

Assemblea Ordinaria degli Azionisti

del 26 aprile 2018

Punto 5 all'Ordine del giorno

Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione al punto quinto dell'ordine del giorno dell'Assemblea Ordinaria dei Soci convocata per il giorno 26 aprile 2018 in unica convocazione, in merito alle Politiche di Remunerazione ed incentivazione di Banca Intermobiliare di Investimenti e Gestioni S.p.A. (di seguito anche la “Banca” o “BIM”).

(redatta ai sensi dell'art. 125-ter del D.Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, e successive modifiche e integrazioni, nonché ai sensi dell'art. 84-ter del Regolamento adottato con Deliberazione Consob 14 maggio 1999 n. 11971, e successive modifiche e integrazioni)

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione di Banca Intermobiliare di Investimenti e Gestioni Spa (di seguito “BIM”) Vi ha convocato in Assemblea in sede ordinaria per il giorno 26 aprile 2018 alle ore 11.00 presso la Sede legale in Torino, via Gramsci n. 7, in unica convocazione per discutere e deliberare, tra l’altro, in merito al seguente argomento posto all’ordine del giorno:

5. Politiche di remunerazione ed incentivazione per l’esercizio 2018; deliberazioni inerenti e conseguenti.

La presente relazione (la “**Relazione**”) è redatta ai sensi dell’art. 125-ter del D.Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 e successive modifiche e integrazioni (il “**TUF**”), nonché ai sensi dell’art. 84-ter del Regolamento adottato con Deliberazione Consob 14 maggio 1999 n. 11971 e successive modifiche e integrazioni (il “**Regolamento Emittenti**”).

Motivazioni e proposta

Si ricorda che le vigenti politiche di remunerazione sono state approvate, da ultimo, dall’Assemblea ordinaria dei soci nella seduta del 21 aprile 2017, nel rispetto delle politiche di contenimento del rischio ed in coerenza con gli obiettivi di lungo periodo della Banca, la cultura aziendale e il complessivo assetto di governo societario e dei controlli interni.

Al riguardo si fa presente che in relazione a quanto previsto dalle Disposizioni di Vigilanza in materia di “Politiche e prassi di remunerazione e incentivazione” di cui alla Parte Prima, Titolo IV della Circolare della Banca d’Italia n. 285 del 17 dicembre 2013, introdotta con il 7° Aggiornamento del 18 novembre 2014 (di seguito le “**Disposizioni di Vigilanza**”):

➤ l’Assemblea dei Soci, oltre a stabilire i compensi spettanti agli Organi dalla stessa nominati, approva in sede ordinaria:

- (i) le politiche di remunerazione e incentivazione a favore dei componenti degli organi con funzione di supervisione strategica, gestione e controllo e del restante personale;

- (ii) i criteri per la determinazione del compenso da accordare in caso di conclusione anticipata del rapporto di lavoro o di cessazione anticipata dalla carica, ivi compresi i limiti fissati a detto compenso in termini di annualità della remunerazione fissa e l'ammontare massimo che deriva dalla loro applicazione.

In relazione a quanto precede, e ai sensi del combinato disposto degli artt. 123-*ter* del TUF e 84-*quater* del Regolamento Emittenti Consob, le società quotate sono tenute a sottoporre annualmente all'Assemblea dei soci una Relazione sulla Remunerazione che fornisca un'informativa in ordine all'attuazione delle politiche di remunerazione vigenti nel corso dell'esercizio ed illustri la politica remunerativa del Gruppo per l'esercizio seguente.

In forza della predetta normativa primaria, regolamentare e di vigilanza, si sottopone pertanto all'Assemblea dei soci il documento "Politiche di Remunerazione ed incentivazione per l'esercizio 2018", che illustra le Politiche di remunerazione di BIM per l'esercizio 2018, approvate dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 21 marzo 2018.

Si informa che la Funzione di Compliance si è favorevolmente espressa in ordine alla compatibilità delle politiche proposte per il 2018 rispetto alle disposizioni che escludono la assunzione di rischi indesiderati o comunque non nell'interesse della Banca e del Gruppo.

Premesso quanto sopra, si sottopone all'approvazione dell'Assemblea la seguente proposta:

"L'Assemblea ordinaria degli azionisti di Banca Intermobiliare di Investimenti e Gestioni S.p.A. del 26 aprile 2018, tenuto conto di quanto dettagliatamente esposto in merito alla politica remunerativa della Banca nel documento 'Politiche di remunerazione ed incentivazione per l'esercizio 2018', delibera di approvare la politica di remunerazione e incentivazione di Banca Intermobiliare di Investimenti e Gestioni S.p.A. e dell'intero Gruppo bancario per il prossimo esercizio, e le inerenti modalità attuative, nonché i criteri per la determinazione del compenso da accordare in caso di conclusione anticipata del rapporto di lavoro o di cessazione anticipata dalla

carica, ivi compresi i limiti fissati a detto compenso in termini di annualità della remunerazione fissa e l'ammontare massimo che deriva dalla loro applicazione, il tutto come descritto nel documento "Politiche di remunerazione ed incentivazione per l'esercizio 2018", completo dei relativi allegati, di cui alla relazione del Consiglio di Amministrazione sull'inerente punto posto all'ordine del giorno dell'Assemblea ordinaria dei soci".

Torino, 26 marzo 2018

Banca Intermobiliare di Investimenti e Gestioni SpA
p. il Consiglio di Amministrazione
il Presidente
Maurizio Lauri