

BANCA INTERPROVINCIALE S.P.A.

**ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 17 DICEMBRE 2018, IN PRIMA CONVOCAZIONE
E , OCCORRENDO, DEL 18 DICEMBRE 2018, IN SECONDA CONVOCAZIONE**

Relazione del Consiglio di Amministrazione sulle proposte concernenti le materie poste all'ordine del giorno

Punto 1

“Risoluzione consensuale dell’attuale incarico di revisione legale dei conti e conferimento del nuovo incarico di revisione legale dei conti per il periodo 2018-2026, estremi compresi. Delibere inerenti e conseguenti”.

Signori Azionisti,

la presente relazione è volta ad illustrare la proposta di risoluzione consensuale dell’incarico di revisione legale attualmente in essere tra Banca Interprovinciale S.p.A. (“**BIP**” o anche la “**Banca**”) e Deloitte & Touche S.p.A., conferito dall’Assemblea del 24 maggio 2012 per la durata di nove esercizi, e quindi per il periodo 2012- 2020 (estremi inclusi), con contestuale conferimento a KPMG S.p.A. (“**KPMG**”) del nuovo incarico di revisione legale, per il periodo 2018-2026 (estremi inclusi), ai sensi dell’art. 16 del D.lgs. 39/2010, come modificato da D.lgs. n. 135/2016 (il “**Decreto**”). Sono altresì inclusi nella proposta di delibera oggetto della presente relazione illustrativa, i termini e le condizioni per lo svolgimento dell’incarico di revisione legale dei conti della Banca nonché il relativo corrispettivo spettante alla nuova società revisione.

Preliminarmente, si ricorda che, in data 20 settembre 2018, si è perfezionata l’acquisizione da parte di SPAXS S.p.A. (“**SPAXS**” o anche la “**Controllante**”) della quasi totalità del capitale sociale della Banca (i.e. il 99,17% del capitale sociale). Detta acquisizione ha costituito la prima fase del progetto di investimento di SPAXS volto allo sviluppo di una banca attiva principalmente nel mercato dei *non-performing loans*; a tal fine, in sede di acquisizione del controllo della Banca, SPAXS ha presentato al mercato il Piano Industriale della Banca 2018-2023, che prevede, tra l’altro, a completamento del processo di integrazione delle due entità societarie (i.e. SPAXS e BIP) la fusione per incorporazione di SPAXS nella Banca (la “**Fusione**”) con contestuale ammissione alle negoziazioni sul Mercato Telematico Azionario di Borsa Italiana S.p.A. (“**MTA**”) degli strumenti finanziari della Banca quale risultante dalla Fusione.

In tale contesto, anche a seguito delle interlocuzioni con la Controllante, la Banca ha condiviso l’opportunità di conferire l’incarico di revisione legale dei conti della Banca (nonché delle società controllate dalla medesima Banca) al medesimo revisore della Controllante. Tale soluzione, infatti, si ritiene essere funzionale al conseguimento di obiettivi di efficienza e razionalizzazione dell’attività di revisione, grazie, tra l’altro, alla riduzione dei costi, diretti ed indiretti, nonché degli oneri amministrativi a carico delle società coinvolte; e ciò tanto più in considerazione della prevista operazione di Fusione ai fini della piena integrazione societaria tra SPAXS e la Banca.

A tal fine, la Banca ha dunque avviato le attività propedeutiche alla risoluzione consensuale dell'attuale incarico di revisione legale dei conti, in conformità a quanto stabilito dall'art. 7 del D.M. n. 261/2012 (il "D.M."), relative, in particolare, all'ottenimento: (i) delle osservazioni di Deloitte in merito alla proposta di risoluzione consensuale dell'incarico di revisione; (ii) del parere del Collegio Sindacale della Banca in merito a detta risoluzione consensuale, come richiesto dall'art. 7, comma 2, del D.M.; nonché (iii) della conseguente proposta motivata del Collegio Sindacale, ai sensi del combinato disposto dell'art. 16 del Regolamento UE n. 537/2014 (il "Regolamento") e dell'art. 13 del Decreto, per il conferimento del nuovo incarico di revisione legale dei conti da deliberarsi contestualmente alla predetta risoluzione consensuale, conformemente a quanto stabilito dall'art. 7 del D.M. al fine di assicurare la continuità nell'attività di revisione.

In data 22 novembre 2018, la Banca ha richiesto formalmente a Deloitte di voler confermare la disponibilità ad addivenire ad una risoluzione consensuale, ai sensi e per gli effetti dell'art. 13 del Decreto e dell'art. 7 del D.M., dell'incarico di revisione legale dei conti alla stessa conferito dall'Assemblea del 20 giugno 2012, con la precisazione che: (i) detta risoluzione consensuale avrà efficacia a decorrere dall'approvazione della stessa da parte dell'Assemblea dei soci della Banca convocata per il 17 dicembre 2018 in prima convocazione (e occorrendo per il giorno 18 dicembre 2018 in seconda convocazione); e che (ii) nel caso di positiva delibera della medesima Assemblea, la revisione del bilancio d'esercizio della Banca che verrà chiuso al 31 dicembre 2018 sarà svolta dal nuovo revisore.

In data 29 novembre 2018 Deloitte ha comunicato la propria accettazione alla richiesta formulata dalla Banca, ai termini ivi indicati.

Ciò premesso, si precisa che, con riferimento alla proposta di risoluzione consensuale dell'attuale incarico di revisione legale dei conti e contestuale conferimento di un nuovo incarico di revisione a KPMG, il Collegio Sindacale della Banca ha rilasciato il proprio parere, il quale contiene altresì la proposta motivata in merito al contestuale conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti a KPMG.

In particolare, il Collegio Sindacale si è espresso favorevolmente in merito:

- (i) alla risoluzione anticipata dell'incarico attualmente in essere con Deloitte, condividendo le ragioni di razionalizzazione, semplificazione e riduzione dei costi e degli oneri amministrativi connesse alla risoluzione anticipata dell'incarico, in considerazione, tra l'altro, dell'intervenuto acquisto del controllo da parte di SPAXS sulla Banca e della prevista Fusione; nonché
- (ii) alla contestuale proposta di conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti all'attuale revisore della Controllante.

Con particolare riferimento al conferimento del nuovo incarico di revisione legale dei conti della Banca, il Collegio Sindacale ha analizzato la proposta contrattuale di KPMG, procedendo, in particolare, alla comparazione tra i termini e le condizioni dell'incarico attualmente in essere e quelli contenuti nella proposta di incarico formulata dal revisore della Controllante, in modo tale da consentire agli Azionisti di verificare che la decisione di conferire l'incarico al revisore della Controllante risponda effettivamente agli interessi della Banca.

All'esito di tale comparazione il Collegio Sindacale ha ritenuto più vantaggiosa la proposta formulata da KPMG, in ragione del fatto che quest'ultima svolge l'incarico di revisione dei bilanci della Controllante e, soprattutto, alla luce della specifica conoscenza della Banca e della

particolare attività svolta che è stata acquisita dal revisore della Controllante. È stata inoltre ritenuta garantita la continuità dell'attività di revisione legale, in considerazione del fatto che la proposta di incarico formulata da KPMG prevede lo svolgimento dell'attività di revisione legale a partire dal bilancio della Banca chiuso al 31 dicembre 2018. E' allegato alla presente relazione il parere del Collegio Sindacale, cui si rinvia.

La proposta di incarico per la revisione legali dei bilanci di Banca Interprovinciale formulata da KPMG ha una durata di nove esercizi con riferimento ai bilanci con chiusura dal 31 dicembre 2018 al 31 dicembre 2026 e ricomprende le seguenti attività:

- revisione legale del bilancio d'esercizio inclusa la verifica nel corso dell'esercizio della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione;
- revisione contabile limitata dei prospetti contabili predisposti per la determinazione del risultato semestrale ai fini del calcolo del capitale primario di classe 1;
- attestazione di conformità sugli aggregati di riferimento per il calcolo del contributo al Fondo Nazionale di Garanzia;
- sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali.

Le stime di tempi di lavoro e i corrispettivi formulati da KPMG per l'esercizio 2018 ammontano rispettivamente a 470 ore e Euro 35.000. Tale corrispettivo si confronta positivamente con il corrispettivo per lo stesso esercizio richiesto da Deloitte pari a Euro 39.000 (per 630 ore di lavoro).

Per quanto riguarda le stime di tempi e corrispettivi per gli esercizi 2019-2026 KPMG ha formulato una proposta a corrispettivi crescenti coerentemente con lo sviluppo di attività previsto dal piano industriale 2018-2023. In particolare sono stimati corrispettivi per Euro 89.000 per il 2019 (per 1.185 ore), Euro 149.000 per il 2020 (per 1.990 ore) ed Euro 199.000 per gli anni 2021-2026 (per 2.655 ore) precisando che in caso di scostamenti dal piano (ad es. nel caso di una minor crescita delle attività rispetto a quanto previsto a piano) tali valori dovranno essere aggiornati e concordati con la Banca.

In considerazione di quanto sopra la Banca ha richiesto al Prof. Luigi Arturo Bianchi un parere legale circa la legittimità della cessazione anticipata dell'attuale incarico di revisione legale dei conti di Banca Interprovinciale e il conferimento di un nuovo incarico al revisore della controllante SPAXS le cui argomentazioni possono così riassumersi: i) la previsione di un medesimo soggetto incaricato della revisione legale dei conti di SPAXS e della società consolidate dalla stesse costituisce una legittima istanza di SPAXS nell'esercizio delle prerogative di socio di controllo, ii) l'affidamento dell'incarico di revisore di Banca Interprovinciale al revisore del bilancio consolidato di SPAXS è una scelta nell'interesse di Banca Interprovinciale in ragione dell'economicità ed efficienza che tale scelta comporta; iii) deve ritenersi giustificata la proposta all'Assemblea degli Azionisti di Banca Interprovinciale della proposta di risoluzione consensuale dell'attuale incarico e di conferimento di un nuovo incarico al revisore della controllante SPAXS e iv) benché la normativa richieda l'effettuazione di una "gara" per gli "Enti di Interesse Pubblico" (cd EIP) tra cui rientra la Banca è al tempo stesso prevista una esplicita esenzione per le società qualificabili come "piccole e medie imprese" (con verifica di almeno due dei seguenti requisiti a) numero dipendenti inferiore a 250, b) totale dello stato patrimoniale inferiore a Euro 43.000.000, c) fatturato annuo non superiore a Euro 50.000.000) e i vantaggi derivanti dall'adozione di un revisore unico, nonché la possibilità di comparare i termini e le condizioni dell'attuale incarico con quelli proposti dal revisore di SPAXS (e quindi di verificare che le condizioni proposte siano più

convenienti per la Banca) consentono di sottoporre all'Assemblea la proposta di conferimento a KPMG dell'incarico di revisione senza la formalizzazione di apposita gara.

Allegati:

Parere del Collegio Sindacale della Banca

Tutto ciò premesso, se siete d'accordo con la proposta formulata, Vi invitiamo ad assumere la seguente deliberazione:

“L'Assemblea ordinaria di Banca Interprovinciale S.p.A.,

- *preso atto della Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione resa sul punto all'ordine del giorno e messa a disposizione dei soci;*
- *preso atto della proposta di risoluzione consensuale dell'incarico di revisione legale presentata da Banca Interprovinciale S.p.A. a Deloitte & Touche S.p.A. ed accettata dalla medesima Deloitte & Touche S.p.A. con lettera contenente le osservazioni di quest'ultima e del parere del Collegio Sindacale in merito alla risoluzione consensuale dell'incarico di revisione legale;*
- *preso atto dell'offerta di incarico per la revisione legale dei conti di Banca Interprovinciale S.p.A. presentata da KPMG S.p.A. per il periodo 2018-2026 (estremi compresi) e della proposta motivata del Collegio Sindacale all'Assemblea degli Azionisti per il conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per il periodo 2018-2026 (estremi compresi) a KPMG S.p.A. e per la determinazione del relativo corrispettivo e delle considerazioni ivi riportate; e*
- *tenuto conto che, ai sensi dell'art. 13, comma 4, del D.lgs. n. 39/2010, come modificato dal D.lgs. n. 135/2016 e dell'art. 7, comma 2, del Decreto Ministeriale del Ministro dell'Economia e delle Finanze n. 261/2012, l'Assemblea degli Azionisti, acquisite le osservazioni formulate dalla società di revisione e sentito l'organo di controllo, delibera la risoluzione consensuale del contratto di revisione,*

DELIBERA

- (i) *di approvare, ai sensi del D.lgs. n. 39/2010 e s.m.i. e del Decreto Ministeriale del Ministro dell'Economia e delle Finanze n. 261/2012, la risoluzione consensuale dell'incarico di revisione legale conferito alla società di revisione Deloitte & Touche S.p.A., per il periodo 2012-2020 (estremi compresi), dall'Assemblea dei soci di Banca Interprovinciale S.p.A. in data 24 maggio 2012, fermo restando che qualora l'Assemblea non dovesse approvare il contestuale conferimento di un nuovo incarico di revisione legale dei conti ad altro revisore di cui al successivo punto (ii) la risoluzione consensuale qui deliberata si intenderà automaticamente venuta meno;*
- (ii) *di conferire, approvando la relativa proposta del Collegio Sindacale, l'incarico di revisione legale di Banca Interprovinciale S.p.A., ai sensi del Regolamento UE n. 537/2014 e del D.lgs. n. 39/2010, e s.m.i., per la durata di nove esercizi, e precisamente per il periodo 2018-2026 (estremi compresi), alla società di revisione KPMG S.p.A., con*

sede legale in Milano (MI), Via Vittor Pisani, n. 27/31, e di determinare, per l'intera durata dell'incarico conferito a KPMG S.p.A., un corrispettivo totale cumulato di Euro 1.467.000; il tutto, come da proposta motivata del Collegio Sindacale, in conformità ai termini ed alle condizioni, anche economiche, contenute nell'offerta presentata dalla medesima KPMG S.p.A. agli atti del Collegio Sindacale e di Banca Interprovinciale S.p.A. e riportata in sintesi nella Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione della medesima Banca Interprovinciale S.p.A.; e

- (iii) di conferire all'Amministratore Delegato tutti i poteri necessari, o anche solo opportuni, con facoltà di subdelega, per dare esecuzione alle precedenti delibere sub (i) e (ii), e pertanto ai fini dell'espletamento di tutte le formalità, anche di natura pubblicitaria, inerenti sia alla formalizzazione della delibera di risoluzione consensuale dell'incarico di revisione attualmente conferito a Deloitte & Touche S.p.A. sia al conferimento del nuovo incarico di revisione legale dei conti a KPMG S.p.A., ivi incluso, a mero titolo esemplificativo e non esaustivo, l'adempimento degli obblighi informativi nei confronti delle competenti Autorità di Vigilanza".*

Allegato
Parere del Collegio Sindacale

BANCA INTERPROVINCIALE S.p.A.
PARERE E PROPOSTA DEL COLLEGIO SINDACALE
DEL 13 DICEMBRE 2018 IN MERITO ALL'INCARICO DI REVISIONE LEGALE

In data 29 novembre u.s. i sindaci hanno preso in esame la problematica relativa all'incarico di revisione legale conferito a Deloitte & Touche S.p.A. per gli esercizi dal 2012 al 2020. Hanno al riguardo evidenziato quanto segue.

SPAXS - controllante della Banca, con una partecipazione pari a più del 99% del suo capitale sociale acquisita in data 20 settembre 2018 - ha affidato l'incarico di revisione legale dei conti a KPMG S.p.A. per il periodo 2018-2020. In ragione di quanto sopra, la Banca ha condiviso l'opportunità di conferire al medesimo revisore legale della controllante tutti gli incarichi di revisione legale, agevolando così, tra l'altro, il conseguimento di obiettivi di efficienza e razionalizzazione dell'attività di revisione, grazie, in particolare, alla riduzione dei costi, diretti e indiretti, nonché degli oneri amministrativi a carico delle società coinvolte.

Con lettera del 22 novembre 2018, è stata perciò richiesta a Deloitte la disponibilità a risolvere consensualmente l'attuale incarico di revisione secondo quanto previsto dal Decreto Legislativo 27 gennaio 2010 n. 39, nonché dal Regolamento successivamente adottato con Decreto Ministero dell'Economia e delle Finanze del 28 dicembre 2012, n. 261, in attuazione dell'articolo 13, comma 4, del Decreto Legislativo sopra richiamato. Tale risoluzione consensuale, accettata da Deloitte in data 29 novembre 2018, avrebbe efficacia dall'approvazione della risoluzione medesima da parte dell'Assemblea dei Soci della Banca, prevista per il 17 dicembre 2018, cui sarà contestualmente proposta la nomina della nuova società di revisione (*i.e.* KPMG) in conformità alla normativa applicabile. Si prevede quindi che la revisione del bilancio al 31 dicembre 2018 venga svolta dal nuovo revisore KPMG.

Anche in qualità di Comitato per il controllo interno e la revisione contabile, il Collegio sindacale, condividendo le motivazioni sottese alla proposta di cessazione anticipata dell'incarico di revisione legale attualmente conferito a Deloitte in considerazione di quanto esposto, ha espresso il proprio parere favorevole alla risoluzione consensuale di detto incarico.

Quanto alla nomina del nuovo revisore legale dei conti, il Collegio Sindacale ha ritenuto anzitutto che, secondo quanto previsto dall'art. 16, paragrafo 4 del Regolamento UE 537/2014, non sia necessario ricorrere alla procedura di selezione (gara) di cui al paragrafo 3: la Banca infatti soddisfa i criteri enunciati nell'art.2 par. 1 della Direttiva 2003/71 CE. Le motivazioni sopra espresse dal Collegio sono state confortate da specifico conforme parere rilasciato in data 26 novembre u.s. dal consulente prof. Luigi Arturo Bianchi.

Ciò premesso, si prende atto che in data 29 novembre 2018 è pervenuta al Collegio Sindacale la proposta formulata da KPMG.

Detta proposta di incarico per la revisione legale dei bilanci della Banca ha durata di nove esercizi (e quindi si riferisce ai bilanci con chiusura dal 31 dicembre 2018 al 31 dicembre 2026, estremi inclusi) e include le seguenti attività: revisione legale del bilancio, inclusa la verifica nel corso dell'esercizio della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione; revisione contabile limitata dei prospetti contabili predisposti per la determinazione del risultato semestrale ai fini del calcolo del capitale primario di classe 1; attestazione di conformità sugli aggregati di riferimento per il calcolo del contributo al Fondo Nazionale di Garanzia; sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali.

Le stime di tempi di lavoro e i corrispettivi formulati da KPMG per l'esercizio 2018 ammontano rispettivamente a 470 ore e Euro 35.000; il corrispettivo per lo stesso esercizio richiesto da Deloitte è pari a Euro 39.000 (per 630 ore di lavoro). Per gli esercizi 2019-2026 KPMG ha formulato una proposta a corrispettivi crescenti coerentemente con lo sviluppo di attività previsto dal piano industriale 2018-2023; in caso di scostamenti, tali valori dovranno essere aggiornati e concordati con la Banca.

In relazione a quanto sopra, confermando il proprio parere favorevole, il Collegio sindacale propone all'Assemblea di approvare la sostituzione del revisore, nei termini di cui sopra, con affidamento dell'incarico a KPMG, sottolineando come la stessa:

- costituisca una legittima istanza di SPAXS nell'esercizio delle prerogative di socio di controllo;
- agevoli l'efficacia e l'efficienza dell'attività di revisione;
- favorisca l'assunzione di responsabilità da parte del revisore legale che attualmente svolge l'attività di revisione per la Controllante, tenuto anche conto della specifica conoscenza della particolare attività svolta dalla Banca, acquisita dal medesimo revisore della Controllante;
- preveda più convenienti corrispettivi per le attività svolte, contribuendo a ridurre i costi diretti ed indiretti e gli oneri amministrativi a carico di Spaxs e della Banca Interprovinciale, anche in vista della loro integrazione attraverso la programmata fusione;
- garantisca la continuità dell'attività di revisione legale, prevedendosi lo svolgimento dell'attività di revisione legale da parte di KPMG a partire dal bilancio della Banca chiuso al 31 dicembre 2018.

* * * * *

Dott. Stefano Caringi

Dott. Claudio Gandolfo

Dott. Matteo Tiezzi