

RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE

ai sensi dell'articolo 123-ter TUF

Banca IFIS S.p.A.

Documento approvato dal Consiglio di Amministrazione
nella seduta del 22 marzo 2012

Banca IFIS S.p.A. - Sede legale in Via Terraglio 63, 30174 Venezia – Mestre - Numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Venezia e codice fiscale 02505630109 - Partita IVA 02992620274 - Numero REA: VE - 0247118 - Capitale Sociale Euro 53.811.095 - Iscritta all'Albo delle banche al n. 5508 - Capogruppo del Gruppo bancario Banca IFIS S.p.A., iscritto all'albo dei Gruppi bancari - Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi, all'Associazione Bancaria Italiana, all'Associazione Italiana per il Factoring, a Factors Chain International

Sommario

PREMESSE	5
Disposizioni applicabili al Gruppo bancario Banca IFIS	5
Composizione del Gruppo bancario Banca IFIS	7
Aree di business del Gruppo bancario Banca IFIS	7
SEZIONE I	9
1. Organi e soggetti coinvolti nella predisposizione, approvazione e attuazione delle politiche di remunerazione	9
1.1 Ruolo dell'Assemblea	9
1.2 Ruolo del Consiglio di Amministrazione	9
1.3 Ruolo dell'Alta Direzione	11
2. Composizione, competenze e funzionamento del Comitato per la remunerazione.....	11
3. Esperti indipendenti intervenuti nella predisposizione della politica delle remunerazioni	15
4. Finalità, principi e cambiamenti della politica delle remunerazioni	15
4.1 Finalità perseguite con la politica delle remunerazioni	15
4.2 Principi e contenuti delle politiche stabilite per il 2011	16
4.2.1 Principi approvati dall'Assemblea dei soci del 29 aprile 2011	16
4.2.2 Remunerazione degli amministratori	16
4.3 Cambiamenti delle politiche per il 2012	20
4.3.1 Processo di auto-valutazione del "personale più rilevante"	21
4.3.1.1 "Personale più rilevante" di Capogruppo	21
4.3.1.2 "Personale più rilevante" delle società controllate	22
4.3.2 Modifiche nei criteri di definizione delle remunerazioni	22
4.3.2.1 Personale più rilevante delle funzioni di controllo.....	23
4.3.2.2 Ulteriore personale dipendente più rilevante di Capogruppo	24
4.3.2.3 Personale più rilevante delle società controllate	25
4.3.3 La remunerazione dei collaboratori non dipendenti	26
5. Componenti fisse e variabili della remunerazione	27

6. Benefici non monetari	28
7. Obiettivi di performance in base ai quali vengono assegnate le componenti variabili	28
8. Criteri di valutazione alla base dell'assegnazione di azioni, opzioni, altri strumenti finanziari o altre componenti variabili della remunerazione.....	29
9. Coerenza della politica delle remunerazioni con il perseguimento degli interessi a lungo termine e la politica di gestione del rischio	30
10. <i>Vesting period</i> , sistemi di pagamento differito, meccanismi di correzione ex post	30
11. Clausole per il mantenimento in portafoglio degli strumenti finanziari	31
12. Trattamento previsto in caso di cessazione dalla carica o di risoluzione del rapporto di lavoro	31
13. Coperture assicurative, previdenziali o pensionistiche diverse da quelle obbligatorie.....	31
14. La politica retributiva con riferimento agli amministratori indipendenti, all'attività di partecipazione a comitati e allo svolgimento di particolari incarichi.....	32
15. Criteri utilizzati per la scelta delle società utilizzate come riferimento per la definizione delle politiche di remunerazione	33
SEZIONE II	34
1. Parte prima	34
1.1 Voci che compongono la remunerazione	34
1.2 Ulteriori informazioni sulla coerenza dei compensi con la politica delle remunerazioni ...	36
2. Parte seconda: compensi corrisposti nel 2011	39
Tabella 1: compensi corrisposti ai componenti degli organi di amministrazione e controllo, ai direttori generali e agli altri dirigenti con responsabilità strategiche (dati in migliaia di euro)	39
Altre tabelle: piani di incentivazione monetaria a favore dei componenti dell'organo di amministrazione, dei direttori generali e degli altri dirigenti con responsabilità strategiche	43
SCHEMA RELATIVO ALLE PARTECIPAZIONI DEGLI AMMINISTRATORI, DEI SINDACI, DEL DIRETTORE GENERALE E DEGLI ALTRI DIRIGENTI CON RESPONSABILITÀ STRATEGICHE	44
Tabella 1: partecipazioni dei componenti degli organi di amministrazione e di controllo e dei direttori generali.....	44
Tabella 2: partecipazioni degli altri dirigenti con responsabilità strategica	44

Signori azionisti,

in ottemperanza all'art. 123 *ter* del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 (Testo Unico della Finanza) siete chiamati a deliberare in senso favorevole o contrario sulla Sezione I della presente relazione.

Con il presente documento il Consiglio di Amministrazione di Banca IFIS S.p.A. intende assolvere alla richiamata disciplina di cui all'art. 123 *ter* del TUF nonché alla disciplina del settore bancario e alle norme di autoregolamentazione contenute nel Codice di Autodisciplina delle società quotate, come più avanti specificato.

In particolare, alla luce della possibilità concessa dal nuovo Allegato 3A, Schema N.7-bis, del "Regolamento Emittenti", nella presente relazione – allo scopo di assolvere, in un unico documento, alla disciplina di cui all'art.123-ter del TUF e alle disposizioni di vigilanza della Banca d'Italia in materia di remunerazioni – vengono incluse informazioni ulteriori, in forma aggregata, sui cosiddetti soggetti "Risk Takers" non ricompresi nell'ambito di applicazione del citato articolo del TUF.

PREMESSE

Disposizioni applicabili al Gruppo bancario Banca IFIS

Le disposizioni applicabili al Gruppo Bancario Banca IFIS in materia di sistemi di remunerazione e incentivazione possono essere sintetizzate nei seguenti termini:

1. normativa primaria e secondaria applicabile alle società quotate
 - a. con Decreto Legislativo del 30 dicembre 2010 n. 259 di recepimento delle Raccomandazioni della Commissione europea 2004/913/CE del 14 dicembre 2004 e 2009/385/CE del 30 aprile 2009 in materia di remunerazione degli amministratori di società quotate, il legislatore ha introdotto nel Testo Unico delle disposizioni in materia di intermediazione finanziaria (D.Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, cd. TUF), l'art. 123-ter (Relazione sulla remunerazione) contenente la previsione di messa a disposizione del pubblico (almeno ventuno giorni prima della data dell'Assemblea ordinaria di cui all'art. 2364 secondo comma) di una Relazione sulla remunerazione. Detta Relazione deve contenere le informazioni previste da tale norma nonché le ulteriori specificazioni indicate dalla Consob tramite apposito Regolamento (delibera n. 18049 del 23 dicembre 2011);
 - b. con delibera n. 18049 del 23 dicembre 2011 la Consob, sentite la Banca d'Italia e l'ISVAP:
 - ha soppresso il comma 1 dell'art. 78 e l'articolo 79 del Regolamento emanato con deliberazione n. 11971 del 1999 (come successivamente modificato) in materia di emittenti (di seguito "Regolamento emittenti");
 - ha aggiunto nel Regolamento emittenti l'art. 84 *quater* (Relazione sulla remunerazione) sull'obbligo di mettere a disposizione del pubblico la richiamata relazione sulla remunerazione in conformità del nuovo "Schema 7 bis" dell'Allegato 3 A del Regolamento emittenti; tale Schema prevede che, qualora le banche e le assicurazioni *"volessero con un unico documento assolvere alla disciplina di cui all'art. 123-ter del TUF e alle discipline di settore, potrebbero includere nella relazione sulla remunerazione ... anche informazioni, in forma aggregata, sui soggetti risk-takers non ricompresi nell'ambito di applicazione dell'art. 123-ter del TUF"*;
 - ha aggiunto nel Regolamento emittenti all'art. 65 il seguente comma 1 *quater*: *<<per "dirigenti con responsabilità strategiche" si intendono i soggetti così definiti nell'Allegato 1 al Regolamento Consob n. 17221 del 12 marzo 2010*

recante disposizioni in materia di operazioni con parti correlate, come successivamente modificato>>;

2. normativa secondaria applicabile alle Banche e ai Gruppi bancari

- a. Criteri generali e linee di indirizzo in materia di organizzazione e governo societario approvati in via d'urgenza dal Ministero dell'Economia e delle Finanze, in qualità di Presidente del Comitato Interministeriale per il Credito ed il Risparmio (CICR), con D.M. del 5 agosto 2004;
- b. “Disposizioni di vigilanza in materia di organizzazione e governo societario delle banche” del 4 marzo 2008, così come modificato dal Provvedimento del 30 marzo 2011 di seguito richiamato;
- c. Provvedimento del 30 marzo 2011 con il quale la Banca d'Italia ha emanato le nuove “Disposizioni in materia di politiche e prassi di remunerazione e incentivazione nelle banche e nei gruppi bancari” (di seguito anche le “Disposizioni di vigilanza” o le “Disposizioni”), in attuazione della Direttiva Comunitaria 2010/76/UE (cd. CRDIII) approvata dal Consiglio UE in data 14 dicembre 2010. Tali Disposizioni rappresentano la conclusione di un articolato percorso normativo, in prima istanza avviato in sede internazionale, in risposta alla crisi economica che ha visto il coinvolgimento del *Financial Stability Board*, del Comitato di Basilea ed infine delle Autorità europee. In particolare, la Banca d'Italia ha recepito nei contenuti essenziali le linee guida del CEBS (*Committee of European Banking Supervisor*, ora EBA, *European Banking Authority*) in materia di politiche e prassi di remunerazione e incentivazione nelle banche e nei gruppi bancari;
- d. Circolare n. 263 della Banca d'Italia “Nuove disposizioni di vigilanza prudenziali per le banche”, nel cui contesto (Titolo IV - informativa al pubblico) è prevista la pubblicazione di informazioni in materia di “sistemi e prassi di remunerazione e incentivazione” (Tavola 15), almeno una volta l'anno entro i termini previsti per la pubblicazione del bilancio;
- e. Disposizioni di vigilanza in materia di “Trasparenza delle operazioni e dei servizi bancari e finanziari – Correttezza delle relazioni tra intermediari e clienti” del 29 luglio 2009, che prevedono tra l'altro l'adozione di forme di remunerazione e valutazione degli addetti alla rete di vendita che non costituiscano un incentivo a commercializzare prodotti non adeguati rispetto alle esigenze finanziarie dei clienti;
- f. Comunicazione del 2 marzo 2012 su “Bilanci 2011: distribuzione di utili e corresponsione di remunerazioni”, pubblicata sul Bollettino di vigilanza della Banca d'Italia n. 3 (marzo 2012) e trasmessa alle Banche anche mediante apposita comunicazione;

3. norme di autoregolamentazione delle società quotate
- a. Codice di Autodisciplina delle Società Quotate (di seguito “Codice” o “Codice di autodisciplina”, con particolare riferimento all’articolo 7 (ora articolo 6). Remunerazione degli amministratori, oggetto di aggiornamento da parte del Comitato per la *Corporate Governance* in data 3 marzo 2010. Gli emittenti erano stati invitati ad applicare il nuovo articolo 7 entro la fine dell’esercizio iniziato nel 2011, informandone il mercato con la Relazione sul governo societario da pubblicarsi nel corso del 2012. Il Codice è stato ampiamente rivisitato nel dicembre 2011 (con invito agli emittenti di applicare le modifiche “*entro la fine dell’esercizio che inizia nel 2012, informandone il mercato con la relazione sul governo societario da pubblicarsi nel corso dell’esercizio successivo*”). Nel *format* messo a disposizione delle quotate da Borsa Italiana S.p.A. nel febbraio 2012 per la redazione della “Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari” ai sensi dell’art. 123 *bis* del TUF viene tra l’altro suggerito di fornire le informazioni in materia di remunerazioni mediante rinvio alle parti rilevanti della relazione sulla remunerazione ex art. 123 *ter* del TUF e di rendere disponibile tale relazione unitamente a quella sul governo societario.

Composizione del Gruppo bancario Banca IFIS

Il Gruppo bancario Banca IFIS è attualmente composto dalla Capogruppo Banca IFIS S.p.A. e dalle società interamente controllate:

- IFIS Finance Sp. z o.o., con sede in Varsavia (Polonia);
- Fast Finance S.p.A., con sede in Bologna.

Per Fast Finance è stata presentata l’istanza per l’incorporazione alla Banca d’Italia (la quale ha comunicato l’avvio del procedimento relativo all’istanza; il procedimento “*si concluderà entro 90 giorni a decorrere dal 24.1.2012, fatte salve le ipotesi di sospensione e interruzione dei termini previste dal vigente ordinamento*”).

Per la società interamente controllata TF Sec s.r.l., non iscritta nel perimetro del Gruppo bancario, è in corso di avvio la procedura di liquidazione.

Aree di business del Gruppo bancario Banca IFIS

L’attività del Gruppo bancario si sviluppa attualmente nei seguenti ambiti operativi:

- *factoring*, in Italia e all’estero; l’attività all’estero è svolta sia attraverso le strutture interne della Capogruppo (Area Internazionale) sia tramite la controllata IFIS Finance; l’offerta di

supporto finanziario e di gestione del credito è principalmente rivolta al segmento delle Piccole e Medie Imprese;

- acquisto e gestione dei crediti *non performing*;
- acquisto e gestione dei crediti erariali;
- raccolta *on line* sviluppata tramite il conto di deposito rendimax; lo strumento, pur non costituendo una specifica linea di business aziendale, per la tipologia di attività e per le dimensioni raggiunte, rientra a pieno titolo tra i segmenti di operatività della Capogruppo.

Complementari a tali attività risultano le attività legate alla tesoreria aziendale i cui contenuti, pur risultando in alcuni momenti particolarmente significativi, non modificano la *mission* del Gruppo bancario che continua a essere finalizzata a fornire supporto finanziario e di gestione del credito.

SEZIONE I

Sulla base delle indicazioni fornite dall'allegato 3A, Schema N.7-*bis*, del Regolamento Emittenti, “...con riferimento ai componenti degli organi di amministrazione, ai direttori generali e agli altri dirigenti con responsabilità strategiche ...”, vengono illustrate nella presente Sezione la politica di remunerazione del Gruppo bancario Banca IFIS e le procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica.

Vengono fornite inoltre informazioni ulteriori, in particolare sulla politica riguardante il “personale più rilevante” (secondo la definizione delle disposizioni di vigilanza), nell'ottica di assolvere in un unico documento anche alla disciplina del settore bancario.

1. Organi e soggetti coinvolti nella predisposizione, approvazione e attuazione delle politiche di remunerazione

Il ruolo degli Organi aziendali, delle Funzioni di controllo e delle altre Funzioni aziendali è descritto nello statuto e/o nella regolamentazione aziendale, risulta conforme alle disposizioni di vigilanza della Banca d'Italia e viene di seguito sintetizzato.

1.1 Ruolo dell'Assemblea

L'Assemblea ordinaria, secondo quanto previsto dall'art. 10 dello statuto sociale, “*oltre a stabilire i compensi spettanti agli organi dalla stessa nominati, approva:*

- *le politiche di remunerazione a favore di amministratori, dipendenti o collaboratori non legati alla società da rapporti di lavoro subordinato;*
- *gli eventuali piani di remunerazione basati su strumenti finanziari.*

Sull'attuazione delle politiche di remunerazione l'Assemblea viene adeguatamente informata.”

1.2 Ruolo del Consiglio di Amministrazione

Il Consiglio di Amministrazione è composto come segue:

- Sebastien Egon Fürstenberg (Presidente del Consiglio di Amministrazione);
- Alessandro Csillaghy (Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione; Amministratore Esecutivo);

- Giovanni Bossi (Amministratore Delegato);
- Roberto Cravero (Amministratore Indipendente; *Lead Independent Director*);
- Leopoldo Conti;
- Andrea Martin (Amministratore Indipendente);
- Marina Salamon;
- Riccardo Preve (Amministratore Indipendente);
- Francesca Maderna (Amministratore Indipendente).

Il Consiglio di Amministrazione riesamina, con cadenza annuale, la politica di remunerazione, anche ai fini della rendicontazione e della formulazione delle proposte all'Assemblea dei soci.

Nella fase istruttoria il Consiglio si avvale di un proprio Comitato interno come più avanti specificato. È compito di tale Comitato assicurare il coinvolgimento delle funzioni aziendali nel processo di elaborazione e controllo delle politiche e prassi di remunerazione. Le principali funzioni della Capogruppo coinvolte sono l'Area Risorse Umane e la Funzione Pianificazione Strategica per la predisposizione e l'attuazione nonché, per i profili di consulenza e di controllo, la Funzione *Risk Management*, la Funzione di Conformità e la Funzione *Internal Audit*.

Il Consiglio di Amministrazione definisce i sistemi di remunerazione e incentivazione del "personale più rilevante" (secondo l'accezione delle disposizioni di vigilanza della Banca d'Italia e l'autovalutazione di tempo in tempo condotta dal Consiglio medesimo), rientrante nelle seguenti categorie:

- amministratori con incarichi esecutivi;
- direttore generale e responsabili delle principali linee di *business*, funzioni aziendali o aree geografiche, nonché coloro i quali riportano direttamente agli organi con funzioni di supervisione strategica, gestione e controllo;
- responsabili e personale di livello più elevato delle funzioni di controllo interno.

Nell'ambito del personale dipendente, i Dirigenti con responsabilità strategiche di Banca IFIS, alla data della redazione del bilancio, sono:

- il Direttore Generale;
- il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili e societari.

Alla luce dell'art. 14 dello statuto, "sono di esclusiva competenza Consiglio di Amministrazione le delibere riguardanti:

...

- *la nomina, la revoca e il trattamento economico dei componenti la Direzione Generale;*

- *la valutazione della coerenza del sistema di remunerazione ed incentivazione con le strategie di lungo periodo della Banca, assicurando che il sistema sia tale da non accrescere i rischi aziendali.”*

1.3 Ruolo dell’Alta Direzione

L’Alta Direzione (costituita da Amministratore Delegato e Direttore Generale) cura la concreta attuazione della politica di remunerazione.

Alla luce dell’art. 14 dello statuto, *“Il Direttore Generale cura l’attuazione delle direttive di gestione dell’Amministratore Delegato e lo assiste nell’esecuzione delle deliberazioni del Consiglio di Amministrazione.”*

2. Composizione, competenze e funzionamento del Comitato per la remunerazione

La redazione del presente capitolo tiene conto anche del *format* di Borsa Italiana S.p.A. per la Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari ai sensi dell’art. 123-*bis* del TUF.

Composizione, funzionamento e riunioni del comitato per la remunerazione (ex art. 123-*bis*, comma 2, lettera d), TUF)

Il Consiglio di Amministrazione nominato dall’Assemblea dei soci del 29 aprile 2010 ha costituito al proprio interno un Comitato per la Remunerazione degli Amministratori, dei dirigenti e per gli eventuali piani di *stock option* composto dal Presidente Sebastien Egon Fürstenberg (non esecutivo e non indipendente) e dai Consiglieri Roberto Cravero, con l’incarico di coordinatore, e Andrea Martin (entrambi indipendenti e non esecutivi). La composizione del Comitato è la stessa del precedente triennio.

Il Comitato dura in carica tre anni e si riunisce periodicamente, anche in collegamento video/telefonico, ogni volta che se ne presenti l’esigenza in relazione ai compiti attribuitigli.

Il Regolamento in vigore è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione nella riunione del 27 aprile 2011, allo scopo di adeguarlo sia al richiamato nuovo art. 7 del Codice di autodisciplina diramato nel marzo 2010 (ora art. 6) sia alle richiamate disposizioni “in materia di politiche e prassi di remunerazione e incentivazione nelle banche e nei gruppi bancari” emanate dalla Banca d’Italia con provvedimento del 30 marzo 2011.

In tale occasione il Consiglio inoltre, con l'astensione degli interessati e alla luce dei *curricula vitae* dei componenti, ha espresso una valutazione di conformità sulla composizione dell'Organismo rispetto al disposto normativo e al nuovo Regolamento, con particolare riguardo all'esperienza maturata dal Dott. Roberto Cravero in materia finanziaria e in tema di gestione del rischio, capitale e liquidità. Il Consiglio ha altresì valutato, in diverse occasioni e da ultimo nella seduta del 16 febbraio 2012, l'adeguata esperienza in materia contabile e finanziaria del coordinatore Dott. Roberto Cravero e del componente indipendente Dott. Andrea Martin.

Il nuovo Regolamento prevede che ai lavori del Comitato partecipi anche il Presidente del Collegio Sindacale della Capogruppo o un altro Sindaco effettivo da lui di volta in volta designato. Continuano a essere previsti la possibilità della partecipazione dell'Amministratore Delegato e del Direttore Generale della Capogruppo, ove non siano all'esame argomenti che li riguardano, e il divieto, per gli altri amministratori, di prendere parte alle riunioni del Comitato in cui vengono formulate le proposte al Consiglio di Amministrazione relative alla loro remunerazione. Il Coordinatore del Comitato valuta, in relazione agli argomenti da trattare, l'opportunità di far partecipare il Responsabile della Funzione *Risk management* al fine di assicurare che i sistemi di incentivazione siano adeguatamente corretti per tener conto di tutti i rischi assunti dal Gruppo bancario, secondo metodologie coerenti con quelle adottate per la gestione dei rischi a fini regolamentari e interni. Il Comitato può richiedere infine la presenza:

- di consulenti esterni esperti in materia di politiche retributive, che possono essere individuati anche tra i Consiglieri di Amministrazione della Capogruppo, a condizione che tali esperti non forniscano nel contempo all'Area Risorse Umane, agli amministratori esecutivi o ai dirigenti con responsabilità strategiche della Capogruppo e/o delle altre società del Gruppo servizi di significatività tale da compromettere in concreto l'indipendenza di giudizio dei consulenti stessi;
- di qualsiasi esponente o addetto aziendale della Capogruppo o di altra società del Gruppo.

Funzioni del Comitato

Il Comitato valuta almeno una volta all'anno l'adeguatezza, la coerenza complessiva e la concreta applicazione delle politiche di remunerazione del Gruppo approvate dall'Assemblea dei soci della Capogruppo. Con la stessa cadenza minima il Comitato riferisce al Consiglio di Amministrazione e all'Assemblea dei soci della Capogruppo sull'attività svolta. All'Assemblea deve quindi essere presente il coordinatore o almeno un componente del Comitato.

Al Comitato spettano in generale i seguenti compiti:

- fornire consulenza e formulare proposte al Consiglio di Amministrazione della Capogruppo per la remunerazione degli esponenti aziendali (inclusi gli amministratori esecutivi e gli altri

amministratori investiti di particolari cariche), dei dirigenti con responsabilità strategiche e dei responsabili delle funzioni di controllo interno della Capogruppo e delle altre società del Gruppo;

- fornire consulenza in materia di determinazione dei criteri per la remunerazione del restante personale “più rilevante” individuato in seno alla Capogruppo e alle altre società del Gruppo nel rispetto delle vigenti disposizioni di vigilanza;
- vigilare direttamente sulla corretta applicazione delle regole relative alla remunerazione dei responsabili delle funzioni di controllo interno della Capogruppo e delle altre società del Gruppo, in stretto raccordo con il Collegio Sindacale;
- curare la preparazione della documentazione da sottoporre al Consiglio di Amministrazione della Capogruppo per le relative decisioni;
- collaborare con il Comitato per il Controllo Interno della Capogruppo, laddove la coincidenza di una componente significativa dei membri dei due Comitati non garantisca *ipso facto* tale collaborazione;
- assicurare il coinvolgimento della Funzione *Internal Audit*, dell’Area Risorse Umane, della Funzione Pianificazione Strategica, della Funzione *Risk Management* e della Funzione di Conformità della Capogruppo nel processo di elaborazione e controllo delle politiche e prassi di remunerazione del Gruppo;
- monitorare l’applicazione delle decisioni adottate dal Consiglio di Amministrazione della Capogruppo e delle altre società del Gruppo in materia di remunerazione e in particolare esprimersi, anche avvalendosi delle informazioni ricevute dalle strutture aziendali, sul raggiungimento degli obiettivi di performance cui sono legati i piani di incentivazione e sull’accertamento delle altre condizioni poste per l’erogazione dei compensi;
- formulare proposte al Consiglio di Amministrazione della Capogruppo in ordine ai criteri di attribuzione di *stock options* o di assegnazione di azioni a favore di amministratori e dipendenti del Gruppo;
- a quest’ultimo riguardo, ove possibile, fornire interpretazione nei casi controversi e rettificare le condizioni di assegnazione di ciascuna tranche nonché regolamentare l’esercizio dei diritti emergenti in caso di operazioni di natura straordinaria sul capitale della Capogruppo (fusioni, aumenti di capitale gratuiti o a pagamento, frazionamenti o raggruppamenti di azioni ecc.).

Ogni riunione del Comitato viene regolarmente verbalizzata e allibrata nel relativo libro verbali.

Il Comitato può accedere a tutte le informazioni aziendali rilevanti per lo svolgimento dei suoi compiti.

Riunioni del Comitato

Nel corso del 2011 il Comitato si è riunito complessivamente 3 volte. Le riunioni sono state precedute da confronti tra i componenti e/o dal preventivo esame individuale della documentazione. La durata media delle riunioni è stata di 25 minuti. Il Comitato non si è avvalso dei servizi di consulenti esterni.

Tutti i componenti hanno partecipato alle riunioni svoltesi nel 2011, salvo l'assenza del Dott. Andrea Martin in occasione di una riunione. Nel 2011 l'Amministratore Delegato ha assistito alle riunioni, assentandosi durante la trattazione dei temi che lo riguardavano. Ad una delle riunioni ha inoltre assistito, su invito del coordinatore del Comitato, il Responsabile della Funzione di Conformità.

Nel corso dell'esercizio 2011 il Comitato si è riunito per esprimere le proprie valutazioni in ordine a:

- retribuzione variabile del Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili e societari con riferimento all'esercizio 2010;
- revisione del Regolamento del Comitato;
- processo di auto-valutazione per l'identificazione del "personale più rilevante";
- attuazione delle politiche di remunerazione approvate dall'Assemblea dei Soci del 29 aprile 2010;
- informativa sulle verifiche in materia di conformità delle prassi di remunerazione al contesto normativo;
- revisione delle politiche di remunerazione approvate dall'Assemblea del 29 aprile 2010.

Non è stato necessario mettere a disposizione del Comitato specifiche risorse finanziarie per l'assolvimento dei propri compiti.

Per il 2012 è prevista al momento almeno una riunione del Comitato al fine di esprimere le proprie valutazioni (in tempo utile per consentirne la trattazione da parte del Consiglio di Amministrazione e/o dell'Assemblea dei soci):

- sulla presente relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter Regolamento Emittenti (contenente sia la relazione sull'attuazione delle politiche di remunerazione nell'anno 2011 sia le proposte di revisione delle politiche di remunerazione approvate dall'Assemblea dei soci);
- sull'istruttoria condotta dalle strutture aziendali ai fini della verifica e dell'aggiornamento del documento di auto-valutazione del personale più rilevante;
- sui compensi (e/o sulla determinazione dei criteri per la remunerazione) del personale più rilevante (espletamento dei compiti consultivi e/o di proposta);

- sulle verifiche della Funzione *Internal Audit* in materia di rispondenza delle prassi di remunerazione alle politiche e al contesto normativo.

3. Esperti indipendenti intervenuti nella predisposizione della politica delle remunerazioni

Nella predisposizione della politica delle remunerazioni del Gruppo bancario Banca IFIS non sono intervenuti esperti indipendenti.

4. Finalità, principi e cambiamenti della politica delle remunerazioni

4.1 Finalità perseguite con la politica delle remunerazioni

Adeguati meccanismi di remunerazione e di incentivazione degli amministratori e del *management* possono favorire la competitività e il buon governo. La remunerazione, in particolare di coloro che rivestono ruoli rilevanti all'interno della Banca, tende ad attrarre e mantenere nell'azienda soggetti aventi professionalità e capacità adeguate alle esigenze del Gruppo bancario Banca IFIS.

Al contempo, i sistemi retributivi non devono essere in contrasto con gli obiettivi e i valori aziendali, le strategie di lungo periodo e le politiche di prudente gestione del rischio della Banca, coerentemente con quanto definito nell'ambito delle disposizioni sul processo di controllo prudenziale.

Il sistema di remunerazione ed incentivazione del Gruppo bancario Banca IFIS si ispira ai seguenti principi:

- rendere coerenti le *performances* aziendali con gli obiettivi di crescita sostenibile del Gruppo
- sollecitare e riconoscere i contributi individuali, producendo motivazione nelle persone interessate
- fidelizzare le proprie persone legandole all'azienda anche attraverso sistemi di medio/lungo periodo
- ricercare il migliore allineamento tra gli interessi dei diversi *stakeholders*
- focalizzare l'attenzione sulle politiche di contenimento del rischio
- promuovere il rispetto della legalità e disincentivare qualsiasi violazione
- non creare situazioni di conflitto d'interessi.

4.2 Principi e contenuti delle politiche stabilite per il 2011

4.2.1 Principi approvati dall'Assemblea dei soci del 29 aprile 2011

Il documento "Politiche di remunerazione a favore degli esponenti, dei dipendenti e dei collaboratori del Gruppo Bancario Banca IFIS S.p.A." approvato dall'Assemblea degli azionisti del 29 Aprile 2010 è stato adeguato nel 2011 e sottoposto all'approvazione dell'Assemblea dei soci del 29 aprile 2011 alla luce dell'evoluzione del quadro normativo di riferimento e nel solco delle linee già seguite fino ad allora dal Gruppo bancario Banca IFIS.

Il documento approvato dai soci è disponibile sul sito internet della Banca nell'ambito del verbale dell'assemblea del 29 aprile 2011, ai sensi dell'art. 125 *quater* del TUF.

4.2.2 Remunerazione degli amministratori

La redazione del presente paragrafo tiene conto anche del *format* di Borsa Italiana S.p.A. per la Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari ai sensi dell'art. 123-*bis* del TUF.

Politica generale per la remunerazione

Dopo la nomina degli attuali amministratori da parte dell'Assemblea dei soci del 29 aprile 2010, il Consiglio di Amministrazione, nell'ambito della politica generale per la remunerazione decisa dagli azionisti, ha stabilito la remunerazione degli amministratori esecutivi, degli altri amministratori investiti di particolari cariche e del Direttore Generale. Nel corso del 2011 il Consiglio è intervenuto sul meccanismo di differimento di una quota della parte variabile della remunerazione dell'Amministratore Delegato e del Direttore Generale. Si è occupato inoltre della parte variabile della remunerazione dell'unico altro dirigente con responsabilità strategiche individuato nell'ambito del personale dipendente oltre al Direttore Generale.

La politica generale per la remunerazione degli amministratori esecutivi o investiti di particolari cariche definisce linee guida in coerenza con i criteri di seguito indicati (*Criterio applicativo 7.C.1.* del Codice di autodisciplina per le società quotate del marzo 2010):

- a) la componente fissa e la componente variabile sono adeguatamente bilanciate in funzione degli obiettivi strategici e della politica di gestione dei rischi dell'emittente, tenuto anche conto del settore di attività e delle caratteristiche dell'attività d'impresa concretamente svolta;
- b) sono previsti limiti massimi per le componenti variabili;

- c) la componente fissa è sufficiente a remunerare la prestazione dell'amministratore nel caso in cui la componente variabile non fosse erogata a causa del mancato raggiungimento degli obiettivi di *performance*;
- d) i risultati economici cui è collegata l'erogazione delle componenti variabili (al momento non vi sono piani di remunerazione basati su azioni) sono predeterminati, misurabili e collegati alla creazione di valore per gli azionisti in un orizzonte di medio - lungo periodo;
- e) la corresponsione di una porzione rilevante della componente variabile della remunerazione è differita di un adeguato lasso temporale rispetto al momento della maturazione; la misura di tale porzione e la durata del differimento sono coerenti sia con le caratteristiche dell'attività d'impresa svolta e con i connessi profili di rischio sia con la disciplina di settore (disposizioni di vigilanza della Banca d'Italia);
- f) nell'ambito del Gruppo bancario Banca IFIS non è prevista alcuna indennità per la cessazione anticipata del rapporto di amministrazione o per il suo mancato rinnovo, fatto salvo quanto previsto dall'Accordo Quadro del 5 marzo 2010 tra Banca IFIS e gli ex soci di Toscana Finanza S.p.A., acquisita e poi incorporata nel corso del 2011.

Dal 2009 l'Assemblea dei soci è stata chiamata a deliberare, una volta all'anno, sulla politica generale per la remunerazione, ricevendo poi un'adeguata rendicontazione sulla sua attuazione.

Piani di remunerazione basati su azioni

Alcuni anni fa, con finalità di incentivazione e di fidelizzazione a lungo termine, erano stati emessi piani di *stock option* destinati a tutti i dipendenti e agli amministratori esecutivi. L'intervallo tra la data di emissione del piano e la data di inizio della possibilità di esercitare il diritto dei piani emessi era di 3 o 4 anni a seconda del piano. Per l'ultimo di questi piani i termini per l'esercizio delle opzioni sono scaduti nel corso del 2011. La possibilità di esercitare il diritto era subordinata al persistere del rapporto di lavoro.

L'emissione di eventuali nuovi piani, ai sensi dello statuto, sarà oggetto di approvazione dell'Assemblea dei soci e terrà conto dell'evoluzione del quadro normativo di riferimento.

Remunerazione degli amministratori esecutivi

La remunerazione dell'Amministratore Delegato prevede, oltre a un compenso fisso ricorrente, una parte variabile pari all'1,5% del risultato consolidato della banca al lordo delle sole imposte di competenza dell'esercizio, per la parte eccedente 20 milioni di euro.

La corresponsione del 40% della componente variabile della remunerazione dell'Amministratore Delegato è soggetta a un differimento temporale di tre anni e non ha luogo se:

- in uno o più dei tre esercizi chiusi successivamente alla determinazione di tale componente variabile, il risultato consolidato della banca al lordo delle sole imposte di competenza dell'esercizio sia risultato negativo;
- in uno o più dei tre esercizi chiusi successivamente alla determinazione di tale componente variabile, il "capitale interno complessivo" risulti inferiore al "capitale interno" nel "resoconto ICAAP" da trasmettere annualmente alla Banca d'Italia;
- durante il triennio di differimento l'Amministratore Delegato abbia volontariamente rinunciato all'incarico ovvero l'assemblea ne abbia deliberato la revoca per giusta causa.

Le somme soggette a differimento temporale vengono rivalutate annualmente al tasso legale di tempo in tempo vigente.

L'ammontare del compenso variabile spettante all'Amministratore Delegato è comunque subordinato al rispetto del limite globale per i compensi del Consiglio di Amministrazione stabilito dall'Assemblea, dal quale si deducono in via prioritaria tutti gli altri compensi che il Consiglio decide di assegnare ad altri membri a qualsiasi titolo.

La remunerazione del Vice Presidente è composta da un compenso fisso ricorrente stabilito dal Consiglio di Amministrazione su proposta del Comitato per la Remunerazione degli Amministratori, dei Dirigenti e per gli eventuali piani di *stock options*. La sostanziale assenza di deleghe gestionali nell'ambito degli incarichi attribuitigli porta a considerare appropriata una remunerazione non legata al raggiungimento di specifici obiettivi di *performance*.

Remunerazione dei dirigenti con responsabilità strategiche

La remunerazione del Direttore Generale si compone di una retribuzione annua omnicomprensiva (RAL) e di una retribuzione variabile, pari allo 0,75% del risultato consolidato della banca al lordo delle sole imposte di competenza dell'esercizio, per la parte eccedente 20 milioni di euro.

La corresponsione del 40% della componente variabile della remunerazione del Direttore Generale è soggetta a un differimento temporale di tre anni e non ha luogo se:

- in uno o più dei tre esercizi chiusi successivamente alla determinazione di tale componente variabile, il risultato consolidato della banca al lordo delle sole imposte di competenza dell'esercizio sia risultato negativo;
- in uno o più dei tre esercizi chiusi successivamente alla determinazione di tale componente variabile, il "capitale interno complessivo" risulti inferiore al "capitale interno" nel "resoconto ICAAP" da trasmettere annualmente alla Banca d'Italia;

- durante il triennio di differimento il Direttore Generale abbia volontariamente presentato le dimissioni dal servizio (salva la richiesta di quiescenza) oppure il Consiglio di Amministrazione abbia deliberato il recesso per giusta causa dal contratto di lavoro.

Le somme soggette a differimento temporale vengono rivalutate annualmente al tasso legale di tempo in tempo vigente.

La remunerazione dell'unico altro Dirigente con responsabilità strategiche individuato per il 2011 oltre il Direttore Generale è composta da un compenso fisso ricorrente e da un parte variabile decisa dal Consiglio di Amministrazione su proposta del Comitato per la Remunerazione degli Amministratori, dei Dirigenti e per gli eventuali piani di *stock options*. La parte variabile non risulta significativa rispetto alla remunerazione e non è legata al raggiungimento di specifici obiettivi di *performance* in considerazione dell'attribuzione allo stesso della responsabilità di una funzione di controllo.

La determinazione della remunerazione dei dirigenti con responsabilità strategica è stata decisa nel rispetto della politica di remunerazione stabilita dall'Assemblea dei soci (*Criterio applicativo 7.C.3.* del Codice di autodisciplina per le società quotate).

Meccanismi di incentivazione dei preposti al controllo interno e del Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari e i Responsabili delle funzioni *Internal Audit*, *Conformità* e *Risk Management* sono esclusi dai piani di *stock option*, nel rispetto delle disposizioni di vigilanza in materia.

Eventuali componenti variabili della remunerazione del Responsabile della Funzione *Internal Audit* (preposto al controllo interno) e del Dirigente preposto vengono sottoposte all'approvazione del Consiglio di Amministrazione.

Remunerazione degli amministratori non esecutivi

La remunerazione degli amministratori non esecutivi non è invece legata ai risultati economici conseguiti dalla Banca.

Tali amministratori non risultano inoltre destinatari di piani di incentivazione a base azionaria.

È previsto inoltre il rimborso delle spese sostenute per ragione del loro ufficio.

Contratti individuali e trattamento previsto in caso di risoluzione del rapporto di lavoro /amministrazione

La Banca non ha stipulato accordi con amministratori che prevedono indennità in caso di dimissioni o licenziamento / revoca senza giusta causa o se il loro rapporto di lavoro cessa a seguito di un'offerta pubblica di acquisto (art. 123 – bis, comma 1, lettera i) del TUF).

Attualmente, non sono previste indennità in caso di cessazione dalla carica o di risoluzione del rapporto di lavoro per i Dirigenti con responsabilità strategiche.

Di norma, la Società non stipula accordi che regolino ex-ante l'eventuale risoluzione anticipata del rapporto ad iniziativa della Società o del singolo, fermi restando, in ogni caso, gli obblighi di legge e/o di CCNL.

4.3 Cambiamenti delle politiche per il 2012

Le politiche di remunerazione del Gruppo sono definite tenendo conto dei criteri di proporzionalità connessi alle caratteristiche, dimensioni e complessità dell'attività svolta. In tale contesto rilevano in particolare i seguenti elementi:

- il Gruppo bancario Banca IFIS rientra tra gli intermediari di Classe 2 (con totale attivo tra i 3,5 e i 40 miliardi di euro) con livelli dimensionali peraltro prossimi al livello inferiore;
- Banca IFIS, ammessa al segmento STAR della Borsa Italiana, presenta una significativa concentrazione del capitale. Le determinanti che influiscono sulla quotazione del titolo azionario, che presenta un contenuto flottante, possono risultare significativamente influenzate da elementi esterni, quali l'andamento generale della borsa e/o specifico dei titoli bancari;
- il *business* sviluppato dal Gruppo è prevalentemente indirizzato ad attività i cui rischi quantificabili esprimono sostanzialmente la loro valenza nel breve termine. In tale contesto rilevano in particolare, per dimensioni:
 - ✓ l'attività di *factoring*, principale fonte di rilevazione del rischio di credito e controparte verso clientela. Detta attività, rivolta in prevalenza verso cedenti appartenenti al segmento di mercato delle piccole e medie imprese, è focalizzata sull'attività di finanziamento di crediti commerciali di breve durata, di norma non superiore a sei mesi con l'eccezione dei crediti verso la Pubblica Amministrazione, che possono presentare tempi medi di incasso di norma fino a dodici mesi;
 - ✓ l'attività di tesoreria, principale fonte di rilevazione del rischio di credito e controparte verso istituzioni finanziarie e rischio di concentrazione nonché di rischio di mercato, tasso di interesse e liquidità. Detta attività è sviluppata prevalentemente tramite un

portafoglio titoli obbligazionario costituito da titoli *eligible* presso la Banca Centrale Europea aventi attualmente una vita media residua inferiore ai diciotto mesi.

Anche le rimanenti attività, per tipologia, per dimensioni e/o per modalità di gestione, non contengono elementi di rischio rilevanti in un'ottica di medio periodo.

Tali considerazioni incidono nella:

- definizione dei criteri di determinazione della componente variabile della remunerazione nel cui contesto non è attualmente prevista la corresponsione di parte dei compensi in azioni della società e/o in strumenti ad esse collegati;
- identificazione del “personale più rilevante” prevista dalle disposizioni della Banca d'Italia del 30 marzo 2011;
- definizione di politiche di remunerazione del Gruppo con modalità differenziate in funzione della categoria di appartenenza del personale;
- previsione, per parte del “personale più rilevante” e più in generale del restante personale, di non distribuire parte della retribuzione variabile con un differimento temporale pluriennale.

4.3.1 Processo di auto-valutazione del “personale più rilevante”

4.3.1.1 “Personale più rilevante” di Capogruppo

In Banca IFIS, sulla base del processo di auto – valutazione (attuato nel 2011 e, come programmato sin dall'inizio dal Consiglio, rivisto per il 2012 alla luce dell'evoluzione normativa e della crescita dimensionale del Gruppo), costituiscono personale più rilevante le seguenti categorie:

- Amministratori con incarichi esecutivi (due amministratori);
- Direttore Generale;
- Responsabili funzioni di controllo (così come individuati dalle disposizioni della Banca d'Italia del 30 marzo 2011); si tratta di cinque dipendenti, già individuati nel corso del 2011;
- Responsabili principali linee di *business*, funzioni aziendali e altro personale dipendente ritenuto rilevante non rientrante nelle funzioni di controllo. Detta categoria può essere ulteriormente suddivisa in:
 - ✓ Responsabili di funzioni aziendali che rispondono direttamente agli organi con funzioni di supervisione strategica, gestionale e controllo (Funzione Integration Management, Funzione Comunicazione e Funzione Investor Relations);
 - ✓ Responsabili delle principali aree di business (Area Commerciale Italia, Area Internazionale, Area *Non Performing Loans*, Area Gestione Crediti, Area Valutazione Crediti, Area Tesoreria);

- ✓ Responsabili di altre funzioni aziendali rilevanti e/o ulteriore “personale dipendente più rilevante” in funzione delle indicazioni fornite dalla Banca d’Italia (Area Organizzazione e Servizi Informativi).

Non rientrano nell’ambito del “personale più rilevante” ulteriori risorse delle Funzioni / Aree sopra indicate, a prescindere dal loro inquadramento contrattuale, nonché i responsabili o il personale di livello più elevato di altre Funzioni o Aree aziendali in quanto le attività svolte dagli stessi, e più in generale dalle strutture di cui sono responsabili, pur non aliene dal generare e dal gestire rischi, sono svolte in un’ottica di contenimento degli stessi e/o a supporto dell’operatività dell’azienda, anche in modo trasversale ad altre strutture. Più precisamente non rilevano ai fini dell’individuazione del “personale più rilevante”:

- alcune funzioni di *staff* al Direttore Generale;
- alcune Aree operative;
- alcune Aree operative gestite da risorse già ricomprese tra il “personale più rilevante”.

4.3.1.2 “Personale più rilevante” delle società controllate

Pur tenuto conto delle marginali dimensioni delle società controllate e del contenuto livello di incidenza sulla rischiosità complessiva del Gruppo, costituiscono personale più rilevante gli Amministratori con incarichi esecutivi delle controllate IFIS Finance Sp. z o.o. (due persone) e Fast Finance S.p.A. (tre persone).

4.3.2 Modifiche nei criteri di definizione delle remunerazioni

Per gli amministratori, i sindaci e il Direttore Generale della Capogruppo non sono emerse esigenze di cambiamento della politica delle remunerazioni rispetto all’esercizio finanziario precedente.

Oltre a quanto esposto in altre parti della presente relazione, appare utile ricordare che il compenso per i componenti del Collegio Sindacale della Capogruppo è stato determinato in misura fissa annuale dall’Assemblea del 29 aprile 2010. È previsto inoltre il rimborso delle spese sostenute per ragione del loro ufficio.

Alla luce dell’evoluzione normativa e della crescita dimensionale del Gruppo è emersa l’opportunità degli adeguamenti descritti nei seguenti paragrafi per le altre categorie di “personale più rilevante”.

4.3.2.1 Personale più rilevante delle funzioni di controllo

Il personale più rilevante delle funzioni di controllo è individuato, come per il 2011, nei Responsabili Funzione *Internal Audit*, Funzione di Conformità, Funzione *Risk Management*, Area Risorse Umane e nel Dirigente Preposto.

Il Comitato per le remunerazioni ha un ruolo consultivo e di proposta in materia di compensi dei responsabili delle funzioni di controllo interno.

I compensi devono essere di livello adeguato alle significative responsabilità e all'impegno connesso con il ruolo svolto.

Nella determinazione dei compensi sono in ogni caso esclusi meccanismi di incentivazione collegati ai risultati economici sia di Banca IFIS che del Gruppo nel suo complesso. I responsabili delle funzioni di controllo sono pertanto esclusi da eventuali piani di *stock option*.

In sede di assunzione, fermo restando il ruolo consultivo e di proposta del Comitato per le remunerazioni, la determinazione dei compensi è di competenza:

- del Consiglio di Amministrazione per il personale più rilevante delle funzioni di controllo *in staff* allo stesso o all'Amministratore Delegato (al momento Responsabile della Funzione *Internal Audit* e Dirigente Preposto). Per esigenze di fluidità operativa il Consiglio di Amministrazione, in fase di analisi delle possibili candidature, sentito il Comitato per la remunerazione, può delegare l'Amministratore Delegato a definire la contrattazione indicandone i parametri di riferimento. Ad avvenuta formalizzazione l'Amministratore Delegato informa il Comitato e il Consiglio;
- dell'Amministratore Delegato per il restante personale più rilevante delle funzioni di controllo (al momento Responsabili dell'Area Risorse Umane, della Funzione di Conformità e della Funzione *Risk Management*). Ad avvenuta definizione l'Amministratore Delegato informa il Comitato e il Consiglio.

Almeno con cadenza annuale il Comitato analizza le singole posizioni e, sentito l'Amministratore Delegato nonché il Direttore Generale in riferimento ai Responsabili delle Funzioni *in staff* allo stesso:

- esprime il proprio parere e formula eventuali proposte al Consiglio di Amministrazione per quanto concerne il personale più rilevante della Funzione *Internal Audit* e per il Dirigente Preposto;
- esprime il proprio parere e formula eventuali proposte all'Amministratore Delegato per quanto concerne il personale più rilevante delle altre funzioni di controllo interno. Delle determinazioni assunte viene data informativa al Consiglio di Amministrazione.

In sede di valutazione vengono presi in esame il livello di presidio dei rischi, le eventuali problematiche emerse a tal riguardo, la situazione retributiva individuale degli ultimi anni nonché ogni ulteriore elemento in tale contesto ritenuto utile per la valutazione complessiva.

<u>Retribuzione fissa</u>	<u>Retribuzione variabile</u>
incremento % massimo su RAL anno precedente	% massima su RAL anno precedente, a prescindere dall'eventuale premio aziendale corrisposto con criteri generalizzati
20%	15%

4.3.2.2 Ulteriore personale dipendente più rilevante di Capogruppo

Rientrano nella presente categoria i Responsabili delle principali linee di *business*, i Responsabili di funzioni aziendali e gli altri dipendenti della Capogruppo inclusi, all'esito del processo di auto-valutazione, nell'ambito del "personale più rilevante" e non appartenenti alla categoria dei responsabili delle funzioni di controllo interno.

Il Comitato per le remunerazioni ha un ruolo consultivo nella determinazione dei criteri per la remunerazione che vengono sottoposti all'esame del Consiglio di Amministrazione con cadenza annuale.

In sede di assunzione la remunerazione di detto personale è definita dall'Amministratore Delegato che provvede ad informare il Comitato in occasione della prima riunione utile.

Successivi interventi sulla remunerazione fissa e/o variabile vengono definiti dall'Amministratore Delegato nell'ambito dei criteri più oltre indicati. Con cadenza almeno annuale l'Amministratore Delegato informa il Comitato in merito alle determinazioni assunte.

Pur in un contesto di valutazione prettamente di carattere qualitativo, l'accesso alla parte variabile (da corrispondere, successivamente all'approvazione della presente relazione, dopo l'approvazione del bilancio dell'esercizio successivo a quello di competenza) è subordinato al superamento dei limiti minimi di seguito specificati per i seguenti parametri quantitativi:

- *solvency ratio* di Gruppo non inferiore al 9% ;
- utile consolidato della Banca al lordo delle sole imposte di competenza dell'esercizio non inferiore al 5% del patrimonio netto contabile consolidato prima dell'utile d'esercizio.

Il mancato rispetto di uno o di entrambi i parametri porta all'azzeramento dell'eventuale remunerazione variabile.

All'esito della valutazione qualitativa (per quanto concerne la retribuzione variabile) e/o sulla base di ulteriori elementi (per quanto concerne la retribuzione fissa), sempreché risultino rispettati i parametri quantitativi definiti *ex ante*, l'Amministratore Delegato determina i compensi nell'ambito dei seguenti valori percentuali massimi.

Responsabili delle aree di business commerciali: Commerciale Italia, Internazionale, *Non Performing Loans*

<u>Retribuzione fissa</u> incremento % massimo su RAL anno precedente	<u>Retribuzione variabile</u> % massima su RAL anno precedente, a prescindere dall'eventuale premio aziendale corrisposto con criteri generalizzati
20%	80%

Altro personale più rilevante

<u>Retribuzione fissa</u> incremento % massimo su RAL anno precedente	<u>Retribuzione variabile</u> % massima su RAL anno precedente, a prescindere dall'eventuale premio aziendale corrisposto con criteri generalizzati
20%	50%

4.3.2.3 Personale più rilevante delle società controllate

IFIS Finance Sp. z o.o.

Gli attuali amministratori di IFIS Finance Sp. z o.o., rientranti tra il personale più rilevante della Capogruppo, non percepiscono compensi dalla Controllata, in applicazione delle politiche approvate dall'Assemblea dei soci di Banca IFIS il 29 aprile 2011 (in termini generali è comunque previsto che gli eventuali emolumenti per cariche amministrative o di controllo rivestite da dipendenti della Capogruppo vengano riversati alla medesima).

Fast Finance S.p.A.

Dopo il rinnovo degli Organi sociali conseguente all'ingresso di Fast Finance nel Gruppo bancario Banca IFIS era stato previsto, nell'ambito del Consiglio di Amministrazione, un compenso fisso per il solo amministratore delegato Enrico Rossetti, mentre era stato riconosciuto il diritto al rimborso

delle spese sostenute nello svolgimento del mandato conferito a tutti gli amministratori e un compenso annuo per i sindaci da determinarsi con riferimento alla relativa tariffa professionale.

Nel mese di gennaio 2012 è stata concordata e formalizzata un'intesa per la definizione dei rapporti con i tre attuali amministratori delegati di Fast Finance che risultavano tra i sottoscrittori dell'Accordo Quadro del 5 marzo 2010 (a suo tempo comunicato al Mercato) contenente le linee guida del progetto di acquisizione dell'ex Gruppo Toscana Finanza da parte di Banca IFIS. Tale nuova intesa prevede, a fronte della nuova evoluzione, la sostanziale anticipazione dei compensi già previsti dall'originario Accordo Quadro e la prosecuzione della loro collaborazione nell'ambito di un contratto a progetto. I tre attuali amministratori delegati di Fast Finance hanno quindi dichiarato di non vantare altri diritti nei confronti di Banca IFIS in merito al riconoscimento dei ruoli originariamente concordati e altri diritti a percepire ulteriori importi a titolo di compenso dalla società Fast Finance S.p.A. per il periodo dal 1° gennaio 2012 e sino alla data di cessazione della carica.

Il Consiglio di Amministrazione di Banca IFIS ha approvato il progetto di fusione per incorporazione di Fast Finance S.p.A. in Banca IFIS S.p.A.. La relativa istanza è stata presentata alla Banca d'Italia la quale ha comunicato l'avvio del relativo procedimento. Il procedimento *“si concluderà entro 90 giorni a decorrere dal 24.1.2012, fatte salve le ipotesi di sospensione e interruzione dei termini previste dal vigente ordinamento”*).

Nell'ambito del processo di integrazione dell'ex Gruppo Toscana Finanza nel 2011 è inoltre già stata realizzata l'incorporazione di Toscana Finanza S.p.A. ed è in corso di avvio la liquidazione della controllata TF Sec s.r.l., il cui unico amministratore destinatario di un compenso in misura fissa si è recentemente dimesso.

Al termine del processo di integrazione dell'ex Gruppo Toscana Finanza il Gruppo Banca IFIS sarà pertanto nuovamente composto dalla Capogruppo Banca IFIS S.p.A. e dalla società interamente controllata IFIS Finance Sp. z o. o.. Non si ravvisa pertanto l'esigenza di cambiamenti alle richiamate previsioni alle politiche di remunerazione approvate dall'Assemblea dei soci di Banca IFIS il 29 aprile 2011 (riversamento alla Capogruppo di eventuali emolumenti per cariche amministrative o di controllo rivestite da dipendenti della Capogruppo medesima).

4.3.3 La remunerazione dei collaboratori non dipendenti

Il Gruppo può avvalersi anche di collaboratori non dipendenti i cui rapporti possono sostanzialmente essere ricondotti a due forme contrattuali:

- contratti di consulenza

- contratti a progetto.

Per i contratti di consulenza possono essere conferiti incarichi *ad personam* prevedendo i contenuti dell'attività di consulenza, il corrispettivo (o i criteri per la determinazione dello stesso) e le relative modalità di pagamento.

I contratti a progetto possono essere stipulati con soggetti cui viene affidato, senza alcun vincolo di subordinazione, l'incarico di realizzare determinati progetti specifici definiti nei contenuti, nei risultati attesi e nei tempi di realizzazione.

Il compenso che remunera tali tipologie di contratto è determinato in stretto rapporto con l'utilità ricavata dall'opera di chi presta collaborazione considerando la professionalità del collaboratore, la complessità della prestazione e le tariffe di mercato di riferimento.

5. Componenti fisse e variabili della remunerazione

Per la descrizione delle componenti fisse e variabili della remunerazione dell'Amministratore Delegato si rinvia al precedente paragrafo sulla remunerazione degli amministratori.

Oltre a quanto già esposto in tale sezione sulla remunerazione del Direttore Generale (rientrante anche nella definizione di dirigente con responsabilità strategiche) va precisato che la parte variabile della sua remunerazione non può superare il limite del 60% della RAL.

Per le componenti variabili del restante "personale più rilevante" si fa rinvio al precedente capitolo 4 del presente documento.

Di seguito vengono infine descritte le politiche in materia di componenti fisse e variabili del restante personale dipendente.

Personale dipendente che ricopre ruoli commerciali

La retribuzione variabile è collegata al raggiungimento di livelli di performance che, sulla base del peso e della complessità della posizione ricoperta, può arrivare a un massimo del 100% della RAL, fatto salvo quanto dianzi indicato per il personale più rilevante. Le logiche del sistema incentivante vengono definite dall'Amministratore Delegato e portate a conoscenza del Consiglio di Amministrazione che viene inoltre informato, anche *ex post*, sulla loro applicazione.

Altre tipologie di personale dipendente

In occasione della valutazione annua prevista dal CCNL l'Amministratore Delegato e/o la Direzione Generale possono disporre erogazioni una tantum fino a un massimo di tre mensilità, fatto salvo quanto d'anzì indicato per il personale più rilevante.

Inoltre il Consiglio di Amministrazione, pur in assenza di una contrattazione integrativa aziendale, può deliberare l'erogazione del "premio aziendale" previsto dal vigente CCNL a favore di tutti i dipendenti, determinandone misura e criteri.

6. Benefici non monetari

Gli Organi sociali e i dipendenti possono beneficiare di alcuni benefit, aventi diversa gradazione in relazione al ruolo aziendale e/o a motivi di servizio, riconducibili a: polizza sanitaria, polizza infortuni professionali ed extra professionali, autovettura aziendale.

L'attribuzione di *benefit* nel 2011, nel rispetto delle "politiche di remunerazione" e del sistema delle deleghe, è così sintetizzabile:

- polizza sanitaria, nel rispetto del CCNL, ai dirigenti e ai quadri direttivi;
- polizza infortuni professionali ed extra professionali a tutti i dipendenti;
- autovettura aziendale ad alcuni esponenti aziendali, a tutti i dirigenti e a tutto il personale che ricopre ruoli commerciali nonché ad alcuni quadri direttivi che non ricoprono ruoli commerciali.

La politica di attribuzione di benefici non monetari non è cambiata rispetto al precedente esercizio e viene ritenuta adeguata anche per il 2012.

Alcuni dipendenti, in correlazione a situazioni contrattuali acquisite in precedenza, risultano destinatari di marginali benefici pensionistici discrezionali.

7. Obiettivi di performance in base ai quali vengono assegnate le componenti variabili

Si rinvia alle considerazioni espone nelle premesse del paragrafo 4.3 "Cambiamenti delle politiche per il 2012" per quanto riguarda:

- la definizione dei criteri di determinazione della componente variabile della remunerazione;

- la previsione, per parte del “personale più rilevante” e più in generale del restante personale, di non distribuire parte della retribuzione variabile con un differimento temporale pluriennale.

In particolare, come in precedenza specificato, la componente variabile della retribuzione dell'Amministratore Delegato e del Direttore Generale è legata ai risultati complessivi della Banca e ne segue l'andamento mentre il meccanismo di differimento tiene conto della stabilità dei risultati in un orizzonte triennale nonché delle risorse patrimoniali e della liquidità necessari a fronteggiare le attività intraprese.

Per il personale più rilevante delle funzioni di controllo la parte variabile non risulta significativa rispetto alla remunerazione e non è legata al raggiungimento di specifici obiettivi di *performance*. In sede di valutazione viene preso in esame il livello di presidio dei rischi, le eventuali problematiche emerse a tal riguardo, la situazione retributiva individuale degli ultimi anni nonché ogni ulteriore elemento in tale contesto ritenuto utile per la valutazione complessiva.

Per il restante personale più rilevante l'eventuale erogazione della componente variabile si basa su valutazioni prevalentemente qualitative, ferma restando la previsione di alcuni parametri generali definiti ex-ante (in termini di utile consolidato e *solvency ratio*), e verrà effettuata in un momento successivo all'approvazione di bilancio.

Il sistema di retribuzione variabile per la rete commerciale viene definito dall'Amministratore Delegato e comunicato al Consiglio di Amministrazione.

Per il restante personale la retribuzione variabile è legata a valutazioni principalmente qualitative.

8. Criteri di valutazione alla base dell'assegnazione di azioni, opzioni, altri strumenti finanziari o altre componenti variabili della remunerazione

Si rinvia alle considerazioni esposte nelle premesse del paragrafo 4.3 “Cambiamenti delle politiche per il 2012” per quanto riguarda la definizione dei criteri di determinazione della componente variabile della remunerazione nel cui contesto non è attualmente prevista la corresponsione di parte dei compensi in azioni della società e/o in strumenti ad esse collegati.

Sui piani di *stock option* emessi negli anni scorsi si fa rinvio al precedente paragrafo sulla remunerazione degli amministratori. In considerazione del fatto che i termini per l'esercizio delle opzioni relative all'ultimo di questi piani sono scaduti nel corso del 2011 e che, per le motivazioni esposte in altre parti della presente relazione, non si prevede al momento il ricorso a tali strumenti

di incentivazione e di fidelizzazione a lungo termine, risulta per ora poco significativo sviluppare particolari previsioni su questo aspetto della politica in materia di remunerazioni. Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari e i Responsabili delle Funzioni *Internal Audit*, *Conformità* e *Risk Management* saranno comunque esclusi da eventuali piani di *stock option*.

9. Coerenza della politica delle remunerazioni con il perseguimento degli interessi a lungo termine e la politica di gestione del rischio

Per la valutazione della coerenza della politica delle remunerazioni con il perseguimento degli interessi a lungo termine del Gruppo bancario Banca IFIS e con la politica generale di governo dei rischi, si fa rinvio alle precedenti parti della presente relazione. In tale contesto si richiamano:

- il differimento temporale di tre anni per la corresponsione del 40% della componente variabile della remunerazione dell'Amministratore Delegato e del Direttore Generale, alle condizioni che, in uno o più dei tre esercizi chiusi successivamente alla determinazione di tale componente variabile, il risultato consolidato della banca al lordo delle sole imposte di competenza dell'esercizio non sia risultato negativo e che il "capitale interno complessivo" non sia risultato inferiore al "capitale interno" nel "resoconto ICAAP" da trasmettere annualmente alla Banca d'Italia;
- l'esclusione dei Responsabili delle funzioni di controllo da eventuali piani di *stock option*;
- il compito del Comitato remunerazioni (due componenti del quale fanno parte anche del Comitato per il Controllo Interno) di assicurare il coinvolgimento delle varie funzioni aziendali, con particolare riguardo alle funzioni di controllo, e di valutare almeno una volta all'anno l'adeguatezza, la coerenza complessiva e la concreta applicazione delle politiche di remunerazione del Gruppo approvate dall'Assemblea dei soci.

10. Vesting period, sistemi di pagamento differito, meccanismi di correzione ex post

Per i citati piani di *stock option* emessi alcuni anni fa, l'intervallo tra la data di emissione del piano e la data di inizio della possibilità di esercitare il diritto dei piani emessi era di 3 o 4 anni a seconda del piano. Per l'ultimo di questi piani i termini per l'esercizio delle opzioni sono scaduti nel corso del 2011 senza registrare alcun esercizio delle stesse.

Non si ritiene quindi significativo sviluppare altre considerazioni su tali aspetti previsti dall'Allegato 3A, Schema N.7-*bis*, del "Regolamento Emittenti", fatto salvo quanto già illustrato sul differimento di una quota della retribuzione variabile dell'Amministratore Delegato e del Direttore Generale e dei relativi meccanismi di correzione (legati ai risultati economici negli esercizi successivi e all'eventuale indebolimento patrimoniale).

11. Clausole per il mantenimento in portafoglio degli strumenti finanziari

Per i citati piani di *stock option* emessi alcuni anni fa, non sono state previste clausole per il mantenimento in portafoglio degli strumenti finanziari.

Per l'ultimo dei citati piani di *stock option* emessi alcuni anni fa, i termini per l'esercizio delle opzioni sono scaduti nel corso del 2011. Non sussistono quindi ulteriori informazioni da fornire su tali aspetti previsti dall'Allegato 3A, Schema N.7-*bis*, del "Regolamento Emittenti".

12. Trattamento previsto in caso di cessazione dalla carica o di risoluzione del rapporto di lavoro

In caso di scioglimento del rapporto non sono previsti per amministratori e dirigenti con responsabilità strategiche trattamenti aggiuntivi, rispetto alle previsioni di legge. L'unico trattamento previsto è il TFR per il personale dipendente. Si fa rinvio peraltro a quanto esposto in altre parti della presente relazione, e in particolare nel paragrafo 4.3.2.3 sul "personale più rilevante delle società controllate", sulla gestione del rapporto con tre amministratori della controllata Fast Finance S.p.A. nel processo di integrazione dell'ex Gruppo Toscana Finanza.

13. Coperture assicurative, previdenziali o pensionistiche diverse da quelle obbligatorie

Come riportato nel capitolo 6 sui "benefici non monetari", alcuni dipendenti, in correlazione a situazioni contrattuali acquisite in precedenza, risultano destinatari di marginali benefici pensionistici discrezionali.

14. La politica retributiva con riferimento agli amministratori indipendenti, all'attività di partecipazione a comitati e allo svolgimento di particolari incarichi

Le attuali politiche di remunerazione prevedono che il compenso annuo per i membri del Comitato per il Controllo Interno e per il suo coordinatore, per i membri del Comitato per la remunerazione nonché per i membri dell'Organismo di Vigilanza ex D.Lgs. 231/2001 sia stabilito dal Consiglio di Amministrazione, se ritenuto, ove non abbia già provveduto l'Assemblea dei soci.

Oltre all'indennità di carica di 15.000 euro stabilita dall'Assemblea per ciascun membro del Consiglio di Amministrazione in occasione della nomina, per ognuno dei componenti del Comitato per il Controllo Interno (Roberto Cravero, Leopoldo Conti, Andrea Martin e Riccardo Preve) è previsto un ulteriore compenso annuo di 15.000 euro nonché per il coordinatore del Comitato (dott. Roberto Cravero) un compenso aggiuntivo di altri 5.000 euro.

Per tutti i Consiglieri, ad esclusione di quelli investiti di particolari cariche (Presidente, Vice Presidente ed Amministratore Delegato), è inoltre previsto un gettone di presenza di 1.000 euro per ogni partecipazione di persona alle riunioni del Consiglio di Amministrazione o di 500 euro per ogni partecipazione a mezzo collegamento in audio/videoconferenza.

La remunerazione del Presidente è composta:

- dalla predetta indennità di carica di 15.000 euro prevista per ciascun amministratore;
- da un compenso per la carica di Presidente pari a 700.000 euro.

La remunerazione del Vice Presidente è composta:

- dalla predetta indennità di carica di 15.000 euro prevista per ciascun amministratore;
- da un compenso per la carica di Vice Presidente pari a 400.000 euro.

La remunerazione dell'Amministratore Delegato è composta:

- dalla predetta indennità di carica di 15.000 euro prevista per ciascun amministratore;
- da un compenso fisso di 595.000 euro;
- da un compenso variabile nei termini già in precedenza illustrati.

15. Criteri utilizzati per la scelta delle società utilizzate come riferimento per la definizione delle politiche di remunerazione

Per la definizione della politica retributiva del Gruppo bancario Banca IFIS non state utilizzate le politiche retributive di altre società come riferimento.

SEZIONE II

1. Parte prima

1.1 *Voci che compongono la remunerazione*

Per quanto riguarda gli amministratori e i sindaci, si forniscono le seguenti precisazioni sulle voci che compongono la remunerazione e che, per l'esercizio 2011, vengono riepilogate nella successiva Tabella 1.

Nella colonna "compensi fissi" vengono riportate:

- nella relativa sezione l'indennità di carica di 15.000 euro stabilita dall'Assemblea per ciascun membro del Consiglio di Amministrazione in occasione della nomina;
- nella relativa sezione l'ammontare complessivo dei gettoni di presenza corrisposti agli amministratori, secondo le regole stabilite dall'Assemblea dei soci del 29 aprile 2010, per la partecipazione alle riunioni del Consiglio di Amministrazione nel corso del 2011;
- nella sub colonna "rimborsi spese forfetari" l'ammontare eventualmente fatturato in forma forfetaria delle spese sostenute in ragione del loro ufficio da amministratori e sindaci;
- nella relativa sezione i compensi per particolari cariche deliberati dal Consiglio di Amministrazione ex art. 2389 c.c. in favore del Presidente, del Vice Presidente e dell'Amministratore Delegato;
- infine nella sub colonna "retribuzioni fisse da lavoro dipendente" vengono indicati, per il Direttore Generale e gli altri dipendenti, la retribuzione annua lorda al lordo degli oneri previdenziali e fiscali a carico del dipendente, escludendo gli oneri previdenziali collettivi a carico della società e accantonamento TFR, nonché l'eventuale retribuzione corrispondente ai permessi per ex festività non fruiti.

La parte variabile della retribuzione dell'Amministratore Delegato e del Direttore Generale maturata in relazione all'utile dell'esercizio 2011 viene indicata nella sezione "partecipazioni agli utili" della colonna "compensi variabili *non equity*".

Eventuali bonus maturati, per la prestazione lavorativa fornita nel 2011, da altri dipendenti rientranti nella definizione di "dirigenti con responsabilità strategica" (per il 2011 una sola persona) ovvero nella definizione di "personale più rilevante" sono riportati nella sezione "bonus e altri incentivi" della colonna "compensi variabili *non equity*". In tale sezione viene anche indicato, per il

Direttore Generale e gli altri dipendenti, il “premio aziendale” previsto dal vigente CCNL e deliberato dal Consiglio di Amministrazione a favore dei dipendenti nella seduta del 15 dicembre 2011, pur in assenza della contrattazione integrativa aziendale.

Nella colonna “compensi per la partecipazione a comitati” viene riportato il compenso, stabilito dall’Assemblea del 29 aprile 2010, per ognuno dei componenti del Comitato per il Controllo Interno nella misura di 15.000 euro e il compenso aggiuntivo di 5.000 euro stabilito, sempre dall’Assemblea, per il coordinatore del Comitato.

Nella colonna “benefici non monetari” viene riportato il valore dei seguenti *fringe benefit*, di massima secondo un criterio di imponibilità fiscale:

- polizza sanitaria (riconosciuta ai dirigenti e ai quadri direttivi);
- polizza infortuni professionali ed extra professionali (riconosciuta a tutti i dipendenti); viene inclusa anche la quota della polizza infortuni professionali, benché non imponibile fiscalmente;
- ticket pasto (riconosciuto a tutto il personale dipendente della Banca); viene incluso l’intero ammontare riconosciuto, inclusa la quota non imponibile fiscalmente (euro 5,29);
- autovettura aziendale (per tutti i dirigenti, tutto il personale che ricopre ruoli commerciali nonché per alcuni quadri direttivi che non ricoprono ruoli commerciali);
- eventuali contributi alla previdenza integrativa a carico della Banca in correlazione a situazioni contrattuali acquisite in precedenza da qualche dipendente.

La polizza assicurativa a fronte della responsabilità civile degli esponenti aziendali, approvata dall’Assemblea dei soci, non viene inclusa in tale colonna in quanto, dagli accertamenti effettuati, non costituisce un *fringe benefit*.

Nella colonna “altri compensi” viene riportato, per il consigliere Avv. Leopoldo Conti, l’ammontare fatturato per le prestazioni professionali rese nel 2011 (consulenza legale e recupero crediti).

Per il “personale più rilevante” identificato per il 2011, ai sensi delle disposizioni di vigilanza della Banca d’Italia del 31 marzo 2011, vengono indicati gli importi medi per persona (si tratta di cinque dipendenti, di cui tre dirigenti e due quadri direttivi).

1.2 Ulteriori informazioni sulla coerenza dei compensi con la politica delle remunerazioni

In una logica di coerenza con la rendicontazione fornita all'Assemblea dei soci del 29 aprile 2011 in ordine all'attuazione delle politiche di remunerazione approvate l'anno precedente (la relativa documentazione è disponibile sul sito internet della Banca nell'ambito del verbale dell'assemblea del 29 aprile 2011, ai sensi dell'art. 125 *quater* del TUF), si forniscono – in aggiunta a quanto già riportato in altre parti della presente Relazione – alcune ulteriori sintetiche informazioni sull'attuazione, nel corso del 2011, delle politiche approvate un anno fa.

Dirigenti (non inclusi nella definizione di dirigenti con Responsabilità strategiche)

Il rapporto medio tra componente variabile di competenza del 2011, per i dirigenti che l'hanno percepita, e retribuzione fissa (RAL) per il 2011 è stato pari al 21%.

Quadri Direttivi e Aree Professionali che ricoprono ruoli commerciali

Il rapporto medio tra componente variabile e retribuzione fissa (RAL) per il 2011 è stato pari al 17%.

Per l'anno 2011 non sono stati erogati bonus alla "popolazione commerciale".

Altri Quadri Direttivi e Aree Professionali

Per l'anno 2011 sono stati erogati bonus pari al 7% della popolazione con un importo medio pari al 10% della RAL.

Altre informazioni

Per completezza di informazione e con riferimento a tutta la popolazione aziendale, si fa inoltre presente che:

- gli aumenti retributivi hanno riguardato il 25% della popolazione con un incremento medio della RAL pari all'11%;
- le promozioni (passaggi di livello) hanno riguardato il 20% della popolazione;
- il monte RAL ha subito, nel corso del 2011, un incremento lordo (comprensivo del tasso d'inflazione e degli aumenti contrattuali) pari al 3%;
- a fine 2011 è presente un rapporto di collaborazione a progetto.

RETRIBUZIONI MEDIE PER QUALIFICA

La tavola seguente evidenzia i livelli della Retribuzione Annuale Lorda (RAL) e Retribuzione Globale Annuale (RGA) – composta dalla RAL, dalla retribuzione variabile e dal premio aziendale annuale – per inquadramento, calcolati su tutta la popolazione aziendale

Inquadramento	Nr.	Retribuzione Annuale Lorda Media €	Retribuzione Variabile Annuale Lorda Media €	Retribuzione Globale Annuale Media €
Dirigenti	12	145.767	39.070	184.836
Quadri Direttivi 4° - 3°	48	62.150	12.769	74.918
Quadri Direttivi 2° - 1°	43	42.802	4.877	47.679
3° Area	184	29.561	3.132	32.693

I livelli sia della Retribuzione Annuale Lorda (RAL) che della Retribuzione Globale Annuale (RGA) non presentano rilevanti scostamenti rispetto a quelli del sistema bancario italiano (fonte ABI), tenuto conto anche delle contenute dimensioni della “popolazione” aziendale di riferimento.

Società del Gruppo

Il trattamento economico corrisposto ad amministratori e dipendenti della controllata polacca IFIS Finance Sp. z o.o. è risultato coerente con le logiche del sistema di remunerazione ed incentivazione del Gruppo. In particolare:

- Il mandato degli amministratori è stato svolto:
 - ✓ da un dirigente della capogruppo a titolo gratuito e quindi senza necessità di riversamento degli emolumenti per cariche rivestite da dipendenti della Capogruppo;
 - ✓ da un dipendente della controllata, che ricopriva un ruolo commerciale a fronte della relativa retribuzione fissa; a tale dipendente è subentrato con decorrenza 28 giugno 2011 il Vice Presidente della Capogruppo che ha svolto il mandato a titolo gratuito.
- a tutto il personale è stato erogato con il mese di dicembre 2011 un premio aziendale pari ad una mensilità;
- a tre risorse è stata erogata una componente variabile pari al 2% della retribuzione fissa (RAL).

Viene infine fatto rinvio a tutta la documentazione messa a disposizione dei soci e del pubblico in relazione all’acquisizione dell’ex Gruppo Toscana Finanza (in particolare comunicazioni sull’Accordo con gli ex soci del 5 marzo 2010 e documento sull’offerta pubblica di acquisto) e alla

successiva integrazione (documenti sulla fusione per incorporazione, già attuata, di Toscana Finanza S.p.A. in Banca IFIS S.p.A. e sull'analoga operazione in programma per Fast Finance S.p.A.).

Si ricorda in particolare che in tale ambito nello scorso mese di gennaio è stata concordata e formalizzata un'intesa per la definizione dei rapporti con i tre attuali amministratori delegati di Fast Finance che risultavano tra i sottoscrittori dell'Accordo Quadro del 5 marzo 2010. La recente intesa prevede, a fronte della nuova evoluzione, la sostanziale anticipazione dei compensi già previsti dall'originario Accordo Quadro e la prosecuzione della loro collaborazione nell'ambito di un contratto a progetto.

2. Parte seconda: compensi corrisposti nel 2011

Tabella 1: compensi corrisposti ai componenti degli organi di amministrazione e controllo, ai direttori generali e agli altri dirigenti con responsabilità strategiche (dati in migliaia di euro)

Nome e cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi					Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione e del rapporto di lavoro
				Indennità di carica deliberata dall'Assemblea	Gettoni di presenza	Rimborsi spese forfetari	Compensi per particolari cariche ex art. 2389 c.c.	Retribuzione e fisse da lavoro dipendente		Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Fürstenberg Sebastien Egon	Presidente	dall'1/1/2011 al 31/12/2011	Approvazione bilancio al 31/12/12													
Compensi in Banca IFIS S.p.A.				15	-	-	700	-	-	-	-	-	-	715	n.a.	-
Compensi da controllate da Banca IFIS S.p.A.				-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	n.a.	-
Totale				15	-	-	700	-	-	-	-	-	-	715	n.a.	-
Csillaghy Alessandro	Vice Presidente	dall'1/1/2011 al 31/12/2011	Approvazione bilancio al 31/12/12													
Compensi in Banca IFIS S.p.A.				15	-	-	400	-	-	-	-	-	-	415	n.a.	-
Compensi da controllate da Banca IFIS S.p.A.				-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	n.a.	-
Totale				15	-	-	400	-	-	-	-	-	-	415	n.a.	-
Bossi Giovanni	Amministratore Delegato	dall'1/1/2011 al 31/12/2011	Approvazione bilancio al 31/12/12													
Compensi in Banca IFIS S.p.A.				15	-	-	595	-	-	-	332	-	-	942	n.a.	-
Compensi da controllate da Banca IFIS S.p.A.				-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	n.a.	-
Totale				15	-	-	595	-	-	-	332	-	-	942	n.a.	-

- segue -

Nome e cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi					Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
				Indennità di carica deliberata dall'Assemblea	Gettoni di presenza	Rimborsi spese forfetari	Compensi per particolari cariche ex art. 2389 c.c.	Retribuzioni e fisse da lavoro dipendente		Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Conti Leopoldo	Consigliere di Amministrazione	dall'1/1/2011 al 31/12/2011	Approvazione bilancio al 31/12/12													
Compensi in Banca IFIS S.p.A.				15	11	-	-	-	15	-	-	307	-	348	n.a.	-
Compensi da controllate da Banca IFIS S.p.A.				-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	n.a.	-
Totale				15	11	-	-	-	15	-	-	307	-	348	n.a.	-
Cravero Roberto	Consigliere di Amministrazione	dall'1/1/2011 al 31/12/2011	Approvazione bilancio al 31/12/12													
Compensi in Banca IFIS S.p.A.				15	13	10	-	-	20	-	-	-	-	58	n.a.	-
Compensi da controllate da Banca IFIS S.p.A.				-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	n.a.	-
Totale				15	13	10	-	-	20	-	-	-	-	58	n.a.	-
Maderna Francesca	Consigliere di Amministrazione	dall'1/1/2011 al 31/12/2011	Approvazione bilancio al 31/12/12													
Compensi in Banca IFIS S.p.A.				15	15	3	-	-	-	-	-	-	-	33	n.a.	-
Compensi da controllate da Banca IFIS S.p.A.				-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	n.a.	-
Totale				15	15	3	-	-	-	-	-	-	-	33	n.a.	-
Martin Andrea	Consigliere di Amministrazione	dall'1/1/2011 al 31/3/2011 e dal 29/4/2011 al 31/12/2011	Approvazione bilancio al 31/12/12													
Compensi in Banca IFIS S.p.A.				15	15	-	-	-	15	-	-	-	-	45	n.a.	-
Compensi da controllate da Banca IFIS S.p.A.				-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	n.a.	-
Totale				15	15	-	-	-	15	-	-	-	-	45	n.a.	-

- segue -

Nome e cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi					Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione e del rapporto di lavoro
				Indennità di carica deliberata dall'Assemblea	Gettoni di presenza	Rimborsi spese forfetari	Compensi per particolari cariche ex art. 2389 c.c.	Retribuzione e fisse da lavoro dipendente		Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Preve Riccardo	Consigliere di Amministrazione	dall'1/1/2011 al 31/12/2011	Approvazione bilancio al 31/12/12													
Compensi in Banca IFIS S.p.A.				15	12	-	-	-	15	-	-	-	-	42	n.a.	-
Compensi da controllate da Banca IFIS S.p.A.				-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	n.a.	-
Totale				15	12	-	-	-	15	-	-	-	-	42	n.a.	-
Salamon Marina	Consigliere di Amministrazione	dall'1/1/2011 al 31/12/2011	Approvazione bilancio al 31/12/12													
Compensi in Banca IFIS S.p.A.				15	8	-	-	-	-	-	-	-	-	23	n.a.	-
Compensi da controllate da Banca IFIS S.p.A.				-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	n.a.	-
Totale				15	8	-	-	-	-	-	-	-	-	23	n.a.	-
Rovida Mauro	Presidente Collegio Sindacale	dall'1/1/2011 al 31/12/2011	Approvazione bilancio al 31/12/12													
Compensi in Banca IFIS S.p.A.				60	-	5	-	-	-	-	-	-	-	65	n.a.	-
Compensi da controllate da Banca IFIS S.p.A.				7	-	2	-	-	-	-	-	-	-	9	n.a.	-
Totale				67	-	7	-	-	-	-	-	-	-	74	n.a.	-
Santesso Erasmo	Sindaco effettivo	dall'1/1/2011 al 31/12/2011	Approvazione bilancio al 31/12/12													
Compensi in Banca IFIS S.p.A.				40	-	-	-	-	-	-	-	-	-	40	n.a.	-
Compensi da controllate da Banca IFIS S.p.A.				-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	n.a.	-
Totale				40	-	-	-	-	-	-	-	-	-	40	n.a.	-

- segue -

Nome e cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi					Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione e del rapporto di lavoro
				Indennità di carica deliberata dall'Assemblea	Gettoni di presenza	Rimborsi spese forfetari	Compensi per particolari cariche ex art. 2389 c.c.	Retribuzione e fisse da lavoro dipendente		Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Stevanato Dario	Sindaco effettivo	dall'1/1/2011 al 31/12/2011	Approvazione bilancio al 31/12/12													
Compensi in Banca IFIS S.p.A.				40	-	-	-	-	-	-	-	-	-	40	n.a.	-
Compensi da controllate da Banca IFIS S.p.A.				-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	n.a.	-
Totale				40	-	-	-	-	-	-	-	-	-	40	n.a.	-
Staccione Alberto	Direttore Generale	dall'1/1/2011 al 31/12/2011	n.a.													
Compensi in Banca IFIS S.p.A.				-	-	-	-	305	-	23	166	18	-	512	n.a.	-
Compensi da controllate da Banca IFIS S.p.A.				-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	n.a.	-
Totale				-	-	-	-	305	-	23	166	18	-	512	n.a.	-
Altri dirigenti con responsabilità strategica (una persona nel 2011)																
Compensi in Banca IFIS S.p.A.				-	-	-	-	103	-	18	-	7	-	128	n.a.	-
Compensi da controllate da Banca IFIS S.p.A.				-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	n.a.	-
Totale				-	-	-	-	103	-	18	-	7	-	128	n.a.	-
Personale "più rilevante" secondo le disposizioni di vigilanza della Banca d'Italia (5 persone nel 2011)																
Compensi in Banca IFIS S.p.A.				-	-	-	-	90	-	9	-	5	-	104	n.a.	-
Compensi da controllate da Banca IFIS S.p.A.				-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	n.a.	-
Totale				-	-	-	-	90	-	9	-	5	-	104	n.a.	-

Altre tabelle: piani di incentivazione monetaria a favore dei componenti dell'organo di amministrazione, dei direttori generali e degli altri dirigenti con responsabilità strategiche

Delle altre tabelle previste dal nuovo Allegato 3A, Schema N.7-bis, del "Regolamento Emittenti", è attualmente applicabile al Gruppo Bancario Banca IFIS solo la Tabella 3B che viene di seguito riportata con i dati della partecipazione all'utile prevista per l'Amministratore Delegato e il Direttore Generale che, a partire dal bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2010, prevede il differimento di una quota del 40% per un triennio.

Dati in migliaia di euro

Nome e cognome	Carica	Piano	Bonus dell'anno			Bonus di anni precedenti			Altri Bonus
			Erogabile / erogato	Differito	Periodo di differimento	Non più erogabili	Erogabile / erogati	Ancora differiti	
Bossi Giovanni	Amministratore Delegato								
Compensi in Banca IFIS SpA		Piano A (partecipazione all'utile dell'esercizio 2011)	199	133	3 anni	0	0	59	0
Compensi da controllate da Banca IFIS SpA		n.a.	0	0		0	0	-	0
Totale			199	133		0	0	59	
Staccione Alberto	Direttore Generale								
Compensi in Banca IFIS SpA		Piano A (partecipazione all'utile dell'esercizio 2011)	100	66	3 anni	0	0	30	0
Compensi da controllate da Banca IFIS SpA		n.a.	0	0		0	0	-	0
Totale			100	66		0	0	30	

SCHEMA RELATIVO ALLE PARTECIPAZIONI DEGLI AMMINISTRATORI, DEI SINDACI, DEL DIRETTORE GENERALE E DEGLI ALTRI DIRIGENTI CON RESPONSABILITÀ STRATEGICHE

Tabella 1: partecipazioni dei componenti degli organi di amministrazione e di controllo e dei direttori generali

Cognome e nome	Carica	Società partecipata	Numero azioni possedute alla fine dell'es. precedente	Numero azioni acquistate ⁽¹⁾	Numero azioni vendute	Numero azioni possedute alla fine dell'esercizio in corso
Fürstenberg Sebastien Egon	Presidente	Banca IFIS S.p.A.	37.202.187	1.101.005	(1.054.714)	37.248.478
Csillaghy Alessandro	Vice Presidente	Banca IFIS S.p.A.	-	-	-	-
Bossi Giovanni	Amministratore Delegato	Banca IFIS S.p.A.	1.859.394	50.254	-	1.909.648
Conti Leopoldo	Consigliere	-	-	-	-	-
Cravero Roberto	Consigliere	-	-	-	-	-
Martin Andrea	Consigliere	-	-	-	-	-
Preve Riccardo	Consigliere	Banca IFIS S.p.A.	1.443.457	39.010	(6.417)	1.476.050
Salamon Marina	Consigliere	Banca IFIS S.p.A.	2.186.312	55.023	(1.171.888)	2.186.312
Maderna Francesca	Consigliere	Banca IFIS S.p.A.	1.159.096 ⁽²⁾	31.326	(120.000)	1.070.422
Rovida Mauro	Presidente	-	-	-	-	-
Santesso Erasmo	Sindaco Effettivo	-	-	-	-	-
Stevanato Dario	Sindaco Effettivo	-	-	-	-	-
Staccione Alberto	Direttore Generale	Banca IFIS S.p.A.	152.636	4.125	-	156.761

(1) Nel totale azioni acquistate nel corso dell'esercizio 2011 sono comprese le azioni derivanti dall'assegnazione del dividendo (*script dividend* 2010).

(2) Il saldo delle azioni al 31/12/2010 non coincide con quello esposto nel bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2010 nel quale, per un disguido, non era stata inclusa un'operazione di acquisto.

Tabella 2: partecipazioni degli altri dirigenti con responsabilità strategica

Numero Dirigenti con responsabilità strategica	Società partecipata	Numero azioni possedute alla fine dell'es. precedente	Numero azioni acquistate ⁽¹⁾	Numero azioni vendute	Numero azioni possedute alla fine dell'esercizio in corso
1	Banca IFIS S.p.A.	-			