

Relazione per l'Assemblea ordinaria dell'8 aprile 2020

Piani di remunerazione basati su strumenti finanziari: proposta per la valorizzazione di una quota della componente variabile a lungo termine (pluriennale) della retribuzione del "Personale più rilevante" in strumenti finanziari; proposta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie al servizio del piano di incentivazione

Piani di remunerazione basati su strumenti finanziari:

proposta per la valorizzazione della componente variabile a lungo termine (pluriennale) della retribuzione del “Personale più rilevante” in strumenti finanziari; proposta di autorizzazione all’acquisto e alla disposizione di azioni proprie al servizio del piano di incentivazione

Signori Azionisti,

come illustrato nella Sezione I della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti, il Consiglio di Amministrazione ha provveduto a riesaminare ed aggiornare le Politiche di remunerazione e incentivazione per il 2020, ivi compreso il perimetro del “Personale più rilevante”, sulla base della normativa in materia.

A sostegno del nuovo Piano Industriale, per il “Personale più rilevante” di Gruppo, ad eccezione dei “Componenti degli Organi Sociali”, delle Funzioni Aziendali di Controllo, dei consulenti Finanziari di IW Bank S.p.A. e di altre specifiche posizioni, è prevista l’attivazione di un Piano di incentivazione per il periodo 2020-2022 fondato esclusivamente sull’assegnazione di azioni UBI Banca S.p.A., con l’obiettivo di conseguire un sempre maggior allineamento degli interessi del *Management* con quelli dell’Azionista in un’ottica di lungo periodo. In connessione con l’attivazione del nuovo Piano, verrà meno il piano di incentivazione di lungo periodo 2017-2020, per il quale non si è proceduto né si procederà ad alcuna erogazione.

L’erogazione dei premi sarà correlata alla misurazione della *performance* sulla base di specifici indicatori (*Return On Tangible Equity, Cost/Income ratio e NPL ratio*) a livello di Gruppo al 31/12/2022, all’andamento del titolo UBI Banca S.p.A. rispetto ad un *benchmark* di riferimento nonché a indicatori relativi alla sostenibilità. Per tener conto di eventuali elementi di discontinuità nelle *performance* del periodo, sono previsti meccanismi di correzione del premio complessivo maturato qualora nel 2020 e nel 2021 non vengano specifici obiettivi in termini di *Return on Risk-Adjusted Capital*.

In funzione del raggiungimento degli obiettivi, l’erogazione dei premi sarà effettuata sulla base delle modalità di seguito riportate:

- per il personale appartenente alla categoria “PPR Top”: 50% (40% in caso di premi superiori a 430.000 euro) in modalità “*up-front*” e 50% (60% in caso di premi superiori a 430.000 euro) in via differita a cinque anni secondo un meccanismo pro-rata, con retention di un anno per ciascuna erogazione;
- per il personale appartenente alla categoria “Altro PPR”: 60% in modalità “*up-front*” e 40% in via differita a tre anni secondo un meccanismo pro-rata, con retention di un anno per ciascuna erogazione.

Nell’impossibilità di individuare, allo stato attuale, un ammontare preciso dell’onere atteso e ciò tenuto conto, in particolare, della presenza di condizioni di attivazione e del livello di raggiungimento degli obiettivi individuali, si è proceduto a effettuare una stima dell’onere massimo atteso nell’arco del Piano, quantificato in circa 18 milioni di euro.

Fermo restando che il Piano in esame andrà a sostituire il piano a lungo termine 2017-2020 e avuto presente che sono state già acquistate circa n. 4,4 milioni di azioni proprie al servizio di quest’ultimo piano, viene presentata all’Assemblea la proposta di conferire l’autorizzazione ad acquistare azioni proprie entro il limite massimo di 6 milioni di euro e, comunque, per un corrispettivo complessivo e per un quantitativo di azioni strettamente funzionali all’implementazione del Piano.

Il numero di azioni oggetto di assegnazione sarà determinato quale rapporto fra l’ammontare del fabbisogno maturato sulla base del raggiungimento degli obiettivi di Piano e il prezzo ufficiale dell’azione alla data della delibera del Piano da parte dell’Assemblea.

In conformità all’art. 2357 del Codice Civile, gli acquisti di azioni proprie potranno essere effettuati, in una o più tranches, entro il termine di 18 mesi dalla data di rilascio dell’autorizzazione da parte dell’Assemblea. Il prezzo di ciascun acquisto non potrà risultare inferiore, né superiore, del 10% rispetto al prezzo ufficiale dell’azione UBI Banca S.p.A. nella seduta di mercato precedente ogni singola operazione di acquisto.

Sempre ai sensi dell’art. 2357 del Codice Civile, le azioni proprie saranno acquistate nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall’ultimo bilancio regolarmente approvato, a valere inoltre

su una specifica riserva nell'ambito del patrimonio netto. In conformità all'art.2357 ter del Codice Civile, le azioni proprie acquistate saranno dedotte dal patrimonio netto.

Inoltre, l'acquisto delle azioni proprie avverrà in conformità alle disposizioni di cui all'art. 132 del Testo Unico della Finanza e all'art.144 bis del Regolamento Emittenti Consob, nonché del Regolamento (UE) n. 596/2014 e del Regolamento Delegato (UE) n. 1052/2016. In particolare:

- l'acquisto verrà effettuato sui mercati regolamentati secondo modalità operative che assicurino la parità di trattamento tra gli Azionisti e non consentano l'abbinamento diretto delle proposte di negoziazione in acquisto con predeterminate proposte di negoziazione in vendita;
- il quantitativo giornaliero degli acquisti non potrà eccedere il 25% del volume medio giornaliero degli scambi di azioni UBI Banca S.p.A. sul mercato regolamentato nei 20 giorni di negoziazione precedenti quello dell'acquisto.

Viene inoltre proposto all'Assemblea di rilasciare fin d'ora l'autorizzazione a utilizzare al servizio del Piano in esame, non solo azioni rivenienti da nuovi acquisti, ma anche – alternativamente o cumulativamente e comunque sempre nel rispetto dell'importo massimo di 18 milioni di euro nell'arco di Piano come sopra evidenziato – tutte o parte delle azioni proprie già nel portafoglio di UBI Banca S.p.A..

Per ogni ulteriore informazione relativa alle caratteristiche del Piano in esame, si rinvia alla Sezione 1 della sopra richiamata Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti, nonché all'allegato Documento Informativo redatto ai sensi dell'art. 84-bis del Regolamento Emittenti Consob.

Si segnala che alla data della presente Relazione il capitale sociale di UBI Banca S.p.A. ammonta a Euro 2.843.177.160,24 ed è suddiviso in n. 1.144.285.146 azioni ordinarie prive di valore nominale espresso. UBI Banca S.p.A. detiene n. 9.251.800 azioni proprie, pari allo 0,81% del capitale sociale.

Signori Azionisti,

in relazione a quanto sopra illustrato, il Consiglio di Amministrazione, previo conforme parere del Comitato Remunerazioni, propone pertanto che l'Assemblea degli Azionisti assuma la seguente deliberazione:

“L'Assemblea degli Azionisti di UBI Banca S.p.A.,

- *preso atto della proposta del Consiglio di Amministrazione;*
- *avute presenti le disposizioni normative in materia di acquisto di azioni proprie, ivi comprese quelle della regolamentazione comunitaria,*

DELIBERA

- a) *di approvare il Piano di incentivazione basato su strumenti finanziari che prevede la valorizzazione della remunerazione variabile di lungo termine per il “Personale più rilevante” di Gruppo mediante l'assegnazione di azioni ordinarie di UBI Banca S.p.A., per un controvalore massimo in arco di Piano pari a circa 18 milioni di euro;*
- b) *di autorizzare il Consiglio di Amministrazione ad acquistare, mediante una o più operazioni da porre in essere entro 18 mesi dalla data dell'autorizzazione assembleare, azioni proprie da destinare al Piano in oggetto per un controvalore massimo di 6 milioni di euro e, comunque, per un corrispettivo complessivo e per un quantitativo di azioni strettamente funzionali all'implementazione del Piano, fermo restando che il numero di azioni proprie oggetto di assegnazione sarà determinato quale rapporto fra l'ammontare del fabbisogno effettivo sulla base dei premi maturati in funzione delle performance raggiunte e il prezzo ufficiale dell'azione UBI Banca S.p.A. alla data della delibera del Piano in oggetto da parte dell'Assemblea e che gli acquisti di azioni proprie dovranno avvenire – anche ai sensi della disciplina applicabile – nel rispetto delle seguenti condizioni: (i) il prezzo di ciascun acquisto non potrà risultare inferiore del 10%, né superiore del 10%, rispetto al prezzo ufficiale dell'azione UBI Banca S.p.A. nella seduta di mercato precedente l'acquisto stesso, (ii) il quantitativo giornaliero degli acquisti non potrà eccedere il 25% del volume medio giornaliero degli scambi di azioni UBI Banca S.p.A. sul mercato regolamentato nei 20 giorni di negoziazione precedenti quello dell'acquisto, e (iii) gli acquisti dovranno comunque essere effettuati in conformità a tutte le disposizioni di cui vigente normativa in materia di azioni proprie e ciò con particolare riferimento*

all'art. 2357 c.c., all'art. 132 del TUF, all'art. 144 bis del Regolamento Emittenti Consob, al Regolamento (UE) n. 596/2014 e al Regolamento Delegato (UE) n. 1052/2016;

- c) di autorizzare il Consiglio di Amministrazione, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357-ter c.c., affinché possa disporre, in tutto o in parte e in una o più volte, delle azioni proprie che saranno acquistate in base alla presente delibera – nonché delle azioni proprie già nel portafoglio di UBI Banca S.p.A. – mediante destinazione delle stesse per le finalità indicate nella presente relazione, sempre nel rispetto del controvalore massimo di 18 milioni di euro nell'arco di Piano indicato al punto b) che precede;*
- d) di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni potere, nessuno escluso, per dare attuazione alla presente deliberazione, ivi compreso il potere di apportare alla deliberazione stessa qualsiasi modificazione - purché di carattere non sostanziale - che venisse richiesta da qualsiasi Autorità.”*

5 marzo 2020

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Documento Informativo ex art. 84-bis del Regolamento Emittenti - Piano di incentivazione a lungo termine (pluriennale) per il “Personale più rilevante”

PREMESSA

In conformità con le disposizioni in materia di informativa al mercato sui piani di compensi basati su strumenti finanziari come previste dall’art. 114-bis del D.Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 (il “TUF”) e dall’art. 84 bis Regolamento Emittenti adottato da Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 (il “Regolamento Emittenti”), viene redatto il presente documento informativo (il “Documento informativo”) relativo alla programmata attuazione di un piano di incentivazione a lungo termine (pluriennale) basato su azioni ordinarie UBI Banca prive di valore nominale (il “Piano”), a favore del “Personale più rilevante” a livello di Gruppo UBI Banca, ad eccezione dei “Componenti degli Organi Sociali”, delle Funzioni Aziendali di Controllo, dei consulenti Finanziari di IW Bank e di altre specifiche posizioni.

In particolare, il presente Documento Informativo è redatto in conformità allo Schema 7 dell’Allegato 3A al Regolamento Emittenti.

DEFINIZIONI

Di seguito si illustra il significato di alcuni termini utilizzati nel Documento Informativo.

Assemblea - L’assemblea degli Azionisti di UBI Banca che approverà il Piano.

“Bonus pool” - Stanziamento economico collegato ai sistemi di incentivazione.

“Claw-back” - Meccanismo che prevede la restituzione di un premio in caso di erogazione già avvenuta.

Comitato Remunerazioni - Uno dei comitati endoconsiliari previsti dalle Disposizioni di Banca d’Italia e dal Codice di Autodisciplina delle società quotate emanato da Borsa Italiana S.p.A., come disciplinato, fra l’altro, nella Relazione sul Governo Societario di cui all’art. 123-bis del TUF e nella Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti di cui all’art. 123-ter del TUF.

Common Equity Tier 1 Ratio (“CET1”) – Il rapporto fra il capitale regolamentare di qualità primaria (composto dalla somma delle azioni ordinarie emesse che soddisfano i criteri di classificazione regolamentari, del sovrapprezzo azioni, delle riserve di utili, delle riserve da valutazione e altre riserve), al netto delle deduzioni previste dalla normativa, e le attività ponderate per il rischio (*Risk Weighted Assets* - “RWA”).

Destinatari – Il Personale del Gruppo UBI Banca appartenente al perimetro del “Personale più Rilevante” a livello di Gruppo, con esclusione degli Organi Sociali, delle Funzioni Aziendali di Controllo, dei consulenti Finanziari di IW Bank e di altre specifiche posizioni secondo quanto previsto dalle Politiche di Remunerazione e Incentivazione di Gruppo 2020.

“Gate” - Condizione di abilitazione dei sistemi di incentivazione, correlata a indicatori di stabilità patrimoniale e liquidità di Gruppo.

Leverage Ratio (“LR”) - Leva finanziaria calcolata come rapporto fra *Tier I* (misura di capitale) e la misura dell’esposizione complessiva del Gruppo (misura dell’esposizione), che comprende tutte le attività ed elementi fuori bilancio non dedotti nel determinare la misura del capitale secondo le previsioni del CRR - art. 429 Regolamento (UE) n. 575/2013 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 26/06/2013 - così come modificate dall’Atto Delegato (EU) 62/2015.

Liquidity Coverage Ratio (“LCR”) - Indicatore finalizzato ad assicurare che la Banca mantenga un adeguato livello di attivi liquidabili disponibili di elevata qualità, per far fronte agli impegni di liquidità stimati su un orizzonte temporale di 30 giorni, in uno scenario di *stress* definito dall’Autorità di Vigilanza. E’ definito come il rapporto fra lo stock di “asset liquidabili di alta qualità disponibili” e la sommatoria dei “flussi di cassa netti in uscita su un orizzonte temporale di 30 giorni, stimati nell’arco di un periodo di stress di 30 giorni di calendario”.

Net Stable Funding Ratio (“NSFR”) - Indicatore di equilibrio strutturale, finalizzato a monitorare e contenere il rischio associato alla trasformazione delle scadenze. Si ottiene come rapporto tra Raccolta (passivo) e Impieghi (attivo) ponderati, ovvero tenuto conto del grado di stabilità delle poste del passivo e del grado di liquidabilità delle poste dell’attivo.

Obiettivi - Gli indicatori di *performance* definiti nelle Politiche di Remunerazione ed incentivazione di Gruppo 2020 e declinati nel Regolamento di ciascun destinatario, al cui raggiungimento – subordinatamente al superamento dei “gate” – è condizionata l’assegnazione degli strumenti finanziari.

Personale più rilevante “Top” - Nell’ambito del “*Personale più rilevante*” è prevista la categoria specifica “*Top*”, comprendente l’Alta Dirigenza di UBI Banca, i livelli più elevati delle funzioni di Capogruppo (ad esclusione delle Funzioni di Controllo), il Responsabile dell’Investment Banking e le posizioni di Vertice delle principali entità legali del Gruppo.

Personale più rilevante “Altro PPR di Gruppo” - Nell’ambito del “*Personale più rilevante*” è prevista la categoria specifica “*Altro Personale più rilevante di Gruppo*”, comprendente le Funzioni di Controllo, le Aree di Capogruppo, i ruoli di IW Bank e delle Società a maggiore impatto sul profilo di rischio del Gruppo.

Rendimento Complessivo dell’Azionista (“RCA”) – Esprime l’incremento del valore del titolo azionario, calcolato ai fini del sistema incentivante, come differenza percentuale tra la media giornaliera nel mese di dicembre 2022 e la media giornaliera nel mese di dicembre 2019, comprensivo del valore degli eventuali dividendi pagati (escludendo l’ipotesi di reinvestimento degli stessi). Il confronto è effettuato con le banche quotate in mercati regolamentati del *benchmark* di riferimento, in funzione del posizionamento del Gruppo UBI rispetto ai quartili. La metodologia prevede normalizzazioni in caso di eventi straordinari (es. aumenti di capitale, fusioni).

Return On Risk Adjusted Capital (“RORAC”) - Esprime la redditività in termini percentuali del capitale a rischio, calcolata come rapporto fra *NOPAT* (*Net Operating Profit After Tax*) e il capitale allocato medio (a *budget*) o assorbito medio (a consuntivo).

Return On Tangible Equity (“ROTE”) - Esprime la redditività operativa della Banca ed è calcolato come rapporto tra utile netto e patrimonio netto tangibile (quest’ultimo determinato come differenza tra il patrimonio netto escluso utile/perdita e immobilizzazioni immateriali).

Cost/Income ratio - Indicatore di efficienza, che esprime l’“equilibrio” tra costi e ricavi.

Non Performing Loans Ratio (“NPL ratio”) – Indicatore di qualità del portafoglio prestiti della banca, che esprime l’ammontare dei crediti deteriorati in portafoglio sul totale dei crediti che la banca detiene.

Utile dell’Operatività Corrente al Lordo delle Imposte (“UOCLI”) – Esprime l’utile considerato al netto delle componenti straordinarie e non ricorrenti.

Utile Netto Normalizzato (“UNN”) - Esprime l’utile considerato al netto delle componenti straordinarie non ricorrenti e del costo relativo ai sistemi incentivanti.

Utile Netto normalizzato rettificato per il delta costo del capitale - Calcolato come somma algebrica dell’utile netto di conto economico - al netto delle componenti straordinarie non ricorrenti e del costo relativo ai sistemi incentivanti - e della differenza (positiva o negativa) tra il capitale assorbito e il capitale allocato, valorizzata in base al costo del capitale.

1. I SOGGETTI DESTINATARI

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.

Il Piano si rivolge al Personale di UBI Banca e delle Società controllate che rientra nel perimetro del “*Personale più rilevante*” a livello di Gruppo, esclusi i “*Componenti degli Organi Sociali*”, le Funzioni Aziendali di Controllo, i consulenti Finanziari di IW Bank e altre specifiche posizioni per un numero complessivo pari a circa 170 posizioni.

Peraltro, fra i destinatari del Piano figura il Consigliere Delegato e Direttore Generale di UBI Banca, Victor Massiah, che è anche componente del Consiglio di Amministrazione di UBI Banca.

Inoltre, fra i destinatari del Piano figurano dipendenti di società del Gruppo UBI Banca – ivi compresa la stessa UBI Banca – che ricoprono anche cariche in organi amministrativi di Società controllate da UBI Banca.

Considerato che detti soggetti beneficiano del Piano nella propria qualità di dipendenti di società del Gruppo UBI Banca, non ne viene fornita un'indicazione nominativa, facendo rinvio alle informazioni di seguito riportate con riferimento alle categorie di dipendenti e collaboratori.

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

Il Piano è riservato alle seguenti categorie di Personale di UBI Banca e di alcune Società appartenenti al Gruppo, nell'ambito del *"Personale più rilevante"*:

- la categoria *"Top"*, che comprende – oltre al Consigliere Delegato, al Vice Direttore Generale Vicario e ai Vice Direttori Generali - altri soggetti appartenenti ai livelli più elevati delle funzioni di Capogruppo (ad esclusione delle Funzioni di Controllo), il Responsabile dell'Investment Banking e le posizioni di Vertice delle principali società del Gruppo;
- la categoria *"Altro Personale più rilevante di Gruppo"*, che comprende le Aree di Capogruppo, i ruoli di IW Bank e delle Società a maggiore impatto sul profilo di rischio del Gruppo;

Come già indicato in premessa, sono esclusi dal Piano i *"Componenti degli Organi Sociali"*.

Oltre alla capogruppo UBI Banca, le società del Gruppo interessate dal Piano sono: IW Bank S.p.A, UBI Sistemi e Servizi Soc.Cons.p.A., Pramerica SGR S.p.A., UBI Leasing S.p.A., UBI Factor S.p.A., Prestitalia S.p.A. e UBI Academy S.c.r.l..

1.3 L'indicazione nominativa dei soggetti che beneficiano del Piano appartenenti ai seguenti gruppi:

a) Direttori Generali dell'emittente strumenti finanziari;

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;

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

a) Victor Massiah, ricopre la carica di Consigliere Delegato e Direttore Generale di UBI Banca.

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;

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;

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.).

a) I Dirigenti con responsabilità strategiche, diversi dal Direttore Generale, interessati sono: il Vice Direttore Generale Vicario, i Vice Direttori Generali (Chief Wealth and Welfare Officer e Chief Commercial Officer), il Chief General Council, il Chief Lending Officer, il Responsabile Top Private Banking, il Responsabile Corporate & Investment Banking e i Responsabili delle Macroaree Territoriali di UBI Banca, per un totale di 14 destinatari.

2. LE RAGIONI CHE MOTIVANO L'ADOZIONE DEL PIANO

A sostegno del nuovo Piano Industriale si è deciso di prevedere un correlato sistema di incentivazione a lungo termine per il periodo 2020-2022 con l'obiettivo di allineare gli interessi del management con quelli

dell’Azionista in una prospettiva di creazione di valore a lungo termine, in coerenza con quanto previsto dalle normative vigenti e dalle migliori prassi di mercato.

Per l’illustrazione delle ragioni che motivano l’adozione del Piano, si rinvia alla Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti, redatta ai sensi dell’articolo 123-ter del TUF e dell’articolo 84-*quater* del Regolamento Emittenti e messa a disposizione del pubblico, fra l’altro, presso la sede sociale e sul sito internet di UBI Banca ai sensi della vigente normativa.

3. ITER DI APPROVAZIONE E TEMPISTICA DI ASSEGNAZIONE DEGLI STRUMENTI

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

L’Assemblea dei soci di UBI Banca delibererà in merito al rilascio dell’autorizzazione al Consiglio di Amministrazione ad acquistare azioni proprie da destinare al servizio della componente del Piano in azioni UBI Banca, fissando, fra l’altro, i seguenti termini e modalità: (i) il controvalore massimo delle azioni acquistabili, (ii) il numero massimo delle azioni acquistabili, ovvero il criterio di determinazione di tale numero massimo, nel rispetto – in ogni caso – dell’importo massimo individuato, (iii) la durata dell’autorizzazione (comunque non superiore a 18 mesi dalla data di rilascio dell’autorizzazione), (iv) il prezzo minimo e il prezzo massimo di acquisto, ovvero, nel caso in cui l’individuazione puntuale di tali prezzi venga rinviata al momento di effettuazione dell’operazione, l’indicazione di criteri oggettivi e puntuali per la determinazione dei prezzi stessi; il tutto nel rispetto delle normativa in materia e, in particolare, delle disposizioni di cui all’art. 132 del TUF e all’art. 144 bis del Regolamento Emittenti.

L’Assemblea, inoltre, delibererà in merito al rilascio dell’autorizzazione al Consiglio di Amministrazione a disporre, per le finalità previste dal Piano, delle azioni acquistate in forza dell’autorizzazione eventualmente rilasciata nonché di quelle residue già nel portafoglio di UBI Banca ed in particolare delle n. 4.346.890 azioni acquistate per il sistema incentivante di lungo termine 2017-20 interrotto.

3.2 Indicazione dei soggetti incaricati per l’amministrazione del Piano e loro funzione e competenza.

La struttura incaricata dell’amministrazione complessiva del Piano è l’Area Risorse Umane di UBI Banca.

Nell’ambito della gestione del Piano, si segnala, inoltre, l’intervento del Comitato Remunerazioni, che si ricorda essere un comitato costituito, ai sensi della normativa di vigilanza bancaria, all’interno dell’organo con funzione di supervisione strategica. In particolare, tale Comitato, anche avvalendosi delle informazioni ricevute dalle funzioni aziendali competenti, si esprimerà sul raggiungimento degli obiettivi di *performance* cui è legato anche il presente Piano.

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

In caso di eventi straordinari o non prevedibili a budget, quali a titolo esemplificativo e non esaustivo, fusioni, aumenti di capitale, normalizzazioni contabili straordinarie, il Consiglio di Amministrazione potrà apportare alla struttura del piano le modifiche necessarie o opportune al fine di neutralizzare gli effetti di tali operazioni su Entry gate e KPIs dandone opportuna informativa all’Assemblea dei Soci.

Fermo quanto sopra, è previsto che eventuali deroghe alle Politiche siano sottoposte al Consiglio di Amministrazione, previo parere del Comitato Remunerazioni e del Comitato per il Controllo sulla gestione.

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

Il meccanismo prevede l’utilizzo di un numero di azioni proprie detenute dalla Capogruppo.

Verificati i “*gate*” di attivazione del Piano e determinato, sulla base delle *performance* raggiunte, l’importo dell’eventuale premio maturato per ciascun beneficiario del Piano, saranno “promessi” ai destinatari i corrispondenti strumenti finanziari - attraverso apposita comunicazione - fino al momento dell’effettiva assegnazione. Pertanto, il valore del premio varierà in funzione dell’andamento della quotazione/valore degli strumenti finanziari.

3.5 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.

Il Consiglio di Amministrazione sottoporrà la proposta di adozione del Piano – costituente parte integrante delle Politiche di remunerazione ed incentivazione 2020 – all’Assemblea degli Azionisti. Verificatane anche la coerenza con le Politiche medesime, il Consiglio di Amministrazione ha approvato il Piano per i profili di competenza, su parere del Comitato Remunerazioni.

Sotto il profilo della tematica di eventuali situazioni di conflitti di interesse, si segnala che, come evidenziato anche al precedente punto 1.1, fra i destinatari del Piano figura il Consigliere Delegato e Direttore Generale di UBI Banca, Victor Massiah, che è anche componente del Consiglio di Amministrazione di UBI Banca.

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 deliberato di sottoporre il Piano all’approvazione dell’Assemblea degli azionisti di UBI Banca in data 5 marzo 2020, acquisito il parere del Comitato Remunerazioni del 17 febbraio 2020.

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.

Una volta che il Piano sarà stato approvato dall’Assemblea degli azionisti di UBI Banca, il Consiglio di Amministrazione di UBI Banca delibererà in merito all’assegnazione di azioni UBI Banca a favore dei potenziali beneficiari del Piano, sentito il Comitato Remunerazioni, al termine del periodo di misurazione delle *performance*; presumibilmente entro la fine del primo semestre del 2023.

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.

I prezzi ufficiali registrati dall’azione UBI Banca alle date riportate al punto 3.6 che precede sono i seguenti: al 17 febbraio 2020 (riunione del Comitato Remunerazioni), Euro 3,443; al 5 marzo 2020 (seduta del Consiglio di Amministrazione), Euro 3,394.

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.**

Fermo restando che l’esecuzione del Piano sarà oggetto di informativa al mercato nel rispetto delle disposizioni normative, si segnala che sarà tenuta in adeguata considerazione l’opportunità di non procedere all’assegnazione delle azioni UBI Banca al servizio del Piano in concomitanza con la diffusione di eventuali informazioni rilevanti atte a influire in modo significativo sulla quotazione delle azioni stesse.

4. LE CARATTERISTICHE DEGLI STRUMENTI ATTRIBUITI

4.1 Descrizione delle forme in cui sono strutturati i Piani di compensi basati su strumenti finanziari.

Il Piano prevede la valorizzazione dei *bonus* integralmente in azioni UBI Banca, considerate tra gli strumenti più appropriati per allineare gli interessi dell’azionista con quelli del *management*, assoggettati a clausole di *retention* e differimento, secondo quanto illustrato al successivo punto 4.2.

4.2 Indicazione del periodo di effettiva attuazione del Piano con riferimento anche a eventuali diversi cicli previsti.

Il periodo di attuazione del Piano ha inizio nel 2020 e si concluderà nel 2029.

Al verificarsi delle condizioni di attivazione ed al conseguimento degli obiettivi di *performance* nel periodo 2020-2022, la corresponsione del premio avviene a partire dal 2023 sulla base dei criteri di seguito illustrati:

- per il “*Personale più rilevante*” appartenente al perimetro “*PPR Top*”, assegnazione del 50% del premio in modalità “*up-front*” (40% in caso di premi superiori a 430.000 euro) e differimento di una quota pari al 50% (60% in caso di premi superiori a 430.000 euro) su 5 anni secondo un criterio pro-rata (assegnazione del 10% del premio per ciascun anno dal 2024 al 2028, 12% in caso di premi superiori a 430.000 euro); *retention* di un anno applicata a ciascuna erogazione.
- per il perimetro “*Altro Persona più rilevante di Gruppo*”, assegnazione del 60% del premio in modalità “*up-front*” e differimento di una quota pari al 40% su 3 anni secondo un criterio pro-rata (assegnazione del 15% del premio per il 2024 e 2025 e del 10% per il 2026); *retention* di un anno applicata a ciascuna erogazione.

Per i dettagli delle modalità di “*pay-out*” si rimanda alla sezione I della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti.

4.3 Termine del Piano.

L’esecuzione del Piano si concluderà nel 2029, come sopra evidenziato.

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

Il numero di azioni da assegnarsi a ciascun avente diritto sarà determinato quale rapporto fra l’importo del fabbisogno derivante dai premi maturati in funzione delle *performance* raggiunte in arco di Piano ed il prezzo ufficiale dell’azione al momento della delibera del Piano in oggetto da parte dell’Assemblea, tenuto conto della tempistica evidenziata al punto 4.2 che precede.

4.5 Modalità e clausole di attuazione del Piano, specificando se la effettiva attribuzione delle azioni è subordinata al verificarsi di condizioni ovvero al conseguimento di determinati risultati anche di *performance*; descrizione di tali condizioni e risultati.

L’attivazione del Piano è legata al soddisfacimento di adeguate condizioni (“*gate*”) di stabilità patrimoniale e di liquidità del Gruppo, come individuate dai seguenti indicatori: “*Common Equity Tier 1 Ratio*”, “*Net Stable Funding Ratio*”, “*Liquidity Coverage Ratio*” e “*Leverage Ratio*”. Il sistema incentivante non si attiva in caso di perdita di bilancio in termini normalizzati.

In aggiunta ai “*gate*” di Gruppo, l’attivazione del Piano è correlata alla misurazione della *performance* sulla base di specifici indicatori (*Return On Tangible Equity*, *Cost/Income ratio* e *NPL ratio*), le cui risultanze sono rilevate a livello di Gruppo al 31/12/2022, all’andamento del titolo UBI rispetto ad un benchmark di riferimento e all’andamento di predefiniti indicatori relativi alla sostenibilità.

Per evitare performance discontinue nel periodo si prevede inoltre un correttivo negativo al premio complessivo maturato qualora nel 2020 e nel 2021 non si raggiungano performance adeguate con riferimento al *Return on Risk-Adjusted Capital*.

Infine, sempre al fine di assicurare nel tempo la stabilità patrimoniale e la liquidità del Gruppo, anche l’erogazione della quota differita del Piano sarà effettuata a condizione che siano rispettati a livello di Gruppo adeguati livelli di “*Common Equity Tier 1 Ratio*” e “*Net Stable Funding Ratio*”. Il mancato soddisfacimento di dette condizioni comporta l’azzeramento delle quote di premio differite (cd. “*malus*”).

4.6 Indicazione di eventuali vincoli di disponibilità gravanti sulle azioni con particolare riferimento ai termini entro i quali sia consentito o vietato il successivo trasferimento alla stessa Società o a terzi.

Le azioni UBI Banca – sia quelle rientranti nella quota del premio *up-front* che quelle rientranti nella quota differita - saranno indisponibili (*retention*) per un periodo di 1 anno. In ogni caso, le azioni UBI Banca assegnate al servizio del Piano non potranno essere cedute successivamente a UBI Banca.

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

Il Piano non prevede condizioni risolutive del tipo sopra descritto, in quanto l’assegnazione degli strumenti finanziari alle risorse beneficiarie avviene al termine dei rispettivi periodi di retention.

Inoltre, in linea con le linee guida delle autorità nazionali e internazionali e la Politica Retributiva di Gruppo, i beneficiari non devono avvalersi di strategie di copertura personale o di assicurazioni volte ad inficiare gli effetti di allineamento al rischio insiti nei loro meccanismi remunerativi.

4.8 Descrizione degli effetti determinati dalla cessazione del rapporto di lavoro.

Il Piano prevede la perdita di ogni diritto in caso di risoluzione del rapporto di lavoro nel periodo di durata del Piano, fatta eccezione per i soli casi di cessazione dal servizio per raggiungimento dei requisiti per l’accesso a forme di prestazione previdenziale anche anticipata (pensione di anzianità, di vecchiaia o fondi di solidarietà del settore); in tali casi, infatti, è di norma previsto il mantenimento dei diritti e ciò anche nell’eventualità di morte del destinatario, a beneficio degli aventi diritto.

4.9 Indicazione di altre eventuali cause di annullamento del Piano.

Il comportamento fraudolento o di colpa grave da parte di un destinatario del Piano comporta l’annullamento del Piano stesso nei confronti di tale destinatario, con l’applicazione altresì di meccanismi di “*claw-back*” per la restituzione dei premi in caso di erogazioni già avvenute.

4.10 Motivazioni relative all’eventuale previsione di un “riscatto”, da parte di UBI Banca, delle azioni oggetto del Piano, disposto ai sensi degli artt. 2357 e ss. del Codice Civile; indicazione dei beneficiari del riscatto precisando se lo stesso è destinato soltanto a particolari categorie di dipendenti; gli effetti della cessazione del rapporto di lavoro su detto riscatto.

Il Piano non prevede alcun riscatto delle azioni UBI Banca assegnate in forza del Piano stesso.

4.11 Eventuali prestiti o altre agevolazioni che si intendono concedere per l’acquisto delle azioni ai sensi dell’art. 2358, comma 3, del codice civile.

Tenuto conto che l’esecuzione del Piano non prevede alcun investimento diretto in azioni UBI Banca da parte dei potenziali beneficiari del Piano stesso, non ricorrono comunque i presupposti per un’eventuale concessione di prestiti o altre agevolazioni per l’acquisto delle azioni UBI Banca oggetto del Piano.

4.12 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.

Allo stato attuale non è possibile individuare un ammontare preciso dell’onere relativo all’esecuzione del Piano, tenuto conto – come indicato al punto 4.5 che precede – della presenza di condizioni di attivazione del Piano e della necessità di verificare il raggiungimento degli obiettivi di performance da parte dei potenziali beneficiari del Piano stesso. Peraltro, ad oggi si stima che il fabbisogno massimo relativo alla componente del Piano possa essere quantificato indicativamente in circa 18 milioni di euro.

4.13 Indicazione degli eventuali effetti diluitivi sul capitale determinati dall’attribuzione di azioni.

Tenuto conto che l’esecuzione del Piano non prevede l’assegnazione di azioni UBI Banca di nuova emissione, non si genereranno effetti diluitivi sul capitale sociale di UBI Banca.

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

Non sono previsti limiti per l’esercizio del diritto di voto e per l’attribuzione dei diritti patrimoniali con riferimento alle azioni ordinarie UBI Banca oggetto del Piano.

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.

Le azioni ordinarie UBI Banca al servizio del Piano sono negoziate sul Mercato Telematico Azionario della Borsa di Milano.

5 marzo 2020

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Nominativo o categoria	Qualifica (da indicare solo per i soggetti riportati nominativamente)	QUADRO 1 Strumenti finanziari diversi dalle opzioni (es. Stock grant)						
		Sezione 1 Strumenti relativi a piani, in corso di validità, approvati sulla base di precedenti delibere assembleari - piano di incentivazione a breve termine 2014, 2015, 2016, 2017, 2018 e 2019						
		Data della delibera assembleare	Tipologia degli strumenti finanziari	Numero strumenti	Data assegnazione (*)	Eventuale prezzo di acquisto degli strumenti	Prezzo di mercato all'assegnazione (*)	Periodo di vesting
Massiah Victor	- Consigliere Delegato (da 1/1/2019 a 12/4/2019 e da 16/4/2019) / Direttore Generale di UBI Banca	10/05/2014: sistema incentivante a breve termine ¹	Azione ordinarie di UBI Banca	16.055	2015	3,6419	7,3599	3
		10/05/2014: sistema incentivante a breve termine ³	Azione ordinarie di UBI Banca	24.082	2018	3,6419	7,3599	5
		25/04/2015: sistema incentivante a breve termine ²	Azione ordinarie di UBI Banca	12.267	2016	3,6419	7,4047	3
		25/04/2015: sistema incentivante a breve termine	Azione ordinarie di UBI Banca	18.400	2021	3,6419	7,4047	7
		02/04/2016: sistema incentivante a breve termine	Azione ordinarie di UBI Banca					
		07/04/2017: sistema incentivante a breve termine	Azione ordinarie di UBI Banca					
		06/04/2018: sistema incentivante a breve termine	Azione ordinarie di UBI Banca	54.822	2019	2,5129	3,8342	3
		06/04/2018: sistema incentivante a breve termine	Azione ordinarie di UBI Banca	82.233	2024	2,5129	3,8342	7
		12/04/2019: sistema incentivante a breve termine ⁴	Azione ordinarie di UBI Banca	85.859	2020	2,2348	2,649	2
		12/04/2019: sistema incentivante a breve termine ⁴	Azione ordinarie di UBI Banca	64.394	2022	2,2348	2,649	4
		12/04/2019: sistema incentivante a breve termine ⁴	Azione ordinarie di UBI Banca	64.394	2023	2,2348	2,649	5
		12/04/2019: sistema incentivante a breve termine ⁴	Azione ordinarie di UBI Banca	21.465	2024	2,2348	2,649	6
			TOTALE			443.971		
Sonnino Elvio	- Consigliere di Gestione (fino al 12/4/2019) / Vice Direttore Generale Vicario di UBI Banca	10/05/2014: sistema incentivante a breve termine ¹	Azione ordinarie di UBI Banca	11.724	2015	3,6419	7,3599	3
		10/05/2014: sistema incentivante a breve termine ²	Azione ordinarie di UBI Banca	7.816	2018	3,6419	7,3599	5
		25/04/2015: sistema incentivante a breve termine ²	Azione ordinarie di UBI Banca	11.293	2016	3,6419	7,4047	3
		25/04/2015: sistema incentivante a breve termine	Azione ordinarie di UBI Banca	7.528	2019	3,6419	7,4047	5
		02/04/2016: sistema incentivante a breve termine ³	Azione ordinarie di UBI Banca	7.624	2017	3,4911	3,2793	3
		07/04/2017: sistema incentivante a breve termine	Azione ordinarie di UBI Banca	7.184	2018	3,4911	3,4799	3
		06/04/2018: sistema incentivante a breve termine	Azione ordinarie di UBI Banca	29.001	2019	2,5129	3,8342	3
		06/04/2018: sistema incentivante a breve termine	Azione ordinarie di UBI Banca	29.001	2022	2,5129	3,8342	5
		12/04/2019: sistema incentivante a breve termine ⁴	Azione ordinarie di UBI Banca	40.383	2020	2,2348	2,649	2
		12/04/2019: sistema incentivante a breve termine ⁴	Azione ordinarie di UBI Banca	16.153	2021	2,2348	2,649	3
		12/04/2019: sistema incentivante a breve termine ⁴	Azione ordinarie di UBI Banca	16.153	2022	2,2348	2,649	4
		12/04/2019: sistema incentivante a breve termine ⁴	Azione ordinarie di UBI Banca	8.077	2023	2,2348	2,649	5
		12/04/2019: sistema incentivante a breve termine ⁴	Azione ordinarie di UBI Banca	8.077	2024	2,2348	2,649	6
	TOTALE			200.014				

Nominativo o categoria	Qualifica (da indicare solo per i soggetti riportati nominativamente)	QUADRO 1 Strumenti finanziari diversi dalle opzioni (es. Stock grant)						
		Sezione 1 Strumenti relativi a piani, in corso di validità, approvati sulla base di precedenti delibere assembleari - piano di incentivazione a breve termine 2014, 2015, 2016, 2017, 2018 e 2019						
		Data della delibera assembleare	Tipologia degli strumenti finanziari	Numero strumenti	Data assegnazione (*)	Eventuale prezzo di acquisto degli strumenti	Prezzo di mercato all'assegnazione (*)	Periodo di vesting
Leidi Rossella	<i>Vice Direttore Generale di UBI Banca</i>	10/05/2014: sistema incentivante a breve termine ¹	Azione ordinarie di UBI Banca	8.143	2015	3,6419	7,3599	3
		10/05/2014: sistema incentivante a breve termine ³	Azione ordinarie di UBI Banca	5.428	2018	3,6419	7,3599	5
		25/04/2015: sistema incentivante a breve termine ²	Azione ordinarie di UBI Banca	5.319	2016	3,6419	7,4047	3
		25/04/2015: sistema incentivante a breve termine	Azione ordinarie di UBI Banca	3.546	2019	3,6419	7,4047	5
		02/04/2016: sistema incentivante a breve termine	Azione ordinarie di UBI Banca					
		07/04/2017: sistema incentivante a breve termine	Azione ordinarie di UBI Banca	3.592	2018	3,4911	3,4799	3
		06/04/2018: sistema incentivante a breve termine	Azione ordinarie di UBI Banca	11.838	2019	2,5129	3,8342	3
		06/04/2018: sistema incentivante a breve termine	Azione ordinarie di UBI Banca	11.838	2022	2,5129	3,8342	5
		12/04/2019: sistema incentivante a breve termine ⁴	Azione ordinarie di UBI Banca	18.795	2020	2,2348	2,649	2
		12/04/2019: sistema incentivante a breve termine ⁴	Azione ordinarie di UBI Banca	7.518	2021	2,2348	2,649	3
		12/04/2019: sistema incentivante a breve termine ⁴	Azione ordinarie di UBI Banca	7.518	2022	2,2348	2,649	4
		12/04/2019: sistema incentivante a breve termine ⁴	Azione ordinarie di UBI Banca	3.759	2023	2,2348	2,649	5
		12/04/2019: sistema incentivante a breve termine ⁴	Azione ordinarie di UBI Banca	3.759	2024	2,2348	2,649	6
	TOTALE			91.053				
Geertman Frederik Herman	<i>Vice Direttore Generale di UBI Banca</i>	02/04/2016: sistema incentivante a breve termine	Azione ordinarie di UBI Banca					
		07/04/2017: sistema incentivante a breve termine	Azione ordinarie di UBI Banca	5.747	2018	3,4911	3,4799	3
		06/04/2018: sistema incentivante a breve termine	Azione ordinarie di UBI Banca	23.602	2019	2,5129	3,8342	3
		06/04/2018: sistema incentivante a breve termine	Azione ordinarie di UBI Banca	23.602	2022	2,5129	3,8342	5
		12/04/2019: sistema incentivante a breve termine ⁴	Azione ordinarie di UBI Banca	33.404	2020	2,2348	2,649	2
		12/04/2019: sistema incentivante a breve termine ⁴	Azione ordinarie di UBI Banca	13.361	2021	2,2348	2,649	3
		12/04/2019: sistema incentivante a breve termine ⁴	Azione ordinarie di UBI Banca	13.361	2022	2,2348	2,649	4
		12/04/2019: sistema incentivante a breve termine ⁴	Azione ordinarie di UBI Banca	6.681	2023	2,2348	2,649	5
		12/04/2019: sistema incentivante a breve termine ⁴	Azione ordinarie di UBI Banca	6.681	2024	2,2348	2,649	6
	TOTALE			126.439				
Ranica Osvaldo	<i>Consigliere di Gestione piano n° 12/4/2019 / Consigliere di Amministrazione (da 12/4/2019) di UBI Banca</i>	10/05/2014: sistema incentivante a breve termine ¹	Azione ordinarie di UBI Banca	3.057	2015	3,6419	7,3599	3
		25/04/2015: sistema incentivante a breve termine ²	Azione ordinarie di UBI Banca	6.029	2016	3,6419	7,4047	3
		25/04/2015: sistema incentivante a breve termine	Azione ordinarie di UBI Banca	4.019	2019	3,6419	7,4047	5
		02/04/2016: sistema incentivante a breve termine	Azione ordinarie di UBI Banca					
		07/04/2017: sistema incentivante a breve termine	Azione ordinarie di UBI Banca					
		06/04/2018: sistema incentivante a breve termine	Azione ordinarie di UBI Banca					
		12/04/2019: sistema incentivante a breve termine ⁴	Azione ordinarie di UBI Banca					
	TOTALE			13.105				

Nominativo o categoria	Qualifica (da indicare solo per i soggetti riportati nominativamente)	QUADRO 1 Strumenti finanziari diversi dalle opzioni (es. Stock grant)						
		Sezione 1 Strumenti relativi a piani, in corso di validità, approvati sulla base di precedenti delibere assembleari - piano di incentivazione a breve termine 2014, 2015, 2016, 2017, 2018 e 2019						
		Data della delibera assembleare	Tipologia degli strumenti finanziari	Numero strumenti	Data assegnazione (*)	Eventuale prezzo di acquisto degli strumenti	Prezzo di mercato all'assegnazione (*)	Periodo di vesting
Alta Dirigenza: Amministratori Esecutivi e Direttori Generali Società del Gruppo		10/05/2014: sistema incentivante a breve termine ¹	Azione ordinarie di UBI Banca	25.265	2015	3,6419	7,3599	3
		10/05/2014: sistema incentivante a breve termine ³	Azione ordinarie di UBI Banca	10.819	2018	3,6419	7,3599	5
		25/04/2015: sistema incentivante a breve termine ²	Azione ordinarie di UBI Banca	23.174	2016	3,6419	7,4047	3
		25/04/2015: sistema incentivante a breve termine	Azione ordinarie di UBI Banca	8.585	2019	3,6419	7,4047	5
		02/04/2016: sistema incentivante a breve termine ³	Azione ordinarie di UBI Banca	14.980	2017	3,4911	3,2793	3
		02/04/2016: sistema incentivante a breve termine	Azione ordinarie di UBI Banca	6.594	2020	3,4911	3,2793	5
		07/04/2017: sistema incentivante a breve termine	Azione ordinarie di UBI Banca	20.416	2018	3,4911	3,4799	3
		07/04/2017: sistema incentivante a breve termine	Quote/Azioni di OICR	6.032	2018	ND	ND	3
		07/04/2017: sistema incentivante a breve termine	Azione ordinarie di UBI Banca	13.851	2021	3,4911	3,4799	5
		07/04/2017: sistema incentivante a breve termine	Quote/Azioni di OICR	6.032	2021	ND	ND	5
		06/04/2018: sistema incentivante a breve termine	Azione ordinarie di UBI Banca	24.463	2019	2,5129	3,8342	3
		06/04/2018: sistema incentivante a breve termine	Quote/Azioni di OICR					
		06/04/2018: sistema incentivante a breve termine	Azione ordinarie di UBI Banca	20.636	2022	2,5129	3,8342	5
		12/04/2019: sistema incentivante a breve termine ⁴	Azione ordinarie di UBI Banca	52.880	2020	2,2348	2,649	2
		12/04/2019: sistema incentivante a breve termine ⁴	Quote/Azioni di OICR	6.092	2020	ND	ND	2
		12/04/2019: sistema incentivante a breve termine ⁴	Azione ordinarie di UBI Banca	19.911	2021	2,2348	2,649	3
		12/04/2019: sistema incentivante a breve termine ⁴	Quote/Azioni di OICR	2.437	2021	ND	ND	3
		12/04/2019: sistema incentivante a breve termine ⁴	Azione ordinarie di UBI Banca	19.911	2022	2,2348	2,649	4
		12/04/2019: sistema incentivante a breve termine ⁴	Quote/Azioni di OICR	2.437	2022	ND	ND	4
		12/04/2019: sistema incentivante a breve termine ⁴	Azione ordinarie di UBI Banca	6.853	2023	2,2348	2,649	5
	12/04/2019: sistema incentivante a breve termine ⁴	Quote/Azioni di OICR	1.218	2023	ND	ND	5	
	12/04/2019: sistema incentivante a breve termine ⁴	Azione ordinarie di UBI Banca	6.853	2024	2,2348	2,649	6	
	12/04/2019: sistema incentivante a breve termine ⁴	Quote/Azioni di OICR	1.218	2024	ND	ND	6	
	TOTALE			300.658				

Nominativo o categoria	Qualifica (da indicare solo per i soggetti riportati nominativamente)	QUADRO 1 Strumenti finanziari diversi dalle opzioni (es. Stock grant)						
		Sezione 1 Strumenti relativi a piani, in corso di validità, approvati sulla base di precedenti delibere assembleari - piano di incentivazione a breve termine 2014, 2015, 2016, 2017, 2018 e 2019						
		Data della delibera assembleare	Tipologia degli strumenti finanziari	Numero strumenti	Data assegnazione (*)	Eventuale prezzo di acquisto degli strumenti	Prezzo di mercato all'assegnazione (*)	Periodo di vesting
Personale con impatto rilevante sui rischi: Resp. principali linee di business UBI		10/05/2014: sistema incentivante a breve termine ¹	Azione ordinarie di UBI Banca	51.391	2015	3,6419	7,3599	3
		10/05/2014: sistema incentivante a breve termine ³	Azione ordinarie di UBI Banca	28.186	2018	3,6419	7,3599	5
		25/04/2015: sistema incentivante a breve termine ²	Azione ordinarie di UBI Banca	46.137	2016	3,6419	7,4047	3
		25/04/2015: sistema incentivante a breve termine	Azione ordinarie di UBI Banca	29.237	2019	3,6419	7,4047	5
		02/04/2016: sistema incentivante a breve termine ³	Azione ordinarie di UBI Banca	19.058	2017	3,4911	3,2793	3
		07/04/2017: sistema incentivante a breve termine	Azione ordinarie di UBI Banca	130.362	2018	3,4911	3,4799	3
		07/04/2017: sistema incentivante a breve termine	Azione ordinarie di UBI Banca	36.385	2021	3,4911	3,4799	5
		06/04/2018: sistema incentivante a breve termine	Azione ordinarie di UBI Banca	448.123	2019	2,5129	3,8342	3
		06/04/2018: sistema incentivante a breve termine	Azione ordinarie di UBI Banca	272.699	2022	2,5129	3,8342	5
		12/04/2019: sistema incentivante a breve termine ⁴	Azione ordinarie di UBI Banca	540.613	2020	2,2348	2,649	2
		12/04/2019: sistema incentivante a breve termine ⁴	Azione ordinarie di UBI Banca	189.016	2021	2,2348	2,649	3
		12/04/2019: sistema incentivante a breve termine ⁴	Azione ordinarie di UBI Banca	189.016	2022	2,2348	2,649	4
		12/04/2019: sistema incentivante a breve termine ⁴	Azione ordinarie di UBI Banca	26.417	2023	2,2348	2,649	5
		12/04/2019: sistema incentivante a breve termine ⁴	Azione ordinarie di UBI Banca	26.417	2024	2,2348	2,649	6
	TOTALE			2.033.057				
Personale con impatto rilevante sui rischi: Resp. principali linee di business Società del Gruppo		10/05/2014: sistema incentivante a breve termine ¹	Azione ordinarie di UBI Banca	36.170	2015	3,6419	7,3599	3
		10/05/2014: sistema incentivante a breve termine ³	Azione ordinarie di UBI Banca	5.683	2018	3,6419	7,3599	5
		25/04/2015: sistema incentivante a breve termine	Azione ordinarie di UBI Banca					
		02/04/2016: sistema incentivante a breve termine ³	Azione ordinarie di UBI Banca	18.804	2017	3,4911	3,2793	3
		02/04/2016: sistema incentivante a breve termine	Azione ordinarie di UBI Banca	1.556	2020	3,4911	3,2793	5
		07/04/2017: sistema incentivante a breve termine	Azione ordinarie di UBI Banca	32.285	2018	3,4911	3,4799	3
		07/04/2017: sistema incentivante a breve termine	Quote/Azioni di OICR	23.041	2018	ND	ND	3
		07/04/2017: sistema incentivante a breve termine	Azione ordinarie di UBI Banca	4.841	2021	3,4911	3,4799	5
		07/04/2017: sistema incentivante a breve termine	Quote/Azioni di OICR	15.361	2021	ND	ND	5
		07/04/2017: sistema incentivante a lungo termine 2017-2022-2023-2024	Azione ordinarie di UBI Banca	ND	ND	ND	ND	ND
		06/04/2018: sistema incentivante a breve termine	Azione ordinarie di UBI Banca	36.085	2019	2,5129	3,8342	3
		06/04/2018: sistema incentivante a breve termine	Quote/Azioni di OICR	12.727	2019	ND	ND	3
		06/04/2018: sistema incentivante a breve termine	Azione ordinarie di UBI Banca	10.981	2022	2,5129	3,8342	5
		06/04/2018: sistema incentivante a breve termine	Quote/Azioni di OICR	8.485	2022	ND	ND	5
		12/04/2019: sistema incentivante a breve termine ⁴	Azione ordinarie di UBI Banca	5.222	2020	2,2348	2,649	2
		12/04/2019: sistema incentivante a breve termine ⁴	Quote/Azioni di OICR	37.633	2020	ND	ND	2
		12/04/2019: sistema incentivante a breve termine ⁴	Azione ordinarie di UBI Banca	1.741	2021	2,2348	2,649	3
		12/04/2019: sistema incentivante a breve termine ⁴	Quote/Azioni di OICR	12.954	2021	ND	ND	3
		12/04/2019: sistema incentivante a breve termine ⁴	Azione ordinarie di UBI Banca	1.741	2022	2,2348	2,649	4
		12/04/2019: sistema incentivante a breve termine ⁴	Quote/Azioni di OICR	14.184	2022	ND	ND	4
	TOTALE			279.493				

Nominativo o categoria	Qualifica (da indicare solo per i soggetti riportati nominativamente)	QUADRO 1 Strumenti finanziari diversi dalle opzioni (es. Stock grant)							
		Sezione 1 Strumenti relativi a piani, in corso di validità, approvati sulla base di precedenti delibere assembleari - piano di incentivazione a breve termine 2014, 2015, 2016, 2017, 2018 e 2019							
		Data della delibera assembleare	Tipologia degli strumenti finanziari	Numero strumenti	Data assegnazione (*)	Eventuale prezzo di acquisto degli strumenti	Prezzo di mercato all'assegnazione (*)	Periodo di vesting	
Personale con impatto rilevante sui rischi: Resp. di livello più elevato delle Funzioni di Controllo		10/05/2014: sistema incentivante a breve termine ¹	Azione ordinarie di UBI Banca	11.047	2015	3,6419	7,3599	3	
		10/05/2014: sistema incentivante a breve termine ³	Azione ordinarie di UBI Banca	1.590	2018	3,6419	7,3599	5	
		25/04/2015: sistema incentivante a breve termine ²	Azione ordinarie di UBI Banca	23.823	2016	3,6419	7,4047	3	
		25/04/2015: sistema incentivante a breve termine	Azione ordinarie di UBI Banca	15.882	2019	3,6419	7,4047	5	
		02/04/2016: sistema incentivante a breve termine ³	Azione ordinarie di UBI Banca	4.956	2017	3,4911	3,2793	3	
		07/04/2017: sistema incentivante a breve termine	Azione ordinarie di UBI Banca	76.665	2018	3,4911	3,4799	3	
		07/04/2017: sistema incentivante a breve termine	Azione ordinarie di UBI Banca	42.983	2021	3,4911	3,4799	5	
		06/04/2018: sistema incentivante a breve termine	Azione ordinarie di UBI Banca	80.014	2019	2,5129	3,8342	3	
		06/04/2018: sistema incentivante a breve termine	Azione ordinarie di UBI Banca	43.528	2022	2,5129	3,8342	5	
		12/04/2019: sistema incentivante a breve termine ⁴	Azione ordinarie di UBI Banca	51.453	2020	2,2348	2,649	2	
		12/04/2019: sistema incentivante a breve termine ⁴	Azione ordinarie di UBI Banca	17.151	2021	2,2348	2,649	3	
		12/04/2019: sistema incentivante a breve termine ⁴	Azione ordinarie di UBI Banca	17.151	2022	2,2348	2,649	4	
		TOTALE			386.243				
	Consulenti Finanziari		02/04/2016: sistema incentivante a breve termine ³	Azione ordinarie di UBI Banca	5.905	2017	3,4911	3,2793	3
			02/04/2016: sistema incentivante a breve termine	Azione ordinarie di UBI Banca	3.937	2020	3,4911	3,2793	5
		07/04/2017: sistema incentivante a breve termine	Azione ordinarie di UBI Banca						
		06/04/2018: sistema incentivante a breve termine	Azione ordinarie di UBI Banca						
		12/04/2019: sistema incentivante a breve termine ⁴	Azione ordinarie di UBI Banca						
	TOTALE			9.842					

[*] Gli strumenti finanziari sono stati promessi alla data indicata, ma non verranno assegnati sino al termine del periodo di vesting

¹ Strumenti finanziari assegnati nel corso del 2017

² Strumenti finanziari assegnati nel corso del 2018

³ Strumenti finanziari assegnati nel corso del 2019

⁴ I valori sono stimati su dati di pre-consuntivo e suscettibili di eventuali modifiche

PIANI DI COMPENSI BASATI SU STRUMENTI FINANZIARI
TABELLA N. 1 DELLO SCHEMA 7 DELL'ALLEGATO 3A DEL REGOLAMENTO N. 11971/1999

Nominativo o categoria	Qualifica (da indicare solo per i soggetti riportati nominativamente)	QUADRO 1 Strumenti finanziari diversi dalle opzioni (es. Stock grant)						
		Sezione 2 Strumenti finanziari di nuova assegnazione in base alla decisione del Consiglio di Amministrazione di proposta all'Assemblea degli Azionisti 2020						
		Personale più Rilevante: piano di incentivazione a lungo termine 2020-2022						
		Data della delibera assembleare	Tipologia degli strumenti finanziari	Numero strumenti	Data assegnazione	Eventuale prezzo di acquisto degli strumenti	Prezzo di mercato all'assegnazione	Periodo di vesting
Massiah Victor	- Consigliere Delegato (da 1/ 1/2019 a 12/ 4/2019 e da 16/ 4/2019) / Direttore Generale di UBI Banca	08/04/2020	Azione ordinarie di UBI Banca	ND	ND	ND	ND	ND
Sonnino Elvio	- Consigliere di Gestione (fino al 12/ 4/2019) / Vice Direttore Generale Vicario di UBI Banca	08/04/2020	Azione ordinarie di UBI Banca	ND	ND	ND	ND	ND
Leidi Rossella	- Vice Direttore Generale di UBI Banca	08/04/2020	Azione ordinarie di UBI Banca	ND	ND	ND	ND	ND
Geertman Frederik Herman	- Vice Direttore Generale di UBI Banca	08/04/2020	Azione ordinarie di UBI Banca	ND	ND	ND	ND	ND
Alta Dirigenza: Amministratori Esecutivi e Direttori Generali Società del Gruppo *		08/04/2020	Azione ordinarie di UBI Banca e Quote/Azioni di OICR	ND	ND	ND	ND	ND
Personale con impatto rilevante sui rischi: Resp. Principali linee di business *		08/04/2020	Azione ordinarie di UBI Banca e Quote/Azioni di OICR	ND	ND	ND	ND	ND

* L'associazione nominativa delle posizioni definite avverrà in fase successiva e di effettiva applicazione del Piano