

RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI
SUL SECONDO PUNTO DELLE MATERIE ALL'ORDINE
DEL GIORNO
(parte ordinaria)

*per l'Assemblea Ordinaria e
Straordinaria degli Azionisti
di Equita Group S.p.A.
del 29 aprile 2021*

(pubblicata in data 29 marzo 2021)



PUNTO 2 ALL'ORDINE DEL GIORNO

2. *Relazione sulla Politica in materia di Remunerazione e sui Compensi Corrisposti:*

2.1 *Prima Sezione – Politica di remunerazione ed incentivazione applicabile al Gruppo Equita a decorrere dal 2021: deliberazioni inerenti e conseguenti (delibera vincolante).*

2.2 *Seconda Sezione – Compensi corrisposti con riferimento all'esercizio 2020: deliberazioni inerenti e conseguenti (delibera non vincolante).*

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione di Equita Group S.p.A. ("**Equita Group**") ha predisposto e approvato, in data 17 marzo 2021, la relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti (la "**Relazione sulla Remunerazione**" o la "**Relazione**"). Tale Relazione è stata predisposta ai sensi dell'art. 123-ter del Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998 ("**TUF**") e dell'art. 84-*quater* del Regolamento Emittenti adottato da Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato (il "**Regolamento Emittenti**").

La Relazione vuole anche assolvere alla disciplina prevista dalle disposizioni in materia di remunerazione contenute nella Circolare n. 285 del 17 dicembre 2013 di Banca d'Italia, come in seguito modificata dai successivi aggiornamenti (le "**Disposizioni di Vigilanza per le Banche**"), oltre a quanto previsto dal Regolamento Banca d'Italia di attuazione degli articoli 4-*undecies* e 6, comma 1, lettere b) e c-*bis*), del TUF e dagli orientamenti in materia di remunerazione applicabili. La Relazione include perciò anche le informazioni, in forma aggregata, sui cosiddetti *risk takers*.

Inoltre, ai sensi dell'art. 84-*bis* del Regolamento Emittenti, la Relazione include, tra gli allegati, lo Schema 7 - Allegato 3A, che riporta i dettagli relativi all'attuazione dei piani di incentivazione basati su strumenti finanziari (ossia il "*Piano Equita Group 2019-2021 basato su strumenti finanziari*" e il "*Piano Equita Group 2020-2022 per l'alta dirigenza basato su stock options*", rispettivamente approvati dall'Assemblea degli Azionisti il 30 aprile 2019 e il 7 maggio 2020) per l'esercizio 2020.

La Relazione sulla Remunerazione, cui si rinvia per maggiori dettagli, è messa a disposizione del pubblico presso la sede legale della Società in Milano, Via Filippo Turati n. 9, sul sito internet della Società www.equita.eu (sezione *Corporate Governance*, area *Assemblee degli Azionisti*) e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato *eMarket Storage* www.emarketstorage.com.

2.1 Prima Sezione – Politica di remunerazione ed incentivazione applicabile al Gruppo Equita a decorrere dal 2021: deliberazioni inerenti e conseguenti (delibera vincolante).

La prima sezione della Relazione illustra:

- ✓ la Politica di Remunerazione ed incentivazione applicabile al Gruppo Equita in vigore dal 2021 (la “Politica di Remunerazione”), riferita ai componenti degli organi di amministrazione, ai Dirigenti con Responsabilità Strategiche e ai dipendenti del Gruppo, con indicazione di come la stessa Politica contribuisca alla strategia aziendale, al perseguimento degli interessi di lungo termine e alla sostenibilità;
- ✓ le procedure utilizzate per l’adozione, l’attuazione e l’eventuale revisione della Politica di Remunerazione, incluso il processo di identificazione del Personale più Rilevante.

Si ricorda che in data 7 maggio 2020, l’Assemblea degli Azionisti della Società ha approvato con il 100% dei voti presenti in Assemblea la politica di remunerazione ed incentivazione del Gruppo Equita applicabile a decorrere dal 2020. Rispetto alla politica di remunerazione ed incentivazione approvata a maggio 2020, non sono intervenute modifiche di rilievo. Le uniche modifiche apportate alla Politica di Remunerazione per l’esercizio 2021 riguardano:

- i) l’aggiunta di alcuni parametri necessari per definire le soglie che concorrono alla determinazione del *bonus pool* della controllata Equita Capital SGR S.p.A. (ossia la SGR del Gruppo Equita). Tale integrazione si è resa necessaria per riflettere i parametri chiave che caratterizzano il settore dell’*asset management* e definire dunque soglie maggiormente in linea con l’operatività caratteristica della controllata; e
- ii) l’indicazione che, nel caso di Amministratori con incarichi esecutivi, gli indicatori di *performance* siano definiti *ex-ante* dal Comitato Remunerazione ed approvati dal Consiglio di Amministrazione, tenendo conto delle mansioni e delle deleghe di volta in volta attribuite. Nella definizione di tali obiettivi, il Comitato Remunerazione tiene in considerazione quanto previsto dal Codice di Corporate Governance. Nella Politica di Remunerazione è inoltre indicato che gli obiettivi fissati devono essere misurabili e coerenti con gli obiettivi strategici del Gruppo e finalizzati a promuoverne il successo sostenibile nel lungo periodo, comprendendo, ove rilevanti, anche parametri non finanziari.

La Politica di Remunerazione illustrata alla prima sezione della Relazione sarà sottoposta al voto

vincolante dell'Assemblea degli Azionisti della Società, così come previsto dall'art. 123-ter, del TUF.

Alla luce di quanto sopra illustrato, l'Assemblea degli Azionisti è chiamata a:

- esaminare la prima sezione della Relazione, predisposta ai sensi dell'art. 123-ter del TUF e dell'art. 84-*quater* del Regolamento Emittenti;
- approvare, con delibera vincolante, la prima sezione della Relazione e, quindi, la Politica di Remunerazione ed Incentivazione della Società applicabile al Gruppo Equita a decorrere dall'esercizio 2021;
- conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato, disgiuntamente, di ogni potere, con facoltà di subdelega, per espletare gli adempimenti legislative regolamentari conseguenti alla delibera adottata.

2.2 Seconda Sezione – Compensi corrisposti con riferimento all'esercizio 2020: deliberazioni inerenti e conseguenti (delibera non vincolante).

La seconda sezione, nominativamente per i compensi attribuiti ai membri del Consiglio di Amministrazione e ai membri del Collegio Sindacale della Società, e in forma aggregata per i compensi attribuiti ai Dirigenti con Responsabilità Strategiche:

- a) fornisce un'adeguata rappresentazione di ciascuna delle voci che compongono la remunerazione, compresi gli eventuali trattamenti previsti in caso di cessazione dalla carica o di risoluzione del rapporto di lavoro, evidenziandone la coerenza con la Politica di Remunerazione della Società approvata nell'esercizio precedente;
- b) illustra analiticamente i compensi dell'esercizio 2020 a qualsiasi titolo e in qualsiasi forma corrisposti dalla Società e dalle società controllate o collegate, segnalando le eventuali componenti dei suddetti compensi che sono riferibili ad attività svolte in esercizi precedenti a quello del 2020, ed evidenziando, altresì, i compensi da corrispondere in uno o più esercizi successivi a fronte dell'attività svolta nel 2020, eventualmente indicando un valore di stima per le componenti non oggettivamente quantificabili nell'esercizio di riferimento.

La seconda sezione contiene inoltre le informazioni relative alle partecipazioni detenute nella Società dagli Amministratori, dai Sindaci e dai Dirigenti con Responsabilità Strategiche, nonché dai coniugi non legalmente separati e dai figli minori dei soggetti sopra citati, in conformità a quanto previsto dall'art. 84-

quater, comma 4, del Regolamento Emittenti.

Sono poi inserite, in forma tabellare, le ulteriori informazioni richieste ai sensi dell'articolo 450 del Regolamento (UE) del 26 giugno 2013, n. 575, nonché le informazioni relative all'attuazione dei piani di incentivazione in essere (ai sensi dello Schema 7 - Allegato 3 A del Regolamento Emittenti).

Alla luce di quanto sopra illustrato, l'Assemblea degli Azionisti è chiamata a:

- esaminare la seconda sezione della Relazione, predisposta ai sensi dell'art. 123-*ter* del TUF e dell'art. 84-*quater* del Regolamento Emittenti;
- approvare, con delibera non vincolante, la seconda sezione della Relazione;
- conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato, disgiuntamente, di ogni potere, con facoltà di subdelega, per espletare gli adempimenti legislative regolamentari conseguenti alla delibera adottata.

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI EQUITA GROUP S.P.A.