

## Relazione illustrativa sull'attuazione del sistema di remunerazione e incentivazione a favore del personale (esercizio 2018)

La circolare Banca d'Italia n. 285 del 2013 13° aggiornamento del 13 ottobre 2015, recependo la direttiva 2013/36/UE (CDR IV) che reca disposizioni in materia di politiche e prassi di remunerazione e incentivazione nelle banche e nei gruppi bancari e aggiorna la complessiva normativa prudenziale in materia includendo quanto già previsto nelle "Disposizioni in materia di politiche e prassi di remunerazione ed incentivazione nelle banche e nei gruppi bancari" emanate da Banca d'Italia in data 30.03.2011, dispone che all'Assemblea dei Soci sia sottoposta un'informativa almeno annuale sulle modalità con cui sono state attuate le politiche di remunerazione.

Si illustrano di seguito le risultanze dell'applicazione delle politiche di remunerazione del personale approvate dall'Assemblea dei Soci di Banca Intermobiliare (di seguito anche "BIM") in data 26.04.2018.

Di seguito, per quanto riguarda l'intera popolazione di Banca Intermobiliare e le società da esse controllate, compresi i consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede, l'ammontare complessivo delle competenze del 2018 suddivise per categorie.

CATEGORIA	REMUNERAZIONE TOTALE
<b>Investment Banking</b> (Direzione Generale BIM, Direzione Commerciale, Direzione Mercati Finanziari, Direzione Crediti, Direzione Marketing & Investment Solutions, Rete Commerciale, BIM Fiduciaria)	20.392.626
<b>Asset Management</b> (Amministratore Delegato e Direzione Generale Symphonia SGR, Direzione Investimenti Symphonia SGR, Gestori e Supporto Gestori Symphonia SGR, Direzione Commerciale Symphonia SGR)	2.613.053
<b>Funzioni di controllo</b>	2.171.090
<b>Funzioni aziendali</b> (Organizzazione, IT, Amministrazione contabile e fiscale, Risorse Umane, Affari Societari, Legale, Controllo di Gestione, Comunicazione, Middle Office SYM)	7.590.736
<b>Consulenti finanziari</b>	6.230.319
<b>Personale in distacco presso ex Capogruppo</b>	373.261

Nei paragrafi seguenti viene presentato il dettaglio delle competenze del 2018, articolato per le diverse categorie di personale, ovvero:

1. i componenti del Consiglio di Amministrazione;
2. il personale più rilevante;
3. il personale commerciale;
4. i consulenti abilitati all'offerta fuori sede;
5. il restante personale dipendente;
6. il personale delle Società controllate.

### 1) Componenti del Consiglio di Amministrazione

1

#### BANCA INTERMOBILIARE DI INVESTIMENTI E GESTIONI S.p.A.

Sede Legale:  
via Gramsci, 7 | 10121 Torino  
Tel. 011.0828.1 | Fax 011.0828.800  
www.bancaintermobiliare.com  
Capitale Soc. € 156.757.116,49 i.v.

Iscrizione al Registro  
delle Imprese di Torino,  
Codice Fiscale e P.IVA n. 02751170016  
Codice Azienda Bancaria n. 3043.7  
Albo Banche n. 5319

Aderente al Fondo  
Nazionale di Garanzia  
e al Fondo  
Interbancario di Tutela  
dei Depositi

Capogruppo del Gruppo  
Banca Intermobiliare  
di Investimenti e Gestioni S.p.A.  
Iscritto all'Albo dei  
Gruppi Bancari: cod. 3043

Di seguito l'informativa relativa alla remunerazione complessiva del Presidente dell'Organo con funzione di supervisione strategica e di ciascun membro dell'Organo con funzione di gestione, del Direttore Generale, ai sensi della lett. j) dell'articolo 450 del regolamento UE N. 575/2013 del Parlamento Europeo e del Consiglio (CRR).

Sulla base di quanto definito dall'art. 7 dello Statuto sociale di BIM che prevede che l'Assemblea Ordinaria determini i compensi spettanti agli organi dalla stessa nominati, l'Assemblea dei Soci del 18 ottobre 2016, dopo aver nominato il Consiglio di Amministrazione in carica fino all'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2018, aveva definito i compensi a favore degli amministratori stabilendo i seguenti importi, oltre al rimborso delle spese sostenute ai fini dello svolgimento dell'incarico:

- 25.000,00 euro annui a ciascun Consigliere;
- 70.000,00 euro annui al Presidente;
- 45.000,00 euro annui al Vice Presidente.

Al Consiglio di Amministrazione, sentito il Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 2389 comma 3 del Codice Civile, viene demandata anche la determinazione della remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche; nell'ambito di tale facoltà, in relazione alla nomina del Consigliere con Incarichi, era stato definito per tale figura un compenso aggiuntivo dell'importo di 455.000 euro lordi annui.

Inoltre, il Consiglio di Amministrazione del 10/11/2016 aveva deliberato i compensi per la partecipazione ai comitati endoconsiliari:

- Comitato Controllo e Rischi: 30.000,00 euro annui per il Presidente e 20.000,00 euro annui per gli altri componenti;
- Comitato Nomine: 20.000,00 euro annui per il Presidente e 15.000,00 euro annui per gli altri componenti;
- Comitato Remunerazione: 20.000,00 euro annui per il Presidente e 15.000,00 euro annui per gli altri componenti.
- Comitato Amministratori Indipendenti: 10.000,00 euro annui per il Presidente e 5.000,00 euro annui per gli altri componenti;

La successiva Assemblea Ordinaria dei Soci tenutasi in data 26 aprile 2018 ha provveduto a rideterminare i compensi per i membri del Consiglio di Amministrazione nella seguente misura:

- 40.000,00 euro lordi annui a ciascun Consigliere;
- un compenso aggiuntivo pari a 160.000 euro lordi annui al Presidente;
- un compenso aggiuntivo pari a 80.000 euro lordi annui al Vice Presidente.

Agli amministratori che sono anche membri di comitati consiliari sono corrisposti degli emolumenti aggiuntivi rispetto a quanto già percepito in qualità di membri del Consiglio di Amministrazione, in funzione delle competenze attribuite a tali comitati e all'impegno richiesto per la partecipazione ai lavori di questi ultimi in termini di numero di adunanze e di attività propedeutiche alle stesse.

In particolare sono stati definiti i seguenti compensi:

- Per il Comitato Controlli Interni e Rischi: 40.000 euro lordi annui per il Presidente e 20.000 euro lordi annui per gli altri componenti;
- Per il Comitato Nomine: 20.000 euro lordi annui per il Presidente e 15.000 euro lordi annui per gli altri componenti;
- Per il Comitato Remunerazioni: 20.000 euro lordi annui per il Presidente e 15.000 euro lordi annui per gli altri componenti;

**BANCA INTERMOBILIARE DI INVESTIMENTI E GESTIONI S.p.A.**

Sede Legale:  
via Gramsci, 7 | 10121 Torino  
Tel. 011.0828.1 | Fax 011.0828.800  
www.bancaintermobiliare.com  
Capitale Soc. € 156.757.116,49 i.v.

Iscrizione al Registro  
delle Imprese di Torino,  
Codice Fiscale e P.IVA n. 02751170016  
Codice Azienda Bancaria n. 3043.7  
Albo Banche n. 5319

Aderente al Fondo  
Nazionale di Garanzia  
e al Fondo  
Interbancario di Tutela  
dei Depositi

Capogruppo del Gruppo  
Banca Intermobiliare  
di Investimenti e Gestioni S.p.A.  
Iscritto all'Albo dei  
Gruppi Bancari: cod. 3043

- Per il Comitato Amministratori Indipendenti: 15.000 euro lordi annui per il Presidente e 10.000 euro lordi annui per gli altri componenti.

In data 17 aprile 2018 il Consigliere con Incarichi, dott. Giorgio Girelli, ha rassegnato le proprie dimissioni al Consiglio di Amministrazione di Banca Intermobiliare. In relazione a tale evento, in virtù degli accordi relativi alla cessazione anticipata dell'incarico definiti in sede di costituzione del rapporto di lavoro, è stato pattuito un compenso di indennizzo pari ad un'annualità del compenso percepito per l'incarico svolto.

Sulla base delle modalità di erogazione previste dall'accordo di risoluzione e coerenti con le previsioni del vigente documento di Politiche di Remunerazione e Incentivazione per il personale più rilevante, tale importo è stato erogato per il 50% nel mese di aprile 2018, mentre la restante quota del 50% verrà erogata ad aprile 2019.

Entrambe le quote, *up-front* e differita, sono così suddivise; 75% dell'importo viene erogato per contanti e 25% dell'importo in Phantom Share collegate all'Azione di Banca Intermobiliare con un periodo di *retention* previsto di 12 mesi.

In data 28 settembre 2018, infine l'Assemblea Straordinaria del Soci ha approvato la modifica statutaria relativa alla possibilità di nominare un Amministratore Delegato; contestualmente è stata proposta e approvata la nomina del dott. Matteo Colafrancesco, già cooptato quale membro del Consiglio di Amministrazione dal 21 maggio 2018.

La remunerazione del dott. Colafrancesco ammonta a 700.000 euro annui e prevede la possibilità di erogazione di compensi variabili a partire dall'esercizio 2019 e il cui ammontare è definito nel contratto di assunzione.

Il contratto di lavoro del dott. Colafrancesco prevede specifici accordi di pagamento in caso di recesso anticipato dalla carica assegnata.

La remunerazione dei componenti non esecutivi, ivi compreso il Presidente, ed indipendenti del Consiglio di Amministrazione è composta esclusivamente da una componente fissa, oltre al rimborso delle spese sostenute per lo svolgimento dell'incarico e gli stessi non sono beneficiari né di alcun tipo di remunerazione variabile legata al conseguimento di obiettivi, né di piani di incentivazione basati su strumenti finanziari.

Di seguito si dettagliano i compensi totali del Presidente, di ciascun membro del Consiglio di Amministrazione e del Direttore Generale erogati in relazione all'esercizio 2018 in coerenza con quanto deliberato dall'Assemblea e dal Consiglio di Amministrazione stesso.

Per i membri del Consiglio di Amministrazione, tali compensi comprendono i compensi di amministratore, i compensi di carica, i compensi per i comitati endoconsiliari; sono esclusi i rimborsi spese trattandosi di importi non significativi.

**BANCA INTERMOBILIARE DI INVESTIMENTI E GESTIONI S.p.A.**

Sede Legale:  
via Gramsci, 7 | 10121 Torino  
Tel. 011.0828.1 | Fax 011.0828.800  
www.bancaintermobiliare.com  
Capitale Soc. € 156.757.116,49 i.v.

Iscrizione al Registro  
delle Imprese di Torino,  
Codice Fiscale e P.IVA n. 02751170016  
Codice Azienda Bancaria n. 3043.7  
Albo Banche n. 5319

Aderente al Fondo  
Nazionale di Garanzia  
e al Fondo  
Interbancario di Tutela  
dei Depositi

Capogruppo del Gruppo  
Banca Intermobiliare  
di Investimenti e Gestioni S.p.A.  
Iscritto all'Albo dei  
Gruppi Bancari: cod. 3043

NOMINATIVO	INCARICO	DAL	AL	REMUNERAZIONE TOTALE
Lauri Maurizio	Presidente del Organo con funzione di supervisione strategica	31/12/2017	31/12/2018	156.666,66
Stella Pietro <sup>(*)</sup>	Vice Presidente del Organo con funzione di supervisione strategica	26/04/2018	31/12/2018	81.643,84
Girelli Giorgio <sup>(**)</sup>	Membro del Consiglio di Amministrazione con Incarichi	31/12/2017	17/04/2018	622.270,55
Colafrancesco Matteo	Amministratore Delegato	21/05/2018	31/12/2018	428.630,12
Ciccarelli Paolo	Membro del Consiglio di Amministrazione	31/12/2017	26/04/2018	19.274,00
Clara Maria Paola	Membro del Consiglio di Amministrazione	26/04/2018	31/12/2018	74.890,41
Alhadeff Davide <sup>(*)</sup>	Membro del Consiglio di Amministrazione	26/04/2018	31/12/2018	27.214,61
Heidempergher Simona	Membro del Consiglio di Amministrazione	31/12/2017	26/04/2018	28.602,74
Odello Michele	Membro del Consiglio di Amministrazione	31/12/2017	31/12/2018	65.000,00
Potestà Alessandro <sup>(***)</sup>	Membro del Consiglio di Amministrazione	31/12/2017	26/04/2018	13.136,99
Toscani Daniela	Membro del Consiglio di Amministrazione	31/12/2017	31/12/2018	76.479,46
Vezzani Paola	Membro del Consiglio di Amministrazione	26/04/2018	31/12/2018	61.273,97
Visalli Stefano	Membro del Consiglio di Amministrazione	26/04/2018	31/12/2018	37.445,21
Zingaretti Matteo <sup>(****)</sup>	Membro del Consiglio di Amministrazione	26/04/2018	21/05/2018	-
Zunino De Pignier Maria Alessandra	Membro del Consiglio di Amministrazione	31/12/2017	26/04/2018	12.739,93
Grassi Stefano Maria	Direttore Generale	31/12/2017	31/12/2018	582.876,00

(\*) compensi spettanti, al momento non erogati.

(\*\*) è incluso l'intero compenso pattuito per la cessazione anticipata della carica, di cui il 50% erogato a giugno 2018 e il 50% da erogare nell'anno 2019 e per ciascuna quota il 25% in Phantom Share di Banca Intermobiliare.

(\*\*\*) per un conteggio errato dei giorni di carica nell'anno 2017 sono stati erogati compensi superiori al dovuto per 1.164,38 euro lordi; tali compensi sono stati recuperati con le competenze del primo trimestre 2018.

(\*\*\*\*) ha effettuato rinuncia ai compensi previsti.

## 2) Il personale più rilevante

Per l'anno 2018 Banca Intermobiliare ha approvato un sistema incentivante che coinvolge le categorie di soggetti la cui attività professionale ha o può avere un impatto rilevante sul profilo di rischio della banca (così detti *Risk Takers*).

In via preparatoria all'approvazione delle politiche retributive ed incentivanti per l'anno 2018, Banca Intermobiliare aveva svolto un'auto-valutazione per identificare il cosiddetto "personale più rilevante" a livello Banca Intermobiliare.

Al personale individuato secondo la metodologia d'analisi sopra richiamata, si applicano, per la definizione dei compensi variabile, le regole stabilite dal documento "Politiche di remunerazione 2018", approvato dall'Assemblea dei Soci del 26 aprile 2018 ed a cui si fa rinvio, che subordina l'erogazione del premio al superamento di alcuni parametri di sostenibilità definiti annualmente in sede di emanazione della politica di remunerazione.

In riferimento all'esercizio 2018, è stato verificato il raggiungimento dell'Entry Gate del sistema di incentivazione definito a livello di Banca Intermobiliare, determinandosi così la possibilità di erogare bonus al "personale più rilevante", oltre che alle altre categorie di personale per cui tale soglia non è applicata.

### BANCA INTERMOBILIARE DI INVESTIMENTI E GESTIONI S.p.A.

Sede Legale:  
via Gramsci, 7 | 10121 Torino  
Tel. 011.0828.1 | Fax 011.0828.800  
www.bancaintermobiliare.com  
Capitale Soc. € 156.757.116,49 i.v.

Iscrizione al Registro  
delle Imprese di Torino,  
Codice Fiscale e P.IVA n. 02751170016  
Codice Azienda Bancaria n. 3043.7  
Albo Banche n. 5319

Aderente al Fondo  
Nazionale di Garanzia  
e al Fondo  
Interbancario di Tutela  
dei Depositi

Capogruppo del Gruppo  
Banca Intermobiliare  
di Investimenti e Gestioni S.p.A.  
Iscritto all'Albo dei  
Gruppi Bancari: cod. 3043

Nello specifico l'Entry Gate di Banca Intermobiliare per l'anno 2018 era rappresentato dal livello di Tolerance dei seguenti due indicatori riferiti al RAF:

- a) Total Capital Ratio – soglia minima del 10,5%
- b) Liquidity Coverage Ratio – soglia minima del 110,0%

Poiché alla data del 31 dicembre 2018 i due indicatori erano pari a:

- a) Total Capital Ratio – 21,3%
- b) Liquidity Coverage Ratio - 178%

L'Entry Gate si considera validamente superato.

Per l'elaborazione e la definizione degli importi maturati in relazione all'esercizio 2018 dai soggetti rientranti nel "personale più rilevante" sulla base delle percentuali di raggiungimento degli obiettivi individualmente assegnati tramite le Balanced Scorecard consegnate e condivise nel corso dell'anno, si è fatto riferimento:

- per gli indicatori di tipo quantitativo ai dati consuntivi elaborati dalla Direzione Pianificazione e Controllo di Gestione;
- per gli indicatori qualitativi, relativi ad obiettivi progettuali specifici per ciascun ruolo, alle valutazioni indicate dal Direttore Generale per i soggetti suoi diretti riporti e alle valutazioni che il Presidente proporrà all'approvazione del Consiglio di Amministrazione per quanto riguarda gli obiettivi progettuali strategici supervisionati dall'Amministratore e dal Direttore Generale.

L'applicazione di tali indicazioni ha portato alla maturazione di compensi variabili per il "personale più rilevante" dipendente da Banca Intermobiliare di incentivi per un totale di 333.335,21 euro (pari al 15.29% del totale delle relative retribuzioni lorde annue).

In relazione ai suddetti compensi variabili, l'applicazione di quanto previsto dal Documento di Politiche Retributive e Incentivanti di Banca Intermobiliare per l'esercizio 2018 in materia di erogazione, si dà evidenza del fatto che:

- la quota di 289.031,38 euro lordi verrà liquidata entro il mese di giugno 2019, di cui l'importo di 16.613,94 euro in strumenti finanziari;
- la quota di 44.303,83 euro lordi verrà differita in due anni; l'erogazione avverrà per il 50% dell'importo entro il mese di giugno 2020 e per la restante parte entro il mese di giugno 2021, salvo intervento successivo delle formule di *claw back* e *malus*;
- sebbene la normativa interna preveda che anche l'importo delle quote differite venga erogato al 75% in contanti e al 25% in strumenti finanziari, dal momento che tali quote non superano l'importo minimo di 10.000 euro lordi (soglia di materialità definita per l'assegnazione di strumenti finanziari), gli importi differiti previsti verranno erogati interamente in contanti;
- l'intervento di differimento della quota di compenso variabile eccedente la soglia di materialità definita dal Consiglio di Amministrazione riguarda il solo Direttore Generale.

Sulla base di quanto sopra indicato, in relazione all'erogazione dei suddetti compensi variabili sotto forma di strumenti finanziari, verrà successivamente definito e portato all'approvazione del Consiglio di Amministrazione, sulla base di quanto già indicato nel Documento di politiche retributive e incentivanti, un apposito regolamento di gestione del piano di compenso in strumenti finanziari.

Entro il mese di giugno 2019 si darà corso anche all'erogazione della quota prevista dei compensi differiti relativi agli anni precedenti, ovvero:

- prima *tranche* del premio differito relativo ai compensi variabili dell'anno 2017: tale intervento riguarda 3 soggetti per un importo pari a 46.751,16 euro.

In linea con quanto indicato nel documento di Politiche di remunerazione e incentivazione per l'anno 2018, le coperture assicurative previste per il personale apicale sono state integrate con la stipula della polizza vita. Non sono state apportate variazioni alle ulteriori polizze già in essere (polizza sanitaria, infortuni professionali ed extra-professionali).

Si segnala, infine, che nel corso dell'anno si è risolto il rapporto lavorativo con uno dei *Risk Takers* di Banca Intermobiliare; tale risoluzione è avvenuta per dimissioni volontarie. In relazione a tale evento non sono stati erogati compensi variabili di alcun tipo. Per le modalità e il contesto nel quale sono avvenute le dimissioni, non è stato necessario attivare clausole di claw-back.

### 3) Il personale commerciale dipendente

L'applicazione del sistema incentivante per la rete commerciale di Banca Intermobiliare comporterà la maturazione di incentivi da erogarsi entro il mese di giugno 2019 per un totale 327.642 euro, di cui:

- 5.304,00 euro lordi ai Responsabili delle Aree Commerciali;
- 105.973,61 euro lordi ai Responsabili di Filiale dipendenti;
- 216.364,58 euro lordi ai Relationship Manager dipendenti;
- in relazione all'esercizio 2018 non sono stati maturati bonus collegati all'attività di reclutamento e non è prevista l'erogazione di compensi minimi garantiti al personale commerciale dipendente.

In relazione a quanto previsto dal Sistema Incentivante per la Rete Commerciale, in considerazione degli importi maturati, non è previsto per l'anno 2018 il differimento di importi.

Entro il mese di giugno 2019 si darà corso anche all'erogazione della quota prevista dei compensi differiti relativi agli anni precedenti, ovvero:

- seconda e ultima *tranche* del premio differito relativo ai compensi variabili dell'anno 2017: tale intervento riguarda 1 Responsabile di Filiale per un importo pari a 4.183,98 euro;
- nell'esercizio 2017 non vi sono stati compensi differiti.

In riferimento all'erogazione dei compensi variabili previsti dal Sistema Incentivante per la Rete Commerciale si precisa che gli importi indicati potrebbero subire ulteriori lievi rettifiche in relazione al consolidamento finale dei dati provenienti dai flussi di alimentazione del sistema.

All'Assemblea del prossimo 30 aprile, qualora intervenissero variazioni di rilievo, verranno presentati i dati definitivi del Sistema Incentivante per la Rete Commerciale come appendice alla presente Relazione.

### 4) I consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede

Gli assetti remunerativi dei consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede di Banca Intermobiliare – disciplinati da contratti di Agenzia – hanno portato per l'anno 2018 al pagamento di provvigioni ricorrenti per un ammontare pari a Euro 6.066.151,93 a favore di 40 soggetti.

Come indicato nel Documento di Politiche retributive e incentivanti di Banca Intermobiliare e nel Regolamento del Sistema Incentivante per la Rete Commerciale, è prevista l'erogazione di compensi variabili anche per le figure dei Consulenti Finanziari; tale previsione comporterà la liquidazione di compensi variabili a 6 soggetti per un importo pari a 89.616,83 euro.

In applicazione del regolamento del Sistema Incentivante per i Consulenti Finanziari, si segnala che per uno dei suddetti soggetti, superando il compenso maturato la franchigia definita di 40.000 euro, verranno applicate le regole di differimento previste; pertanto, l'importo complessivo sarà erogato per il 60% entro il mese di

giugno 2019, mentre la restante parte pari al 40% verrà differita in due quote di pari importo e pagata entro il mese di giugno 2020 e di giugno 2021, salvo intervento successivo delle formule di *claw back* e *malus*.

## 5) Il personale dipendente

### Retribuzione fissa

La componente fissa è la parte fondamentale e prevalente della remunerazione per tutta la popolazione aziendale, ma il contesto economico negli ultimi anni aveva imposto un significativo contenimento degli interventi retributivi, in particolare nei confronti del personale non commerciale.

Nell'anno 2018, dopo quattro anni di sostanziale stabilità degli inquadramenti e delle retribuzioni, salvo casi di interventi individuali finalizzati alla *retention* di figure di particolare valore e con competenze specifiche o quali necessari riconoscimenti in relazione ai cambi di ruolo, si è svolto un processo di *salary review* nei confronti del personale amministrativo di Direzione.

Nello specifico sono stati definiti i seguenti interventi di promozione e/o aumenti *ad personam*:

- 44 persone hanno ricevuto un aumento retributivo per un ammontare complessivo di 130.850,07 euro lordi su base annua;
- in 40 casi l'intervento includeva anche la promozione al livello di inquadramento successivo.

Per quanto riguarda il personale della Rete Commerciale (Responsabili di Filiale e Relationship Managers), gli interventi sono stati molto contenuti, in particolare:

- a marzo e maggio 2018, in relazione al raggiungimento dei previsti obiettivi contrattuali, incremento retributivo per 8 soggetti per un ammontare complessivo di 66.149,27 euro lordi;
- nel corso dell'anno, connessi al passaggio al ruolo di Relationship Manager o con finalità di *retention*, sono stati effettuati interventi sul livello di inquadramento e/o aumenti retributivi che hanno interessato 7 soggetti per un ammontare complessivo di 74.102,31 euro lordi.

Si segnala che, per tale categoria di personale, non sono state apportate, rispetto all'anno precedente, variazioni alla polizza sanitaria, infortuni professionali ed extra-professionali già in essere l'anno precedente.

### Retribuzione variabile

#### Bonus discrezionali individuali

In relazione all'esercizio 2018 anche in considerazione del complesso progetto di migrazione dei sistemi informativi della Banca svoltosi nell'anno, verranno erogati al personale di Banca Intermobiliare bonus discrezionali individuali per un importo massimo pari a 200.000 euro lordi.

#### Premio aziendale per la totalità dei dipendenti (ad esclusione di dirigenti e personale commerciale) ai sensi dell'art.48 CCNL

In considerazione dei risultati di esercizio, verificato che non sussistono le condizioni previste nell'accordo siglato con le Organizzazioni Sindacali, nell'anno 2018, non è stato erogato alcun premio aziendale in favore della totalità dei dipendenti di Banca Intermobiliare e delle società controllate.

Non sono previsti piani di assegnazione di strumenti finanziari alla totalità della popolazione aziendale.

## 6) Il personale delle società controllate

### Symphonia SGR

Symphonia SGR, nel corso del processo di *salary review* svoltosi nel 2018, ha effettuato 3 promozioni al livello di inquadramento successivo con un aumento complessivo delle retribuzioni pari a 10.332,16 euro lordi su base annua.

In relazione all'esercizio 2018, in linea con quanto previsto dalle Politiche di remunerazione e incentivazione definite da Symphonia SGR e approvate dalla relativa Assemblea dei Soci in data 20/04/2018 è stata prevista l'erogazione di compensi variabili al personale di Symphonia SGR, sia quello più rilevante, che per gli altri responsabili e addetti di sede.

I compensi variabili che verranno riconosciuti in relazione ai risultati dell'esercizio 2018 ammontano a 151.377,95 euro lordi per i soggetti ricompresi nel personale più rilevante di Symphonia SGR, incluso l'Amministratore Delegato

- la quota di 134.645,70 euro lordi verrà liquidata entro il mese di giugno 2019;
- la quota di 16.732,30 euro lordi verrà differita in due anni con quote di pari importo, salvo intervento successivo delle formule di *claw back* e *malus*;
- sebbene la normativa interna preveda che anche l'importo delle quote, sia *up-front* che differite venga erogato al 75% in contanti e al 25% in strumenti finanziari, dal momento che tali quote non superano l'importo minimo di 10.000 euro lordi (soglia di materialità definita per l'assegnazione di strumenti finanziari), gli importi differiti previsti verranno erogati interamente in contanti;
- l'intervento di differimento della quota di compenso variabile eccedente la soglia di materialità definita dal Consiglio di Amministrazione riguarda il solo Amministratore Delegato.

Si segnala, inoltre, che nel mese di maggio 2019 verrà erogata la prima tranche delle quote differite dei compensi variabili dell'anno 2018. Tale quota ammonta a complessivi 94.335,9 euro, di cui 28.300,8 euro in strumenti finanziari; tale erogazione riguarda 5 soggetti, tra cui l'Amministratore Delegato.

Nel mese di maggio 2018, secondo quanto previsto dagli accordi di assunzione, è stato erogato un bonus di ingresso di 10.000 euro lordi ad un gestore.

È inoltre prevista, entro il mese di giugno 2019, l'erogazione di compensi variabili discrezionali per complessivi 25.000 euro lordi per altri responsabili e addetti non inclusi nel personale più rilevante, mentre nel mese di febbraio 2018 sono stati assegnati bonus per un importo complessivo pari a 8.000 euro (seconda tranche) a due soggetti in relazione al progetto di Migrazione verso i sistemi CSE.

### BIM Fiduciaria

Bim Fiduciaria, nel corso del processo di *salary review* svoltosi nel 2018, ha effettuato 2 promozioni al livello di inquadramento successivo con un aumento complessivo delle retribuzioni pari a 4.317,47 euro lordi su base annua.

Bim Fiduciaria, inoltre, in relazione all'esercizio 2018, prevede di erogare bonus discrezionali per un importo complessivo pari a 12.500 euro lordi.

\* \* \*

In ottemperanza a quanto previsto dalle Disposizioni Banca d'Italia 30.03.2011 (Allegato I, lettera "g"), vengono di seguito riportate le informazioni aggregate riguardanti l'ipotesi di applicazione per il 2018 delle suddette Politiche di remunerazione per la categoria manageriale, ed in particolare per il personale più rilevante.

Torino, 18 marzo 2019

#### BANCA INTERMOBILIARE DI INVESTIMENTI E GESTIONI S.p.A.

Sede Legale:  
via Gramsci, 7 | 10121 Torino  
Tel. 011.0828.1 | Fax 011.0828.800  
www.bancaintermobiliare.com  
Capitale Soc. € 156.757.116,49 i.v.

Iscrizione al Registro  
delle Imprese di Torino,  
Codice Fiscale e P.IVA n. 02751170016  
Codice Azienda Bancaria n. 3043.7  
Albo Banche n. 5319

Aderente al Fondo  
Nazionale di Garanzia  
e al Fondo  
Interbancario di Tutela  
dei Depositi

Capogruppo del Gruppo  
Banca Intermobiliare  
di Investimenti e Gestioni S.p.A.  
Iscritto all'Albo dei  
Gruppi Bancari: cod. 3043



Anno 2018 - Informazioni quantitative aggregate sulle remunerazioni, ripartite tra le varie categorie di "personale più rilevante"

remunerazione fissa e variabile (comma g.- punto i.)

Società	Categoria di Risk Takers	Remunerazione totale 2018	Componente fissa	Componente variabile	Soggetti
Banca Intermobiliare e società controllate	Amministratori	1.453.837	932.006	521.831	3
	Direttori Generali	582.876	472.117	110.760	1
	Resp. Linee Business e altri 1° riporti	1.831.581	1.662.756	168.826	10
	Resp. Funzioni Controllo Interno	448.069	394.319	53.750	3
	Altri <i>risk takers</i>	548.429	543.125	5.304	4
		<b>4.864.793,03</b>	<b>4.004.322,82</b>	<b>860.470,21</b>	<b>21</b>

piano di differimento (comma g.- punto ii e iii.)

Società	Categoria di Risk Takers	Remunerazione totale 2018	% Retribuzione variabile su remunerazione globale	% Retribuzione Variabile Differita su Premio	% Retribuzione Variabile in strumenti finanziari	Soggetti
Banca Intermobiliare e società controllate	Amministratori	1.453.837	35,9%	49,2%	23,0%	3
	Direttori Generali	582.876	19,0%	40,0%	15,0%	1
	Resp. Linee Business e altri 1° riporti	1.831.581	9,2%	0,0%	0,0%	10
	Resp. Funzioni Controllo Interno	448.069	12,0%	0,0%	0,0%	3
	Altri <i>risk takers</i>	548.429	1,0%	0,0%	0,0%	4
		<b>4.864.793,03</b>	<b>17,7%</b>	<b>35,0%</b>	<b>15,9%</b>	<b>21</b>

Trattamenti di inizio e fine rapporto (comma g.- punto v e vi.)

Società	Categoria di Risk Takers	Importo pagamenti per trattamenti di inizio e fine rapporto riconosciuti durante l'esercizio	Numero beneficiari	Importo dei pagamenti per trattamento di fine rapporto riconosciuti durante l'esercizio	Numero beneficiari	Importo più elevato riconosciuto ad un singolo risk takers
Banca Intermobiliare e società controllate	Amministratori Delegati	480.000,00	1,00	180.000,00	1,00	480.000,00
	Direttori Generali	-	-	-	-	-
	Resp. Linee Business e altri 1° riporti	-	-	-	-	-
	Resp. Funzioni Controllo Interno	-	-	-	-	-
	Altri <i>risk takers</i>	-	-	-	-	-



## **Relazione annuale sulla verifica delle prassi di remunerazione**

Direzione Internal Audit di BIM

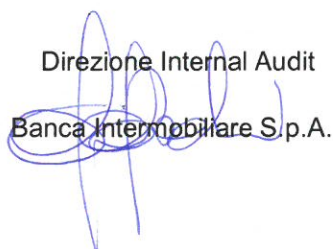
**INDICE**

**RELAZIONE ..... 3**

**DESTINATARI DEL REPORT**

	Completo	Stralcio
Presidente del Consiglio di Amministrazione di Banca Intermobiliare S.p.A.	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Presidente del Comitato Controllo e Rischi di Banca Intermobiliare S.p.A.	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Presidente del Collegio Sindacale di Banca Intermobiliare S.p.A.	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Presidente del Comitato Remunerazioni di Banca Intermobiliare S.p.A.	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
e p.c.		
Amministratore Delegato di Banca Intermobiliare S.p.A.	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Direttore Generale di Banca Intermobiliare S.p.A.	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Responsabile Direzione Risorse Umane di Banca Intermobiliare S.p.A.	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Rapporto redatto il 15/03/2019

Direzione Internal Audit  
  
 Banca Intermobiliare S.p.A.

## RELAZIONE

Il presente documento ha l'obiettivo di riepilogare le attività di controllo annuale sul sistema di remunerazione e incentivazione di Banca Intermobiliare S.p.A. (di seguito 'BIM' ovvero la 'Banca'), svolte dalla Direzione Internal Audit in ottemperanza ai dettami normativi di riferimento e in applicazione del 'Piano Audit 2018'.

L'attività ha per oggetto la verifica della corretta applicazione dei criteri delle politiche retributive e incentivanti di BIM del 2017 a seguito dell'erogazione degli incentivi nel corso del 2018. La valutazione di conformità delle politiche retributive e incentivanti del 2017 è stata svolta dalla Direzione Compliance e Antiriciclaggio che ne ha riscontrato la sostanziale conformità, in via preliminare all'approvazione da parte dell'Assemblea dei Soci di BIM riunitasi in data 21/04/2017.

L'approccio metodologico adottato ha previsto, in particolare, il follow-up della verifica di audit condotta nell'anno precedente, l'analisi su base campionaria delle erogazioni elargite a titolo di incentivo nel corso del 2018, la verifica dei compensi corrisposti nel 2018 ai membri del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale, l'analisi della 'Relazione illustrativa sull'attuazione del sistema di remunerazione e incentivazione a favore del personale' a valere sul 2017 (c.d. 'informativa ex post'), presentata all'Assemblea della Banca in data 26/04/2018.

A data Relazione, le attività di verifica sono in corso di ultimazione e tutte le evidenze saranno rendicontate all'interno del relativo rapporto di audit, che sarà rilasciato a breve e, rispetto al quale, la presente Relazione costituisce una sintesi.

L'analisi dell'assetto organizzativo ha evidenziato come, con riferimento al periodo oggetto di analisi, le attività volte alla determinazione della quota variabile da corrispondere al personale di rete, per la componente commissionale, risultano state condotte dalla Direzione Commerciale. Analogamente a quanto rilevato lo scorso anno, è necessario ultimare il passaggio di consegne delle attività verso la Funzione Pianificazione e Controllo, per allinearsi alle previsioni del 'Regolamento Funzionigramma e Organigramma' della Banca.

L'analisi dell'informativa ex post, presentata all'Assemblea dei soci del 26/04/2018, ha rilevato alcuni vizi in materia di rappresentazione dei dati ivi contenuti. In particolare, si fa riferimento agli importi corrisposti al Direttore Commerciale e al Direttore Generale nel 2017 a titolo di mancato preavviso, per complessivi euro 180 mila, come trattenuti dalle rispettive aziende di provenienza; nel primo caso, non ne viene data evidenza, nel secondo, invece, la quota è stata considerata tra le componenti variabili, in disallineamento con la definizione di componente non variabile presentata dalla Direzione Risorse Umane agli Organi (Comitato Remunerazione e Consiglio di Amministrazione del 21/03/2018).

Nell'ambito dei controlli finalizzati a verificare la correttezza, rispetto ai criteri approvati, della quota variabile corrisposta nel 2018 al personale di rete, è stato analizzato un campione pari a circa il 60% degli incentivi corrisposti sia ai Relationship Manager dipendenti, sia ai consulenti finanziari terzi.

Dalle verifiche svolte non sono emerse particolari eccezioni.

I controlli aventi a oggetto la correttezza dei compensi erogati, nel 2018, a favore dei membri del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale non hanno rilevato particolari eccezioni.

Si informa, infine, che è stata regolarmente pianificata anche per l'esercizio 2019 la verifica annuale in materia di remunerazione e incentivazione.