolanum”</b>	Indica Banca Mediolanum S.p.A., con sede legale in Basiglio Milano 3, Palazzo Meucci - Via F. Sforza.
<b>“Beneficiari”</b>	Indica i Destinatari del Piano Top Management Personale Rilevante, individuati dal Consiglio di Amministrazione della Banca, o dall’organo e/o i soggetti da esso delegati, su proposta del Comitato, ai quali sono assegnate le Unit.
<b>“Codice di Autodisciplina”</b>	Indica il Codice di Autodisciplina delle Società Quotate di Borsa Italiana S.p.A.
<b>“Comitato”</b>	Indica il Comitato Remunerazioni della Banca.
<b>“Controllate”</b>	Indica, congiuntamente, <b>(i)</b> le società controllate dalla Banca che rientrano nell’ambito del Gruppo Bancario Mediolanum ai sensi dell’art. 23 del TUB e <b>(ii)</b> le altre società controllate dalla Banca ai sensi dell’art. 2359, comma 1, del codice civile anche se non appartenenti al Gruppo Bancario Mediolanum.
<b>“Data di Assegnazione”</b>	Indica il 5 aprile 2016 ossia la data in cui il soggetto delegato ai sensi del Regolamento del Piano ha stabilito il numero delle Unit da assegnare gratuitamente a ciascun Beneficiario.
<b>“Data del Documento Informativo”</b>	Indica la data del presente Documento Informativo come aggiornato in data 27 aprile 2017.
<b>“Destinatari”</b>	Indica gli amministratori e i dirigenti di Banca Mediolanum e/o delle Controllate che siano qualificabili come Personale Rilevante e la cui retribuzione variabile sia superiore a Euro 75.000.

<b>“Disposizioni di Vigilanza”</b>	Indica le <i>“Disposizioni di Vigilanza per le banche”</i> , Circolare di Banca d’Italia n. 285 del 17 dicembre 2013.
<b>“Documento Informativo”</b>	Indica il presente documento informativo redatto ai sensi dell’art. 84- <i>bis</i> del Regolamento Emittenti e in coerenza (anche nella numerazione dei relativi Paragrafi) con le indicazioni contenute nello Schema 7 dell’Allegato 3A del Regolamento Emittenti.
<b>“Gruppo”</b>	Indica, congiuntamente, la Banca e le Controllate.
<b>“Lettera di Assegnazione”</b>	Indica, ai sensi del Regolamento del Piano, la lettera con cui la Banca attribuisce al Beneficiario le Unit.
<b>“Mediolanum”</b>	Indica Mediolanum S.p.A. fusa per incorporazione nella controllata Banca Mediolanum con efficacia civilistica a far data dal 30 dicembre 2015.
<b>“MTA”</b>	Indica il Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.
<b>“Personale Rilevante”</b>	Indica il <i>“personale più rilevante”</i> ai sensi delle Disposizioni di Vigilanza e delle Politiche Retributive di Gruppo 2015.
<b>“Piano Top Management Personale Rilevante”</b>	Indica il piano di <i>performance share</i> di Banca Mediolanum denominato <i>“Piano Top Management 2015 - Personale Rilevante”</i> approvato dall’Assemblea ordinaria della Banca del 5 aprile 2016 ai sensi dell’art. 114- <i>bis</i> del TUF e delle Disposizioni di Vigilanza.
<b>“Politiche Retributive di Gruppo 2015”</b>	Indica le <i>“Politiche Retributive del Gruppo”</i> relative all’esercizio 2015 approvate dall’assemblea ordinaria di Mediolanum del 26 marzo 2015 (a tale data società capogruppo del Gruppo Bancario Mediolanum), in ottemperanza alle Disposizioni di Vigilanza, disponibili sul sito <i>internet</i> di Mediolanum, <a href="http://www.mediolanum.com">www.mediolanum.com</a> (Sezione <i>“Corporate Governance / Assemblea degli Azionisti”</i> ).
<b>“Potenziali Beneficiari”</b>	Indica i potenziali Beneficiari del Piano Top Management Personale Rilevante individuati, rispettivamente, in data 23 novembre 2015 e 9 dicembre 2015 dal Consiglio di Amministrazione dell’allora capogruppo Mediolanum (quest’ultimo, previo parere favorevole del Comitato per le Nomine e la Remunerazione di Mediolanum del 20 novembre 2015) e, per quanto occorrer possa, dal Consiglio di Amministrazione della Banca.

<b>“Regolamento del Piano” o “Regolamento del Piano Top Management Personale Rilevante”</b>	Indica il regolamento avente ad oggetto la definizione dei criteri, delle modalità e dei termini di attuazione del Piano Top Management Personale Rilevante, approvato dal Consiglio di Amministrazione della Banca del 23 marzo 2016, subordinatamente all’approvazione del Piano Top Management Personale Rilevante da parte dell’Assemblea di Banca Mediolanum.
<b>“Regolamento Emittenti”</b>	Indica il Regolamento adottato da Consob con delibera n. 11971/1999, come successivamente modificato.
<b>“Retribuzione Variabile in Strumenti Finanziari”</b>	Indica la porzione della componente variabile della retribuzione dei Destinatari (corrispondente al 50% di quest’ultima) riconosciuta mediante l’assegnazione gratuita ai Beneficiari di Unit che danno diritto a ricevere, sempre a titolo gratuito, le Azioni.
<b>“Top Management”</b>	Indica gli amministratori e i dirigenti di Banca Mediolanum e delle Controllate.
<b>“TUB”</b>	Indica il D.Lgs. n. 385/1993, come successivamente modificato.
<b>“TUF”</b>	Indica il D.Lgs. n. 58/1998, come successivamente modificato.
<b>“Unit”</b>	Indica il diritto attribuito gratuitamente al Beneficiario di ricevere, sempre a titolo gratuito, le Azioni nel rapporto di n. 1 (una) Azione ogni n. 1 (una) Unit maturata nei termini e con le modalità di cui al regolamento del Piano Top Management Personale Rilevante.

## 1. I SOGGETTI DESTINATARI DEL PIANO

In ottemperanza alle Politiche Retributive di Gruppo 2015 e in linea con quanto previsto dalle Disposizioni di Vigilanza, il Piano Top Management Personale Rilevante è destinato al Top Management di Banca Mediolanum e/o delle Controllate che sia qualificabile come Personale Rilevante e la cui retribuzione variabile sia superiore a Euro 75.000.

Preliminarmente si ricorda che in data 23 novembre 2015, il Consiglio di Amministrazione dell'allora capogruppo Mediolanum, previo parere favorevole del Comitato per le Nomine e la Remunerazione di Mediolanum del 20 novembre 2015, e, per quanto occorrer possa, il Consiglio di Amministrazione della Banca del 9 dicembre 2015 hanno individuato complessivamente n. 17 Potenziali Beneficiari del Piano Top Management Personale Rilevante.

In data 23 marzo 2016 il Consiglio di Amministrazione della Banca, su proposta del Comitato, ha individuato, subordinatamente all'approvazione del Piano Top Management Personale Rilevante da parte dell'Assemblea, complessivamente n. 17 effettivi Beneficiari all'interno dei Destinatari, previa verifica del raggiungimento delle Condizioni (cui è subordinata l'assegnazione delle Unit) nel c.d. *accrual period*, il tutto secondo quanto indicato nel successivo Paragrafo 2.2 del Documento Informativo.

### 1.1 **L'indicazione nominativa dei destinatari che sono componenti del consiglio di amministrazione ovvero del consiglio di gestione dell'emittente strumenti finanziari, delle società controllanti l'emittente e delle società da questa, direttamente o indirettamente, controllate.**

Alla Data del Documento Informativo sono Beneficiari del Piano Top Management Personale Rilevante n. 5 soggetti **(i)** che hanno in essere con la Banca o con una Controllata un rapporto di amministrazione, **(ii)** che siano qualificabili come Personale Rilevante e **(iii)** la cui retribuzione variabile sia superiore a Euro 75.000.

I soggetti di seguito indicati sono i Beneficiari titolari di Unit individuati all'interno della categoria di Destinatari di cui al presente Paragrafo:

- il Vice Presidente della Banca, Dott. Giovanni Pirovano, nella sua qualità di Dirigente di Banca Mediolanum;
- il Vice Presidente Vicario della Banca, Dott. Edoardo Lombardi, nella sua qualità di Amministratore Delegato di Mediolanum Vita S.p.A.;
- l'Amministratore Delegato di Mediolanum Gestione Fondi S.G.R.p.A., Dott. Vittorio Gaudio;
- l'Amministratore di Bankhaus August Lenz & Co. A.G., Dott. Mirko Siepmann;
- l'Amministratore Delegato di Banco Mediolanum S.A., Dott. Vittorio Colussi.

### 1.2 **Le categorie di dipendenti o di collaboratori dell'emittente strumenti finanziari e delle società controllanti o controllate di tale emittente.**

Alla Data del Documento Informativo sono Beneficiari del Piano Top Management Personale Rilevante n. 12 dirigenti di Banca Mediolanum e delle Controllate **(i)** che siano qualificabili come Personale Rilevante e **(ii)** la cui retribuzione variabile sia superiore a Euro 75.000, ivi inclusi i soggetti nominativamente indicati al precedente Paragrafo 1.1.

### **1.3 L'indicazione nominativa dei soggetti che beneficiano del piano appartenenti ai seguenti gruppi:**

- a) *direttori generali dell'emittente strumenti finanziari*

Alla Data del Documento Informativo il Direttore Generale della Banca, Dott. Gianluca Bosisio, è Beneficiario del Piano Top Management Personale Rilevante.

- b) *altri dirigenti con responsabilità strategiche dell'emittente strumenti finanziari che non risulta di "minori dimensioni", ai sensi dell'articolo 3, comma 1, lett. f), del Regolamento n. 17221 del 12 marzo 2010, nel caso in cui abbiano percepito nel corso dell'esercizio compensi complessivi (ottenuti sommando i compensi monetari e i compensi basati su strumenti finanziari) maggiori rispetto al compenso 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;*

Non vi sono Beneficiari individuati all'interno della categoria di Destinatari di cui al presente Paragrafo.

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

Non applicabile, in quanto non vi sono persone fisiche controllanti la Banca che siano Destinatari del Piano Top Management Personale Rilevante.

### **1.4 Descrizione e indicazione numerica, separate per categorie:**

- a) *dei dirigenti con responsabilità strategiche diversi da quelli indicati nella lett. b) del paragrafo 1.3;*

All'interno della categoria di Destinatari di cui al presente Paragrafo vi è n. 1 Beneficiario.

- b) *nel caso delle società di "minori dimensioni", ai sensi dell'articolo 3, comma 1, lett. f), del Regolamento n. 17221 del 12 marzo 2010, l'indicazione per aggregato di tutti i dirigenti con responsabilità strategiche dell'emittente strumenti finanziari;*

Non applicabile in quanto Banca Mediolanum non è qualificabile come società di "minori dimensioni", ai sensi dell'art. 3, comma 1, lett. f), del Regolamento n. 17221 del 12 marzo 2010.

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

Non applicabile, in quanto non vi sono categorie di dipendenti per le quali siano previste caratteristiche differenziate nel Piano Top Management Personale Rilevante.

## **2. LE RAGIONI CHE MOTIVANO L'ADOZIONE DEL PIANO**

### **2.1 Gli obiettivi che si intendono raggiungere mediante l'attribuzione dei piani**

Il Piano Top Management Personale Rilevante rappresenta uno strumento fondamentale al fine di attrarre nuove risorse di talento e trattenere le figure chiave della Banca e del Gruppo.

La Banca – anche nella sua qualità di capogruppo – ritiene, dunque, in coerenza con le prassi diffuse e consolidate anche in ambito internazionale, che il Piano Top Management Personale Rilevante costituisca uno strumento capace di focalizzare l'attenzione dei Destinatari verso fattori di interesse strategico favorendo la fidelizzazione ed incentivando la permanenza in seno alla

Banca e alle altre società del Gruppo. In particolare, il Piano Top Management Personale Rilevante ha lo scopo di:

- (i) attrarre nel Gruppo, e incentivare la permanenza nello stesso, delle risorse che possono contribuire in modo determinante al successo della Banca e del Gruppo;
- (ii) legare una componente significativa della remunerazione variabile dei Destinatari al raggiungimento di determinati obiettivi di *performance*, sia aziendali, sia individuali (ove previsti), così da allineare gli interessi dei Destinatari al perseguimento dell'obiettivo prioritario della creazione di valore per gli azionisti in un orizzonte sia di breve periodo, attraverso la massimizzazione della creazione di detto valore, sia di lungo periodo, mediante un'attenta gestione dei rischi aziendali e il perseguimento delle strategie di lungo termine; nonché
- (iii) favorire la fidelizzazione dei Destinatari, attraverso la soddisfazione e la motivazione personale e sviluppando il loro senso di appartenenza alla Banca e al Gruppo.

Si segnala che l'adozione di piani di remunerazione basati su azioni è in linea sia con quanto previsto dalle Disposizioni di Vigilanza, anche con riferimento ai "*material risk takers*", e dai principi contenuti nelle Politiche Retributive di Gruppo 2015, sia con le raccomandazioni di cui all'art. 6 del Codice di Autodisciplina. Inoltre, la proposta relativa all'adozione del Piano Top Management Personale Rilevante è stata formulata dal Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato, il quale svolge funzioni consultive e propositive in relazione all'attuazione del Piano Top Management Personale Rilevante, ai sensi delle sopra citate disposizioni e principi.

### 2.1.1 Informazioni aggiuntive

In conformità a quanto raccomandato dalle Disposizioni di Vigilanza e in linea con le Politiche Retributive di Gruppo 2015 (anche con riferimento all'applicazione del c.d. "principio di proporzionalità" di cui alle Disposizioni di Vigilanza medesime), il Piano Top Management Personale Rilevante prevede che:

- (i) la remunerazione variabile dei Destinatari sia composta da una componente "up-front" (la "**Quota Up-front**") e da una componente "differita" (la "**Quota Differita**");
- (ii) una parte pari al 50% della componente variabile della retribuzione dei Destinatari (sia Quota Up-front sia Quota Differita) venga riconosciuta e corrisposta in strumenti finanziari (*i.e.* la Retribuzione Variabile in Strumenti Finanziari);
- (iii) le Unit oggetto delle Quota Differita siano soggette a periodi di differimento e a c.d. meccanismi di *malus* e che le Unit (relative sia alla Quota Up-front, sia alla Quota Differita) siano soggette a periodi di *retention*;

il tutto come meglio descritto al successivo Paragrafo 2.2.

### 2.2 Variabili chiave, anche nella forma di indicatori di performance considerati ai fini dell'attribuzione dei piani basati su strumenti finanziari

Il Piano Top Management Personale Rilevante prevede l'assegnazione gratuita ai Beneficiari – subordinatamente al raggiungimento di determinati indicatori di *performance* – di Unit che danno diritto a ricevere, sempre a titolo gratuito, le Azioni nel rapporto di n. 1 (una) Azione ogni n. 1 (una) Unit maturata, nei termini e alle condizioni stabilite nel Regolamento del Piano Top

Management Personale Rilevante.

In particolare, e in conformità a quanto previsto dalla Disposizioni di Vigilanza e nelle Politiche Retributive di Gruppo 2015, il Regolamento del Piano Top Management Personale Rilevante, anche in linea con i più recenti requisiti normativi nazionali e internazionali, prevede quanto segue.

### **Condizioni**

L'accesso alla Retribuzione Variabile in Strumenti Finanziari è subordinato al raggiungimento di determinati obiettivi di *performance* di Gruppo e, ove stabiliti, individuali, da verificarsi a cura del Consiglio di Amministrazione della Società, o dell'organo e/o dei soggetti da esso a ciò delegati, sentito il Comitato.

In particolare, l'assegnazione ai Beneficiari delle Unit è subordinata al verificarsi nel c.d. *accrual period*, individuato nell'esercizio precedente alla Data di Assegnazione delle Unit (ossia l'esercizio 2015) – delle seguenti condizioni di *performance* (le “**Condizioni**”):

- (a) un'eccedenza di capitale rispetto ai requisiti patrimoniali previsti per il conglomerato finanziario Mediolanum; e
- (b) un *liquidity coverage ratio* (LCR) superiore al 100%; e
- (c) un “*Return on risk adjusted capital*” (“**RORAC**”) superiore al 15%.

La determinazione del numero di Unit da assegnare è parametrata all'Utile Netto Consolidato del Gruppo Mediolanum il cui valore *target* è determinato dal Consiglio di Amministrazione (o dall'organo e/o dai soggetti da esso a ciò delegati), sentito il Comitato, e comunicato ai Beneficiari.

Inoltre, il numero di Unit da assegnare a ciascun Beneficiario è determinato, tra l'altro, in funzione del livello di effettivo verificarsi/raggiungimento, nell'*accrual period* (ossia l'esercizio 2015), delle Condizioni e delle condizioni individuali, rispetto al livello minimo stabilito per ciascuna delle predette condizioni.

Ai sensi del Regolamento del Piano, la determinazione del numero delle Unit da assegnare gratuitamente a ciascun Beneficiario è di competenza del Consiglio di Amministrazione della Banca, e dell'organo e/o dei soggetti da esso a ciò delegati, sentito il parere del Comitato, tenuto conto di quanto sopra indicato.

Per informazioni in merito alla verifica delle suddette Condizioni e delle condizioni individuali nonché alla determinazione del numero delle Unit, si rinvia al successivo Paragrafo 2.3.

Fermo restando quanto di seguito riportato al presente Paragrafo 2.2., la maturazione delle Unit in capo ai Beneficiari è inoltre subordinata al mantenimento del rapporto di collaborazione intercorrente tra il Beneficiario e la Banca o la Controllata dalla Data di Assegnazione fino alla data di conversione delle Unit in Azioni, salvo diversa determinazione del Consiglio di Amministrazione, sentito il Comitato.

### **Periodo di Differimento e di Periodo di Retention**

Una quota, pari al 60%, della Retribuzione Variabile in Strumenti Finanziari è assegnata “*up-front*” e la restante quota, pari al 40%, è assoggettata a un periodo di differimento della durata di complessivi n. 2 anni decorrenti dalla Data di Assegnazione (il “**Periodo di Differimento**”). La

prima porzione è la Quota Up-front, rappresentata appunto dalle Unit assegnate *up-front* che, come tali, sono da intendersi assegnate in via definitiva; la restante porzione delle Unit è la Quota Differita che è soggetta al mantenimento di condizioni di *performance* (comunicate ai Beneficiari, le “**Condizioni di Mantenimento**”) durante il Periodo di Differimento ed è corrisposta secondo un criterio *pro-rata*, di cadenza annuale.

In attuazione delle Politiche Retributive di Gruppo 2015 (anche con riferimento all’applicazione del c.d. “principio di proporzionalità” di cui alle Disposizioni di Vigilanza), la Quota Up-front e la Quota Differita sono inoltre sottoposte a un periodo c.d. di *retention* della durata di n. 1 anno decorrente, quanto alla Quota Up-front, dalla Data di Assegnazione e, quanto alla Quota Differita, dal termine del Periodo di Differimento (il “**Periodo di Retention**”), durante il quale le Unit non possono maturare. Il Periodo di Retention cui erano sottoposte le Unit assegnate *up-front* alla Data di Assegnazione (i.e. 5 aprile 2016) è terminato il 4 aprile 2017.

### **Meccanismi di Malus**

Il Piano Top Management Personale Rilevante prevede c.d. “meccanismi di *malus*” idonei, tra l’altro, a riflettere i livelli di *performance* al netto dei rischi effettivamente assunti o conseguiti e patrimoniali, nonché a tener conto dei comportamenti individuali. In particolare, al fine di assicurare nel tempo la stabilità delle Condizioni, l’assegnazione effettiva delle Unit oggetto della Quota Differita è subordinata al mantenimento, nel Periodo di Differimento, delle Condizioni di Mantenimento e le Unit (relative sia alla Quota Up-front, sia alla Quota Differita) matureranno subordinatamente all’assenza di provvedimenti disciplinari a fronte di comportamenti fraudolenti o di colpa grave posti in essere dal Beneficiario dalla Data di Assegnazione sino al termine del Periodo di Retention.

### **Meccanismo di “claw back”**

Il Piano Top Management Personale Rilevante prevede un meccanismo di c.d. “*claw back*” con conseguente diritto della Banca di chiedere la restituzione, di tutta o parte, della Retribuzione Variabile in Strumenti Finanziari erogata, e per l’effetto, delle Azioni assegnate, nel caso in cui il Beneficiario ponga in essere: **(1)** comportamenti da cui è derivata una perdita significativa per la Banca, una qualsiasi società del Gruppo o il Gruppo in generale; **(2)** violazione degli obblighi imposti ai sensi dell’art. 26 del TUB o, quando il Beneficiario sia parte interessata, dell’art. 53, commi 4 e ss., del TUB, o degli obblighi in materia di remunerazione e incentivazione; **(3)** comportamenti fraudolenti o di colpa grave a danno della Banca, una qualsiasi società del Gruppo o del Gruppo in generale.

## **2.2.1 Informazioni aggiuntive**

Come indicato al Paragrafo 2.2 che precede, le caratteristiche della Retribuzione Variabile in Strumenti Finanziari (Condizioni, Periodo di Differimento, Periodo di Retention, Meccanismi di Malus, Meccanismo di “*claw back*”) sono adottate in attuazione delle Disposizioni di Vigilanza e delle Politiche Retributive di Gruppo 2015 (anche con riferimento all’applicazione del c.d. “principio di proporzionalità” di cui alle Disposizioni di Vigilanza medesime).

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

Il numero massimo di Azioni attribuibile a ciascun Destinatario (corrispondente al numero

massimo di Unit assegnate) è stato determinato:

- (i) dividendo la Retribuzione Variabile in Strumenti Finanziari per il prezzo medio, inteso quale media aritmetica dei prezzi ufficiali dell'azione Banca Mediolanum nei 30 giorni di borsa aperta precedenti la data dell'Assemblea (ossia il 5 aprile 2016), pari ad Euro 6,715; e
- (ii) in funzione del livello di effettivo verificarsi/raggiungimento, nell'*accrual period* (ossia l'esercizio 2015), delle Condizioni e delle condizioni individuali, rispetto al livello minimo stabilito per ciascuna delle predette condizioni.

Al riguardo si rinvia a quanto indicato al precedente Paragrafo 2.2.

### **2.3.1 Informazioni aggiuntive**

Il quantitativo di Unit da assegnare a ciascun Beneficiario è stabilito considerando i fattori indicati al Paragrafo 2.3 che precede, in funzione delle condizioni quali indicate al precedente Paragrafo 2.2.

### **2.4 Le ragioni alla base dell'eventuale decisione di attribuire piani di compensi 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, in quanto il Piano Top Management Personale Rilevante si basa sull'assegnazione di Unit che attribuiscono il diritto di ricevere, a titolo gratuito, le Azioni di Banca Mediolanum.

### **2.5 Valutazioni in merito a significative implicazioni di ordine fiscale e contabile che hanno inciso sulla definizione dei piani**

Non risultano significative implicazioni di ordine contabile e fiscale che abbiano inciso sulla definizione del Piano Top Management Personale Rilevante.

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

Il Piano Top Management Personale Rilevante non riceverà alcun sostegno 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.

## **3. ITER DI APPROVAZIONE E TEMPISTICA DI ASSEGNAZIONE DELLE OPZIONI**

### **3.1 Ambito dei poteri e funzioni delegati dall'assemblea al consiglio di amministrazione al fine dell'attuazione del piano**

In data 18 febbraio 2016, il Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato del 16 febbraio 2016, ha deliberato, con l'astensione dei consiglieri interessati, di sottoporre all'Assemblea l'approvazione del Piano Top Management Personale Rilevante.

L'Assemblea del 5 aprile 2016 ha approvato il Piano Top Management Personale Rilevante e ha conferito al Consiglio di Amministrazione di ogni potere necessario o opportuno per dare

esecuzione al Piano Top Management Personale Rilevante, in particolare (a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo) ogni potere per individuare i Beneficiari e determinare il quantitativo di Unit da assegnare a ciascuno di essi, procedere alle assegnazioni ai Beneficiari, nonché compiere ogni atto, adempimento, formalità, comunicazione che siano necessari o opportuni ai fini della gestione e/o attuazione del Piano Top Management Personale Rilevante medesimo, ivi incluso il Regolamento del Piano.

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

Ai sensi del Regolamento del Piano Top Management Personale Rilevante, al Consiglio di Amministrazione è conferito ogni potere necessario o opportuno per dare esecuzione al Piano Top Management Personale Rilevante e, in particolare, ogni potere per individuare i Beneficiari e determinare il quantitativo di Unit da assegnare a ciascuno di essi, procedere alle assegnazioni ai Beneficiari, nonché compiere ogni atto, adempimento, formalità, comunicazione che siano necessari o opportuni ai fini della gestione e/o attuazione del Piano Top Management Personale Rilevante medesimo con facoltà di delegare i propri poteri, compiti e responsabilità in merito all'esecuzione e applicazione del Piano Top Management Personale Rilevante al Presidente, all'Amministratore Delegato nonché ai Vice Presidenti, anche disgiuntamente tra loro, fermo restando che ogni decisione relativa e/o attinente all'assegnazione delle Unit ai Beneficiari che siano anche Presidente, Amministratore Delegato nonché Vice Presidente e/o amministratore della Banca (come ogni altra decisione relativa e/o attinente alla gestione e/o attuazione del piano nei loro confronti) resterà di competenza esclusiva del Consiglio di Amministrazione. L'adozione del Regolamento del Piano Top Management Personale Rilevante e ogni relativa modifica e/o integrazione sono in ogni caso di competenza del Consiglio di Amministrazione in forma collegiale.

Il Consiglio di Amministrazione del 23 marzo 2016 ha conferito all'Amministratore Delegato i poteri di cui al successivo Paragrafo 3.5 (cui si rinvia), subordinatamente all'approvazione del Piano Top Management Personale Rilevante da parte dell'Assemblea di Banca Mediolanum.

Il Comitato svolge funzioni consultive e propositive in relazione all'attuazione del Piano Top Management Personale Rilevante, ai sensi delle Disposizioni di Vigilanza, dei principi contenuti nelle Politiche Retributive di Gruppo 2015 e nel Codice di Autodisciplina e di quanto previsto dal Regolamento del Piano.

### **3.3 Eventuali procedure esistenti per la revisione dei piani anche in relazione a eventuali variazioni degli obiettivi di base**

Il Consiglio di Amministrazione ha la facoltà di apportare al Regolamento del Piano Top Management Personale Rilevante, con le modalità più opportune, qualsiasi modifica o integrazione che ritenga utile o necessaria per il miglior perseguimento delle finalità del Piano Top Management Personale Rilevante stesso, avendo riguardo agli interessi dei Beneficiari e della Banca.

### **3.4 Descrizione delle modalità attraverso le quali determinare la disponibilità e l'assegnazione degli strumenti finanziari sui quali sono basati i piani (ad esempio: assegnazione gratuita di azioni, aumenti di capitale con esclusione del diritto di opzione, acquisto e vendita di azioni proprie).**

Il Piano Top Management Personale Rilevante prevede l'assegnazione gratuita ai Beneficiari di Unit che attribuiscono il diritto di ricevere, sempre a titolo gratuito, azioni ordinarie proprie Banca Mediolanum, nel rapporto di n. 1 Azione ogni n. 1 Unit maturata.

L'Assemblea del 5 aprile 2016 ha deliberato di autorizzare l'acquisto e la disposizione di azioni proprie ai sensi del combinato disposto degli artt. 2357 e 2357-ter del codice civile, nonché dell'art. 132 del TUF e relative disposizioni di attuazione, al fine di dotare la Banca della provvista di Azioni necessaria per eseguire il Piano Top Management Personale Rilevante.

La Società metterà a disposizione del Beneficiario tutte le Azioni al medesimo spettanti a seguito della maturazione delle Unit nei termini e con le modalità stabilite nel Regolamento del Piano.

### **3.5 Il ruolo svolto da ciascun amministratore nella determinazione delle caratteristiche dei citati piani; eventuale ricorrenza di situazioni di conflitti di interesse in capo agli amministratori interessati**

Le caratteristiche del Piano Top Management Personale Rilevante, approvato dall'Assemblea del 5 aprile 2016, ai sensi e per gli effetti dell'art. 114-bis del TUF e delle Disposizioni di Vigilanza, sono state determinate in forma collegiale da parte del Consiglio di Amministrazione, con l'astensione dei consiglieri interessati.

Le deliberazioni del Consiglio di Amministrazione sono state assunte sulla base della proposta formulata dal Comitato.

In data 23 marzo 2016 il Consiglio di Amministrazione della Banca, su proposta del Comitato, con l'astensione dei consiglieri interessati:

- (i) ha approvato il Regolamento del Piano;
- (ii) ha verificato il raggiungimento delle Condizioni e delle condizioni individuali (cui è subordinata l'assegnazione delle Unit) nel c.d. *accrual period*, ossia l'esercizio 2015, (per le quali si rinvia al precedente Paragrafo 2.2);
- (iii) ha individuato complessivi n. 17 effettivi Beneficiari all'interno dei Destinatari; e
- (iv) ha conferito all'Amministratore Delegato tutti i poteri per l'esecuzione e l'applicazione del Piano Top Management Personale Rilevante (ivi inclusi i poteri di determinazione nel numero delle Unit da assegnare ai Beneficiari) ai sensi e per gli effetti di quanto previsto dal Regolamento del Piano;

il tutto subordinatamente all'approvazione del Piano Top Management Personale Rilevante da parte dell'Assemblea.

Il Piano Top Management Personale Rilevante è stato approvato dall'Assemblea del 5 aprile 2016.

L'Amministratore Delegato, in forza dei poteri ad esso conferiti *sub (iv)*, ha determinato in data 5 aprile 2016 (*i.e.* la Data di Assegnazione) il numero di Unit da assegnare a ciascuno dei Beneficiari.

### **3.6 Ai fini di quanto richiesto dall'art. 84-bis, comma 1, la data della decisione assunta da parte dell'organo competente a proporre l'approvazione dei piani all'assemblea e dell'eventuale proposta dell'eventuale comitato per la remunerazione**

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato la proposta di adozione del Piano Top Management Personale Rilevante in data 18 febbraio 2016 con l'astensione dei consiglieri interessati, su proposta del Comitato del 16 febbraio 2016.

Il Piano Top Management Personale Rilevante è stato approvato dall'Assemblea del 5 aprile 2016.

**3.7 Ai fini di quanto richiesto dall'art. 84-bis, comma 5, lett. a), la data della decisione assunta da parte dell'organo competente in merito all'assegnazione degli strumenti e dell'eventuale proposta al predetto organo formulata dall'eventuale comitato per la remunerazione**

Al riguardo si rinvia a quanto indicato al precedente Paragrafo 3.5 del Documento Informativo.

**3.8 Il prezzo di mercato, registrato nelle predette date, per gli strumenti finanziari su cui sono basati i piani, se negoziati nei mercati regolamentati**

Alla Data di Assegnazione, il prezzo ufficiale delle Azioni della Banca era pari ad Euro 6,6825.

**3.9 Nel caso di piani basati su strumenti finanziari negoziati nei mercati regolamentati, in quali termini e secondo quali modalità l'emittente tiene conto, nell'ambito dell'individuazione della tempistica di assegnazione degli strumenti in attuazione dei piani, della possibile coincidenza temporale tra:**

- (i) detta assegnazione o le eventuali decisioni assunte al riguardo dal comitato per la remunerazione, 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.

Ai sensi del Piano Top Management Personale Rilevante l'assegnazione delle Unit ai Beneficiari avviene a titolo gratuito. Le Unit, una volta maturate ai termini e alle condizioni stabilite nel Regolamento del Piano Top Management Personale Rilevante, danno diritto alla conversione, sempre a titolo gratuito, delle stesse in Azioni.

Per informazioni in merito ai criteri di determinazione del numero massimo di Unit attribuibile a ciascun Destinatario del Piano Top Management Personale Rilevante, si rinvia al precedente Paragrafo 2.3.

#### **4. LE CARATTERISTICHE DEGLI STRUMENTI ATTRIBUITI**

**4.1 La descrizione delle forme in cui sono strutturati i piani di compensi basati su strumenti finanziari**

Il Piano Top Management Personale Rilevante prevede l'assegnazione a titolo gratuito ai Beneficiari di Unit che consentono, alle condizioni stabilite nel Regolamento del Piano, la successiva conversione delle stesse in Azioni.

In particolare, le Unit, assegnate e maturate ai sensi di quanto indicato ai precedenti Paragrafi 2.2 e 2.3, danno diritto a ricevere, sempre a titolo gratuito, le Azioni nel rapporto di n. 1 (una) Azione ogni n. 1 (una) Unit maturata, ai termini e alle condizioni previsti nel Regolamento del Piano.

La Banca si riserva la facoltà, in caso di impossibilità di assegnare ai Beneficiari Azioni, di corrispondere ai Beneficiari medesimi una somma in denaro (la "**Somma Sostitutiva**") in luogo delle Azioni calcolata sulla base della media aritmetica dei prezzi ufficiali delle azioni di Banca registrati sul MTA nei 30 giorni di borsa aperta precedenti la data dell'Assemblea ovvero, nel caso in cui le azioni di Banca non fossero più quotate sull'MTA, sulla base del valore normale delle stesse

azioni ai sensi dell'art. 9 D.P.R. 22 dicembre 1986, n. 917.

#### **4.2 L'indicazione del periodo di effettiva attuazione del piano con riferimento anche ad eventuali diversi cicli previsti**

Il Piano Top Management Personale Rilevante prevede un arco temporale indicativo massimo di assegnazione pari ad 1 anno, fermo restando che la durata complessiva del Piano Top Management Personale Rilevante dipende dalla durata del Periodo di Differimento (pari a complessivi n. 2 anni decorrenti dalla Data di Assegnazione) e del Periodo di Retention (pari a n. 1 anno decorrente dal termine del Periodo di Differimento), come indicato al precedente Paragrafo 2.2.

A seguito della maturazione delle Unit, ai termini e alle condizioni indicati al precedente Paragrafo 2.2 e nel Regolamento del Piano, la Banca metterà a disposizione del Beneficiario un numero di Azioni pari alle Unit maturate in favore dello stesso.

Le Azioni attribuite al Beneficiario avranno godimento pari a quello delle azioni ordinarie della Banca alla data della conversione e saranno pertanto munite delle cedole in corso a detta data.

Per informazioni in merito alla facoltà della Banca di corrispondere ai Beneficiari la "Somma Sostitutiva" in luogo delle Azioni, si rinvia al precedente Paragrafo 4.1.

#### **4.3 Il termine del piano**

Il Piano Top Management Personale Rilevante prevede un arco temporale indicativo massimo di assegnazione pari ad 1 anno, fermo restando che la durata complessiva del Piano Top Management Personale Rilevante dipende dalla durata del Periodo di Differimento (pari a complessivi n. 2 anni decorrenti dalla Data di Assegnazione) e del Periodo di Retention (pari a n. 1 anno decorrente dal termine del Periodo di Differimento) come indicato al precedente Paragrafo 2.2.

#### **4.4 Il massimo numero di strumenti finanziari, anche nella forma di opzioni, assegnati in ogni anno fiscale in relazione ai soggetti nominativamente individuati o alle indicate categorie**

Il Piano Top Management Personale Rilevante prevede un arco temporale indicativo massimo di assegnazione pari ad 1 anno, fermo restando quanto previsto al precedente Paragrafo 2.2. con riferimento all'assegnazione delle Unit oggetto della Quota Up-front e della Quota Differita, nonché ai Periodi di Differimento e di Retention.

Il quantitativo di Unit complessivamente assegnate alla Data del Documento Informativo a valere sul Piano Top Management Personale Rilevante è pari a complessive massime n. 341.548 Unit.

Alla Data del Documento Informativo n. 204.929 Unit assegnate *up-front* sono state convertite in un corrispondente numero di azioni ordinarie di Banca Mediolanum S.p.A. essendo trascorso il Periodo di Retention e essendosi verificate le condizioni di cui al Regolamento del Piano. Per maggiori informazioni si rinvia al Paragrafo 2.2 e alla tabella di cui al Paragrafo 4.24.

#### **4.5 Le modalità e le 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; descrizioni di tali condizioni e risultati**

Per quanto concerne le modalità e le clausole di attuazione del Piano Top Management Personale Rilevante, si rinvia a quanto previsto nei singoli punti del presente Documento Informativo e, in particolare, ai precedenti Paragrafi 2.2 e 2.3.

**4.6 L'indicazione di eventuali vincoli di disponibilità gravanti sugli strumenti attribuiti ovvero sugli strumenti rivenienti dall'esercizio delle opzioni, con particolare riferimento ai termini entro i quali sia consentito o vietato il successivo trasferimento alla stessa società o a terzi**

Le Unit sono personali, non trasferibili, né disponibili *inter vivos* e non possono essere costituite in pegno, né in garanzia a favore della Banca, delle altre società del Gruppo o di terzi, né – in generale – possono costituire oggetto di contratti di qualsivoglia natura, ivi inclusi contratti derivati.

L'assegnazione delle Unit nel corso della validità del Piano Top Management Personale Rilevante non darà alcun diritto o aspettativa all'assegnazione di Unit negli anni successivi, né al mantenimento del rapporto intercorrente tra i Destinatari e la Banca, o la Controllata, che continuerà ad essere disciplinato secondo le norme applicabili in forza delle leggi vigenti.

Le Unit potranno essere convertite in Azioni della Banca unicamente dai Beneficiari, salvo quanto previsto per il caso di decesso ovvero di invalidità permanente del Beneficiario.

Non sono previsti vincoli al trasferimento delle Azioni assegnate al Beneficiario a seguito della conversione delle Unit maturate.

**4.7 La descrizione di eventuali condizioni risolutive in relazione all'attribuzione dei piani nel caso in cui i destinatari effettuano operazioni di hedging che consentono 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**

Non applicabile, in quanto non sono previste condizioni risolutive nel caso in cui il Beneficiario effettui operazioni di *hedging* che consentano di neutralizzare il divieto di vendita delle Unit assegnate.

**4.8 La descrizione degli effetti determinati dalla cessazione del rapporto di lavoro**

Il Piano Top Management Personale Rilevante prevede che la maturazione delle Unit in capo ai Beneficiari sia subordinata al mantenimento del rapporto di collaborazione intercorrente tra il Beneficiario e la Banca, o la Controllata, dalla Data di Assegnazione fino alla data di conversione delle Unit in Azioni, salvo diversa determinazione del Consiglio di Amministrazione, sentito il Comitato.

Il Regolamento del Piano Top Management Personale Rilevante disciplina il trattamento delle Unit assegnate in caso di cessazione del predetto rapporto nel periodo intercorrente tra la Data di Assegnazione e la data di conversione delle Unit in Azioni dovuta a ipotesi di cessazione della carica/risoluzione del rapporto, decesso, pensionamento o invalidità permanente del Beneficiario.

**4.9 L'indicazione di altre eventuali cause di annullamento dei piani**

Salvo quanto indicato nei precedenti Paragrafi, non sussistono altre cause di annullamento del Piano Top Management Personale Rilevante.

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

Non sono previste clausole di "riscatto", da parte della Banca, delle Unit oggetto del Piano Top Management Personale Rilevante e delle Azioni rivenienti dalla loro conversione, fermo restando

quanto previsto dal precedente Paragrafo 2.2. con riferimento al c.d. *claw back*.

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

Non applicabile.

**4.12 L'indicazione di valutazioni sull'onere atteso per la società alla data di relativa assegnazione, come determinabile sulla base di termini e condizioni già definiti, per ammontare complessivo e in relazione a ciascuno strumento del piano**

L'onere complessivo atteso in relazione al Piano Top Management Personale Rilevante, stimato alla Data di Assegnazione delle Unit ai Beneficiari, è pari a complessivi Euro 910.625,00 per la Banca e a complessivi Euro 1.382.852,00 per le Controllate.

**4.13 L'indicazione degli eventuali effetti diluitivi sul capitale determinati dai piani di compenso**

Il Piano Top Management Personale Rilevante non determina effetti diluitivi sul capitale sociale di Banca Mediolanum essendo basato sull'attribuzione di azioni ordinarie della Banca in forza dell'autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie, di cui al Paragrafo 3.4 che precede, approvata dall'Assemblea.

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

Il Piano Top Management Personale Rilevante non prevede limiti per l'esercizio del diritto di voto e per l'attribuzione dei diritti patrimoniali.

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

Non applicabile, in quanto le azioni ordinarie di Banca Mediolanum sono quotate sul MTA.

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

Il Piano Top Management Personale Rilevante non è un piano di *stock option*.

**4.17 Scadenza delle opzioni**

Il Piano Top Management Personale Rilevante non è un piano di *stock option*.

**4.18 Modalità (americano/europeo), tempistica (ad es. periodi validi per l'esercizio) e clausole di esercizio (ad esempio clausole di *knock-in* e *knock-out*)**

Il Piano Top Management Personale Rilevante non è un piano di *stock option*.

**4.19 Il prezzo di esercizio dell'opzione ovvero le modalità e i 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 (c.d. *fair market value*) (ad esempio: prezzo di esercizio pari al 90%, 100% o 110% del prezzo di mercato), e b) alle modalità di determinazione del prezzo di mercato preso a riferimento per la determinazione del prezzo di esercizio (ad esempio: ultimo prezzo del giorno precedente l'assegnazione, media del giorno, media degli ultimi 30 giorni ecc.)**

Il Piano Top Management Personale Rilevante non è un piano di *stock option*.

**4.20 Nel caso in cui il prezzo di esercizio non è uguale al prezzo di mercato determinato come indicato**

**al punto 4.19.b (*fair market value*), motivazioni di tale differenza**

Il Piano Top Management Personale Rilevante non è un piano di *stock option*.

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

Il Piano Top Management Personale Rilevante non è un piano di *stock option*.

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

Il Piano Top Management Personale Rilevante non è un piano di *stock option*.

**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 (aumenti di capitale, dividendi straordinari, raggruppamento e frazionamento delle azioni sottostanti, fusione e scissione, operazioni di conversione in altre categorie di azioni ecc.)**

Nel caso di operazioni sul capitale, incluso il raggruppamento o il frazionamento delle azioni ordinarie, qualora ne ricorrano i presupposti, il Consiglio di Amministrazione della Società provvederà a rettificare il numero di Azioni spettanti in relazione alle Unit non ancora convertite in Azioni.

**4.24 Piani di compensi basati su strumenti finanziari (tabella)**

**PIANO DI PERFORMANCE SHARE DI BANCA MEDIOLANUM S.P.A. DENOMINATO “PIANO TOP MANAGEMENT 2015 – PERSONALE RILEVANTE”**

**Tabella n. 1 dello Schema 7 dell’Allegato 3A del Regolamento n. 11971/1999**

**Data: 27 aprile 2017**

Nominativo o categoria	Carica	QUADRO 1								
		Strumenti finanziari diversi dalle <i>stock option (performance share)</i>								
		<u>Sezione 1</u>								
		Strumenti relativi a piani, in corso di validità, approvati sulla base di precedenti delibere assembleari.								
		Data della delibera assembleare	Tipologia degli strumenti finanziari	Numero complessivo di strumenti finanziari assegnati ( <i>up-front</i> e in via differita) (1)	Numero di strumenti finanziari assegnati <i>up-front</i> (2)	Numero di strumenti finanziari assegnati in via differita e assoggettati a un periodo di differimento (3)	Periodo di <i>vesting</i> (4)	Data di Assegnazione (5)	Eventuale prezzo di acquisto degli strumenti	Prezzo di mercato alla Data di Assegnazione
Giovanni Pirovano	Vice Presidente e Dirigente di Banca Mediolanum S.p.A.	5 aprile 2016	Unit	17.424	10.454	6.970	- per le Unit assegnate <i>up-front</i> : n. 1 anno di <i>retention</i> ; - per le Unit	5 aprile 2016	-	6,6825

							assegnate in via differita: complessivi n. 2 anni di differimento e successivo n. 1 anno di <i>retention</i> .			
Edoardo Lombardi	Vice Presidente di Banca Mediolanum S.p.A. e Amministratore Delegato di Mediolanum Vita S.p.A.	5 aprile 2016	Unit	71.147	42.688 convertite in azioni ordinarie Banca Mediolanum	28.459	- per le Unit assegnate <i>up-front</i> : n. 1 anno di <i>retention</i> ;  - per le Unit assegnate in via differita: complessivi n. 2 anni di differimento e successivo n. 1 anno di <i>retention</i> .	5 aprile 2016	-	6,6825
Vittorio Gaudio	Amministratore Delegato di Mediolanum Gestione Fondi S.G.R.p.A.	5 aprile 2016	Unit	23.716	14.230 convertite in azioni ordinarie Banca Mediolanum	9.486	- per le Unit assegnate <i>up-front</i> : n. 1 anno di <i>retention</i> ;  - per le Unit assegnate in via differita: complessivi n. 2	5 aprile 2016	-	6,6825

							anni di differimento e successivo n. 1 anno di <i>retention</i> .			
Mirko Siepmann	Amministratore di Bankhaus August Lenz & Co. A.G.	5 aprile 2016	Unit	11.154	6.692 convertite in azioni ordinarie Banca Mediolanum	4.462	- per le Unit assegnate <i>up-front</i> : n. 1 anno di <i>retention</i> ; - per le Unit assegnate in via differita: complessivi n. 2 anni di differimento e successivo n. 1 anno di <i>retention</i> .	5 aprile 2016	-	6,6825
Vittorio Colussi	Amministratore Delegato di Banco Mediolanum S.A.	5 aprile 2016	Unit	41.690	25.014 convertite in azioni ordinarie Banca Mediolanum	16.676	- per le Unit assegnate <i>up-front</i> : n. 1 anno di <i>retention</i> ; - per le Unit assegnate in via differita: complessivi n. 2 anni di	5 aprile 2016	-	6,6825

							differimento e successivo n. 1 anno di <i>retention</i> .			
Gianluca Bosisio	Direttore Generale di Banca Mediolanum S.p.A.	5 aprile 2016	Unit	27.103	16.262 convertite in azioni ordinarie Banca Mediolanum	10.841	- per le Unit assegnate <i>up-front</i> : n. 1 anno di <i>retention</i> ; - per le Unit assegnate in via differita: complessivi n. 2 anni di differimento e successivo n. 1 anno di <i>retention</i> .	5 aprile 2016	-	6,6825
n. 1	Dirigente strategico di Banca Mediolanum S.p.A.	5 aprile 2016	Unit	18.876	11.326 convertite in azioni ordinarie Banca Mediolanum	7.550	- per le Unit assegnate <i>up-front</i> : n. 1 anno di <i>retention</i> ; - per le Unit assegnate in via differita: complessivi n. 2 anni di differimento e successivo n. 1	5 aprile 2016	-	6,6825

							anno di <i>retention</i> .			
n. 10	Dirigenti e altri dipendenti	5 aprile 2016	Unit	130.438	78.263 convertite in azioni ordinarie Banca Mediolanum	52.175	- per le Unit assegnate <i>up-front</i> : n. 1 anno di <i>retention</i> ; - per le Unit assegnate in via differita: complessivi n. 2 anni di differimento e successivo n. 1 anno di <i>retention</i> .	5 aprile 2016	-	6,6825

- (1) In data 6 aprile 2017, le n. 204.929 Unit assegnate *up-front* sono state convertite in un corrispondente numero di azioni ordinarie di Banca Mediolanum S.p.A. essendo trascorso il Periodo di Retention e essendosi verificate le condizioni di cui al Regolamento del Piano.
- (2) Si veda la nota (1) che precede.
- (3) Le Unit assegnate in via differita sono sottoposte a un Periodo di Differimento della durata complessiva di n. 2 (due) anni decorrenti dalla Data di Assegnazione (5 aprile 2016) e saranno convertite, secondo un criterio *pro-rata* di cadenza annuale, in azioni ordinarie di Banca Mediolanum S.p.A. trascorso il predetto Periodo di Differimento (al termine del quale saranno assegnate in via definitiva) e il Periodo di Retention, il tutto subordinatamente al verificarsi delle condizioni di cui al Regolamento del Piano. In particolare, le complessive massime Unit assegnate in via differita, ed indicate in tabella, sono sottoposte per il 50% ad un Periodo di Differimento che è terminato il 4 aprile 2017 e per il restante 50% ad un Periodo di Differimento avente termine il 4 aprile 2018.
- (4) Il periodo di *vesting* ricomprende il Periodo di Retention (cui sono soggette sia le Unit assegnate *up-front*, sia le Unit assegnate in via differita) e il Periodo di Differimento (cui sono soggette le Unit assegnate in via differita). Il Periodo di Retention (della durata di n. 1 anno) decorre (i) quanto alle Unit assegnate *up-front*, dalla Data di Assegnazione (5 aprile 2016) ed è terminato il 4 aprile 2017 e (ii) quanto alle Unit assegnate in via differita, dal termine del relativo Periodo

di Differimento e pertanto avrà termine, rispettivamente, il 4 aprile 2018 e il 4 aprile 2019.

- (5) Il 5 aprile 2016 ossia la data in cui il soggetto delegato ai sensi e per gli effetti del Regolamento del Piano ha determinato il numero di Unit da assegnare ai Beneficiari.

**Sezione B**

**PIANO DI *PERFORMANCE SHARE* DI BANCA MEDIOLANUM S.P.A. DENOMINATO**

**“PIANO TOP MANAGEMENT 2015 – ALTRO PERSONALE”**

**AMMINISTRATORI E DIRIGENTI**

## DEFINIZIONI

Nel corso della presente Sezione B del Documento Informativo sono usate le seguenti definizioni.

<b>“Assemblea”</b>	Indica l’Assemblea ordinaria della Banca del 5 aprile 2016 che ha, <i>inter alia</i> , deliberato: <b>(i)</b> ai sensi dell’art. 114- <i>bis</i> del TUF e delle Disposizioni di Vigilanza, l’adozione del Piano Top Management Altro Personale; e <b>(ii)</b> l’autorizzazione all’acquisto e disposizione di azioni proprie ai sensi del combinato disposto degli artt. 2357 e 2357- <i>ter</i> del codice civile, nonché dell’art. 132 del TUF e relative disposizioni di attuazione.
<b>“Azioni”</b>	Indica le azioni ordinarie Banca Mediolanum dalla stessa detenute.
<b>“Banca” o “Banca Mediolanum”</b>	Indica Banca Mediolanum S.p.A., con sede legale in Basiglio Milano 3, Palazzo Meucci - Via F. Sforza.
<b>“Beneficiari”</b>	Indica i Destinatari del Piano Top Management Altro Personale, individuati dal Consiglio di Amministrazione della Banca, o dall’organo e/o i soggetti da esso delegati, su proposta del Comitato, ai quali sono assegnate le Unit.
<b>“Codice di Autodisciplina”</b>	Indica il Codice di Autodisciplina delle Società Quotate di Borsa Italiana S.p.A.
<b>“Comitato”</b>	Indica il Comitato Remunerazioni della Banca.
<b>“Controllate”</b>	Indica, congiuntamente, <b>(i)</b> le società controllate dalla Banca che rientrano nell’ambito del Gruppo Bancario Mediolanum ai sensi dell’art. 23 del TUB e <b>(ii)</b> le altre società controllate dalla Banca ai sensi dell’art. 2359, comma 1, del codice civile anche se non appartenenti al Gruppo Bancario Mediolanum.
<b>“Data di Assegnazione”</b>	Indica il 5 aprile 2016 ossia la data in cui il soggetto delegato ai sensi del Regolamento del Piano ha stabilito il numero delle Unit da assegnare gratuitamente a ciascun Beneficiario.
<b>“Data del Documento Informativo”</b>	Indica la data del presente Documento Informativo come aggiornato in data 27 aprile 2017.
<b>“Destinatari”</b>	Indica gli amministratori e i dirigenti di Banca Mediolanum e/o delle Controllate c.d. “Executive”

(l'“Altro Personale”) che può ricomprendere sia alcuni soggetti che siano qualificabili come Personale Rilevante e la cui retribuzione variabile sia inferiore a Euro 75.000, sia alcuni soggetti che non siano qualificabili come Personale Rilevante.

**“Disposizioni di Vigilanza”**

Indica le “*Disposizioni di Vigilanza per le banche*”, Circolare di Banca d'Italia n. 285 del 17 dicembre 2013.

**“Documento Informativo”**

Indica il presente documento informativo redatto ai sensi dell'art. 84-*bis* del Regolamento Emittenti e in coerenza (anche nella numerazione dei relativi Paragrafi) con le indicazioni contenute nello Schema 7 dell'Allegato 3A del Regolamento Emittenti.

**“Gruppo”**

Indica, congiuntamente, la Banca e le Controllate.

**“Lettera di Assegnazione”**

Indica, ai sensi del Regolamento del Piano, la lettera con cui la Banca attribuisce al Beneficiario le Unit.

**“Mediolanum”**

Indica Mediolanum S.p.A. fusa per incorporazione nella controllata Banca Mediolanum con efficacia civilistica a far data dal 30 dicembre 2015.

**“MTA”**

Indica il Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.

**“Personale Rilevante”**

Indica il “personale più rilevante” ai sensi delle Disposizioni di Vigilanza e delle Politiche Retributive di Gruppo 2015.

**“Piano Top Management Altro Personale”**

Indica il piano di *performance share* di Banca Mediolanum denominato “Piano Top Management 2015 - Altro Personale” approvato dall'Assemblea ordinaria della Banca del 5 aprile 2016 ai sensi dell'art. 114-*bis* del TUF e delle Disposizioni di Vigilanza.

**“Politiche Retributive di Gruppo 2015”**

Indica le “Politiche Retributive del Gruppo” relative all'esercizio 2015 approvate dall'assemblea ordinaria di Mediolanum del 26 marzo 2015 (a tale data società capogruppo del Gruppo Bancario Mediolanum), in ottemperanza alle Disposizioni di Vigilanza, disponibili sul sito internet di Mediolanum, [www.mediolanum.com](http://www.mediolanum.com) (Sezione “Corporate Governance / Assemblea degli Azionisti”).

<b>“Potenziali Beneficiari”</b>	Indica i potenziali Beneficiari del Piano Top Management Altro Personale individuati, rispettivamente, in data 23 novembre 2015 e 9 dicembre 2015 dal Consiglio di Amministrazione dell’allora capogruppo Mediolanum (quest’ultimo, previo parere favorevole del Comitato per le Nomine e la Remunerazione di Mediolanum del 20 novembre 2015) e, per quanto occorrer possa, dal Consiglio di Amministrazione della Banca.
<b>“Regolamento del Piano” o “Regolamento del Piano Top Management Altro Personale”</b>	Indica il regolamento avente ad oggetto la definizione dei criteri, delle modalità e dei termini di attuazione del Piano Top Management Altro Personale, approvato dal Consiglio di Amministrazione della Banca del 23 marzo 2016, subordinatamente all’approvazione del Piano Top Management Altro Personale da parte dell’Assemblea di Banca Mediolanum.
<b>“Regolamento Emittenti”</b>	Indica il Regolamento adottato da Consob con delibera n. 11971/1999, come successivamente modificato.
<b>“Retribuzione Variabile in Strumenti Finanziari”</b>	Indica la porzione della componente variabile della retribuzione dei Destinatari (nella misura che verrà stabilita dal Consiglio di Amministrazione o dall’organo e/o dai soggetti da esso a ciò delegati, sentito il Comitato) riconosciuta mediante l’assegnazione gratuita ai Beneficiari di Unit che danno diritto a ricevere, sempre a titolo gratuito, le Azioni.
<b>“Top Management”</b>	Indica gli amministratori e i dirigenti di Banca Mediolanum e delle Controllate.
<b>“TUB”</b>	Indica il D.Lgs. n. 385/1993, come successivamente modificato.
<b>“TUF”</b>	Indica il D.Lgs. n. 58/1998, come successivamente modificato.
<b>“Unit”</b>	Indica il diritto attribuito gratuitamente al Beneficiario di ricevere, sempre a titolo gratuito, le Azioni nel rapporto di n. 1 (una) Azione ogni n. 1 (una) Unit maturata nei termini e con le modalità di cui al regolamento del Piano Top Management Altro Personale.

## 1. I SOGGETTI DESTINATARI DEL PIANO

In ottemperanza alle Politiche Retributive di Gruppo 2015 e in linea con quanto previsto dalle Disposizioni di Vigilanza, il Piano Top Management Altro Personale è destinato, al Top Management di Banca Mediolanum e/o delle Controllate c.d. "Executive" (l'"Altro Personale") che può ricomprendere sia alcuni soggetti che siano qualificabili Personale Rilevante e la cui retribuzione variabile sia inferiore a Euro 75.000, sia alcuni soggetti che non siano qualificabili come Personale Rilevante.

Preliminarmente si ricorda che in data 23 novembre 2015, il Consiglio di Amministrazione dell'allora capogruppo Mediolanum, previo parere favorevole del Comitato per le Nomine e la Remunerazione di Mediolanum del 20 novembre 2015, e, per quanto occorrer possa, il Consiglio di Amministrazione della Banca del 9 dicembre 2015 hanno individuato complessivamente n. 9 Potenziali Beneficiari del Piano Top Management Altro Personale.

In data 23 marzo 2016 il Consiglio di Amministrazione della Banca, ha individuato, subordinatamente all'approvazione del Piano Top Management Altro Personale da parte dell'Assemblea, complessivamente n. 9 effettivi Beneficiari all'interno dei Destinatari, previa verifica del raggiungimento delle Condizioni (cui è subordinata l'assegnazione delle Unit) nel c.d. *accrual period*, il tutto secondo quanto indicato nel successivo Paragrafo 2.2 del Documento Informativo.

### 1.1 **L'indicazione nominativa dei destinatari che sono componenti del consiglio di amministrazione ovvero del consiglio di gestione dell'emittente strumenti finanziari, delle società controllanti l'emittente e delle società da questa, direttamente o indirettamente, controllate.**

Alla Data del Documento Informativo sono Beneficiari del Piano Top Management Altro Personale n. 2 soggetti (come di seguito indicato) che hanno in essere con una Controllata un rapporto di amministrazione e che fanno parte del c.d. personale "Executive", che può ricomprendere sia alcuni soggetti che siano qualificabili come Personale Rilevante e la cui retribuzione variabile sia inferiore a Euro 75.000, sia alcuni soggetti che non siano qualificabili come Personale Rilevante.

Gli Amministratori di Bankhaus August Lenz & Co. A.G., Dott. Silvio Cracco e Dott. Bernhard Lechner sono i Beneficiari titolari di Unit individuati all'interno della categoria di Destinatari di cui al presente Paragrafo.

### 1.2 **Le categorie di dipendenti o di collaboratori dell'emittente strumenti finanziari e delle società controllanti o controllate di tale emittente.**

Alla Data del Documento Informativo sono Beneficiari del Piano Top Management Altro Personale n. 7 dirigenti di Banca Mediolanum e delle Controllate appartenenti al c.d. personale "Executive" che può ricomprendere sia alcuni soggetti che siano qualificabili come Personale Rilevante e la cui retribuzione variabile sia inferiore a Euro 75.000, sia alcuni soggetti che non siano qualificabili come Personale Rilevante.

### 1.3 **L'indicazione nominativa dei soggetti che beneficiano del piano appartenenti ai seguenti gruppi:**

- a) *direttori generali dell'emittente strumenti finanziari*

Non vi sono Beneficiari individuati all'interno della categoria di Destinatari di cui al presente Paragrafo.

- b) *altri dirigenti con responsabilità strategiche dell'emittente strumenti finanziari che non risulta di "minori dimensioni", ai sensi dell'articolo 3, comma 1, lett. f), del Regolamento n. 17221 del 12 marzo 2010, nel caso in cui abbiano percepito nel corso dell'esercizio compensi complessivi (ottenuti sommando i compensi monetari e i compensi basati su strumenti finanziari) maggiori rispetto al compenso 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;*

Non vi sono Beneficiari individuati all'interno della categoria di Destinatari di cui al presente Paragrafo.

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

Non applicabile, in quanto non vi sono persone fisiche controllanti la Banca che siano Destinatari del Piano Top Management Altro Personale.

#### **1.4 Descrizione e indicazione numerica, separate per categorie:**

- a) *dei dirigenti con responsabilità strategiche diversi da quelli indicati nella lett. b) del paragrafo 1.3;*

Non vi sono Beneficiari individuati all'interno della categoria di Destinatari di cui al presente Paragrafo.

- b) *nel caso delle società di "minori dimensioni", ai sensi dell'articolo 3, comma 1, lett. f), del Regolamento n. 17221 del 12 marzo 2010, l'indicazione per aggregato di tutti i dirigenti con responsabilità strategiche dell'emittente strumenti finanziari;*

Non applicabile in quanto Banca Mediolanum non è qualificabile come società di "minori dimensioni", ai sensi dell'art. 3, comma 1, lett. f), del Regolamento n. 17221 del 12 marzo 2010.

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

Non applicabile, in quanto non vi sono categorie di dipendenti per le quali siano previste caratteristiche differenziate nel Piano Top Management Altro Personale. Resta ferma la facoltà del Consiglio di Amministrazione, sentito il Comitato, di prevedere per singoli Beneficiari o categorie di Beneficiari, che parte delle Unit ad essi assegnate siano assoggettate a un periodo di differimento e sottoposte a un successivo periodo c.d. di *retention*, il tutto secondo quanto indicato al successivo Paragrafo 2.2 "Periodo di Differimento e di Retention".

## **2. LE RAGIONI CHE MOTIVANO L'ADOZIONE DEL PIANO**

### **2.1 Gli obiettivi che si intendono raggiungere mediante l'attribuzione dei piani**

Il Piano Top Management Altro Personale rappresenta uno strumento fondamentale al fine di attrarre nuove risorse di talento e trattenere le figure chiave della Banca e del Gruppo.

La Banca – anche nella sua qualità di capogruppo – ritiene, dunque, in coerenza con le prassi diffuse e consolidate anche in ambito internazionale, che il Piano Top Management Altro

Personale costituisca uno strumento capace di focalizzare l'attenzione dei Destinatari verso fattori di interesse strategico favorendo la fidelizzazione ed incentivando la permanenza in seno alla Banca e alle altre società del Gruppo. In particolare, il Piano Top Management Altro Personale ha lo scopo di:

- (i) attrarre nel Gruppo, e incentivare la permanenza nello stesso, delle risorse che possono contribuire in modo determinante al successo della Banca e del Gruppo;
- (ii) legare una componente significativa della remunerazione variabile dei Destinatari al raggiungimento di determinati obiettivi di *performance*, sia aziendali, sia individuali (ove previsti), così da allineare gli interessi dei Destinatari al perseguimento dell'obiettivo prioritario della creazione di valore per gli azionisti in un orizzonte sia di breve periodo, attraverso la massimizzazione della creazione di detto valore, sia di lungo periodo, mediante un'attenta gestione dei rischi aziendali e il perseguimento delle strategie di lungo termine; nonché
- (iii) favorire la fidelizzazione dei Destinatari, attraverso la soddisfazione e la motivazione personale e sviluppando il loro senso di appartenenza alla Banca e al Gruppo.

Si segnala che l'adozione di piani di remunerazione basati su azioni è in linea sia con quanto previsto dalle Disposizioni di Vigilanza, anche con riferimento ai "*material risk takers*", e dai principi contenuti nelle Politiche Retributive di Gruppo 2015, sia con le raccomandazioni di cui all'art. 6 del Codice di Autodisciplina. Inoltre, la proposta relativa all'adozione del Piano Top Management Altro Personale è stata formulata dal Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato, il quale svolge funzioni consultive e propositive in relazione all'attuazione del Piano Top Management Altro Personale, ai sensi delle sopra citate disposizioni e principi.

### 2.1.1 Informazioni aggiuntive

In conformità a quanto raccomandato dalle Disposizioni di Vigilanza e in linea con le Politiche Retributive di Gruppo 2015 (anche con riferimento all'applicazione del c.d. "principio di proporzionalità" di cui alle Disposizioni di Vigilanza medesime), il Piano Top Management Altro Personale prevede che:

- (i) una quota pari al 40% della componente variabile della retribuzione dei Destinatari venga riconosciuta e corrisposta in strumenti finanziari (*i.e.* la Retribuzione Variabile in Strumenti Finanziari);
- (ii) le Unit siano soggette a un periodo di *vesting*;
- (iii) il Consiglio di Amministrazione, sentito il Comitato, abbia la facoltà di prevedere che con riferimento a singoli Beneficiari o a categorie di Beneficiari, parte delle Unit, in luogo del periodo di *vesting*, siano assoggettate a un periodo di differimento e sottoposte a un successivo periodo c.d. di *retention*, (per maggiori informazioni al riguardo si veda il successivo Paragrafo 3.5)

il tutto come meglio descritto al successivo Paragrafo 2.2.

### 2.2 Variabili chiave, anche nella forma di indicatori di performance considerati ai fini dell'attribuzione dei piani basati su strumenti finanziari

Il Piano Top Management Altro Personale prevede l'assegnazione gratuita ai Beneficiari –

subordinatamente al raggiungimento di determinati indicatori di *performance* – di Unit che danno diritto a ricevere, sempre a titolo gratuito, le Azioni nel rapporto di n. 1 (una) Azione ogni n. 1 (una) Unit maturata, nei termini e alle condizioni stabilite nel Regolamento del Piano Top Management Altro Personale.

In particolare, e in conformità a quanto previsto dalla Disposizioni di Vigilanza e nelle Politiche Retributive di Gruppo 2015, il Regolamento del Piano Top Management Altro Personale, anche in linea con i più recenti requisiti normativi nazionali e internazionali, prevede quanto segue.

### **Condizioni**

L'accesso alla Retribuzione Variabile in Strumenti Finanziari è subordinato al raggiungimento di determinati obiettivi di *performance* di Gruppo e, ove stabiliti, individuali, da verificarsi a cura del Consiglio di Amministrazione della Società, o dell'organo e/o dei soggetti da esso a ciò delegati, sentito il Comitato.

In particolare, l'assegnazione ai Beneficiari delle Unit è subordinata al verificarsi nel c.d. *accrual period*, individuato nell'esercizio precedente alla Data di Assegnazione delle Unit (ossia l'esercizio 2015) – delle seguenti condizioni di *performance* (le "**Condizioni**"):

- (a) un'eccedenza di capitale rispetto ai requisiti patrimoniali previsti per il conglomerato finanziario Mediolanum; e
- (b) un *liquidity coverage ratio* (LCR) superiore al 100%; e
- (c) un "*Return on risk adjusted capital*" ("**RORAC**") superiore al 15%.

La determinazione del numero di Unit da assegnare è parametrata all'Utile Netto Consolidato del Gruppo Mediolanum il cui valore *target* è determinato dal Consiglio di Amministrazione (o dall'organo e/o dai soggetti da esso a ciò delegati), sentito il Comitato, e comunicato ai Beneficiari.

Inoltre, il numero di Unit da assegnare a ciascun Beneficiario è determinato, tra l'altro, in funzione del livello di effettivo verificarsi/raggiungimento, nell'*accrual period* (ossia l'esercizio 2015), delle Condizioni e delle condizioni individuali, rispetto al livello minimo stabilito per ciascuna delle predette condizioni.

Ai sensi del Regolamento del Piano, la determinazione del numero delle Unit da assegnare gratuitamente a ciascun Beneficiario è di competenza del Consiglio di Amministrazione della Banca, e dell'organo e/o dei soggetti da esso a ciò delegati, sentito il parere del Comitato, tenuto conto di quanto sopra indicato.

Per informazioni in merito alla verifica delle suddette Condizioni e delle condizioni individuali nonché alla determinazione del numero delle Unit, si rinvia al successivo Paragrafo 2.3.

Fermo restando quanto di seguito riportato al presente Paragrafo 2.2, la maturazione delle Unit in capo ai Beneficiari è inoltre subordinata al mantenimento del rapporto di collaborazione intercorrente tra il Beneficiario e la Banca, o la Controllata, dalla Data di Assegnazione fino alla data di conversione delle Unit in Azioni, salvo diversa determinazione del Consiglio di Amministrazione, sentito il Comitato.

### **Periodo di Vesting**

In conformità a quanto previsto nelle Politiche Retributive di Gruppo 2015, il Piano Top

Management Altro Personale prevede, tra l'altro, un periodo di *vesting* al termine del quale le Unit matureranno in capo ai Destinatari (il "**Periodo di Vesting**"). La durata di detto periodo è stabilita in 2 anni dalla Data di Assegnazione delle Unit.

#### ***Periodo di Differimento e di Retention***

Il Consiglio di Amministrazione, sentito il Comitato, ha la facoltà di prevedere, con riferimento a singoli Beneficiari, o a categorie di Beneficiari, che parte delle Unit ad essi assegnate - in analogia a quanto previsto nel Piano Top Management Personale Rilevante (*cf.* Paragrafo 2.2 della Sezione A del Documento Informativo) - siano **(i)** assoggettate a un periodo di differimento della durata di complessivi n. 2 anni decorrenti dalla Data di Assegnazione durante il quale dovranno essere mantenute le condizioni di *performance* comunicate ai Beneficiari nella Lettera di Assegnazione e **(ii)** sottoposte a un successivo periodo c.d. di *retention*, della durata di n. 1 anno decorrente dal termine del periodo di differimento, durante il quale le Unit non potranno maturare (il "**Periodo di Differimento e Retention**") e **(iii)** convertite (al ricorrere dei presupposti di cui al Regolamento del Piano) in azioni ordinarie proprie Banca Mediolanum. Il Periodo di Differimento e *Retention* sostituisce il Periodo di *Vesting*.

Per informazioni in merito a quanto deliberato dal Consiglio di Amministrazione con riferimento all'assoggettamento delle Unit assegnate ai Beneficiari del Piano Top Management Altro Personale al Periodo di Differimento e di *Retention*, si rinvia al successivo Paragrafo 3.5.

#### ***Meccanismo di "claw back"***

Il Piano Top Management Altro Personale prevede un meccanismo di c.d. "*claw back*" con conseguente diritto della Banca di chiedere la restituzione, di tutta o parte, della Retribuzione Variabile in Strumenti Finanziari erogata, e per l'effetto, delle Azioni assegnate, nel caso in cui il Beneficiario ponga in essere: **(1)** comportamenti da cui è derivata una perdita significativa per la Banca, una qualsiasi società del Gruppo o il Gruppo in generale; **(2)** violazione degli obblighi imposti ai sensi dell'art. 26 del TUB o, quando il Beneficiario sia parte interessata, dell'art. 53, commi 4 e ss., del TUB, o degli obblighi in materia di remunerazione e incentivazione; **(3)** comportamenti fraudolenti o di colpa grave a danno della Banca, una qualsiasi società del Gruppo o del Gruppo in generale.

### **2.2.1 Informazioni aggiuntive**

Come indicato al Paragrafo 2.2 che precede, le caratteristiche della Retribuzione Variabile in Strumenti Finanziari (Condizioni, Periodo di *Vesting*, eventuale Periodo di Differimento e di *Retention*, Meccanismo di "*claw back*") sono adottate in attuazione delle Disposizioni di Vigilanza e delle Politiche Retributive di Gruppo 2015 (anche con riferimento all'applicazione del c.d. "principio di proporzionalità" di cui alle Disposizioni di Vigilanza medesime).

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

Il numero massimo di Azioni attribuibile a ciascun Destinatario (corrispondente al numero massimo di Unit assegnate) è stato determinato:

- (i)** dividendo la Retribuzione Variabile in Strumenti Finanziari per il prezzo medio, inteso quale media aritmetica dei prezzi ufficiali dell'azione Banca Mediolanum nei 30 giorni di borsa aperta precedenti la data dell'Assemblea (ossia il 5 aprile 2016), pari ad Euro 6,715; e

(ii) in funzione del livello di effettivo verificarsi/raggiungimento, nell'*accrual period* (ossia l'esercizio 2015), delle Condizioni e delle condizioni individuali, rispetto al livello minimo stabilito per ciascuna delle predette condizioni.

Al riguardo si rinvia a quanto indicato al precedente Paragrafo 2.2.

### **2.3.1 Informazioni aggiuntive**

Il quantitativo di Unit da assegnare a ciascun Beneficiario è stabilito considerando i fattori indicati al Paragrafo 2.3 che precede, in funzione delle condizioni quali indicate al precedente Paragrafo 2.2.

**2.4 Le ragioni alla base dell'eventuale decisione di attribuire piani di compensi 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, in quanto il Piano Top Management Altro Personale si basa sull'assegnazione di Unit che attribuiscono il diritto di ricevere, a titolo gratuito, le Azioni di Banca Mediolanum.

**2.5 Valutazioni in merito a significative implicazioni di ordine fiscale e contabile che hanno inciso sulla definizione dei piani**

Non risultano significative implicazioni di ordine contabile e fiscale che abbiano inciso sulla definizione del Piano Top Management Altro Personale.

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

Il Piano Top Management Altro Personale non riceverà alcun sostegno 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.

## **3. ITER DI APPROVAZIONE E TEMPISTICA DI ASSEGNAZIONE DELLE OPZIONI**

**3.1 Ambito dei poteri e funzioni delegati dall'assemblea al consiglio di amministrazione al fine dell'attuazione del piano**

In data 18 febbraio 2016, il Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato del 16 febbraio 2016, ha deliberato di sottoporre all'Assemblea l'approvazione del Piano Top Management Altro Personale.

L'Assemblea del 5 aprile 2016 ha approvato il Piano Top Management Altro Personale e ha conferito al Consiglio di Amministrazione di ogni potere necessario o opportuno per dare esecuzione al Piano Top Management Altro Personale, in particolare (a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo) ogni potere per individuare i Beneficiari e determinare il quantitativo di Unit da assegnare a ciascuno di essi, procedere alle assegnazioni ai Beneficiari, nonché compiere ogni atto, adempimento, formalità, comunicazione che siano necessari o opportuni ai fini della gestione e/o attuazione del Piano Top Management Altro Personale

medesimo, ivi incluso il Regolamento del Piano.

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

Ai sensi del Regolamento del Piano Top Management Altro Personale, al Consiglio di Amministrazione è conferito ogni potere necessario o opportuno per dare esecuzione al Piano Top Management Altro Personale e, in particolare, ogni potere per individuare i Beneficiari e determinare il quantitativo di Unit da assegnare a ciascuno di essi, procedere alle assegnazioni ai Beneficiari, nonché compiere ogni atto, adempimento, formalità, comunicazione che siano necessari o opportuni ai fini della gestione e/o attuazione del Piano Top Management Altro Personale medesimo con facoltà di delegare i propri poteri, compiti e responsabilità in merito all'esecuzione e applicazione del Piano Top Management Altro Personale al Presidente, all'Amministratore Delegato nonché ai Vice Presidenti, anche disgiuntamente tra loro, fermo restando che ogni decisione relativa e/o attinente all'assegnazione delle Unit ai Beneficiari che siano anche Presidente, Amministratore Delegato nonché Vice Presidente e/o amministratore della Banca (come ogni altra decisione relativa e/o attinente alla gestione e/o attuazione del piano nei loro confronti) resterà di competenza esclusiva del Consiglio di Amministrazione. L'adozione del Regolamento del Piano Top Management Altro Personale e ogni relativa modifica e/o integrazione sono in ogni caso di competenza del Consiglio di Amministrazione in forma collegiale.

Il Consiglio di Amministrazione del 23 marzo 2016 ha conferito all'Amministratore Delegato i poteri di cui al successivo Paragrafo 3.5 (cui si rinvia), subordinatamente all'approvazione del Piano Top Management Altro Personale da parte dell'Assemblea di Banca Mediolanum.

Il Comitato svolge funzioni consultive e propositive in relazione all'attuazione del Piano Top Management Altro Personale, ai sensi delle Disposizioni di Vigilanza, dei principi contenuti nelle Politiche Retributive di Gruppo 2015 e nel Codice di Autodisciplina e di quanto previsto dal Regolamento del Piano.

### **3.3 Eventuali procedure esistenti per la revisione dei piani anche in relazione a eventuali variazioni degli obiettivi di base**

Il Consiglio di Amministrazione ha la facoltà di apportare al Regolamento del Piano Top Management Altro Personale, con le modalità più opportune, qualsiasi modifica o integrazione che ritenga utile o necessaria per il miglior perseguimento delle finalità del Piano Top Management Altro Personale stesso, avendo riguardo agli interessi dei Beneficiari e della Banca.

### **3.4 Descrizione delle modalità attraverso le quali determinare la disponibilità e l'assegnazione degli strumenti finanziari sui quali sono basati i piani (ad esempio: assegnazione gratuita di azioni, aumenti di capitale con esclusione del diritto di opzione, acquisto e vendita di azioni proprie).**

Il Piano Top Management Altro Personale prevede l'assegnazione gratuita ai Beneficiari di Unit che attribuiscono il diritto di ricevere, sempre a titoli gratuito, azioni ordinarie proprie Banca Mediolanum, nel rapporto di n. 1 Azione ogni n. 1 Unit maturata.

L'Assemblea del 5 aprile 2016 ha deliberato di autorizzare l'acquisto e la disposizione di azioni proprie ai sensi del combinato disposto degli artt. 2357 e 2357-ter del codice civile, nonché dell'art. 132 del TUF e relative disposizioni di attuazione, al fine di dotare la Banca della provvista di

Azioni necessaria per eseguire il Piano Top Management Altro Personale.

La Società metterà a disposizione del Beneficiario tutte le Azioni al medesimo spettanti a seguito della maturazione delle Unit nei termini e con le modalità stabilite nel Regolamento del Piano Top Management Altro Personale.

### **3.5 Il ruolo svolto da ciascun amministratore nella determinazione delle caratteristiche dei citati piani; eventuale ricorrenza di situazioni di conflitti di interesse in capo agli amministratori interessati**

Le caratteristiche del Piano Top Management Altro Personale, approvato dall'Assemblea del 5 aprile 2016, ai sensi e per gli effetti dell'art. 114-*bis* del TUF e delle Disposizioni di Vigilanza, sono state determinate in forma collegiale da parte del Consiglio di Amministrazione.

Le deliberazioni del Consiglio di Amministrazione sono state assunte sulla base della proposta formulata dal Comitato.

In data 23 marzo 2016 il Consiglio di Amministrazione della Banca, su proposta del Comitato:

- (v) ha approvato il Regolamento del Piano;
- (vi) ha verificato il raggiungimento delle Condizioni e delle condizioni individuali (cui è subordinata l'assegnazione delle Unit) nel c.d. *accrual period*, ossia l'esercizio 2015, (per le quali si rinvia al precedente Paragrafo 2.2);
- (vii) ha individuato complessivi n. 9 effettivi Beneficiari all'interno dei Destinatari;
- (viii) in forza della facoltà riconosciutagli dal Regolamento del Piano, ha stabilito che le Unit assegnate ai n. 9 Beneficiari del Piano Top Management Altro Personale siano soggette al Periodo di Differimento e *Retention* (il quale, pertanto, come previsto nel Regolamento del Piano, sostituisce il Periodo di *Vesting*); e
- (ix) ha conferito all'Amministratore Delegato tutti i poteri per l'esecuzione e l'applicazione del Piano Top Management Altro Personale (ivi inclusi i poteri di determinazione nel numero delle Unit da assegnare ai Beneficiari) ai sensi e per gli effetti di quanto previsto dal Regolamento del Piano;

il tutto subordinatamente all'approvazione del Piano Top Management Altro Personale da parte dell'Assemblea.

Il Piano Top Management Altro Personale è stato approvato dall'Assemblea del 5 aprile 2016.

L'Amministratore Delegato, in forza dei poteri ad esso conferiti *sub* (v), ha determinato in data 5 aprile 2016 (*i.e.* la Data di Assegnazione) il numero di Unit da assegnare a ciascuno dei Beneficiari.

### **3.6 Ai fini di quanto richiesto dall'art. 84-*bis*, comma 1, la data della decisione assunta da parte dell'organo competente a proporre l'approvazione dei piani all'assemblea e dell'eventuale proposta dell'eventuale comitato per la remunerazione**

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato la proposta di adozione del Piano Top Management Altro Personale in data 18 febbraio 2016, su proposta del Comitato del 16 febbraio 2016.

Il Piano Top Management Altro Personale è stato approvato dall'Assemblea del 5 aprile 2016.

**3.7 Ai fini di quanto richiesto dall'art. 84-bis, comma 5, lett. a), la data della decisione assunta da parte dell'organo competente in merito all'assegnazione degli strumenti e dell'eventuale proposta al predetto organo formulata dall'eventuale comitato per la remunerazione**

Al riguardo si rinvia a quanto indicato al precedente Paragrafo 3.5 del Documento Informativo.

**3.8 Il prezzo di mercato, registrato nelle predette date, per gli strumenti finanziari su cui sono basati i piani, se negoziati nei mercati regolamentati**

Alla Data di Assegnazione, il prezzo ufficiale delle Azioni della Banca era pari ad Euro 6,6825.

**3.9 Nel caso di piani basati su strumenti finanziari negoziati nei mercati regolamentati, in quali termini e secondo quali modalità l'emittente tiene conto, nell'ambito dell'individuazione della tempistica di assegnazione degli strumenti in attuazione dei piani, della possibile coincidenza temporale tra:**

- (i) detta assegnazione o le eventuali decisioni assunte al riguardo dal comitato per la remunerazione, 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.

Ai sensi del Piano Top Management Altro Personale l'assegnazione delle Unit ai Beneficiari avviene a titolo gratuito. Le Unit, una volta maturate ai termini e alle condizioni stabilite nel Regolamento del Piano Top Management Altro Personale, danno diritto alla conversione, sempre a titolo gratuito, delle stesse in Azioni.

Per informazioni in merito ai criteri di determinazione del numero massimo di Unit attribuibile a ciascun Destinatario del Piano Top Management Altro Personale, si rinvia al precedente Paragrafo 2.3.

**4. LE CARATTERISTICHE DEGLI STRUMENTI ATTRIBUITI**

**4.1 La descrizione delle forme in cui sono strutturati i piani di compensi basati su strumenti finanziari**

Il Piano Top Management Altro Personale prevede l'assegnazione a titolo gratuito ai Beneficiari di Unit che consentono, alle condizioni stabilite nel Regolamento del Piano, la successiva conversione delle stesse in Azioni.

In particolare, le Unit, assegnate e maturate ai sensi di quanto indicato ai precedenti Paragrafi 2.2 e 2.3, danno diritto a ricevere, sempre a titolo gratuito, le Azioni nel rapporto di n. 1 (una) Azione ogni n. 1 (una) Unit maturata, ai termini e alle condizioni previsti nel Regolamento del Piano.

La Banca si riserva la facoltà, in caso di impossibilità di assegnare ai Beneficiari Azioni, di corrispondere ai Beneficiari medesimi una somma in denaro (la "**Somma Sostitutiva**") in luogo delle Azioni calcolata sulla base della media aritmetica dei prezzi ufficiali delle azioni di Banca registrati sul MTA nei 30 giorni di borsa aperta precedenti la data dell'Assemblea ovvero, nel caso in cui le azioni di Banca non fossero più quotate sull'MTA, sulla base del valore normale delle

stesse azioni ai sensi dell'art. 9 D.P.R. 22 dicembre 1986, n. 917.

#### **4.2 L'indicazione del periodo di effettiva attuazione del piano con riferimento anche ad eventuali diversi cicli previsti**

Il Piano Top Management Altro Personale prevede un arco temporale indicativo massimo di assegnazione pari ad 1 anno, fermo quanto di seguito indicato.

Il Consiglio di Amministrazione del 23 marzo 2016, in forza di quanto consentito dal Regolamento del Piano, ha stabilito che le Unit assegnate ai n. 9 Beneficiari del Piano Top Management Altro Personale siano soggette al Periodo di Differimento e *Retention*; pertanto, la durata complessiva del Piano Top Management Altro Personale dipende dalla durata del Periodo di Differimento e *Retention*, pari a complessivi n. 3 anni decorrenti dalla Data di Assegnazione, di cui n. 2 anni di differimento, decorrenti dalla Data di Assegnazione, e n. 1 anno di *retention*, decorrente dal termine del periodo di differimento, come indicato al precedente Paragrafo 2.2.

A seguito della maturazione delle Unit, ai termini e alle condizioni indicati al precedente Paragrafo 2.2 e nel Regolamento del Piano, la Banca metterà a disposizione del Beneficiario un numero di Azioni pari alle Unit maturate in favore dello stesso.

Le Azioni attribuite al Beneficiario avranno godimento pari a quello delle azioni ordinarie della Banca alla data della conversione e saranno pertanto munite delle cedole in corso a detta data.

Per informazioni in merito alla facoltà della Banca di corrispondere ai Beneficiari la "Somma Sostitutiva" in luogo delle Azioni, si rinvia al precedente Paragrafo 4.1.

#### **4.3 Il termine del piano**

Il Piano Top Management Altro Personale prevede un arco temporale indicativo massimo di assegnazione pari ad 1 anno, fermo restando quanto di seguito indicato.

Il Consiglio di Amministrazione del 23 marzo 2016, in forza di quanto consentito dal Regolamento del Piano, ha stabilito che le Unit assegnate ai n. 9 Beneficiari del Piano Top Management Altro Personale siano soggette al Periodo di Differimento e *Retention*; pertanto, la durata complessiva del Piano Top Management Altro Personale dipende dalla durata del Periodo di Differimento e *Retention*, pari a complessivi n. 3 anni decorrenti dalla Data di Assegnazione, di cui n. 2 anni di differimento, decorrenti dalla Data di Assegnazione, e n. 1 anno di *retention*, decorrente dal termine del periodo di differimento, come indicato al precedente Paragrafo 2.2.

#### **4.4 Il massimo numero di strumenti finanziari, anche nella forma di opzioni, assegnati in ogni anno fiscale in relazione ai soggetti nominativamente individuati o alle indicate categorie**

Il Piano Top Management Altro Personale prevede un arco temporale indicativo massimo di assegnazione pari ad 1 anno, fermo restando quanto indicato ai precedenti Paragrafi 4.2 e 4.3 con riferimento alla durata del Periodo di Differimento e *Retention*.

Il quantitativo di Unit complessivamente assegnate alla Data del Documento Informativo a valere sul Piano Top Management Altro Personale è pari a complessive massime n. 41.625 Unit. Per maggiori informazioni si rinvia alla tabella di cui al Paragrafo 4.24.

#### **4.5 Le modalità e le 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; descrizioni di tali condizioni e risultati**

Per quanto concerne le modalità e le clausole di attuazione del Piano Top Management Altro Personale, si rinvia a quanto previsto nei singoli punti del presente Documento Informativo e, in particolare, ai precedenti Paragrafi 2.2 e 2.3.

**4.6 L'indicazione di eventuali vincoli di disponibilità gravanti sugli strumenti attribuiti ovvero sugli strumenti rivenienti dall'esercizio delle opzioni, con particolare riferimento ai termini entro i quali sia consentito o vietato il successivo trasferimento alla stessa società o a terzi**

Le Unit sono personali, non trasferibili, né disponibili *inter vivos* e non possono essere costituite in pegno, né in garanzia a favore della Banca, delle altre società del Gruppo o di terzi, né – in generale – possono costituire oggetto di contratti di qualsivoglia natura, ivi inclusi contratti derivati.

L'assegnazione delle Unit nel corso della validità del Piano Top Management Altro Personale non darà alcun diritto o aspettativa all'assegnazione di Unit negli anni successivi, né al mantenimento del rapporto intercorrente tra i Destinatari e la Banca, o la Controllata, che continuerà ad essere disciplinato secondo le norme applicabili in forza delle leggi vigenti.

Le Unit potranno essere convertite in Azioni della Banca unicamente dai Beneficiari, salvo quanto previsto per il caso di decesso ovvero di invalidità permanente del Beneficiario.

Non sono previsti vincoli al trasferimento delle Azioni assegnate al Beneficiario a seguito della conversione delle Unit maturate.

**4.7 La descrizione di eventuali condizioni risolutive in relazione all'attribuzione dei piani nel caso in cui i destinatari effettuano operazioni di hedging che consentono 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**

Non applicabile, in quanto non sono previste condizioni risolutive nel caso in cui il Beneficiario effettui operazioni di *hedging* che consentano di neutralizzare il divieto di vendita delle Unit assegnate.

**4.8 La descrizione degli effetti determinati dalla cessazione del rapporto di lavoro**

Il Piano Top Management Altro Personale prevede che la maturazione delle Unit in capo ai Beneficiari sia subordinata al mantenimento del rapporto di collaborazione intercorrente tra il Beneficiario e la Banca, o la Controllata, dalla Data di Assegnazione fino alla data di conversione delle Unit in Azioni, salvo diversa determinazione del Consiglio di Amministrazione, sentito il Comitato.

Il Regolamento del Piano Top Management Altro Personale disciplina il trattamento delle Unit assegnate in caso di cessazione del predetto rapporto nel periodo intercorrente tra la Data di Assegnazione e la data di conversione delle Unit in Azioni dovuta a ipotesi di cessazione della carica/risoluzione del rapporto, decesso, pensionamento o invalidità permanente del Beneficiario.

**4.9 L'indicazione di altre eventuali cause di annullamento dei piani**

Salvo quanto indicato nei precedenti Paragrafi, non sussistono altre cause di annullamento del Piano Top Management Altro Personale.

**4.10 Le motivazioni relative all'eventuale previsione di un "riscatto", da parte della società, degli strumenti finanziari oggetto dei piani, disposto ai sensi degli articolo 2357 e ss. del codice civile; i beneficiari del riscatto indicando se lo stesso è destinato soltanto a particolari categorie di**

**dipendenti; gli effetti della cessazione del rapporto di lavoro su detto riscatto**

Non sono previste clausole di “riscatto”, da parte della Banca, delle Unit oggetto del Piano Top Management Altro Personale e delle Azioni rivenienti dalla loro conversione, fermo restando quanto previsto dal precedente Paragrafo 2.2. con riferimento al c.d. *claw back*.

**4.11 Gli eventuali prestiti o altre agevolazioni che si intendono concedere per l’acquisto delle azioni ai sensi dell’art. 2358 del codice civile**

Non applicabile.

**4.12 L’indicazione di valutazioni sull’onere atteso per la società alla data di relativa assegnazione, come determinabile sulla base di termini e condizioni già definiti, per ammontare complessivo e in relazione a ciascuno strumento del piano**

L’onere complessivo atteso in relazione al Piano Top Management Altro Personale, stimato alla Data di Assegnazione delle Unit ai Beneficiari, è pari complessivi a Euro 229.900,00 per la Banca e a complessivi Euro 49.600,00 per le Controllate.

**4.13 L’indicazione degli eventuali effetti diluitivi sul capitale determinati dai piani di compenso**

Il Piano Top Management Altro Personale non determina effetti diluitivi sul capitale sociale di Banca Mediolanum essendo basato sull’attribuzione di azioni ordinarie della Banca in forza dell’autorizzazione all’acquisto e disposizione di azioni proprie, di cui al Paragrafo 3.4 che precede, approvata dall’Assemblea.

**4.14 Gli eventuali limiti previsti per l’esercizio del diritto di voto e per l’attribuzione dei diritti patrimoniali**

Il Piano Top Management Altro Personale non prevede limiti per l’esercizio del diritto di voto e per l’attribuzione dei diritti patrimoniali.

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

Non applicabile, in quanto le azioni ordinarie di Banca Mediolanum sono quotate sul MTA.

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

Il Piano Top Management Altro Personale non è un piano di *stock option*.

**4.17 Scadenza delle opzioni**

Il Piano Top Management Altro Personale non è un piano di *stock option*.

**4.18 Modalità (americano/europeo), tempistica (ad es. periodi validi per l’esercizio) e clausole di esercizio (ad esempio clausole di *knock-in* e *knock-out*)**

Il Piano Top Management Altro Personale non è un piano di *stock option*.

**4.19 Il prezzo di esercizio dell’opzione ovvero le modalità e i 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 (c.d. *fair market value*) (ad esempio: prezzo di esercizio pari al 90%, 100% o 110% del prezzo di mercato), e b) alle modalità di determinazione del prezzo di mercato preso a riferimento per la determinazione del prezzo di esercizio (ad esempio: ultimo prezzo del giorno precedente l’assegnazione, media del giorno, media degli ultimi 30 giorni**

ecc.)

Il Piano Top Management Altro Personale non è un piano di *stock option*.

**4.20 Nel caso in cui il prezzo di esercizio non è uguale al prezzo di mercato determinato come indicato al punto 4.19.b (*fair market value*), motivazioni di tale differenza**

Il Piano Top Management Altro Personale non è un piano di *stock option*.

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

Il Piano Top Management Altro Personale non è un piano di *stock option*.

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

Il Piano Top Management Altro Personale non è un piano di *stock option*.

**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 (aumenti di capitale, dividendi straordinari, raggruppamento e frazionamento delle azioni sottostanti, fusione e scissione, operazioni di conversione in altre categorie di azioni ecc.)**

Nel caso di operazioni sul capitale, incluso il raggruppamento o il frazionamento delle azioni ordinarie, qualora ne ricorrano i presupposti, il Consiglio di Amministrazione della Società provvederà a rettificare il numero di Azioni spettanti in relazione alle Unit non ancora convertite in Azioni.

**4.24 Piani di compensi basati su strumenti finanziari (tabella)**

**PIANO DI PERFORMANCE SHARE DI BANCA MEDIOLANUM S.P.A. DENOMINATO “PIANO TOP MANAGEMENT 2015 – ALTRO PERSONALE”**

Tabella n. 1 dello Schema 7 dell’Allegato 3A del Regolamento n. 11971/1999

Data: 27 aprile 2017

Nominativo o categoria	Carica	QUADRO 1						
		Strumenti finanziari diversi dalle <i>stock option</i> ( <i>performance share</i> )						
		<u>Sezione 1</u>						
		Strumenti relativi a piani, in corso di validità, approvati sulla base di precedenti delibere assembleari.						
		Data della delibera assembleare	Tipologia degli strumenti finanziari	Numero di strumenti finanziari assegnati in via differita e assoggettati a un periodo di differimento (1)	Periodo di <i>vesting</i> (2)	Data di Assegnazione (3)	Eventuale prezzo di acquisto degli strumenti	Prezzo di mercato alla Data di Assegnazione
Lechner Bernhard	Amministratore di Bankhaus August Lenz & Co. A.G.	5 aprile 2016	Unit	3.098	complessivi n. 2 anni di differimento e successivo n. 1 anno di <i>retention</i>	5 aprile 2016	-	6,6825
Silvio Cracco	Amministratore di Bankhaus August Lenz & Co. A.G.	5 aprile 2016	Unit	4.289	complessivi n. 2 anni di differimento e successivo n. 1 anno di <i>retention</i>	5 aprile 2016		6,6825
n. 7	Dirigenti e altri	5 aprile 2016	Unit	34.238	complessivi n. 2 anni	5 aprile 2016	-	6,6825

	dipendenti				di differimento e successivo n. 1 anno di retention.			
--	------------	--	--	--	--	--	--	--

- (1) Le Unit sono assegnate in via differita e sono sottoposte a un periodo di differimento della durata complessiva di 2 (due) anni decorrenti dalla Data di Assegnazione (5 aprile 2016) e saranno convertite in azioni ordinarie di Banca Mediolanum S.p.A. trascorso il predetto periodo di differimento (al termine del quale saranno assegnate in via definitiva) e il periodo di *retention* (complessivamente considerati il periodo di differimento e il periodo di *retention*, il Periodo di Differimento e di *Retention* come definito dal Regolamento del Piano), il tutto subordinatamente al verificarsi delle condizioni di cui al Regolamento del Piano. In particolare, le complessive massime Unit assegnate in via differita, ed indicate in tabella, sono sottoposte ad un periodo di differimento avente termine il 4 aprile 2018.
- (2) Il periodo di *vesting* ricomprende il periodo di *retention* e il periodo di differimento (*i.e.* il Periodo di Differimento e di *Retention*). Il periodo di *retention* (della durata di n. 1 anno) decorre dal termine del periodo di differimento cui sono soggette le Unit e pertanto avrà termine il 4 aprile 2019.
- (3) Il 5 aprile 2016 ossia la data in cui il soggetto delegato ai sensi e per gli effetti del Regolamento del Piano ha determinato il numero di Unit da assegnare ai Beneficiari.

Sezione C

**PIANO DI *PERFORMANCE SHARE* DI BANCA MEDIOLANUM S.P.A. DENOMINATO**

**“PIANO COLLABORATORI 2015 – PERSONALE RILEVANTE”**

**COLLABORATORI**

## DEFINIZIONI

Nel corso della presente Sezione C del Documento Informativo sono usate le seguenti definizioni.

<b>“Assemblea”</b>		Indica l’Assemblea ordinaria della Banca del 5 aprile 2016 che ha, <i>inter alia</i> , deliberato: <b>(i)</b> ai sensi dell’art. 114- <i>bis</i> del TUF e delle Disposizioni di Vigilanza, l’adozione del Piano Collaboratori Personale Rilevante; <b>(ii)</b> l’autorizzazione all’acquisto e disposizione di azioni proprie ai sensi del combinato disposto degli artt. 2357 e 2357- <i>ter</i> del codice civile, nonché dell’art. 132 del TUF e relative disposizioni di attuazione.	
<b>“Azioni”</b>		Indica le azioni ordinarie Banca Mediolanum dalla stessa detenute.	
<b>“Banca”</b>	o	<b>“Banca Mediolanum”</b>	Indica Banca Mediolanum S.p.A., con sede legale in Basiglio Milano 3, Palazzo Meucci - Via F. Sforza.
<b>“Beneficiari”</b>			Indica i Destinatari del Piano Collaboratori Personale Rilevante, individuati dal Consiglio di Amministrazione della Banca, o dall’organo e/o i soggetti da esso delegati, su proposta del Comitato, ai quali sono assegnate le Unit.
<b>“Codice di Autodisciplina”</b>		<b>di</b>	Indica il Codice di Autodisciplina delle Società Quotate di Borsa Italiana S.p.A.
<b>“Collaboratori”</b>			Indica i componenti della rete di vendita di Banca Mediolanum e delle Controllate.
<b>“Comitato”</b>			Indica il Comitato Remunerazioni della Banca.
<b>“Controllate”</b>			Indica, congiuntamente, <b>(i)</b> le società controllate dalla Banca che rientrano nell’ambito del Gruppo Bancario Mediolanum ai sensi dell’art. 23 del TUB e <b>(ii)</b> le altre società controllate dalla Banca ai sensi dell’art. 2359, comma 1, del codice civile anche se non appartenenti al Gruppo Bancario Mediolanum.
<b>“Data di Assegnazione”</b>			Indica il 5 aprile 2016 ossia la data in cui il soggetto delegato ai sensi del Regolamento del Piano ha stabilito il numero delle Unit da assegnare gratuitamente a ciascun Beneficiario.
<b>“Data del Documento Informativo”</b>			Indica la data del presente Documento Informativo come aggiornato in data 27 aprile 2017.

<b>“Destinatari”</b>	Indica i Collaboratori di Banca Mediolanum e/o delle Controllate che siano qualificabili come Personale Rilevante.
<b>“Disposizioni di Vigilanza”</b>	Indica le <i>“Disposizioni di Vigilanza per le banche”</i> , Circolare di Banca d’Italia n. 285 del 17 dicembre 2013.
<b>“Documento Informativo”</b>	Indica il presente documento informativo redatto ai sensi dell’art. 84- <i>bis</i> del Regolamento Emittenti e in coerenza (anche nella numerazione dei relativi Paragrafi) con le indicazioni contenute nello Schema 7 dell’Allegato 3A del Regolamento Emittenti.
<b>“Gruppo”</b>	Indica, congiuntamente, la Banca e le Controllate.
<b>“Lettera di Assegnazione”</b>	Indica, ai sensi del Regolamento del Piano, la lettera con cui la Banca attribuisce al Beneficiario le Unit.
<b>“Mediolanum”</b>	Indica Mediolanum S.p.A. fusa per incorporazione nella controllata Banca Mediolanum con efficacia civilistica a far data dal 30 dicembre 2015.
<b>“MTA”</b>	Indica il Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.
<b>“Personale Rilevante”</b>	Indica il <i>“personale più rilevante”</i> ai sensi delle Disposizioni di Vigilanza e delle Politiche Retributive di Gruppo 2015.
<b>“Piano Collaboratori Personale Rilevante”</b>	Indica il piano di <i>performance share</i> di Banca Mediolanum denominato <i>“Piano Collaboratori 2015 - Personale Rilevante”</i> approvato dall’Assemblea della Banca del 5 aprile 2016 ai sensi dell’art. 114- <i>bis</i> del TUF e delle Disposizioni di Vigilanza.
<b>“Politiche Retributive di Gruppo 2015”</b>	Indica le <i>“Politiche Retributive del Gruppo”</i> relative all’esercizio 2015 approvate dall’assemblea ordinaria di Mediolanum del 26 marzo 2015 (a tale data società capogruppo del Gruppo Bancario Mediolanum), in ottemperanza alle Disposizioni di Vigilanza, disponibili sul sito internet di Mediolanum, <a href="http://www.mediolanum.com">www.mediolanum.com</a> (Sezione <i>“Corporate Governance / Assemblea degli Azionisti”</i> ).
<b>“Potenziali Beneficiari”</b>	Indica i potenziali Beneficiari del Piano Collaboratori Personale Rilevante individuati, rispettivamente, in data 23 novembre 2015 e 9 dicembre 2015 dal Consiglio di Amministrazione dell’allora capogruppo

		Mediolanum (quest'ultimo, previo parere favorevole del Comitato per le Nomine e la Remunerazione di Mediolanum del 20 novembre 2015) e, per quanto occorrer possa, dal Consiglio di Amministrazione della Banca.
<b>"Regolamento del Piano" o "Regolamento del Piano Collaboratori Personale Rilevante"</b>		Indica il regolamento avente ad oggetto la definizione dei criteri, delle modalità e dei termini di attuazione del Piano Collaboratori Personale Rilevante, approvato dal Consiglio di Amministrazione della Banca del 23 marzo 2016, subordinatamente all'approvazione del Piano Collaboratori Personale Rilevante da parte dell'Assemblea di Banca Mediolanum.
<b>"Regolamento Emittenti"</b>		Indica il Regolamento adottato da Consob con delibera n. 11971/1999, come successivamente modificato.
<b>"Retribuzione Ricorrente in Finanziari"</b>	<b>Non Strumenti</b>	Indica la porzione della componente non ricorrente della retribuzione dei Destinatari (corrispondente al 50% di quest'ultima) riconosciuta mediante l'assegnazione gratuita ai Beneficiari di Unit che danno diritto a ricevere, sempre a titolo gratuito, le Azioni.
<b>"TUB"</b>		Indica il D.Lgs. n. 385/1993, come successivamente modificato.
<b>"TUF"</b>		Indica il D.Lgs. n. 58/1998, come successivamente modificato.
<b>"Unit"</b>		Indica il diritto attribuito gratuitamente al Beneficiario di ricevere, sempre a titolo gratuito, le Azioni nel rapporto di n. 1 (una) Azione ogni n. 1 (una) Unit maturata nei termini e con le modalità di cui al regolamento del Piano Collaboratori Personale Rilevante.

## 1. I SOGGETTI DESTINATARI DEL PIANO

In ottemperanza alle Politiche Retributive di Gruppo 2015 e in linea con quanto previsto dalle Disposizioni di Vigilanza, il Piano Collaboratori Personale Rilevante è destinato ai Collaboratori di Banca Mediolanum e/o delle Controllate che siano qualificabili come Personale Rilevante.

Preliminarmente si ricorda che in data 23 novembre 2015, il Consiglio di Amministrazione dell'allora capogruppo Mediolanum, previo parere favorevole del Comitato per le Nomine e la Remunerazione di Mediolanum del 20 novembre 2015, e, per quanto occorrer possa, il Consiglio di Amministrazione della Banca del 9 dicembre 2015 hanno individuato complessivamente n. 29 Potenziali Beneficiari del Piano Collaboratori Personale Rilevante.

In data 23 marzo 2016 il Consiglio di Amministrazione della Banca, su proposta del Comitato, ha individuato, subordinatamente all'approvazione del Piano Collaboratori Personale Rilevante da parte dell'Assemblea, complessivamente n. 29 effettivi Beneficiari all'interno dei Destinatari, previa verifica del raggiungimento delle Condizioni (cui è subordinata l'assegnazione delle Unit) nel c.d. *accrual period*, il tutto secondo quanto indicato nel successivo Paragrafo 2.2 del Documento Informativo.

### 1.1 **L'indicazione nominativa dei destinatari che sono componenti del consiglio di amministrazione ovvero del consiglio di gestione dell'emittente strumenti finanziari, delle società controllanti l'emittente e delle società da questa, direttamente o indirettamente, controllate.**

Non applicabile in quanto il Piano Collaboratori Personale Rilevante non è destinato a soggetti che hanno in essere con la Banca, o con una Controllata,, un rapporto di amministrazione.

### 1.2 **Le categorie di dipendenti o di collaboratori dell'emittente strumenti finanziari e delle società controllanti o controllate di tale emittente.**

Il Piano Collaboratori Personale Rilevante è destinato ai Collaboratori di Banca Mediolanum e delle Controllate che siano qualificabili come Personale Rilevante.

Alla Data del Documento Informativo sono Beneficiari del Piano Collaboratori Personale Rilevante complessivamente n. 29 soggetti appartenenti alla rete di vendita di Banca Mediolanum.

### 1.3 **L'indicazione nominativa dei soggetti che beneficiano del piano appartenenti ai seguenti gruppi:**

#### a) *direttori generali dell'emittente strumenti finanziari*

Non applicabile in quanto i direttori generali della Banca non rientrano fra i Destinatari del Piano Collaboratori Personale Rilevante.

#### b) *altri dirigenti con responsabilità strategiche dell'emittente strumenti finanziari che non risulta di "minori dimensioni", ai sensi dell'articolo 3, comma 1, lett. f), del Regolamento n. 17221 del 12 marzo 2010, nel caso in cui abbiano percepito nel corso dell'esercizio compensi complessivi (ottenuti sommando i compensi monetari e i compensi basati su strumenti finanziari) maggiori rispetto al compenso 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;*

Non applicabile in quanto i dirigenti con responsabilità strategiche della Banca non rientrano fra i Destinatari del Piano Collaboratori Personale Rilevante.

#### c) *persone fisiche controllanti l'emittente azioni, che siano dipendenti ovvero che prestino attività di*

*collaborazione nell'emittente azioni.*

Non applicabile, in quanto non vi sono persone fisiche controllanti la Banca che siano Destinatari del Piano Collaboratori Personale Rilevante.

#### **1.4 Descrizione e indicazione numerica, separate per categorie:**

- a) *dei dirigenti con responsabilità strategiche diversi da quelli indicati nella lett. b) del paragrafo 1.3;*

Non applicabile in quanto i dirigenti con responsabilità strategiche della Banca non rientrano fra i Destinatari del Piano Collaboratori Personale Rilevante.

- b) *nel caso delle società di "minori dimensioni", ai sensi dell'articolo 3, comma 1, lett. f), del Regolamento n. 17221 del 12 marzo 2010, l'indicazione per aggregato di tutti i dirigenti con responsabilità strategiche dell'emittente strumenti finanziari;*

Non applicabile in quanto Banca Mediolanum non è qualificabile come società di "minori dimensioni", ai sensi dell'art. 3, comma 1, lett. f), del Regolamento n. 17221 del 12 marzo 2010.

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

Non applicabile, in quanto non vi sono categorie di dipendenti per le quali siano previste caratteristiche differenziate nel Piano Collaboratori Personale Rilevante.

## **2. LE RAGIONI CHE MOTIVANO L'ADOZIONE DEL PIANO**

### **2.1 Gli obiettivi che si intendono raggiungere mediante l'attribuzione dei piani**

Il Piano Collaboratori Personale Rilevante rappresenta uno strumento fondamentale al fine di attrarre nuove risorse di talento e trattenere le figure chiave della Banca e del Gruppo.

La Banca – anche nella sua qualità di capogruppo – ritiene, dunque, in coerenza con le prassi diffuse e consolidate anche in ambito internazionale, che il Piano Collaboratori Personale Rilevante costituisca uno strumento capace di focalizzare l'attenzione dei Destinatari verso fattori di interesse strategico favorendo la fidelizzazione ed incentivando la permanenza in seno alla Banca e alle altre società del Gruppo. In particolare, il Piano Collaboratori Personale Rilevante ha lo scopo di:

- (i) attrarre nel Gruppo, e incentivare la permanenza nello stesso, delle risorse che possono contribuire in modo determinante al successo della Banca e del Gruppo;
- (ii) legare una componente significativa della remunerazione non ricorrente dei Destinatari al raggiungimento di determinati obiettivi di *performance*, sia aziendali, sia individuali (ove previsti), così da allineare gli interessi dei Destinatari al perseguimento dell'obiettivo prioritario della creazione di valore per gli azionisti in un orizzonte sia di breve periodo, attraverso la massimizzazione della creazione di detto valore, sia di lungo periodo, mediante un'attenta gestione dei rischi aziendali e il perseguimento delle strategie di lungo termine; nonché
- (iii) favorire la fidelizzazione dei Destinatari, attraverso la soddisfazione e la motivazione personale e sviluppando il loro senso di appartenenza alla Banca e al Gruppo.

Si segnala che l'adozione di piani di remunerazione basati su azioni è in linea sia con quanto

previsto dalle Disposizioni di Vigilanza, anche con riferimento ai “*material risk takers*”, e dai principi contenuti nelle Politiche Retributive di Gruppo 2015, sia con le raccomandazioni di cui all’art. 6 del Codice di Autodisciplina. Inoltre, la proposta relativa all’adozione del Piano Collaboratori Personale Rilevante è stata formulata dal Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato, il quale svolge funzioni consultive e propositive in relazione all’attuazione del Piano Collaboratori Personale Rilevante, ai sensi delle sopra citate disposizioni e principi.

### 2.1.1 Informazioni aggiuntive

Non applicabile in quanto il Piano Collaboratori Personale Rilevante non 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.

### 2.2 Variabili chiave, anche nella forma di indicatori di performance considerati ai fini dell’attribuzione dei piani basati su strumenti finanziari

Il Piano Collaboratori Personale Rilevante prevede l’assegnazione gratuita ai Beneficiari – subordinatamente al raggiungimento di determinati indicatori di *performance* – di Unit che danno diritto a ricevere, sempre a titolo gratuito, le Azioni nel rapporto di n. 1 (una) Azione ogni n. 1 (una) Unit maturata, nei termini e alle condizioni stabilite nel Regolamento del Piano Collaboratori Personale Rilevante.

In particolare, e in conformità a quanto previsto dalla Disposizioni di Vigilanza e nelle Politiche Retributive di Gruppo 2015, il Regolamento del Piano Collaboratori Personale Rilevante, anche in linea con i più recenti requisiti normativi nazionali e internazionali, prevede quanto segue.

#### *Condizioni*

Le Unit saranno assegnate, ai termini e alle condizioni di seguito indicate, alla Data di Assegnazione **(i)** previa verifica in merito al conseguimento da parte dei Destinatari di prefissati obiettivi individuali; e **(ii)** a condizione che, a detta data, il Beneficiario non sia/non sia stato oggetto di sanzione disciplinare (revoca ovvero sospensione sanzionatoria).

L’accesso alla Retribuzione Non Ricorrente in Strumenti Finanziari è subordinato al raggiungimento di determinati obiettivi di *performance* di Gruppo e, ove stabiliti, individuali, da verificarsi a cura del Consiglio di Amministrazione della Società, o dell’organo e/o dei soggetti da esso a ciò delegati, sentito il Comitato.

In particolare, l’assegnazione ai Beneficiari delle Unit è subordinata al verificarsi nel c.d. *accrual period*, individuato nell’esercizio precedente alla Data di Assegnazione delle Unit (ossia l’esercizio 2015) – delle seguenti condizioni di *performance* (le “**Condizioni**”):

- (a)** un’eccedenza di capitale rispetto ai requisiti patrimoniali previsti per il conglomerato finanziario Mediolanum; e
- (b)** un *liquidity coverage ratio (LCR)* superiore al 100%.

La determinazione del numero di Unit da assegnare è parametrata all’Utile Netto Consolidato del Gruppo Mediolanum il cui valore *target* è determinato dal Consiglio di Amministrazione (o dall’organo e/o dai soggetti da esso a ciò delegati), sentito il Comitato, e comunicato ai Beneficiari.

Inoltre, il numero di Unit da assegnare a ciascun Beneficiario è determinato, tra l’altro, in funzione del livello di effettivo verificarsi/raggiungimento, nell’*accrual period* (ossia l’esercizio 2015), delle Condizioni e delle condizioni individuali, rispetto al livello minimo stabilito per ciascuna delle

predette condizioni.

Ai sensi del Regolamento del Piano, la determinazione del numero delle Unit da assegnare gratuitamente a ciascun Beneficiario è di competenza del Consiglio di Amministrazione della Banca, e dell'organo e/o dei soggetti da esso a ciò delegati, sentito il parere del Comitato, tenuto conto di quanto sopra indicato.

Per informazioni in merito alla verifica delle suddette Condizioni e delle condizioni individuali nonché alla determinazione del numero delle Unit, si rinvia al successivo Paragrafo 2.3.

Fermo restando quanto di seguito riportato al presente Paragrafo 2.2, la maturazione delle Unit in capo ai Beneficiari è inoltre subordinata al mantenimento del rapporto di collaborazione intercorrente tra il Beneficiario e la Banca o la Controllata dalla Data di Assegnazione fino alla data di conversione delle Unit in Azioni, salvo diversa determinazione del Consiglio di Amministrazione, sentito il Comitato.

### ***Periodo di Differimento e di Periodo di Retention***

Una quota, pari al 60%, della Retribuzione Non Ricorrente in Strumenti Finanziari è assegnata "up-front" e la restante quota, pari al 40%, è assoggettata a un periodo di differimento della durata di complessivi n. 2 anni decorrenti dalla Data di Assegnazione (il "**Periodo di Differimento**"). La prima porzione è la Quota Up-front, rappresentata appunto dalle Unit assegnate up-front che, come tali, sono da intendersi assegnate in via definitiva; la restante porzione delle Unit è la Quota Differita che è soggetta al mantenimento di condizioni di *performance* (comunicate ai Beneficiari, le "**Condizioni di Mantenimento**") durante il Periodo di Differimento ed è corrisposta secondo un criterio *pro-rata*, di cadenza annuale.

In attuazione delle Politiche Retributive di Gruppo 2015 (anche con riferimento all'applicazione del c.d. "principio di proporzionalità" di cui alle Disposizioni di Vigilanza), la Quota Up-front e la Quota Differita sono inoltre sottoposte a un periodo c.d. di *retention* della durata di n. 1 anno decorrente, quanto alla Quota Up-front, dalla Data di Assegnazione e, quanto alla Quota Differita dal termine del Periodo di Differimento (il "**Periodo di Retention**"), durante il quale le Unit non possono maturare. Il Periodo di Retention cui erano sottoposte le Unit assegnate up-front alla Data di Assegnazione (i.e. 5 aprile 2016) è terminato il 4 aprile 2017.

### ***Meccanismi di Malus***

Il Piano Collaboratori Personale Rilevante prevede c.d. "meccanismi di *malus*" idonei, tra l'altro, a riflettere i livelli di *performance* al netto dei rischi effettivamente assunti o conseguiti e patrimoniali, nonché a tener conto dei comportamenti individuali. In particolare, al fine di assicurare nel tempo la stabilità delle Condizioni, l'assegnazione effettiva delle Unit oggetto della Quota Differita è subordinata al mantenimento, nel Periodo di Differimento, delle Condizioni di Mantenimento e le Unit (relative sia alla Quota Up-front, sia alla Quota Differita) matureranno subordinatamente all'assenza di provvedimenti disciplinari a fronte di comportamenti fraudolenti o di colpa grave posti in essere dal Beneficiario dalla Data di Assegnazione sino al termine del Periodo di Retention.

### ***Meccanismo di "claw back"***

Il Piano Collaboratori Personale Rilevante prevede un meccanismo di c.d. "claw back" con conseguente diritto della Banca di chiedere la restituzione, di tutta o parte, della Retribuzione Non Ricorrente in Strumenti Finanziari erogata, e per l'effetto, delle Azioni assegnate, nel caso in cui il Beneficiario ponga in essere: **(1)** comportamenti da cui è derivata una perdita significativa per la

Banca, una qualsiasi società del Gruppo o il Gruppo in generale; **(2)** violazione degli obblighi imposti ai sensi dell'art. 26 del TUB o, quando il Beneficiario sia parte interessata, dell'art. 53, commi 4 e ss., del TUB, o degli obblighi in materia di remunerazione e incentivazione; **(3)** comportamenti fraudolenti o di colpa grave a danno della Banca, una qualsiasi società del Gruppo o del Gruppo in generale.

### **2.2.1 Informazioni aggiuntive**

Non applicabile in quanto il Piano Collaboratori Personale Rilevante non 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.

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

Il numero massimo di Azioni attribuibile a ciascun Destinatario (corrispondente al numero massimo di Unit assegnate) è stato determinato:

- (i) dividendo la Retribuzione Non Ricorrente in Strumenti Finanziari per il prezzo medio, inteso quale media aritmetica dei prezzi ufficiali dell'azione Banca Mediolanum nei 30 giorni di borsa aperta precedenti la data dell'Assemblea (ossia il 5 aprile 2016), pari ad Euro 6,715;
- (ii) in funzione del livello di effettivo verificarsi/raggiungimento, nell'*accrual period* (ossia l'esercizio 2015), delle Condizioni e delle condizioni individuali, rispetto al livello minimo stabilito per ciascuna delle predette condizioni.

Al riguardo si rinvia a quanto indicato al precedente Paragrafo 2.2.

### **2.3.1 Informazioni aggiuntive**

Non applicabile in quanto il Piano Collaboratori Personale Rilevante non 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.

### **2.4 Le ragioni alla base dell'eventuale decisione di attribuire piani di compensi 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, in quanto il Piano Collaboratori Personale Rilevante si basa sull'assegnazione di Unit che attribuiscono il diritto di ricevere, a titolo gratuito, le Azioni di Banca Mediolanum.

### **2.5 Valutazioni in merito a significative implicazioni di ordine fiscale e contabile che hanno inciso sulla definizione dei piani**

Non risultano significative implicazioni di ordine contabile e fiscale che abbiano inciso sulla definizione del Piano Collaboratori Personale Rilevante.

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

Il Piano Collaboratori Personale Rilevante non riceverà alcun sostegno 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.

### **3. ITER DI APPROVAZIONE E TEMPISTICA DI ASSEGNAZIONE DELLE OPZIONI**

#### **3.1 Ambito dei poteri e funzioni delegati dall'assemblea al consiglio di amministrazione al fine dell'attuazione del piano**

In data 18 febbraio 2016, il Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato del 16 febbraio 2016, ha deliberato di sottoporre all'Assemblea l'approvazione del Piano Collaboratori Personale Rilevante.

L'Assemblea del 5 aprile 2016 ha approvato il Piano Collaboratori Personale Rilevante e ha conferito al Consiglio di Amministrazione di ogni potere necessario o opportuno per dare esecuzione al Piano Collaboratori Personale Rilevante, in particolare (a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo) ogni potere per individuare i Beneficiari e determinare il quantitativo di Unit da assegnare a ciascuno di essi, procedere alle assegnazioni ai Beneficiari, nonché compiere ogni atto, adempimento, formalità, comunicazione che siano necessari o opportuni ai fini della gestione e/o attuazione del Piano Collaboratori Personale Rilevante medesimo, ivi incluso il Regolamento del Piano.

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

Ai sensi del Regolamento del Piano Collaboratori Personale Rilevante, al Consiglio di Amministrazione è conferito ogni potere necessario o opportuno per dare esecuzione al Piano Collaboratori Personale Rilevante e, in particolare, ogni potere per individuare i Beneficiari e determinare il quantitativo di Unit da assegnare a ciascuno di essi, procedere alle assegnazioni ai Beneficiari, nonché compiere ogni atto, adempimento, formalità, comunicazione che siano necessari o opportuni ai fini della gestione e/o attuazione del Piano Collaboratori Personale Rilevante medesimo con facoltà di delegare i propri poteri, compiti e responsabilità in merito all'esecuzione e applicazione del Piano Collaboratori Personale Rilevante al Presidente, all'Amministratore Delegato nonché ai Vice Presidenti, anche disgiuntamente tra loro. L'adozione del Regolamento del Piano Collaboratori Personale Rilevante e ogni relativa modifica e/o integrazione sono in ogni caso di competenza del Consiglio di Amministrazione in forma collegiale.

Il Consiglio di Amministrazione del 23 marzo 2016 ha conferito all'Amministratore tutti i poteri per l'esecuzione e l'applicazione del Piano Collaboratori Personale Rilevante (ivi inclusi i poteri di determinazione nel numero delle Unit da assegnare ai Beneficiari) ai sensi e per gli effetti di quanto previsto dal Regolamento del Piano), subordinatamente all'approvazione del Piano Collaboratori Personale Rilevante da parte dell'Assemblea di Banca Mediolanum.

Il Comitato svolge funzioni consultive e propositive in relazione all'attuazione del Piano Collaboratori Personale Rilevante, ai sensi delle Disposizioni di Vigilanza, dei principi contenuti nelle Politiche Retributive di Gruppo 2015 e nel Codice di Autodisciplina e di quanto previsto dal Regolamento del Piano.

#### **3.3 Eventuali procedure esistenti per la revisione dei piani anche in relazione a eventuali variazioni degli obiettivi di base**

Il Consiglio di Amministrazione ha la facoltà di apportare al Regolamento del Piano Collaboratori

Personale Rilevante, con le modalità più opportune, qualsiasi modifica o integrazione che ritenga utile o necessaria per il miglior perseguimento delle finalità del Piano Collaboratori Personale Rilevante stesso, avendo riguardo agli interessi dei Beneficiari e della Banca.

**3.4 Descrizione delle modalità attraverso le quali determinare la disponibilità e l'assegnazione degli strumenti finanziari sui quali sono basati i piani (ad esempio: assegnazione gratuita di azioni, aumenti di capitale con esclusione del diritto di opzione, acquisto e vendita di azioni proprie).**

Il Piano Collaboratori Personale Rilevante prevede l'assegnazione gratuita ai Beneficiari di Unit che attribuiscono il diritto di ricevere, sempre a titolo gratuito, azioni ordinarie proprie Banca Mediolanum, nel rapporto di n. 1 Azione ogni n. 1 Unit maturata.

L'Assemblea del 5 aprile 2016 ha deliberato di autorizzare l'acquisto e la disposizione di azioni proprie ai sensi del combinato disposto degli artt. 2357 e 2357-ter del codice civile, nonché dell'art. 132 del TUF e relative disposizioni di attuazione, al fine di dotare la Banca della provvista di Azioni necessaria per eseguire il Piano Collaboratori Personale Rilevante.

La Società metterà a disposizione del Beneficiario tutte le Azioni al medesimo spettanti a seguito della maturazione delle Unit nei termini e con le modalità stabilite nel Regolamento del Piano Collaboratori Personale Rilevante.

**3.5 Il ruolo svolto da ciascun amministratore nella determinazione delle caratteristiche dei citati piani; eventuale ricorrenza di situazioni di conflitti di interesse in capo agli amministratori interessati**

Non applicabile in quanto il Piano Collaboratori Personale Rilevante non 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.

**3.6 Ai fini di quanto richiesto dall'art. 84-bis, comma 1, la data della decisione assunta da parte dell'organo competente a proporre l'approvazione dei piani all'assemblea e dell'eventuale proposta dell'eventuale comitato per la remunerazione**

Non applicabile in quanto il Piano Collaboratori Personale Rilevante non 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.

**3.7 Ai fini di quanto richiesto dall'art. 84-bis, comma 5, lett. a), la data della decisione assunta da parte dell'organo competente in merito all'assegnazione degli strumenti e dell'eventuale proposta al predetto organo formulata dall'eventuale comitato per la remunerazione**

Non applicabile in quanto il Piano Collaboratori Personale Rilevante non 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.

**3.8 Il prezzo di mercato, registrato nelle predette date, per gli strumenti finanziari su cui sono basati i piani, se negoziati nei mercati regolamentati**

Non applicabile in quanto il Piano Collaboratori Personale Rilevante non 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.

**3.9 Nel caso di piani basati su strumenti finanziari negoziati nei mercati regolamentati, in quali**

termini e secondo quali modalità l'emittente tiene conto, nell'ambito dell'individuazione della tempistica di assegnazione degli strumenti in attuazione dei piani, della possibile coincidenza temporale tra:

- (i) detta assegnazione o le eventuali decisioni assunte al riguardo dal comitato per la remunerazione, 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.

Non applicabile in quanto il Piano Collaboratori Personale Rilevante non 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.

#### **4. LE CARATTERISTICHE DEGLI STRUMENTI ATTRIBUITI**

##### **4.1 La descrizione delle forme in cui sono strutturati i piani di compensi basati su strumenti finanziari**

Il Piano Collaboratori Personale Rilevante prevede l'assegnazione a titolo gratuito ai Beneficiari di Unit che consentono, alle condizioni stabilite nel Regolamento del Piano, la successiva conversione delle stesse in Azioni.

In particolare, le Unit, assegnate e maturate ai sensi di quanto indicato ai precedenti Paragrafi 2.2 e 2.3, danno diritto a ricevere, sempre a titolo gratuito, le Azioni nel rapporto di n. 1 (una) Azione ogni n. 1 (una) Unit maturata, ai termini e alle condizioni previsti nel Regolamento del Piano.

La Banca si riserva la facoltà, in caso di impossibilità di assegnare ai Beneficiari Azioni, di corrispondere ai Beneficiari medesimi una somma in denaro (la "**Somma Sostitutiva**") in luogo delle Azioni calcolata sulla base della media aritmetica dei prezzi ufficiali delle azioni di Banca registrati sul MTA nei 30 giorni di borsa aperta precedenti la data dell'Assemblea ovvero, nel caso in cui le azioni di Banca non fossero più quotate sull'MTA, sulla base del valore normale delle stesse azioni ai sensi dell'art. 9 D.P.R. 22 dicembre 1986, n. 917.

##### **4.2 L'indicazione del periodo di effettiva attuazione del piano con riferimento anche ad eventuali diversi cicli previsti**

Il Piano Collaboratori Personale Rilevante prevede un arco temporale indicativo massimo di assegnazione pari ad 1 anno, fermo restando che la durata complessiva del Piano Collaboratori Personale Rilevante dipende dalla durata del Periodo di Differimento (pari a complessivi n. 2 anni decorrenti dalla Data di Assegnazione) e del Periodo di Retention (pari a n. 1 anno decorrente dal termine del Periodo di Differimento), come indicato al precedente Paragrafo 2.2.

A seguito della maturazione delle Unit, ai termini e alle condizioni indicati al precedente Paragrafo 2.2 e nel Regolamento del Piano, la Banca metterà a disposizione del Beneficiario un numero di Azioni pari alle Unit maturate in favore dello stesso.

Le Azioni attribuite al Beneficiario avranno godimento pari a quello delle azioni ordinarie della Banca alla data della conversione e saranno pertanto munite delle cedole in corso a detta data.

Per informazioni in merito alla facoltà della Banca di corrispondere ai Beneficiari la “Somma Sostitutiva” in luogo delle Azioni, si rinvia al precedente Paragrafo 4.1.

#### **4.3 Il termine del piano**

Il Piano Collaboratori Personale Rilevante prevede un arco temporale indicativo massimo di assegnazione pari ad 1 anno, fermo restando che la durata complessiva del Piano Collaboratori Personale Rilevante dipende dalla durata del Periodo di Differimento (pari a complessivi n. 2 anni decorrenti dalla Data di Assegnazione) e del Periodo di Retention (pari a n. 1 anno decorrente dal termine del Periodo di Differimento), come indicato al precedente Paragrafo 2.2.

#### **4.4 Il massimo numero di strumenti finanziari, anche nella forma di opzioni, assegnati in ogni anno fiscale in relazione ai soggetti nominativamente individuati o alle indicate categorie**

Il Piano Collaboratori Personale Rilevante prevede un arco temporale indicativo massimo di assegnazione pari ad 1 anno, fermo restando quanto previsto al precedente Paragrafo 2.2. con riferimento all’assegnazione delle Unit oggetto della Quota Up-front e della Quota Differita, nonché ai Periodi di Differimento e di Retention.

Il quantitativo di Unit complessivamente assegnate alla Data del Documento Informativo a valere sul Piano Collaboratori Personale Rilevante è pari a complessive massime n. 762.185 Unit. Alla Data del Documento Informativo n. 457.310 Unit assegnate *up-front* sono state convertite in un corrispondente numero di azioni ordinarie di Banca Mediolanum S.p.A. essendo trascorso il Periodo di Retention e essendosi verificate le condizioni di cui al Regolamento del Piano. Per maggiori informazioni si rinvia al Paragrafo 2.2 e alla tabella di cui al Paragrafo 4.24.

#### **4.5 Le modalità e le 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; descrizioni di tali condizioni e risultati**

Per quanto concerne le modalità e le clausole di attuazione del Piano Collaboratori Personale Rilevante, si rinvia a quanto previsto nei singoli punti del presente Documento Informativo e, in particolare, ai precedenti Paragrafi 2.2 e 2.3.

#### **4.6 L’indicazione di eventuali vincoli di disponibilità gravanti sugli strumenti attribuiti ovvero sugli strumenti rivenienti dall’esercizio delle opzioni, con particolare riferimento ai termini entro i quali sia consentito o vietato il successivo trasferimento alla stessa società o a terzi**

Le Unit sono personali, non trasferibili, né disponibili *inter vivos* e non possono essere costituite in pegno, né in garanzia a favore della Banca, delle altre società del Gruppo o di terzi, né – in generale – possono costituire oggetto di contratti di qualsivoglia natura, ivi inclusi contratti derivati.

L’assegnazione delle Unit nel corso della validità del Piano Collaboratori Personale Rilevante non darà alcun diritto o aspettativa all’assegnazione di Unit negli anni successivi, né al mantenimento del rapporto intercorrente tra i Destinatari e la Banca, o la Controllata, che continuerà ad essere disciplinato secondo le norme applicabili in forza delle leggi vigenti.

Le Unit potranno essere convertite in Azioni della Banca unicamente dai Beneficiari, salvo quanto previsto per il caso di decesso ovvero di invalidità permanente del Beneficiario.

Non sono previsti vincoli al trasferimento delle Azioni assegnate al Beneficiario a seguito della conversione delle Unit maturate.

#### **4.7 La descrizione di eventuali condizioni risolutive in relazione all’attribuzione dei piani nel caso**

**in cui i destinatari effettuano operazioni di hedging che consentono 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**

Non applicabile, in quanto non sono previste condizioni risolutive nel caso in cui il Beneficiario effettui operazioni di *hedging* che consentano di neutralizzare il divieto di vendita delle Unit assegnate.

#### **4.8 La descrizione degli effetti determinati dalla cessazione del rapporto di lavoro**

Il Piano Collaboratori Personale Rilevante prevede che la maturazione delle Unit in capo ai Beneficiari sia subordinata al mantenimento del rapporto di collaborazione intercorrente tra il Beneficiario e la Banca, o la Controllata, dalla Data di Assegnazione fino alla data di conversione delle Unit in Azioni, salvo diversa determinazione del Consiglio di Amministrazione, sentito il Comitato.

Il Regolamento del Piano Collaboratori Personale Rilevante disciplina il trattamento delle Unit assegnate in caso di cessazione del predetto rapporto nel periodo intercorrente tra la Data di Assegnazione e la data di conversione delle Unit in Azioni dovuta a ipotesi di cessazione del rapporto di collaborazione, decesso, pensionamento o invalidità permanente del Beneficiario.

#### **4.9 L'indicazione di altre eventuali cause di annullamento dei piani**

Salvo quanto indicato nei precedenti Paragrafi, non sussistono altre cause di annullamento del Piano Collaboratori Personale Rilevante.

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

Non sono previste clausole di "riscatto", da parte della Banca, delle Unit oggetto del Piano Collaboratori Personale Rilevante e delle Azioni rivenienti dalla loro conversione, fermo restando quanto previsto dal precedente Paragrafo 2.2. con riferimento al c.d. *claw back*.

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

Non applicabile.

#### **4.12 L'indicazione di valutazioni sull'onere atteso per la società alla data di relativa assegnazione, come determinabile sulla base di termini e condizioni già definiti, per ammontare complessivo e in relazione a ciascuno strumento del piano**

L'onere complessivo atteso per la Banca in relazione al Piano Collaboratori Personale Rilevante, stimato alla Data di Assegnazione delle Unit ai Beneficiari, è pari a complessivi Euro 5.118.072,27.

#### **4.13 L'indicazione degli eventuali effetti diluitivi sul capitale determinati dai piani di compenso**

Il Piano Collaboratori Personale Rilevante non determina effetti diluitivi sul capitale sociale di Banca Mediolanum essendo basato sull'attribuzione di azioni ordinarie della Banca in forza dell'autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie, di cui al Paragrafo 3.4 che precede, approvato dall'Assemblea.

#### **4.14 Gli eventuali limiti previsti per l'esercizio del diritto di voto e per l'attribuzione dei diritti**

## patrimoniali

Il Piano Collaboratori Personale Rilevante non prevede limiti per l'esercizio del diritto di voto e per l'attribuzione dei diritti patrimoniali.

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

Non applicabile, in quanto le azioni ordinarie di Banca Mediolanum sono quotate sul MTA.

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

Il Piano Collaboratori Personale Rilevante non è un piano di *stock option*.

### **4.17 Scadenza delle opzioni**

Il Piano Collaboratori Personale Rilevante non è un piano di *stock option*.

### **4.18 Modalità (americano/europeo), tempistica (ad es. periodi validi per l'esercizio) e clausole di esercizio (ad esempio clausole di *knock-in* e *knock-out*)**

Il Piano Collaboratori Personale Rilevante non è un piano di *stock option*.

### **4.19 Il prezzo di esercizio dell'opzione ovvero le modalità e i 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 (c.d. *fair market value*) (ad esempio: prezzo di esercizio pari al 90%, 100% o 110% del prezzo di mercato), e b) alle modalità di determinazione del prezzo di mercato preso a riferimento per la determinazione del prezzo di esercizio (ad esempio: ultimo prezzo del giorno precedente l'assegnazione, media del giorno, media degli ultimi 30 giorni ecc.)**

Il Piano Collaboratori Personale Rilevante non è un piano di *stock option*.

### **4.20 Nel caso in cui il prezzo di esercizio non è uguale al prezzo di mercato determinato come indicato al punto 4.19.b (*fair market value*), motivazioni di tale differenza**

Il Piano Collaboratori Personale Rilevante non è un piano di *stock option*.

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

Il Piano Collaboratori Personale Rilevante non è un piano di *stock option*.

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

Il Piano Collaboratori Personale Rilevante non è un piano di *stock option*.

### **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 (aumenti di capitale, dividendi straordinari, raggruppamento e frazionamento delle azioni sottostanti, fusione e scissione, operazioni di conversione in altre categorie di azioni ecc.)**

Nel caso di operazioni sul capitale, incluso il raggruppamento o il frazionamento delle azioni ordinarie, qualora ne ricorrano i presupposti, il Consiglio di Amministrazione della Società provvederà a rettificare il numero di Azioni spettanti in relazione alle Unit non ancora convertite in Azioni.

#### 4.24 Piani di compensi basati su strumenti finanziari (tabella)

**PIANO DI PERFORMANCE SHARE DI BANCA MEDIOLANUM S.P.A. DENOMINATO "PIANO COLLABORATORI 2015 – PERSONALE RILEVANTE"**

**Tabella n. 1 dello Schema 7 dell'Allegato 3A del Regolamento n. 11971/1999**

**Data: 27 aprile 2017**

Nominativo o categoria	Carica	QUADRO 1								
		Strumenti finanziari diversi dalle <i>stock option</i> ( <i>performance share</i> )								
		<u>Sezione 1</u>								
		Strumenti relativi a piani, in corso di validità, approvati sulla base di precedenti delibere assembleari.								
		Data della delibera assembleare	Tipologia degli strumenti finanziari	Numero complessivo di strumenti finanziari assegnati ( <i>up-front</i> e in via differita) (1)	Numero di strumenti finanziari assegnati <i>up-front</i> (2)	Numero di strumenti finanziari assegnati in via differita e assoggettati a un periodo di differimento (3)	Periodo di <i>vesting</i> (4)	Data di Assegnazione (5)	Eventuale prezzo di acquisto degli strumenti	Prezzo di mercato alla Data di Assegnazione
n. 29	componenti della rete di vendita	5 aprile 2016	Unit	762.185	457.310 convertite in azioni ordinarie Banca Mediolanum	304.875	- per le Unit assegnate <i>up-front</i> : n. 1 anno di <i>retention</i> ; - per le Unit assegnate in via differita: complessivi n. 2 anni di	5 aprile 2016	-	6,6825

							differimento e successivo n. 1 anno di <i>retention</i> .			
--	--	--	--	--	--	--	---	--	--	--

- (1) In data 6 aprile 2017, le n. 457.310 Unit assegnate *up-front* in via definitiva sono state convertite in un corrispondente numero di azioni ordinarie di Banca Mediolanum S.p.A. essendo trascorso il Periodo di Retention e essendosi verificate le condizioni di cui al Regolamento del Piano.
- (2) Si veda la nota (1) che precede.
- (3) Le Unit assegnate in via differita sono sottoposte a un Periodo di Differimento della durata complessiva di 2 (due) anni decorrenti dalla Data di Assegnazione (5 aprile 2016) e saranno convertite, secondo un criterio *pro-rata* di cadenza annuale, in azioni ordinarie di Banca Mediolanum S.p.A. trascorso il predetto Periodo di Differimento (al termine del quale saranno assegnate in via definitiva) e il Periodo di Retention, il tutto subordinatamente al verificarsi delle condizioni di cui al Regolamento del Piano. In particolare, le complessive massime Unit assegnate in via differita, ed indicate in tabella, sono sottoposte per il 50% ad un Periodo di Differimento che è terminato il 4 aprile 2017 e per il restante 50% ad un Periodo di Differimento avente termine il 4 aprile 2018.
- (4) Il periodo di *vesting* ricomprende il Periodo di Retention (cui sono soggette sia le Unit assegnate *up-front*, sia le Unit assegnate in via differita) e il Periodo di Differimento (cui sono soggette le Unit assegnate in via differita). Il Periodo di Retention (della durata di n. 1 anno) decorre **(i)** quanto alle Unit assegnate *up-front*, dalla Data di Assegnazione (5 aprile 2016) ed è terminato il 4 aprile 2017 e **(ii)** quanto alle Unit assegnate in via differita, dal termine del relativo Periodo di Differimento e pertanto avrà termine, rispettivamente, il 4 aprile 2018 e il 4 aprile 2019.
- (5) Il 5 aprile 2016 ossia la data in cui il soggetto delegato ai sensi e per gli effetti del Regolamento del Piano ha determinato il numero di Unit da assegnare ai Beneficiari.

**Sezione D**

**PIANO DI *PERFORMANCE SHARE* DI BANCA MEDIOLANUM S.P.A. DENOMINATO**

**“PIANO COLLABORATORI 2015 – ALTRO PERSONALE”**

**COLLABORATORI**

## DEFINIZIONI

Nel corso della presente Sezione D del Documento Informativo sono usate le seguenti definizioni.

<b>“Assemblea”</b>		Indica l’Assemblea ordinaria della Banca del 5 aprile 2016 che ha, <i>inter alia</i> , deliberato: <b>(i)</b> ai sensi dell’art. 114- <i>bis</i> del TUF e delle Disposizioni di Vigilanza, l’adozione del Piano Collaboratori Altro Personale; <b>(ii)</b> l’autorizzazione all’acquisto e disposizione di azioni proprie ai sensi del combinato disposto degli artt. 2357 e 2357- <i>ter</i> del codice civile, nonché dell’art. 132 del TUF e relative disposizioni di attuazione.	
<b>“Azioni”</b>		Indica le azioni ordinarie Banca Mediolanum dalla stessa detenute.	
<b>“Banca”</b>	o	<b>“Banca Mediolanum”</b>	Indica Banca Mediolanum S.p.A., con sede legale in Basiglio Milano 3, Palazzo Meucci - Via F. Sforza.
<b>“Beneficiari”</b>			Indica i Destinatari del Piano Collaboratori Altro Personale, individuati dal Consiglio di Amministrazione della Banca, o dall’organo e/o i soggetti da esso delegati, su proposta del Comitato, ai quali sono assegnate le Unit.
<b>“Codice Autodisciplina”</b>	di		Indica il Codice di Autodisciplina delle Società Quotate di Borsa Italiana S.p.A.
<b>“Collaboratori”</b>			Indica i componenti della rete di vendita di Banca Mediolanum e delle Controllate.
<b>“Comitato”</b>			Indica il Comitato Remunerazioni della Banca.
<b>“Controllate”</b>			Indica, congiuntamente, <b>(i)</b> le società controllate dalla Banca che rientrano nell’ambito del Gruppo Bancario Mediolanum ai sensi dell’art. 23 del TUB e <b>(ii)</b> le altre società controllate dalla Banca ai sensi dell’art. 2359, comma 1, del codice civile anche se non appartenenti al Gruppo Bancario Mediolanum.
<b>“Data di Assegnazione”</b>			Indica il 5 aprile 2016 ossia la data in cui il soggetto delegato ai sensi del Regolamento del Piano ha stabilito il numero delle Unit da assegnare gratuitamente a ciascun Beneficiario.
<b>“Data del Documento Informativo”</b>			Indica la data del presente Documento Informativo come aggiornato in data 27 aprile 2017.
<b>“Destinatari”</b>			Indica i Collaboratori di Banca Mediolanum e/o delle

	Controllate che non siano qualificabili come Personale Rilevante.
<b>“Disposizioni di Vigilanza”</b>	Indica le <i>“Disposizioni di Vigilanza per le banche”</i> , Circolare di Banca d’Italia n. 285 del 17 dicembre 2013.
<b>“Documento Informativo”</b>	Indica il presente documento informativo redatto ai sensi dell’art. 84- <i>bis</i> del Regolamento Emittenti e in coerenza (anche nella numerazione dei relativi Paragrafi) con le indicazioni contenute nello Schema 7 dell’Allegato 3A del Regolamento Emittenti.
<b>“Gruppo”</b>	Indica, congiuntamente, la Banca e le Controllate.
<b>“Lettera di Assegnazione”</b>	Indica, ai sensi del Regolamento del Piano, la lettera con cui la Banca attribuisce al Beneficiario le Unit.
<b>“Mediolanum”</b>	Indica Mediolanum S.p.A. fusa per incorporazione nella controllata Banca Mediolanum con efficacia civilistica a far data dal 30 dicembre 2015.
<b>“MTA”</b>	Indica il Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.
<b>“Personale Rilevante”</b>	Indica il <i>“personale più rilevante”</i> ai sensi delle Disposizioni di Vigilanza e delle Politiche Retributive di Gruppo 2015.
<b>“Piano Collaboratori Altro Personale”</b>	Indica il piano di <i>performance share</i> di Banca Mediolanum denominato <i>“Piano Collaboratori 2015 – Altro Personale”</i> approvato dall’Assemblea ordinaria della Banca del 5 aprile 2016 ai sensi dell’art. 114- <i>bis</i> del TUF e delle Disposizioni di Vigilanza.
<b>“Politiche Retributive di Gruppo 2015”</b>	Indica le <i>“Politiche Retributive del Gruppo”</i> relative all’esercizio 2015 approvate dall’assemblea ordinaria di Mediolanum del 26 marzo 2015 (a tale data società capogruppo del Gruppo Bancario Mediolanum), in ottemperanza alle Disposizioni di Vigilanza, disponibili sul sito internet di Mediolanum, <a href="http://www.mediolanum.com">www.mediolanum.com</a> (Sezione <i>“Corporate Governance / Assemblea degli Azionisti”</i> ).
<b>“Potenziali Beneficiari”</b>	Indica i potenziali Beneficiari del Piano Collaboratori Altro Personale individuati, rispettivamente, in data 23 novembre 2015 e 9 dicembre 2015 dal Consiglio di Amministrazione dell’allora capogruppo Mediolanum (quest’ultimo, previo parere favorevole del Comitato

per le Nomine e la Remunerazione di Mediolanum del 20 novembre 2015) e, per quanto occorrer possa, dal Consiglio di Amministrazione della Banca.

**“Regolamento del Piano” o  
“Regolamento del Piano  
Collaboratori Altro  
Personale”**

Indica il regolamento avente ad oggetto la definizione dei criteri, delle modalità e dei termini di attuazione del Piano Collaboratori Altro Personale, approvato dal Consiglio di Amministrazione della Banca del 23 marzo 2016, subordinatamente all’approvazione del Piano Collaboratori Altro Personale da parte dell’Assemblea di Banca Mediolanum.

**“Regolamento Emittenti”**

Indica il Regolamento adottato da Consob con delibera n. 11971/1999, come successivamente modificato.

**“Retribuzione Non  
Ricorrente in Strumenti  
Finanziari”**

Indica la porzione della componente non ricorrente della retribuzione dei Destinatari (nella misura che verrà stabilita dal Consiglio di Amministrazione o dall’organo e/o dai soggetti da esso a ciò delegati, sentito il Comitato) riconosciuta mediante l’assegnazione gratuita ai Beneficiari di Unit che danno diritto a ricevere, sempre a titolo gratuito, le Azioni.

**“TUB”**

Indica il D.Lgs. n. 385/1993, come successivamente modificato.

**“TUF”**

Indica il D.Lgs. n. 58/1998, come successivamente modificato.

**“Unit”**

Indica il diritto attribuito gratuitamente al Beneficiario di ricevere, sempre a titolo gratuito, le Azioni nel rapporto di n. 1 (una) Azione ogni n. 1 (una) Unit maturata nei termini e con le modalità di cui al regolamento del Piano Collaboratori Altro Personale.

## 1. I SOGGETTI DESTINATARI DEL PIANO

In ottemperanza alle Politiche Retributive di Gruppo 2015 e in linea con quanto previsto dalle Disposizioni di Vigilanza, il Piano Collaboratori Altro Personale è destinato, ai Collaboratori di Banca Mediolanum e/o delle Controllate che non siano qualificabili come Personale Rilevante.

Preliminarmente si ricorda che in data 23 novembre 2015, il Consiglio di Amministrazione dell'allora capogruppo Mediolanum, previo parere favorevole del Comitato per le Nomine e la Remunerazione di Mediolanum del 20 novembre 2015, e, per quanto occorrer possa, il Consiglio di Amministrazione della Banca del 9 dicembre 2015 hanno individuato complessivamente n. 416 Potenziali Beneficiari del Piano Collaboratori Altro Personale.

In data 23 marzo 2016 il Consiglio di Amministrazione della Banca, su proposta del Comitato, ha individuato, subordinatamente all'approvazione del Piano Collaboratori Altro Personale da parte dell'Assemblea complessivamente n. 200 effettivi Beneficiari all'interno dei Destinatari, il tutto secondo quanto indicato nel successivo Paragrafo 2.2 del Documento Informativo.

### 1.1 **L'indicazione nominativa dei destinatari che sono componenti del consiglio di amministrazione ovvero del consiglio di gestione dell'emittente strumenti finanziari, delle società controllanti l'emittente e delle società da questa, direttamente o indirettamente, controllate.**

Non applicabile in quanto il Piano Collaboratori Altro Personale non è destinato a soggetti che hanno in essere con la Banca, o con le Controllate, un rapporto di amministrazione.

### 1.2 **Le categorie di dipendenti o di collaboratori dell'emittente strumenti finanziari e delle società controllanti o controllate di tale emittente.**

Il Piano Collaboratori Altro Personale è destinato ai Collaboratori di Banca Mediolanum e delle Controllate che non siano qualificabili come Personale Rilevante.

Alla Data del Documento Informativo sono Beneficiari del Piano Collaboratori Altro Personale complessivamente n. 200 soggetti appartenenti alla rete di vendita di Banca Mediolanum.

### 1.3 **L'indicazione nominativa dei soggetti che beneficiano del piano appartenenti ai seguenti gruppi:**

#### a) *direttori generali dell'emittente strumenti finanziari*

Non applicabile in quanto i direttori generali della Banca non rientrano fra i Destinatari del Piano Collaboratori Altro Personale.

#### b) *altri dirigenti con responsabilità strategiche dell'emittente strumenti finanziari che non risulta di "minori dimensioni", ai sensi dell'articolo 3, comma 1, lett. f), del Regolamento n. 17221 del 12 marzo 2010, nel caso in cui abbiano percepito nel corso dell'esercizio compensi complessivi (ottenuti sommando i compensi monetari e i compensi basati su strumenti finanziari) maggiori rispetto al compenso 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;*

Non applicabile in quanto i dirigenti con responsabilità strategiche della Banca non rientrano tra i Destinatari del Piano Collaboratori Altro Personale.

#### c) *persone fisiche controllanti l'emittente azioni, che siano dipendenti ovvero che prestino attività di collaborazione nell'emittente azioni.*

Non applicabile, in quanto non vi sono persone fisiche controllanti la Banca che siano Destinatari del Piano Collaboratori Altro Personale.

#### **1.4 Descrizione e indicazione numerica, separate per categorie:**

- a) *dei dirigenti con responsabilità strategiche diversi da quelli indicati nella lett. b) del paragrafo 1.3;*

Non applicabile in quanto i dirigenti con responsabilità strategiche della Banca non rientrano tra i Destinatari del Piano Collaboratori Altro Personale.

- b) *nel caso delle società di “minori dimensioni”, ai sensi dell’articolo 3, comma 1, lett. f), del Regolamento n. 17221 del 12 marzo 2010, l’indicazione per aggregato di tutti i dirigenti con responsabilità strategiche dell’emittente strumenti finanziari;*

Non applicabile in quanto Banca Mediolanum non è qualificabile come società di “minori dimensioni”, ai sensi dell’art. 3, comma 1, lett. f), del Regolamento n. 17221 del 12 marzo 2010.

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

Non applicabile, in quanto non vi sono categorie di dipendenti per le quali siano previste caratteristiche differenziate nel Piano Collaboratori Altro Personale.

## **2. LE RAGIONI CHE MOTIVANO L’ADOZIONE DEL PIANO**

### **2.1 Gli obiettivi che si intendono raggiungere mediante l’attribuzione dei piani**

Il Piano Collaboratori Altro Personale rappresenta uno strumento fondamentale al fine di attrarre nuove risorse di talento e trattenere le figure chiave della Banca e del Gruppo.

La Banca – anche nella sua qualità di capogruppo – ritiene, dunque, in coerenza con le prassi diffuse e consolidate anche in ambito internazionale, che il Piano Collaboratori Altro Personale costituisca uno strumento capace di focalizzare l’attenzione dei Destinatari verso fattori di interesse strategico favorendo la fidelizzazione ed incentivando la permanenza in seno alla Banca e alle altre società del Gruppo. In particolare, il Piano Collaboratori Altro Personale ha lo scopo di:

- (i) attrarre nel Gruppo, e incentivare la permanenza nello stesso, delle risorse che possono contribuire in modo determinante al successo della Banca e del Gruppo;
- (ii) legare una componente significativa della remunerazione non ricorrente dei Destinatari al raggiungimento di determinati obiettivi di *performance*, sia aziendali, sia individuali (ove previsti), così da allineare gli interessi dei Destinatari al perseguimento dell’obiettivo prioritario della creazione di valore per gli azionisti in un orizzonte sia di breve periodo, attraverso la massimizzazione della creazione di detto valore, sia di lungo periodo, mediante un’attenta gestione dei rischi aziendali e il perseguimento delle strategie di lungo termine; nonché
- (iii) favorire la fidelizzazione dei Destinatari, attraverso la soddisfazione e la motivazione personale e sviluppando il loro senso di appartenenza alla Banca e al Gruppo.

Si segnala che l’adozione di piani di remunerazione basati su azioni è in linea sia con quanto previsto dalle Disposizioni di Vigilanza, anche con riferimento ai “*material risk takers*”, e dai principi contenuti nelle Politiche Retributive di Gruppo 2015, sia con le raccomandazioni di cui all’art. 6 del Codice di Autodisciplina. Inoltre, la proposta relativa all’adozione del Piano

Collaboratori Altro Personale è stata formulata dal Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato, il quale svolge funzioni consultive e propositive in relazione all'attuazione del Piano Collaboratori Altro Personale, ai sensi delle sopra citate disposizioni e principi.

### 2.1.1 Informazioni aggiuntive

Non applicabile in quanto il Piano Collaboratori Altro Personale non 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.

### 2.2 Variabili chiave, anche nella forma di indicatori di performance considerati ai fini dell'attribuzione dei piani basati su strumenti finanziari

Il Piano Collaboratori Altro Personale prevede l'assegnazione gratuita ai Beneficiari – subordinatamente al raggiungimento di determinati indicatori di *performance* – di Unit che danno diritto a ricevere, sempre a titolo gratuito, le Azioni nel rapporto di n. 1 (una) Azione ogni n. 1 (una) Unit maturata, nei termini e alle condizioni stabilite nel Regolamento del Piano Collaboratori Altro Personale.

In particolare, e in conformità a quanto previsto dalla Disposizioni di Vigilanza e nelle Politiche Retributive di Gruppo 2015, il Regolamento del Piano Collaboratori Altro Personale, anche in linea con i più recenti requisiti normativi nazionali e internazionali, prevede quanto segue.

#### *Condizioni*

Ad esito della verifica in merito al conseguimento da parte dei Destinatari di prefissati obiettivi individuali, le Unit saranno pre-assegnate ai Destinatari fino al momento dell'effettiva assegnazione che avverrà – al verificarsi delle Condizioni di seguito indicate – alla Data di Assegnazione e, in ogni caso, a condizione che a detta data il Destinatario non sia/non sia stato oggetto di sanzione disciplinare (revoca ovvero sospensione sanzionatoria).

L'accesso alla Retribuzione Non Ricorrente in Strumenti Finanziari è subordinato al raggiungimento di determinati obiettivi di *performance* di Gruppo e, ove stabiliti, individuali, da verificarsi a cura del Consiglio di Amministrazione della Società, o dell'organo e/o dei soggetti da esso a ciò delegati, sentito il Comitato.

In particolare, l'assegnazione ai Beneficiari delle Unit è subordinata al verificarsi nel c.d. *accrual period*, individuato nell'esercizio precedente alla Data di Assegnazione delle Unit (ossia l'esercizio 2015) – delle seguenti condizioni di *performance* (le "Condizioni"):

- (a) un'eccedenza di capitale rispetto ai requisiti patrimoniali previsti per il conglomerato finanziario Mediolanum; e
- (b) un *liquidity coverage ratio* (LCR) superiore al 100%.

La determinazione del numero di Unit da assegnare è parametrata all'Utile Netto Consolidato del Gruppo Mediolanum il cui valore *target* è determinato dal Consiglio di Amministrazione (o dall'organo e/o dai soggetti da esso a ciò delegati), sentito il Comitato, e comunicato ai Beneficiari.

Inoltre, il numero di Unit da assegnare a ciascun Beneficiario è determinato in funzione del livello di effettivo verificarsi/raggiungimento, nell'*accrual period* (ossia nell'esercizio 2015), delle Condizioni e delle condizioni individuali, rispetto al livello minimo stabilito per ciascuna delle predette condizioni.

Ai sensi del Regolamento del Piano, la determinazione del numero delle Unit da assegnare

gratuitamente a ciascun Beneficiario è di competenza del Consiglio di Amministrazione della Banca, e dell'organo e/o dei soggetti da esso a ciò delegati, sentito il parere del Comitato, tenuto conto di quanto sopra indicato.

Per informazioni in merito alla verifica delle suddette Condizioni e delle condizioni individuali nonché alla determinazione del numero delle Unit, si rinvia al successivo Paragrafo 2.3.

Fermo restando quanto di seguito riportato al presente Paragrafo 2.2, la maturazione delle Unit in capo ai Beneficiari è inoltre subordinata al mantenimento del rapporto di collaborazione intercorrente tra il Beneficiario e la Banca o la Controllata dalla Data di Assegnazione fino alla data di conversione delle Unit in Azioni, salvo diversa determinazione del Consiglio di Amministrazione, sentito il Comitato.

### ***Periodo di Vesting***

In conformità a quanto previsto nelle Politiche Retributive di Gruppo 2015, il Piano Collaboratori Altro Personale prevede, tra l'altro, un periodo di *vesting* al termine del quale le Unit matureranno in capo ai Destinatari (il "**Periodo di Vesting**"). La durata di detto periodo è stabilita in 9 anni dalla Data di Assegnazione delle Unit.

### ***Meccanismo di "claw back"***

Il Piano Collaboratori Altro Personale prevede un meccanismo di c.d. "*claw back*" con conseguente diritto della Banca di chiedere la restituzione, di tutta o parte, della Retribuzione Non Ricorrente in Strumenti Finanziari erogata, e per l'effetto, delle Azioni assegnate, nel caso in cui il Beneficiario ponga in essere: **(1)** comportamenti da cui è derivata una perdita significativa per la Banca, una qualsiasi società del Gruppo o il Gruppo in generale; **(2)** violazione degli obblighi imposti ai sensi dell'art. 26 del TUB o, quando il Beneficiario sia parte interessata, dell'art. 53, commi 4 e ss., del TUB, o degli obblighi in materia di remunerazione e incentivazione; **(3)** comportamenti fraudolenti o di colpa grave a danno della Banca, una qualsiasi società del Gruppo o del Gruppo in generale.

#### **2.2.1 Informazioni aggiuntive**

Non applicabile in quanto il Piano Collaboratori Altro Personale non 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.

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

Il numero massimo di Azioni attribuibile a ciascun Destinatario (corrispondente al numero massimo di Unit assegnate) è stato determinato in funzione del livello di effettivo verificarsi/raggiungimento, nell'*accrual period* (ossia l'esercizio 2015), delle Condizioni e delle condizioni individuali, rispetto al livello minimo stabilito per ciascuna delle predette condizioni. Al riguardo si rinvia a quanto indicato al precedente Paragrafo 2.2.

#### **2.3.1 Informazioni aggiuntive**

Non applicabile in quanto il Piano Collaboratori Altro Personale non 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.

#### **2.4 Le ragioni alla base dell'eventuale decisione di attribuire piani di compensi 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, in quanto il Piano Collaboratori Altro Personale si basa sull'assegnazione di Unit che attribuiscono il diritto di ricevere, a titolo gratuito, le Azioni di Banca Mediolanum.

**2.5 Valutazioni in merito a significative implicazioni di ordine fiscale e contabile che hanno inciso sulla definizione dei piani**

Non risultano significative implicazioni di ordine contabile e fiscale che abbiano inciso sulla definizione del Piano Collaboratori Altro Personale.

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

Il Piano Collaboratori Altro Personale non riceverà alcun sostegno 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.

**3. ITER DI APPROVAZIONE E TEMPISTICA DI ASSEGNAZIONE DELLE OPZIONI**

**3.1 Ambito dei poteri e funzioni delegati dall'assemblea al consiglio di amministrazione al fine dell'attuazione del piano**

In data 18 febbraio 2016, il Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato del 16 febbraio 2016, ha deliberato di sottoporre all'Assemblea l'approvazione del Piano Collaboratori Altro Personale.

L'Assemblea del 5 aprile 2016 ha approvato il Piano Collaboratori Altro Personale e ha conferito al Consiglio di Amministrazione di ogni potere necessario o opportuno per dare esecuzione al Piano Collaboratori Altro Personale, in particolare (a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo) ogni potere per individuare i Beneficiari e determinare il quantitativo di Unit da assegnare a ciascuno di essi, procedere alle assegnazioni ai Beneficiari, nonché compiere ogni atto, adempimento, formalità, comunicazione che siano necessari o opportuni ai fini della gestione e/o attuazione del Piano Collaboratori Altro Personale medesimo, ivi incluso il Regolamento del Piano.

**3.2 Indicazione dei soggetti incaricati per l'amministrazione del piano e loro funzione e competenza**

Ai sensi del Regolamento del Piano Collaboratori Altro Personale, al Consiglio di Amministrazione è conferito ogni potere necessario o opportuno per dare esecuzione al Piano Collaboratori Altro Personale e, in particolare, ogni potere per individuare i Beneficiari e determinare il quantitativo di Unit da assegnare a ciascuno di essi, procedere alle assegnazioni ai Beneficiari, nonché compiere ogni atto, adempimento, formalità, comunicazione che siano necessari o opportuni ai fini della gestione e/o attuazione del Piano Collaboratori Altro Personale medesimo con facoltà di delegare i propri poteri, compiti e responsabilità in merito all'esecuzione e applicazione del Piano Collaboratori Altro Personale al Presidente, all'Amministratore Delegato nonché ai Vice Presidenti, anche disgiuntamente tra loro. L'adozione del Regolamento del Piano

Collaboratori Altro Personale e ogni relativa modifica e/o integrazione sono in ogni caso di competenza del Consiglio di Amministrazione in forma collegiale.

Il Consiglio di Amministrazione del 23 marzo 2016 ha conferito all'Amministratore tutti i poteri per l'esecuzione e l'applicazione del Piano Collaboratori Altro Personale (ivi inclusi i poteri di determinazione nel numero delle Unit da assegnare ai Beneficiari) ai sensi e per gli effetti di quanto previsto dal Regolamento del Piano), subordinatamente all'approvazione del Piano Collaboratori Altro Personale da parte dell'Assemblea di Banca Mediolanum.

Il Comitato svolge funzioni consultive e propositive in relazione all'attuazione del Piano Collaboratori Altro Personale, ai sensi delle Disposizioni di Vigilanza, dei principi contenuti nelle Politiche Retributive di Gruppo 2015 e nel Codice di Autodisciplina e di quanto previsto dal Regolamento del Piano.

### **3.3 Eventuali procedure esistenti per la revisione dei piani anche in relazione a eventuali variazioni degli obiettivi di base**

Il Consiglio di Amministrazione ha la facoltà di apportare al Regolamento del Piano Collaboratori Altro Personale, con le modalità più opportune, qualsiasi modifica o integrazione che ritenga utile o necessaria per il miglior perseguimento delle finalità del Piano Collaboratori Altro Personale stesso, avendo riguardo agli interessi dei Beneficiari e della Banca.

### **3.4 Descrizione delle modalità attraverso le quali determinare la disponibilità e l'assegnazione degli strumenti finanziari sui quali sono basati i piani (ad esempio: assegnazione gratuita di azioni, aumenti di capitale con esclusione del diritto di opzione, acquisto e vendita di azioni proprie).**

Il Piano Collaboratori Altro Personale prevede l'assegnazione gratuita ai Beneficiari di Unit che attribuiscono il diritto di ricevere, sempre a titolo gratuito, azioni ordinarie proprie Banca Mediolanum, nel rapporto di n. 1 Azione ogni n. 1 Unit maturata.

L'Assemblea del 5 aprile 2016 ha deliberato di autorizzare l'acquisto e la disposizione di azioni proprie ai sensi del combinato disposto degli artt. 2357 e 2357-ter del codice civile, nonché dell'art. 132 del TUF e relative disposizioni di attuazione, al fine di dotare la Banca della provvista di Azioni necessaria per eseguire il Piano Collaboratori Altro Personale.

La Società metterà a disposizione del Beneficiario tutte le Azioni al medesimo spettanti a seguito della maturazione delle Unit nei termini e con le modalità stabilite nel Regolamento del Piano Collaboratori Altro Personale.

### **3.5 Il ruolo svolto da ciascun amministratore nella determinazione delle caratteristiche dei citati piani; eventuale ricorrenza di situazioni di conflitti di interesse in capo agli amministratori interessati**

Non applicabile in quanto il Piano Collaboratori Altro Personale non 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.

### **3.6 Ai fini di quanto richiesto dall'art. 84-bis, comma 1, la data della decisione assunta da parte dell'organo competente a proporre l'approvazione dei piani all'assemblea e dell'eventuale proposta dell'eventuale comitato per la remunerazione**

Non applicabile in quanto il Piano Collaboratori Altro Personale non 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.

**3.7 Ai fini di quanto richiesto dall’art. 84-*bis*, comma 5, lett. a), la data della decisione assunta da parte dell’organo competente in merito all’assegnazione degli strumenti e dell’eventuale proposta al predetto organo formulata dall’eventuale comitato per la remunerazione**

Non applicabile in quanto il Piano Collaboratori Altro Personale non 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.

**3.8 Il prezzo di mercato, registrato nelle predette date, per gli strumenti finanziari su cui sono basati i piani, se negoziati nei mercati regolamentati**

Non applicabile in quanto il Piano Collaboratori Altro Personale non 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.

**3.9 Nel caso di piani basati su strumenti finanziari negoziati nei mercati regolamentati, in quali termini e secondo quali modalità l’emittente tiene conto, nell’ambito dell’individuazione della tempistica di assegnazione degli strumenti in attuazione dei piani, della possibile coincidenza temporale tra:**

- (i) detta assegnazione o le eventuali decisioni assunte al riguardo dal comitato per la remunerazione, 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.

Non applicabile in quanto il Piano Collaboratori Altro Personale non 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.

#### **4. LE CARATTERISTICHE DEGLI STRUMENTI ATTRIBUITI**

**4.1 La descrizione delle forme in cui sono strutturati i piani di compensi basati su strumenti finanziari**

Il Piano Collaboratori Altro Personale prevede l’assegnazione a titolo gratuito ai Beneficiari di Unit che consentono, alle condizioni stabilite nel Regolamento del Piano, la successiva conversione delle stesse in Azioni.

In particolare, le Unit, assegnate e maturate ai sensi di quanto indicato ai precedenti Paragrafi 2.2 e 2.3, danno diritto a ricevere, sempre a titolo gratuito, le Azioni nel rapporto di n. 1 (una) Azione ogni n. 1 (una) Unit maturata, ai termini e alle condizioni previsti nel Regolamento del Piano.

La Banca si riserva la facoltà, in caso di impossibilità di assegnare ai Beneficiari Azioni, di corrispondere ai Beneficiari medesimi una somma in denaro (la “**Somma Sostitutiva**”) in luogo delle Azioni calcolata sulla base della media aritmetica dei prezzi ufficiali delle azioni di Banca registrati sul MTA nei 30 giorni di borsa aperta precedenti la data dell’Assemblea ovvero, nel caso

in cui le azioni di Banca non fossero più quotate sull'MTA, sulla base del valore normale delle stesse azioni ai sensi dell'art. 9 D.P.R. 22 dicembre 1986, n. 917.

#### **4.2 L'indicazione del periodo di effettiva attuazione del piano con riferimento anche ad eventuali diversi cicli previsti**

Il Piano Collaboratori Altro Personale prevede un arco temporale indicativo massimo di assegnazione pari ad 1 anno, fermo restando il Periodo di *Vesting*, la cui durata è stabilita in n. 9 anni dalla Data di Assegnazione delle Unit come indicato al precedente Paragrafo 2.2.

A seguito della maturazione delle Unit, ai termini e alle condizioni indicati al precedente Paragrafo 2.2 e nel Regolamento del Piano, la Banca metterà a disposizione del Beneficiario un numero di Azioni pari alle Unit maturate in favore dello stesso.

Le Azioni attribuite al Beneficiario avranno godimento pari a quello delle azioni ordinarie della Banca alla data della conversione e saranno pertanto munite delle cedole in corso a detta data.

Per informazioni in merito alla facoltà della Banca di corrispondere ai Beneficiari la "Somma Sostitutiva" in luogo delle Azioni, si rinvia al precedente Paragrafo 4.1.

#### **4.3 Il termine del piano**

Il Piano Collaboratori Altro Personale prevede un arco temporale indicativo massimo di assegnazione pari ad 1 anno, fermo restando il Periodo di *Vesting*, la cui durata è stabilita in 9 anni dalla Data di Assegnazione delle Unit come indicato al precedente Paragrafo 2.2.

#### **4.4 Il massimo numero di strumenti finanziari, anche nella forma di opzioni, assegnati in ogni anno fiscale in relazione ai soggetti nominativamente individuati o alle indicate categorie**

Il Piano Collaboratori Altro Personale prevede un arco temporale indicativo massimo di assegnazione pari ad 1 anno, fermo restando il Periodo di *Vesting*, la cui durata è stabilita in n. 9 anni dalla Data di Assegnazione delle Unit come indicato al precedente Paragrafo 2.2.

Il quantitativo di Unit complessivamente assegnate alla Data del Documento Informativo a valere sul Piano Collaboratori Altro Personale è pari a complessive massime n. 696.000 Unit. Per maggiori informazioni si rinvia alla tabella di cui al Paragrafo 4.24.

#### **4.5 Le modalità e le 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; descrizioni di tali condizioni e risultati**

Per quanto concerne le modalità e le clausole di attuazione del Piano Collaboratori Altro Personale, si rinvia a quanto previsto nei singoli punti del presente Documento Informativo e, in particolare, ai precedenti Paragrafi 2.2 e 2.3.

#### **4.6 L'indicazione di eventuali vincoli di disponibilità gravanti sugli strumenti attribuiti ovvero sugli strumenti rivenienti dall'esercizio delle opzioni, con particolare riferimento ai termini entro i quali sia consentito o vietato il successivo trasferimento alla stessa società o a terzi**

Le Unit sono personali, non trasferibili, né disponibili *inter vivos* e non possono essere costituite in pegno, né in garanzia a favore della Banca, delle altre società del Gruppo o di terzi, né – in generale – possono costituire oggetto di contratti di qualsivoglia natura, ivi inclusi contratti derivati.

L'assegnazione delle Unit nel corso della validità del Piano Collaboratori Altro Personale non darà alcun diritto o aspettativa all'assegnazione di Unit negli anni successivi, né al mantenimento del

rapporto intercorrente tra i Destinatari e la Banca, o la Controllata, che continuerà ad essere disciplinato secondo le norme applicabili in forza delle leggi vigenti.

Le Unit potranno essere convertite in Azioni della Banca unicamente dai Beneficiari, salvo quanto previsto per il caso di decesso ovvero di invalidità permanente del Beneficiario.

Non sono previsti vincoli al trasferimento delle Azioni assegnate al Beneficiario a seguito della conversione delle Unit maturate.

**4.7 La descrizione di eventuali condizioni risolutive in relazione all'attribuzione dei piani nel caso in cui i destinatari effettuano operazioni di hedging che consentono 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**

Non applicabile, in quanto non sono previste condizioni risolutive nel caso in cui il Beneficiario effettui operazioni di *hedging* che consentano di neutralizzare il divieto di vendita delle Unit assegnate.

**4.8 La descrizione degli effetti determinati dalla cessazione del rapporto di lavoro**

Il Piano Collaboratori Altro Personale prevede che la maturazione delle Unit in capo ai Beneficiari sia subordinata al mantenimento del rapporto di collaborazione intercorrente tra il Beneficiario e la Banca, o la Controllata, dalla Data di Assegnazione fino alla data di conversione delle Unit in Azioni, salvo diversa determinazione del Consiglio di Amministrazione, sentito il Comitato.

Il Regolamento del Piano Collaboratori Altro Personale disciplina il trattamento delle Unit assegnate in caso di cessazione del predetto rapporto nel periodo intercorrente tra la Data di Assegnazione e la data di conversione delle Unit in Azioni dovuta a ipotesi di cessazione del rapporto di collaborazione, decesso, pensionamento o invalidità permanente del Beneficiario.

**4.9 L'indicazione di altre eventuali cause di annullamento dei piani**

Salvo quanto indicato nei precedenti Paragrafi, non sussistono altre cause di annullamento del Piano Collaboratori Altro Personale.

**4.10 Le 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 indicando se lo stesso è destinato soltanto a particolari categorie di dipendenti; gli effetti della cessazione del rapporto di lavoro su detto riscatto**

Non sono previste clausole di "riscatto", da parte della Banca, delle Unit oggetto del Piano Collaboratori Altro Personale e delle Azioni rivenienti dalla loro conversione, fermo restando quanto previsto dal precedente Paragrafo 2.2 con riferimento al c.d. *claw back*.

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

Non applicabile.

**4.12 L'indicazione di valutazioni sull'onere atteso per la società alla data di relativa assegnazione, come determinabile sulla base di termini e condizioni già definiti, per ammontare complessivo e in relazione a ciascuno strumento del piano**

L'onere complessivo atteso per la Banca in relazione al Piano Collaboratori Altro Personale Rilevante, stimato alla Data di Assegnazione delle Unit ai Beneficiari, è pari a complessivi Euro

4.673.640,00.

**4.13 L'indicazione degli eventuali effetti diluitivi sul capitale determinati dai piani di compenso**

Il Piano Collaboratori Altro Personale non determina effetti diluitivi sul capitale sociale di Banca Mediolanum essendo basato sull'attribuzione di azioni ordinarie della Banca in forza dell'autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie, di cui al Paragrafo 3.4 che precede, approvata dall'Assemblea.

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

Il Piano Collaboratori Altro Personale non prevede limiti per l'esercizio del diritto di voto e per l'attribuzione dei diritti patrimoniali.

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

Non applicabile, in quanto le azioni ordinarie di Banca Mediolanum sono quotate sul MTA.

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

Il Piano Collaboratori Altro Personale non è un piano di *stock option*.

**4.17 Scadenza delle opzioni**

Il Piano Collaboratori Altro Personale non è un piano di *stock option*.

**4.18 Modalità (americano/europeo), tempistica (ad es. periodi validi per l'esercizio) e clausole di esercizio (ad esempio clausole di *knock-in* e *knock-out*)**

Il Piano Collaboratori Altro Personale non è un piano di *stock option*.

**4.19 Il prezzo di esercizio dell'opzione ovvero le modalità e i 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 (c.d. *fair market value*) (ad esempio: prezzo di esercizio pari al 90%, 100% o 110% del prezzo di mercato), e b) alle modalità di determinazione del prezzo di mercato preso a riferimento per la determinazione del prezzo di esercizio (ad esempio: ultimo prezzo del giorno precedente l'assegnazione, media del giorno, media degli ultimi 30 giorni ecc.)**

Il Piano Collaboratori Altro Personale non è un piano di *stock option*.

**4.20 Nel caso in cui il prezzo di esercizio non è uguale al prezzo di mercato determinato come indicato al punto 4.19.b (*fair market value*), motivazioni di tale differenza**

Il Piano Collaboratori Altro Personale non è un piano di *stock option*.

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

Il Piano Collaboratori Altro Personale non è un piano di *stock option*.

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

Il Piano Collaboratori Altro Personale non è un piano di *stock option*.

**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 (aumenti di capitale, dividendi straordinari, raggruppamento e frazionamento delle azioni sottostanti, fusione e scissione, operazioni di conversione in altre categorie di azioni ecc.)**

Nel caso di operazioni sul capitale, incluso il raggruppamento o il frazionamento delle azioni ordinarie, qualora ne ricorrano i presupposti, il Consiglio di Amministrazione della Società provvederà a rettificare il numero di Azioni spettanti in relazione alle Unit non ancora convertite in Azioni.

**4.24 Piani di compensi basati su strumenti finanziari (tabella)**

**PIANO DI PERFORMANCE SHARE DI BANCA MEDIOLANUM S.P.A. DENOMINATO “PIANO COLLABORATORI 2015 – ALTRO PERSONALE”**

**Tabella n. 1 dello Schema 7 dell’Allegato 3A del Regolamento n. 11971/1999**

**Data: 27 aprile 2017**

Nominativo o categoria	Carica	QUADRO 1						
		Strumenti finanziari diversi dalle <i>stock option</i> ( <i>performance share</i> )						
		<u>Sezione 1</u>						
		Strumenti relativi a piani, in corso di validità, approvati sulla base di precedenti delibere assembleari.						
		Data della delibera assembleare	Tipologia degli strumenti finanziari	Numero di strumenti finanziari assegnati <i>up-front</i> e in via definitiva	Periodo di <i>vesting</i> (1)	Data di Assegnazione (2)	Eventuale prezzo di acquisto degli strumenti	Prezzo di mercato alla Data di Assegnazione e
n. 200	componenti della rete di vendita	5 aprile 2016	Unit	696.000	9 anni	5 aprile 2016	-	6,6825

- (1) Il Periodo di Vesting (della durata di n. 9 anni) decorre dalla Data di Assegnazione delle Unit (5 aprile 2016) e pertanto avrà termine il 4 aprile 2025. Decorso il Periodo di Vesting e subordinatamente al verificarsi delle condizioni di cui al Regolamento del Piano, le Unit saranno convertite in azioni ordinarie di Banca Mediolanum.
- (2) Il 5 aprile 2016 ossia la data in cui il soggetto delegato ai sensi e per gli effetti del Regolamento del Piano ha determinato il numero di Unit da assegnare ai

Beneficiari.