



RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE ALL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEI SOCI DI BANCA INTERMOBILIARE DI INVESTIMENTI E GESTIONI S.p.A. CONVOCATA PER IL GIORNO 30 MARZO 2020, IN UNICA CONVOCAZIONE, CON RIFERIMENTO ALL'ARGOMENTO DI CUI AL QUARTO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO (*"POLITICHE DI REMUNERAZIONE ED INCENTIVAZIONE PER L'ESERCIZIO 2020; DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI"*), REDATTA AI SENSI DEGLI ARTICOLI 123-TER E 125-TER DEL D. LGS. 24 FEBBRAIO 1998 N. 58 ("TUF")

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione di Banca Intermobiliare di Investimenti e Gestioni S.p.A. (“**BIM**” o “**Banca Intermobiliare**” o la “**Banca**”) Vi ha convocato per il giorno 30 marzo 2020 in Assemblea ordinaria e in unica convocazione (“**Assemblea**”), per discutere e deliberare, tra l’altro, sul seguente argomento all’ordine del giorno:

“Politiche di remunerazione ed incentivazione per l’esercizio 2020; deliberazioni inerenti e conseguenti.”.

La presente relazione (la “**Relazione**”) è redatta ai sensi degli artt. 123-ter e 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**”). Ai sensi dell’art. 123-ter, co. 3-ter, del TUF, si prevede che le politiche di remunerazione e incentivazione per l’esercizio sociale successivo a quello da ultimo concluso siano sottoposte a deliberazione vincolante dell’Assemblea dei soci.

Motivazioni e proposta

Si ricorda che le vigenti politiche di remunerazione sono state approvate, da ultimo, dall’Assemblea ordinaria dei soci nella seduta del 30 aprile 2019, 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 (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 piani di remunerazione basati su strumenti finanziari;
 - (iii) 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, co. 3-ter, del TUF e 84-quater del Regolamento Emittenti Consob, le società quotate sono tenute a sottoporre a deliberazione vincolante dell’Assemblea dei soci una relazione che illustri la politica di remunerazione e incentivazione della Banca e del gruppo per l’esercizio sociale seguente a quello da ultimo concluso.

In forza della predetta normativa primaria, regolamentare e di vigilanza, si sottopone pertanto alla deliberazione vincolante dell’Assemblea dei soci il presente documento “Politiche di Remunerazione e Incentivazione di Gruppo” (cfr. sezioni 1-8), che illustra le politiche di remunerazione e incentivazione di BIM e del gruppo per l’esercizio 2020, approvate dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 24 febbraio 2020.

Si informa che la Funzione di Compliance, come previsto dalla Circolare 285, ha redatto un parere di conformità normativa in relazione alle “Politiche di Remunerazione ed incentivazione per l’esercizio 2020” che viene allegato a tale documento. Si allega altresì il parere predisposto dalla Funzione Risk Management.

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

Proposta di deliberazione

Signori Azionisti,

in considerazione di quanto precede, qualora concordiate con quanto sopra esposto, Vi invitiamo ad assumere la seguente

DELIBERA

"L'Assemblea degli Azionisti di Banca Intermobiliare di Investimenti e Gestioni S.p.A., tenuto conto di quanto esposto nel documento "Politiche di remunerazione ed incentivazione per l'esercizio 2020",

delibera

di approvare, ai sensi dell'art. 123-ter, co. 3-ter, del TUF, la politica di remunerazione e incentivazione di Banca Intermobiliare di Investimenti e Gestioni S.p.A. e del gruppo ad essa facente capo 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 e Incentivazione di Gruppo", 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, 29 febbraio 2020

**Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Avv. Alberto Pera**