

Spettabile
Banca Intermobiliare di Investimenti e Gestioni SpA
Via Gramsci, 7
10121 Torino

e p.c.

Spettabile
Collegio Sindacale di
Banca Intermobiliare di Investimenti e Gestioni SpA

Padova, 12 marzo 2018

Egregi Signori,

Facendo seguito ai colloqui intercorsi, con la presente sottoponiamo alla Vostra attenzione alcune modifiche alle condizioni contrattuali previste nella Proposta datata 16 marzo 2012 e approvata con delibera assembleare del 20 aprile 2012 e successive integrazioni, per la revisione legale del Vostro bilancio d'esercizio e consolidato per gli esercizi dal 31 dicembre 2012 al 31 dicembre 2020 (di seguito la "Proposta"); in particolare si richiama il paragrafo 4.3 "Onorari ed altre spese" punto b) "Circostanze eccezionali o imprevedibili".

Nello specifico gli adeguamenti proposti riguardano i seguenti aspetti:

- modifiche apportate dalla Riforma della revisione legale recepita nel nostro ordinamento attraverso il DLgs n°135/2016 entrato in vigore il 5 agosto 2016, che modifica le disposizioni contenute nel DLgs n°39/2010 (di seguito la "Riforma della revisione legale");
- attività aggiuntive relative al cambio di assetto organizzativo a seguito della messa in liquidazione coatta amministrativa della Capogruppo Veneto Banca.

PricewaterhouseCoopers SpA

Sede legale e amministrativa: Milano 20149 Via Monte Rosa 91 Tel. 0277851 Fax 027785240 Cap. Soc. Euro 6.890.000,00 i.v., C.F. e P.IVA e Reg. Imp. Milano 12979880155 Iscritta al n° 119644 del Registro dei Revisori Legali - Altri Uffici: **Ancona** 60131 Via Sandro Totti 1 Tel. 0712132311 - **Bari** 70122 Via Abate Gimma 72 Tel. 0805640211 - **Bologna** 40126 Via Angelo Finelli 8 Tel. 0516186211 - **Brescia** 25123 Via Borgo Pietro Wulher 23 Tel. 0303697501 - **Catania** 95129 Corso Italia 302 Tel. 0957532311 - **Firenze** 50121 Viale Gramsci 15 Tel. 0552482811 - **Genova** 16121 Piazza Piccapietra 9 Tel. 01029041 - **Napoli** 80121 Via dei Mille 16 Tel. 08136181 - **Padova** 35138 Via Vicenza 4 Tel. 049873481 - **Palermo** 90141 Via Marchese Ugo 60 Tel. 091349737 - **Parma** 43121 Viale Tanara 20/A Tel. 0521275911 - **Pescara** 65127 Piazza Ettore Troilo 8 Tel. 0854545711 - **Roma** 00154 Largo Fochetti 29 Tel. 06570251 - **Torino** 10122 Corso Palestro 10 Tel. 011556771 - **Trento** 38122 Viale della Costituzione 33 Tel. 0461237004 - **Treviso** 31100 Viale Felissent 90 Tel. 0422696911 - **Trieste** 34125 Via Cesare Battisti 18 Tel. 0403480781 - **Udine** 33100 Via Poscolle 43 Tel. 043225789 - **Varese** 21100 Via Albuzzi 43 Tel. 0332285039 - **Verona** 37135 Via Francia 21/C Tel. 0458263001 - **Vicenza** 36100 Piazza Pontelandolfo 9 Tel. 0444393311

Tali novità normative ed eventi, comporteranno un significativo incremento delle ore spese sugli incarichi rispetto a quanto originariamente stimato in sede di nostra proposta di revisione sul bilancio individuale e consolidato di Banca Intermobiliare di Investimenti e Gestioni SpA, come sopra richiamata, anche in considerazione della necessità di coinvolgere risorse specialistiche nell'analisi delle novità introdotte.

1 Attività aggiuntive necessarie per effetto della Riforma della revisione legale

Le principali modifiche apportate dalla Riforma della revisione legale che produrranno impatti, a partire dalla chiusura del bilancio al 31 dicembre 2017, sugli incarichi in corso sono riconducibili a:

- (a) Nuova relazione di revisione
- (b) Modifica alla Relazione per il comitato per il controllo interno e la revisione contabile
- (c) Novità normative di cui all'articolo 14, comma 2, lett. e) del Dlgs 39/2010, con riferimento al giudizio sulla conformità della relazione sulla gestione alle norme di legge e alla dichiarazione sugli eventuali errori significativi, formulata alla luce delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso della revisione contabile del bilancio.

Nell'**Allegato A**, a cui si rimanda, forniamo una descrizione dettagliata degli impatti della citata Riforma della revisione legale.

2 Attività aggiuntive necessarie per effetto del nuovo assetto organizzativo

A seguito della messa in liquidazione coatta amministrativa della ex Veneto Banca, ora Veneto Banca in LCA sono venuti meno ambiti di efficienza generati dall'accentramento di molteplici attività svolte a livello centrale presso la Capogruppo. Tali attività, ora internalizzate, richiedono un maggiore coinvolgimento del team locale nello svolgimento di analisi e verifiche che in precedenza erano effettuate da un team di lavoro localizzato presso la ex Veneto Banca.

3 Ore e onorari

Riepiloghiamo di seguito l'attuale struttura delle ore e degli onorari complessive per la revisione legale dei conti di Banca Intermobiliare di Investimenti e Gestioni Spa, comprensiva delle integrazioni alla lettera di incarico del 16 marzo 2012:

	Incarico di revisione legale come da proposta del 2012	Integrazione del 2014	Onorari complessivi (Euro)	Ore
	Onorari (Euro)*	Onorari (Euro)*		
1	Incarico di revisione legale del bilancio d'esercizio di Banca Intermobiliare di Investimenti e Gestioni SpA e attività di controllo di cui all'articolo 14, comma 1, lett.b, del DLgs 39/2010	78.000	78.000	820
2	Revisione contabile del bilancio consolidato del Gruppo Banca Intermobiliare di Investimenti e Gestioni	13.400	13.400	140
3	Incarico di revisione contabile limitata del bilancio semestrale abbreviato consolidato i prospetti contabili consolidati semestrali, predisposti ai fini della verifica del risultato semestrale consolidato da includere nel patrimonio ai fini di vigilanza consolidato	23.600	23.600	240
4	Incarico di revisione contabile limitata dei prospetti contabili semestrali individuali, predisposti ai fini della verifica dell'utile semestrale da includere nel patrimonio ai fini di vigilanza individuale		5.000	50
	Totale	115.000	5.000	1.250

*Gli onorari non comprendono la rivalutazione ISTAT.

Di seguito si riepilogano le ore e gli onorari per la revisione legale dei conti per il 2017-2020, tenuto conto delle maggiori attività necessarie relative agli ambiti sopra dettagliati, con l'indicazione dei corrispondenti onorati aggiuntivi richiesti:

	2017-2020	Incarico di revisione legale attualmente vigente (comprensivo di integrazioni)		Integrazione di cui alla presente		Onorari complessivi (Euro)	Ore
		Ore	Onorari complessivi (Euro)*	Nuova relazione di revisione	Nuovo assetto organizzativo		
1	Incarico di revisione legale del bilancio d'esercizio di Banca Intermobiliare di Investimenti e Gestioni SpA e attività di controllo di cui all'articolo 14, comma 1, lett.b, del DLgs 39/2010	820	78.000	25.000	32.000	135.000	1.410
2	Revisione contabile del bilancio consolidato del Gruppo Banca Intermobiliare di Investimenti e Gestioni	140	13.400	5.000	-	18.400	190
3	Incarico di revisione contabile limitata del bilancio semestrale abbreviato consolidato i prospetti contabili consolidati semestrali, predisposti ai fini della verifica del risultato semestrale consolidato da includere nel patrimonio ai fini di vigilanza consolidato	240	23.600			23.600	240
4	Incarico di revisione contabile limitata dei prospetti contabili semestrali individuali, predisposti ai fini della verifica dell'utile semestrale da includere nel patrimonio ai fini di vigilanza individuale	50	5.000	-	-	5.000	50
	Totale onorari		120.000	30.000	32.000	182.000	
	Totale ore	1.250		300	340		1.890



Gli onorari suddetti non comprendono le spese vive, l'IVA, né il contributo di vigilanza a favore della CONSOB e sono stati calcolati applicando le tariffe per categoria professionale contenute nell'offerta originaria.

Per quanto non specificamente disciplinato dalla presente lettera di integrazione, si rinvia alle pattuizioni contenute nella nostra proposta datata 16 marzo 2012, approvata dalla Vostra Assemblea ordinaria dei Soci in data 20 aprile 2012 e successive integrazioni, il cui oggetto rimane invariato.

Rimanendo a Vostra disposizione per eventuali chiarimenti o altra necessità, ci è gradita l'occasione per porgere cordiali saluti.

PricewaterhouseCoopers SpA

A handwritten signature in black ink that reads 'Alessandra Mingozzi'.

Alessandra Mingozzi
(Partner)

Abbiamo letto la sopra estesa proposta e accettiamo integralmente le condizioni contrattuali in essa contenute.

Timbro e firma

Nome e carica

Luogo e Data

DESCRIZIONE DEGLI IMPATTI DELLA RIFORMA DELLA REVISIONE LEGALE

- (a) Nuova relazione di revisione
- (b) Modifica alla Relazione per il comitato per il controllo interno e la revisione contabile
- (c) Novità normative di cui all'articolo 14, comma 2, lett. e) del Dlgs 39/2010, con riferimento al giudizio sulla conformità della relazione sulla gestione alle norme di legge e alla dichiarazione sugli eventuali errori significativi, formulata alla luce delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso della revisione contabile del bilancio.

- (a) Nuova relazione di revisione: la modifica normativa che interviene in maniera significativa sulla forma e sul contenuto della relazione di revisione rappresenta una delle aree di maggior impatto della riforma, destinata ad incrementare le attività di revisione in una modalità tangibile per il cliente.

L'incremento delle attività di revisione non sarà esclusivamente ricollegato alla predisposizione di una relazione più ampia e completa e dai contenuti professionali più pregnanti, ma anche alla necessità di attivare un processo di discussione, approfondimento e condivisione dei punti principali afferenti i rischi aziendali e le tematiche di revisione con il vostro management e con i vostri organi di governance.

A tale riguardo, anche sulla base dell'esperienza maturata in alcuni principali paesi europei (tra cui UK), si evidenzia come il revisore dovrà farsi carico di un onere addizionale di condivisione e divulgazione del contenuto tecnico degli aspetti sopramenzionati per una platea di utenti più ampia e non necessariamente pronta a questo rilevante cambiamento.

Ai fini esemplificativi, tali attività consistono, in particolare, in:

- formalizzazione dei rischi di revisione significativi e dei c.d. key audit matter (KAM);
- discussione e condivisione dei suddetti rischi e KAM con il Management, le funzioni di controllo interno e con il Collegio Sindacale;
- riconciliazione di massima e verifica di coerenza logica dei KAM da noi identificati con quelli identificati dalle Vostre funzioni di controllo;
- identificazione dei KAM da inserire all'interno della relazione di revisione;
- predisposizione, formalizzazione e condivisione del documento finale.

PwC ha definito un processo di review e approvazione delle nuove relazioni contenenti i KAM, particolarmente articolato, a garanzia della qualità, dell'adeguatezza e omogeneità del linguaggio adottato dai diversi team, e in una prospettiva di adeguata gestione del processo di comunicazione e condivisione con i responsabili aziendali e gli organi della Governance.

- (b) Modifica alla Relazione per il comitato per il controllo interno e la revisione contabile: la modifica normativa ha ampliato il contenuto delle comunicazioni fra il team di revisione e gli organi di governance.

DESCRIZIONE DEGLI IMPATTI DELLA RIFORMA DELLA REVISIONE LEGALE

Si tratta di un documento articolato, da predisporre e trasmettere al Comitato per il controllo interno entro la data della relazione di revisione.

La sua predisposizione e discussione con gli organi di governance costituisce parte integrante delle attività di revisione e un ulteriore onere di formalizzazione e rappresentazione delle conclusioni del lavoro di revisione.

- (c) Novità normative di cui all'articolo 14, comma 2, lett. e) del Dlgs 39/2010, con riferimento al giudizio sulla conformità della relazione sulla gestione alle norme di legge e alla dichiarazione sugli eventuali errori significativi:

L'articolo 34 della Direttiva 2013/34/UE (di seguito anche "Direttiva"), in materia di disposizioni generali sulla revisione dei conti, richiede che il revisore legale:

- i) esprima un giudizio se la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio dello stesso esercizio e se è stata preparata in conformità dei requisiti di legge applicabili;
- ii) dichiarare se, in base a ciò che ha conosciuto e compreso dell'impresa e relativo contesto nel corso della revisione, ha individuato rilevanti dichiarazioni errate nella relazione sulla gestione e fornisca un'indicazione sulla natura di tali dichiarazioni errate.

Tale previsione normativa è ripresa poi nell'articolo 35 della Direttiva, in cui è previsto, attraverso il richiamo all'articolo 28 della Direttiva 2006/43/CE3, che la relazione di revisione includa il giudizio e la dichiarazione di cui all'articolo 34 sopra indicato.

La successiva Direttiva 2014/56/UE4 riprende il contenuto della relazione di revisione e, intervenendo sull'articolo 28 sopracitato, prescrive che il giudizio e la dichiarazione rese ai sensi dell'articolo 34 della Direttiva sono entrambi basati sul lavoro svolto per la revisione contabile.

Il Decreto Legislativo 18 agosto 2015, n° 139 ha apportato, nel recepimento dell'articolo 34 della Direttiva, le conseguenti modifiche all'articolo 14, co. 2, lettera e), del Decreto Legislativo 27 gennaio 2010, n° 39 (di seguito anche "Decreto") in materia di relazione di revisione: al soggetto incaricato della revisione legale (di seguito anche "revisore") è pertanto richiesto di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio di esercizio e, ove redatto, con il bilancio consolidato (di seguito anche "bilancio") e sulla sua conformità rispetto alle norme di legge. La norma italiana prevede inoltre che tale giudizio includa altresì *"una dichiarazione rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione legale, circa l'eventuale identificazione di errori significativi nella relazione sulla gestione, nel qual caso sono fornite indicazioni sulla natura di tali errori"* (nel seguito anche "dichiarazione sugli eventuali errori significativi").

Tale impostazione è stata confermata dal Decreto Legislativo 17 luglio 2016, n° 135 il quale ha riprodotto nel nuovo articolo 14 del Decreto, in materia di relazione di revisione e giudizio sul bilancio, la predetta disposizione in base alla quale la relazione di revisione comprende un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio e sulla sua conformità alle norme di legge e include la dichiarazione sopra indicata.

Alla luce del complessivo quadro normativo di riferimento allo stato applicabile e delle scelte compiute dal legislatore italiano, il revisore sarà tenuto ad esprimere un giudizio sulla conformità di alcune specifiche informazioni come sopra indicate alle previsioni contenute

DESCRIZIONE DEGLI IMPATTI DELLA RIFORMA DELLA REVISIONE LEGALE

nelle norme di legge, nonché a rilasciare la dichiarazione sugli eventuali errori significativi formulata alla luce delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso della revisione contabile del bilancio, sulla base delle procedure previste nel presente principio e indipendentemente dalle modalità di presentazione delle specifiche informazioni.

**NOTA DEL COLLEGIO SINDACALE DI BANCA INTERMOBILIARE DI INVESTIMENTI E
GESTIONI S.P.A.**

**Integrazione dei corrispettivi della società di revisione PriceWaterHouseCoopers s.p.a. per l'incarico di
revisione legale del bilancio di esercizio e consolidato**

In data 12 marzo 2018 la PriceWaterHouseCoopers SpA, società incaricata della revisione legale, di seguito PWC, ha inviato alla Banca Intermobiliare di Investimenti e Gestioni SpA e, per conoscenza, al sottoscritto Collegio Sindacale, la richiesta di modificare le condizioni contrattualmente previste nella Proposta originaria di incarico di revisione, datata 16 marzo 2012 e approvata con delibera assembleare del 20 aprile 2012 per la revisione legale del bilancio d'esercizio e consolidato del periodo con chiusura dal 31/12/2012 al 31/12/2020.

La richiesta di integrazione, che viene qui di seguito sintetizzata, riguarda i bilanci con chiusura dal 31/12/2017 al 31/12/2020 e trova giustificazione nel maggior numero di ore necessarie per la revisione del bilancio d'esercizio individuale (1.410 ore rispetto alle 820 precedentemente previste contrattualmente) e del bilancio consolidato (190 ore rispetto alle 140 originariamente preventivate).

		Incarico di revisione legale come da proposta originaria	Incarico di revisione legale come da proposta attuale		
		Onorari (Euro)	Ore	Onorari (Euro)	Ore
1	Incarico di revisione legale del bilancio d'esercizio di Banca Intermobiliare di Investimenti e Gestioni SpA e attività di controllo di cui all'articolo 14, comma 1, lett. b) del DLgs 39/2010	78.000	820	135.000	1.410
2	Revisione contabile del bilancio consolidato del Gruppo Banca Intermobiliare di Investimenti	13.400	140	18.400	190

	e Gestioni				
3	Incarico di revisione contabile limitata dei prospetti contabili consolidati semestrali, predisposti ai fini della verifica del risultato semestrale consolidato da includere nel patrimonio ai fini di vigilanza consolidato	23.600	240	23.600	240
4	Incarico di revisione contabile limitata dei prospetti contabili semestrali individuali, predisposti ai fini della verifica dell'utile semestrale da includere nel patrimonio ai fini di vigilanza individuale (integrazione del 2014)	5.000	50	5.000	50
	Totale	120.000	1.250	182.000	1.890

A sua volta, le ore aggiuntive richieste (bilancio d'esercizio n. 590, bilancio consolidato n. 50) risulterebbero attribuibili da una parte, alle attività aggiuntive richieste dalla intervenuta Riforma della Revisione Legale:

- a) nuova relazione di revisione;
- b) modifica alla Relazione per il comitato per il controllo interno e la revisione contabile;
- c) novità normative di cui all'articolo 14, comma 2, lett. e) del Dlgs 39/2010, con riferimento al giudizio sulla conformità della relazione sulla gestione alle norme di legge e alla dichiarazione sugli eventuali errori significativi, formulata alla luce delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso della revisione contabile del bilancio;

dall'altra, alle maggiori attività richieste per effetto della fuoriuscita di BIM dal Gruppo Veneto Banca e alla conseguente costituzione da parte di BIM di un gruppo autonomo bancario.

In particolare, per quanto riguarda questo ultimo punto, PWC, a supporto della propria richiesta, ha evidenziato che numerose attività di revisione che sono state svolte in BIM in relazione al bilancio con chiusura al 31/12/2017, e che saranno svolte con riferimento ai bilanci degli esercizi successivi e sino a quello con chiusura al 31/12/2020, in precedenza venivano effettuate presso la capogruppo Veneto Banca, con evidenti efficientamenti.

Trattandosi di una richiesta di integrazione di un compenso originariamente pattuito, il Collegio Sindacale, dopo aver esaminato il contratto originario, che prevede al punto 4.3b la possibilità («in circostanze eccezionali e imprevedibili, quali ad esempio la variazione significativa della struttura delle attività della Società e del Gruppo BIM») di adeguamento degli onorari, ha richiesto al dirigente preposto di valutare se il maggior numero di ore richieste, connesse ai cambi organizzativi, fosse giustificabile e coerente in relazione alle attività effettivamente svolte. Infatti, se da una parte risulta confrontabile la stima del maggior numero di ore richieste dagli adeguamenti normativi, più complessa è la valutazione delle attività connesse alla costituzione di un gruppo autonomo.

Sulla base dell'informativa ricevuta dal dirigente preposto e del contratto a suo tempo sottoscritto, il Collegio ha ritenuto la richiesta di PWC fondata. Tuttavia, stante l'importante incremento in termini percentuali del corrispettivo, ha richiesto al Consiglio di Amministrazione di darne specifica informativa all'Assemblea degli Azionisti.

In Roma, 26 marzo 2018