

N. 6877 di rep.

N. 3631 di racc.

**Verbale di assemblea straordinaria**

**REPUBBLICA ITALIANA**

L'anno 2019 (duemiladiciannove)

il giorno 18 (diciotto)

del mese di gennaio

in Milano, via Agnello n. 18.

Io sottoscritto **Andrea De Costa**, notaio in Milano, iscritto presso il Collegio Notarile di Milano, su richiesta - a mezzo del Presidente del Consiglio di Amministrazione, Rosalba Casiraghi - della società di diritto italiano:

**Banca Interprovinciale S.p.A.**

con sede legale in Modena, via Emilia Est n. 107, capitale sociale euro 43.377.000,00 i.v., codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Modena: 03192350365, R.E.A. n. 371478 (di seguito, anche: la "**Società**"), procedo alla redazione ai sensi dell'art. 2375 del codice civile, per la parte straordinaria, del verbale dell'assemblea della Società tenutasi, alla mia costante presenza, in Milano, presso Palazzo Aporti, in via Ferrante Aporti n. 8, in data

**18 (diciottotto) gennaio 2019 (duemiladiciannove)**

per discutere e deliberare sull'ordine del giorno infra riprodotto.

Do atto che il resoconto dello svolgimento della predetta assemblea, per la parte straordinaria, è quello di seguito riportato.

\*\*\*

Alle ore 9 assume la presidenza dell'assemblea Rosalba Casiraghi, nella sua veste di Presidente del Consiglio di Amministrazione, la quale anzitutto, con il consenso unanime dei presenti, incarica me notaio della redazione del verbale e rende le dichiarazioni qui riportate:

- l'assemblea è chiamata a discutere e deliberare sul seguente:

ORDINE DEL GIORNO

Parte Straordinaria

1. *Revoca dell'aumento di capitale per Euro 15.000.000 deliberato dall'Assemblea Straordinaria di Banca Interprovinciale S.p.A. del 17 giugno 2016. Deliberazioni inerenti e conseguenti;*
2. *Fusione per incorporazione di SPAXS S.p.A. in Banca Interprovinciale S.p.A. Deliberazioni inerenti e conseguenti;*
3. *Stock Option Plan avente ad oggetto azioni ordinarie illimity S.p.A. riservato a dipendenti di illimity S.p.A. e di società da essa, direttamente e/o indirettamente, controllate. Deliberazioni inerenti e conseguenti;*
4. *Proposta di aumento del capitale sociale, a pagamento e in via scindibile, per nominali massimi Euro 1.496.671,34, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo*

2441, comma 8, c.c., mediante emissione di massime numero 2.100.000 nuove azioni ordinarie illimity S.p.A. da riservare in sottoscrizione ai dipendenti di illimity S.p.A. e di società da essa, direttamente e/o indirettamente, controllate quali beneficiari dello "Stock Option Plan". Deliberazioni inerenti e conseguenti;

5. Piano di azionariato diffuso denominato "Employee Stock Ownership Plan" riservato a dipendenti di illimity S.p.A. e di società da essa, direttamente e/o indirettamente, controllate. Deliberazioni inerenti e conseguenti;

6. Proposta di delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 c.c., ad aumentare, gratuitamente e in via scindibile, il capitale sociale per nominali massimi Euro 498.890,45, mediante emissione di massime numero 700.000 nuove azioni ordinarie illimity S.p.A., ai sensi dell'articolo 2349 c.c., da assegnare gratuitamente ai dipendenti di illimity S.p.A. e di società da essa, direttamente e/o indirettamente, controllate quali beneficiari del Piano di azionariato diffuso. Deliberazioni inerenti e conseguenti;

7. Sistema di incentivazione annuale per l'esercizio 2019 di tipo "management by objectives", denominato "MBO Plan 2019" che prevede, in parte, l'assegnazione di azioni ordinarie di illimity S.p.A.. Deliberazioni inerenti e conseguenti;

8. Proposta di delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 c.c., ad aumentare, gratuitamente e in via scindibile, il capitale sociale per nominali massimi Euro 85.524,08, mediante emissione di massime numero 120.000 nuove azioni ordinarie illimity S.p.A., ai sensi dell'articolo 2349 c.c., da assegnare gratuitamente ai dipendenti di illimity S.p.A. e di società da essa, direttamente e/o indirettamente, controllate quali beneficiari (i) del Sistema di incentivazione annuale per l'esercizio 2019, (ii) di eventuali compensi riconosciuti in occasione di risoluzione anticipata del rapporto di lavoro e (iii) delle politiche di remunerazione di volta in volta approvate da illimity S.p.A. nel periodo massimo di durata della delega tenuto conto delle rilevanti previsioni regolamentari pro tempore vigenti. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

#### Parte ordinaria

(omissis);

- sono presenti alla riunione: per il Consiglio di Amministrazione, oltre al Presidente, il Consigliere Delegato Corrado Passera e per il Collegio Sindacale il Presidente Stefano Caringi, giustificati gli assenti;

- con il consenso della presidenza, possono assistere all'Assemblea professionisti, consulenti, esperti ed analisti finanziari accreditati per la singola assemblea;

- l'avviso di convocazione dell'Assemblea è stato pubblicato in data 18 dicembre 2018 sul sito internet della Società e sul quotidiano Il Sole 24 Ore in data 19 dicembre 2018;

- l'Assemblea si svolge in prima convocazione;
- il capitale della Società ammonta a Euro 58.377.000, sottoscritto e versato per Euro 43.377.000 suddiviso in n. 43.377 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 1.000 cadauna e immesse nel sistema di gestione accentrata gestito da Monte Titoli S.p.A. in regime di dematerializzazione ai sensi del D.Lgs. 218/98;
- la Società, alla data della presente Assemblea, non possiede azioni proprie e non è un emittente strumenti finanziari diffusi tra il pubblico in maniera rilevante ai sensi dell'art. 2-bis del Regolamento Consob n. 19771/99 e s.m.i.;
- è presente il socio Spaxs S.p.A. per n. 43.015 azioni della Banca corrispondenti a circa il 99,17% del capitale sociale avente diritto di voto, per delega a F. Bianconi;
- l'Assemblea straordinaria è regolarmente costituita in prima convocazione e atta a discutere e deliberare sugli argomenti di cui al relativo ordine del giorno.
- ai fini di una più ampia informazione degli azionisti, la documentazione relativa ai punti all'ordine del giorno è stata fatta oggetto di adempimenti pubblicitari mediante la pubblicazione sul sito internet della Società;
- ai sensi e per gli effetti della normativa vigente e applicabile, anche ai fini delle maggioranze previste in conformità alla normativa applicabile in relazione all'innalzamento a "2:1" del limite al rapporto tra la componente variabile e quella fissa della remunerazione individuale, secondo le risultanze del Libro dei Soci, dalle altre informazioni a disposizione della Società, alla data odierna, SPAXS S.p.A. detiene n. 43.015 azioni della Banca corrispondenti a circa il 99,17% del capitale sociale e non vi sono, quindi, soggetti che possiedono, direttamente o indirettamente, azioni con diritto di voto in misura pari o superiore al 5% del capitale sociale con diritto di voto;
- gli azionisti che si trovassero in carenza di legittimazione al voto, anche ai sensi della normativa vigente e applicabile ivi inclusa la normativa di vigilanza, sono invitati a dichiararlo;
- dal momento che la documentazione inerente all'ordine del giorno è stata oggetto degli adempimenti pubblicitari sopra ricordati ed è a disposizione di tutti gli intervenuti, con il consenso dei presenti ne viene omessa la lettura, limitando la stessa alle proposte di delibera contenute nelle Relazioni del Consiglio di Amministrazione, ove presenti. Al presente si allegano in unico fascicolo sotto "A" il Progetto di fusione e le relazioni illustrative del Consiglio di Amministrazione sui punti all'ordine del giorno della parte straordinaria;
- le votazioni dell'odierna Assemblea avranno luogo mediante alzata di mano. Coloro che dovessero abbandonare la sala prima del termine dei lavori sono pregati di avvisare

l'ufficio di accoglienza.

\*\*\*

Quindi, il Presidente passa alla trattazione del **primo** punto all'ordine del giorno di parte straordinaria, che riguarda la revoca dell'aumento di capitale per Euro 15.000.000 deliberato dall'Assemblea Straordinaria di Banca Interprovinciale S.p.A. del 26 maggio 2016. La proposta consiste appunto nella revoca della delibera, non eseguita, della Assemblea Straordinaria del giorno 26 maggio 2016 con cui è stata approvata una operazione di aumento del capitale sociale, entro il termine di anni tre dalla data di iscrizione del verbale nel Registro delle Imprese, in una o più volte, in via scindibile, mediante emissione di nuove azioni ordinarie del valore nominale di Euro 1.000 (mille) ciascuna e con un sovrapprezzo pari ad Euro 365 (trecentosessantacinque) per azione, per un importo massimo di € 15.000.000 (quindicimilioni).

Io notaio do lettura della proposta di delibera, infra trascritta ed il Presidente apre la discussione.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente:

- dà atto che i presenti sono invariati;
- pone in votazione per alzata di mano (ore 9,10) la proposta di delibera di cui è stata data lettura e qui trascritta:

*"L'Assemblea straordinaria di Banca Interprovinciale S.p.A.,*

***delibera***

*1. subordinatamente all'efficacia della fusione per incorporazione della controllante SPAXS S.p.A. in Banca Interprovinciale S.p.A. (la "Fusione") e con efficacia a far data dalla data di efficacia verso terzi della Fusione stessa, di revocare la delibera, non eseguita, della Assemblea straordinaria del giorno 26 maggio 2016 con cui è stata approvata una operazione di aumento del capitale sociale, entro il termine di anni tre dalla data di iscrizione del verbale nel Registro delle Imprese, in una o più volte, in via scindibile, mediante emissione di nuove azioni ordinarie del valore nominale di Euro 1.000 (mille) ciascuna, per un importo massimo di € 15.000.000 (quindicimilioni).*

**L'assemblea approva unanime.**

Il Presidente proclama il risultato.

\*\*\*

Quindi, il Presidente passa alla trattazione del **secondo** punto all'ordine del giorno di parte straordinaria, che riguarda la fusione per incorporazione della controllante SPAXS S.p.A. ("SPAXS" ovvero l'"Incorporanda") in Banca Interprovinciale S.p.A. (l'"Incorporante") (la "Fusione"). Prima di leggere la proposta di delibera, che dà compiutamente conto di tutti i principali profili sostanziali e procedurali dell'operazione, richiama l'iter procedurale seguito ricordando che:

- i Consigli di Amministrazione delle società partecipanti alla Fusione hanno deciso di avvalersi della facoltà prevista dall'articolo 2505-bis, primo comma, cod. civ. che consente,

qualora la società incorporante detenga azioni nel capitale della società incorporanda superiori al 90%, di non applicare le disposizioni dell'articolo 2501-quater, 2501-quinquies, 2501-sexies e 2501-septies cod. civ., purché venga concesso ai soci di minoranza della incorporanda il diritto di far acquistare le proprie azioni da parte della società incorporante, per un corrispettivo determinato alla stregua dei criteri previsti per il recesso. Alla data del Progetto di Fusione e alla data dell'odierna Assemblea, il capitale dell'Incorporante è detenuto per circa il 99,17% dall'Incorporanda e pertanto, la Fusione costituisce una fusione c.d. "inversa". Per tale ragione, ai sensi dell'articolo 2505-bis, cod. civ., il diritto di vendere le proprie azioni è attribuito agli azionisti di Banca Interprovinciale diversi dall'Incorporanda, i quali avranno il diritto di vendere alla Incorporante, in tutto o in parte, le proprie azioni, per un corrispettivo pari a Euro 1.291,00 per ciascuna azione ordinaria della Banca messa in vendita, determinato alla stregua dei criteri previsti per il recesso ai sensi dell'articolo 2437-ter, comma 2, cod. civ.;

- l'Incorporante darà attuazione alla Fusione mediante emissione di nuove azioni ordinarie e speciali nonché di diritti di assegnazione, previo annullamento di tutte le attuali azioni ordinarie dell'Incorporante medesima. Tali strumenti saranno (i) assegnati in concambio gli attuali azionisti della Incorporanda secondo il Rapporto di Cambio che risulta dal Progetto di Fusione e quindi per ogni n. 1 (una) Azione Ordinaria Spaxs verrà assegnata in concambio n. 1 (una) Azione Ordinaria illimity, priva di indicazione del valore nominale e per ogni n. 1 (una) Azione Speciale Spaxs verrà assegnata in concambio n. 1 (una) Azione Speciale illimity priva di indicazione del valore nominale (il "Rapporto di Cambio"), senza la previsione di conguagli in denaro e (ii) assegnati agli attuali azionisti di minoranza dell'Incorporante (diversi quindi dall'Incorporanda SPAXS) secondo il Rapporto di Assegnazione che risulta dal Progetto di Fusione e quindi n. 137,0726 (centotrentasette/0726) Azioni Ordinarie illimity per ogni n. 1 (una) azione ordinaria dell'Incorporante detenuta con arrotondamento per difetto, qualora l'entità della frazione sia inferiore allo 0,5 e per eccesso, qualora l'entità della frazione sia pari o superiore allo 0,5. Inoltre, ai portatori dei Diritti di Assegnazione Spaxs per ogni n. 1 (uno) Diritto di Assegnazione Spaxs detenuto, saranno attribuiti n. 1 (uno) Diritto di Assegnazione illimity di nuova emissione;

- pur non essendo richiesto dalla disciplina applicabile il Consiglio di Amministrazione ha redatto la propria relazione ai sensi dell'art. 2501-quinquies cod. civ. Il Progetto di Fusione, la relazione e gli altri documenti di cui all'art. 2501-septies codice civile, in quanto compatibile, sono rima-

sti depositati in copia nella sede della società sin dal 30 novembre 2018;

- il Progetto di Fusione, una volta ottenuta l'autorizzazione di Banca d'Italia prot. 1444641/18 dell'11 dicembre 2018, è stato iscritto per entrambe le società partecipanti alla Fusione presso i competenti Registri delle Imprese in data 14 dicembre 2018;

- il perfezionamento della Fusione, come previsto dal Progetto di Fusione, è subordinato ai provvedimenti di legge e regolamento di Consob e Borsa Italiana S.p.A. ai fini della quotazione delle Azioni Ordinarie e dei Diritti di Assegnazione di illimity (come *infra* definiti) sul Mercato Telematico Azionario di Borsa Italiana S.p.A..

Rammenta che, come indicato nel Progetto di Fusione, subordinatamente e con decorrenza dalla data di efficacia verso terzi della Fusione, la Banca adotterà un nuovo testo di Statuto sociale (lo "**Statuto Post Fusione**"), al fine, tra l'altro, di recepire le modifiche necessarie ed opportune ai fini dell'ammissione alle negoziazioni sul Mercato Telematico Azionario di Borsa Italiana S.p.A. degli strumenti finanziari della Banca post Fusione di cui al punto 1) all'ordine del giorno dell'odierna Assemblea ordinaria, cui rinvia. Ricorda, peraltro, che lo Statuto Post Fusione prevede, *inter alia*, (i) il mutamento di denominazione sociale in "illimity Bank S.p.A." e, in forma abbreviata, "illimity S.p.A." ("**illimity**") nonché (ii) il trasferimento della sede legale nel Comune di Milano, stabilendo a tal fine l'indirizzo in via Soperga n. 9. In relazione all'art. 2501-quinquies, terzo comma, del codice civile, precisa che non è intervenuta alcuna rilevante modifica degli elementi dell'attivo e del passivo della Società tra il 30 novembre 2018 e la data odierna.

Io notaio richiamo la proposta di delibera contenuta nella Relazione del Consiglio di Amministrazione, *infra* trascritta ed il Presidente apre la discussione.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente:

- dà atto che i presenti sono invariati;

- pone in votazione per alzata di mano (ore 9,13) la proposta di delibera qui trascritta:

*"L'Assemblea straordinaria di Banca Interprovinciale S.p.A. preso atto,*

*- del Progetto di Fusione, redatto ai sensi dell'art. 2501-ter cod. civ., e allegato al presente verbale assembleare sub **Allegato A**, comprensivo dei relativi allegati ("**Progetto di Fusione**");*

*- della relazione del Consiglio di Amministrazione sul progetto di fusione relativo alla fusione per incorporazione di SPAXS S.p.A. in Banca Interprovinciale S.p.A. ("**Fusione**");*

*- dell'intervenuta autorizzazione di Banca d'Italia, ai sensi di legge, ai fini della Fusione;*

*- dell'avvenuto adempimento di tutte le formalità di depo-*

sito e pubblicazione della documentazione ai sensi di legge e di regolamento;

- delle condizioni sospensive della Fusione così come riportare nel paragrafo 13 del Progetto di Fusione;

- dell'avvenuta determinazione del prezzo di vendita delle azioni ordinarie di Banca Interprovinciale ai sensi dell'art. 2505-bis cod. civ., primo comma,

**delibera**

1. di approvare il Progetto di Fusione - unitamente ai suoi allegati - che disciplina la fusione mediante incorporazione di SPAXS S.p.A. in Banca Interprovinciale S.p.A., nonché le condizioni e le modalità di cui al Progetto di Fusione e, quindi con:

a) l'adozione di un nuovo statuto sociale - subordinatamente e con decorrenza dalla data di efficacia verso terzi della Fusione - come allegato al Progetto di Fusione e al verbale assembleare sub **Allegato B**, che prevede, inter alia: (i) il mutamento di denominazione sociale di Banca Interprovinciale S.p.A. in "illimity Bank S.p.A.", in forma abbreviata anche "illimity S.p.A." nonché (ii) il trasferimento della sede legale nel Comune di Milano, stabilendo a tal fine l'indirizzo in via Soperga n. 9;

b) l'annullamento di tutte le n. 43.377 azioni ordinarie di Banca Interprovinciale S.p.A. con valore nominale unitario pari a Euro 1.000,00 emesse ed in circolazione alla data della presente deliberazione e, a servizio del Rapporto di Cambio e del Rapporto di Assegnazione così come indicati nel Progetto di Fusione e secondo i termini e condizioni nel medesimo indicati, l'emissione di: (i) massime n. 59.422.886 azioni ordinarie di illimity S.p.A. prive di indicazione del valore nominale e senza variazione del capitale sociale, con annullamento senza concambio delle eventuali azioni ordinarie di SPAXS S.p.A., che alla data di efficacia della Fusione fossero in proprietà di SPAXS S.p.A. medesima o di Banca Interprovinciale S.p.A. a norma dell'articolo 2504-ter del codice civile, il tutto procedendo alle relative emissioni e assegnazione azionarie secondo il Rapporto di Cambio e il Rapporto di Assegnazione che risultano dal Progetto di Fusione e quindi per ogni n. 1 azione ordinaria SPAXS S.p.A., n. 1 azione ordinaria illimity S.p.A. di nuova emissione e per ogni n. 1 azione ordinaria Banca Interprovinciale S.p.A., n. 137,0726 azioni ordinarie illimity S.p.A. di nuova emissione, e (ii) n. 1.440.000 azioni speciali di illimity S.p.A. prive di indicazione del valore nominale e senza variazione del capitale sociale, il tutto procedendo alla relativa emissione azionaria secondo il Rapporto di Cambio che risulta dal Progetto di Fusione e quindi per ogni n. 1 azione speciale SPAXS S.p.A., n. 1 azione speciale illimity S.p.A. di nuova emissione;

c) l'emissione di n. 28.492.827 diritti di assegnazione

denominati "Diritti di Assegnazione illimity S.p.A", da attribuire ai portatori di Diritti di Assegnazione di SPAXS S.p.A. nella misura di n. 1 Diritto di Assegnazione illimity S.p.A. ogni n. 1 Diritto di Assegnazione SPAXS S.p.A. e l'approvazione del relativo "Regolamento dei Diritti di Assegnazione illimity S.p.A." - subordinatamente e con decorrenza dalla data di efficacia verso terzi della Fusione - come allegato al Progetto di Fusione e al presente verbale assembleare sub **Allegato C**;

d) l'emissione di massime n. 5.698.565 azioni ordinarie di illimity S.p.A., senza variazione del capitale sociale, da assegnare a titolo gratuito ai portatori dei Diritti di Assegnazione illimity S.p.A. alla data del 20 settembre 2019, secondo quanto disciplinato dal Regolamento dei Diritti di Assegnazione illimity S.p.A.;

e) l'autorizzazione, entro il periodo massimo di 18 mesi dalla data della presente deliberazione, all'acquisto di azioni ordinarie a servizio delle modalità di attuazione della Fusione e, segnatamente, a servizio del diritto degli azionisti di Banca Interprovinciale S.p.A. diversi dalla società incorporanda SPAXS S.p.A., di vendere le proprie azioni ordinarie di Banca Interprovinciale S.p.A. alla società incorporante ai sensi dell'art. 2505-bis, prima comma, cod. civ. e del paragrafo 6 del Progetto di Fusione, per un corrispettivo unitario pari ad Euro 1.291,00 per azione di Banca Interprovinciale S.p.A. e così per un importo massimo complessivo di Euro 467.342;

2. di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso all'Amministratore Delegato, anche per mezzo di speciali procuratori all'uopo nominati, ogni più ampio potere senza esclusione alcuna, per dare attuazione alla Fusione, secondo le modalità e nei termini previsti nel Progetto di Fusione, oltre che nelle deliberazioni che precedono, e quindi, senza limitazione alcuna, per:

a) ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357-ter del codice civile, possano disporre, in qualsiasi momento, in tutto o in parte, in una o più volte, delle azioni ordinarie proprie acquistate in base alla presente delibera, o comunque in portafoglio della Società, mediante disposizione delle stesse in borsa o fuori borsa, eventualmente anche mediante cessione di diritti reali e/o personali, con i termini, le modalità e le condizioni dell'atto di disposizione delle azioni proprie ritenuti più opportuni nell'interesse della Società nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari vigenti, ivi incluse le prassi ammesse a norma dell'art. 13 del Regolamento (UE) n. 596/2014, attribuendo ai medesimi, sempre congiuntamente tra loro, ogni più ampio potere per l'esecuzione delle operazioni di disposizione di cui alla presente delibera, nonché di ogni altra formalità alle stesse relativa, ivi incluso l'eventuale conferimento di incarichi ad intermediari

abilitati ai sensi di legge e con facoltà di nominare procuratori speciali. Le operazioni di disposizione potranno avvenire in una o più soluzioni, e con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della Società. L'autorizzazione di cui al presente punto è accordata senza limiti temporali;

b) stipulare e sottoscrivere, comunque tenendo conto delle condizioni e dei presupposti quali indicati nel Progetto di Fusione, anche a mezzo di procuratori speciali e con l'espressa facoltà di cui all'art. 1395 del codice civile, l'atto pubblico di fusione (determinandone la data di efficacia, anche successiva all'ultima delle iscrizioni dello stesso prescritte dalla legge), nonché ogni eventuale atto ricognitivo, integrativo, strumentale e/o rettificativo che si rendesse necessario o opportuno, definendone ogni patto, condizione, clausola, termine e modalità nel rispetto del Progetto di Fusione;

c) provvedere, in genere, a quant'altro richiesto, necessario, opportuno o utile per la completa attuazione delle deliberazioni di cui sopra e dell'operazione oggetto delle stesse, apportando di volta in volta le eventuali necessarie modifiche statutarie e consentendo volture, trascrizioni, annotamenti, modifiche e rettifiche di intestazioni in pubblici registri e in ogni altra sede competente, nonché la presentazione alle competenti autorità di ogni domanda, istanza, comunicazione o richiesta di autorizzazione che dovesse essere richiesta ovvero rendersi necessaria od opportuna ai fini dell'operazione in questione nel suo complesso."

L'assemblea approva unanime.

Il Presidente proclama il risultato.

Si dà atto che il numero esatto di azioni che comporranno il capitale sociale della società risultante dalla Fusione sarà noto al momento di attuazione della stessa; pertanto, lo statuto sociale, come sopra allegato sotto B riporta il numero massimo di azioni derivante dal Rapporto di Cambio.

Si allega sotto D l'autorizzazione rilasciata da Banca d'Italia.

\*\*\*

Quindi, il Presidente passa alla trattazione congiunta, con il consenso dei presenti, dei punti da terzo ad ottavo all'ordine del giorno di parte straordinaria, che riguardano:

- lo "Stock Option Plan" avente ad oggetto azioni ordinarie illimity S.p.A. riservato a dipendenti di illimity S.p.A. e di società da essa, direttamente e/o indirettamente, controllate, ed il relativo aumento di capitale sociale;

- il piano di azionariato diffuso denominato "Employee Stock Ownership Plan" riservato a dipendenti di illimity S.p.A. e di società da essa, direttamente e/o indirettamente, controllate e la relativa delega al Consiglio di Amministrazione ad aumentare gratuitamente il capitale sociale;

- il sistema di incentivazione annuale per l'esercizio 2019

di tipo "management by objectives", denominato "MBO Plan 2019" e la relativa delega al Consiglio di Amministrazione ad aumentare gratuitamente il capitale sociale (da utilizzarsi anche al servizio di eventuali compensi riconosciuti in occasione di risoluzione anticipata del rapporto di lavoro e delle politiche di remunerazione di volta in volta approvate da illimity S.p.A. nel periodo massimo di durata della delega tenuto conto delle rilevanti previsioni regolamentari pro tempore vigenti).

Rinvia, per tutti tali argomenti, alle Relazioni illustrative predisposte dal Consiglio di Amministrazione. Apre la discussione.

Nessuno chiedendo la parola, io notaio richiamo la proposta di delibera sul terzo punto in agenda contenuta nella Relazione del Consiglio di Amministrazione, infra trascritta ed il Presidente:

- dà atto che i presenti sono invariati;
- pone in votazione per alzata di mano (ore 9,14) la proposta di delibera qui trascritta:

*"L'Assemblea straordinaria di Banca Interprovinciale S.p.A.,*  
*- preso atto della deliberazione dell'odierna Assemblea straordinaria di Banca Interprovinciale S.p.A. che ha approvato il progetto di fusione per incorporazione della controllante SPAXS S.p.A. in Banca Interprovinciale S.p.A. (la "Fusione"), il quale prevede, inter alia, che a far data dalla data di efficacia verso terzi della Fusione, Banca Interprovinciale S.p.A. assuma la denominazione sociale illimity Bank S.p.A., o in forma abbreviata illimity S.p.A.;*  
*- vista e approvata la Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione;*  
*- sul presupposto che l'odierna Assemblea di Banca Interprovinciale S.p.A., in sede ordinaria, approvi la politica di remunerazione e incentivazione della medesima Banca Interprovinciale S.p.A. per l'esercizio 2019;*

**delibera**

1. di approvare l'istituzione del piano di stock option denominato "Stock Option Plan", riservato ai dipendenti di illimity S.p.A. e delle società da essa, direttamente e/o indirettamente, controllate, avente le caratteristiche (ivi compresi condizioni e presupposti di attuazione) indicate nella Relazione del Consiglio di Amministrazione, dando mandato al Consiglio medesimo di adottare il relativo regolamento;
2. di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni potere necessario e/o opportuno per dare esecuzione al predetto "Stock Option Plan", in particolare, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, ogni potere per definire i regolamenti del piano (SOP) e, ai sensi dello stesso, individuare i beneficiari, dandone loro comunicazione, e darne esecuzione, nonché compiere ogni atto, adempimento, formalità, comunicazione che siano necessari o anche solo opportuni ai fini

della gestione e/o attuazione del piano medesimo, ivi incluso il relativo regolamento, con facoltà di delegare i propri poteri, compiti e responsabilità in merito all'esecuzione e applicazione del piano stesso al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato, anche disgiuntamente tra loro e con facoltà di subdelega".

L'assemblea approva unanime.

Il Presidente proclama il risultato.

Io notaio richiamo la proposta di delibera sul quarto punto in agenda contenuta nella Relazione del Consiglio di Amministrazione, infra trascritta ed il Presidente:

- dà atto che i presenti sono invariati;
- pone in votazione per alzata di mano (ore 9,15) la proposta di delibera qui trascritta:

"L'Assemblea straordinaria di Banca Interprovinciale S.p.A.

(a) preso atto della deliberazione dell'odierna Assemblea straordinaria di Banca Interprovinciale S.p.A. che ha approvato il piano di stock option denominato "Piano di Stock Option" riservato ai dipendenti di illimity S.p.A. e delle società da essa, direttamente e/o indirettamente, controllate, sul presupposto che l'odierna Assemblea ordinaria di Banca Interprovinciale S.p.A. approvi la politica di remunerazione e incentivazione della medesima Banca Interprovinciale S.p.A. per l'esercizio 2019;

(b) preso atto che il capitale sociale attuale di Banca Interprovinciale S.p.A. è determinato in Euro 58.377.000 sottoscritto e versato per Euro 43.377.000, diviso in n. 43.377 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 1.000 ciascuna;

(c) preso atto della deliberazione dell'odierna Assemblea straordinaria di Banca Interprovinciale S.p.A. che ha approvato il progetto di fusione per incorporazione della controllante SPAXS S.p.A. in Banca Interprovinciale S.p.A., il quale prevede, inter alia, che a far data dalla data di efficacia verso terzi della fusione Banca Interprovinciale S.p.A. assuma la denominazione sociale illimity Bank S.p.A., o in forma abbreviata illimity S.p.A., e che ad esito della fusione, in considerazione delle modalità di realizzazione della stessa, il capitale sociale della Banca sarà pari a Euro 43.377.000, rappresentato da azioni ordinarie e azioni speciali illimity S.p.A.;

(d) vista e approvata la Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione;

**delibera**

1. subordinatamente alla fusione per incorporazione della controllante SPAXS S.p.A. in Banca Interprovinciale S.p.A. (la "Fusione") e con efficacia a far data dalla data di efficacia verso terzi della Fusione stessa, di aumentare il capitale sociale per massimi nominali Euro 1.496.671,34, a pagamento, in via scindibile, entro il termine ultimo del 31 dicembre 2027, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2441, comma

8, del codice civile, e quindi con esclusione del diritto di opzione, mediante emissione di massime n. 2.100.000 nuove azioni ordinarie illimity S.p.A. prive dell'indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie illimity S.p.A. già in circolazione alla data di emissione di tali nuove azioni ordinarie, godimento regolare, stabilendosi che: (i) il prezzo di emissione delle azioni sarà determinato in misura pari alla media aritmetica dei prezzi ufficiali registrati dalle azioni ordinarie SPAXS S.p.A. sull'AIM Italia/Mercato Alternativo del Capitale organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. e/o dalle azioni ordinarie di illimity S.p.A. sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. nei giorni di mercato aperto del periodo intercorrente tra il giorno antecedente la data di assegnazione delle Opzioni, di cui infra, e il giorno del mese solare precedente avente medesima data del giorno dell'assegnazione delle Opzioni (o, in difetto, il giorno immediatamente antecedente quest'ultima), e che (ii) il prezzo di emissione, come sopra determinato, sarà imputato a capitale per un valore pari al valore nominale implicito delle azioni ordinarie da emettere al momento in cui verrà effettuata l'assegnazione delle Opzioni e comunque per un importo massimo non superiore pari ad Euro 0,7127 per azione ordinaria. I destinatari dell'aumento di capitale sono i beneficiari del piano di incentivazione denominato "Piano di Stock Option", approvato dall'Assemblea straordinaria in conformità al precedente punto 3) all'ordine del giorno sul presupposto che l'odierna Assemblea ordinaria di Banca Interprovinciale S.p.A. approvi la politica di remunerazione e incentivazione della medesima Banca Interprovinciale S.p.A. per l'esercizio 2019, riservato ai dipendenti di illimity S.p.A. e delle società da essa, direttamente e/o indirettamente, controllate, e da attuarsi mediante assegnazione gratuita di opzioni (le "Opzioni") valide per la sottoscrizione di azioni ordinarie illimity S.p.A. di nuova emissione. Il termine ultimo per la sottoscrizione dell'aumento è fissato al 31 dicembre 2027 con la previsione che qualora, alla scadenza di tale termine, l'aumento di capitale non risultasse interamente sottoscritto, il capitale stesso, ai sensi dell'art. 2439, comma 2, del codice civile, si intenderà aumentato di un importo pari alle sottoscrizioni fino a quel momento raccolte e a far data dalle medesime, purché successive all'iscrizione delle presenti delibere al Registro delle Imprese;

2. di dare atto che, per effetto di quanto deliberato al precedente punto 1, l'articolo 5.4 dello Statuto Post Fusione avrà il seguente tenore:

"L'Assemblea Straordinaria del 18 gennaio 2019 ha deliberato di aumentare il capitale sociale, a pagamento e in via scindibile, entro il termine ultimo del 31 dicembre 2027, per nominali massimi Euro 1.496.671,34 (unmilioni quattrocentonovan-

taseimilaseicentosettantuno/34) con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 8, del codice civile, mediante emissione di massime numero 2.100.000 (duemilionicentomila) nuove azioni ordinarie illimity S.p.A. aventi le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie illimity S.p.A. già in circolazione alla data di emissione di tali nuove azioni ordinarie, godimento regolare, al prezzo da determinarsi in misura pari alla media aritmetica dei prezzi ufficiali registrati dalle azioni ordinarie SPAXS S.p.A. sull'AIM Italia/Mercato Alternativo del Capitale organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. e/o dalle azioni ordinarie di illimity S.p.A. sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. nei giorni di mercato aperto del periodo intercorrente tra il giorno antecedente la data di assegnazione delle Opzioni, di cui infra, e il giorno del mese solare precedente avente medesima data del giorno dell'assegnazione delle Opzioni (o, in difetto, il giorno immediatamente antecedente quest'ultima). L'aumento è destinato alla realizzazione del "Piano di Stock Option" riservato ai dipendenti di illimity S.p.A. e delle società da essa, direttamente e/o indirettamente, controllate, approvato dall'Assemblea ordinaria del 18 gennaio 2019, sulla base delle politiche di remunerazione approvate dalla medesima Assemblea, e da attuarsi mediante assegnazione gratuita di opzioni (le "Opzioni") valide per la sottoscrizione di azioni ordinarie illimity S.p.A. di nuova emissione.";

3. di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato, anche disgiuntamente tra loro e con facoltà di subdelega, ogni e più ampio potere necessario od opportuno per l'esecuzione dell'aumento di capitale sopra indicato nonché per apportare all'articolo 5.4 dello Statuto Post Fusione, le variazioni conseguenti all'esecuzione e al perfezionamento dell'aumento di capitale, a tal fine provvedendo a tutti gli adempimenti ed alle pubblicità previste dall'ordinamento, nonché per adempiere ad ogni formalità necessaria affinché le adottate deliberazioni siano iscritte nel Registro delle Imprese, accettando ed introducendo nelle medesime le modificazioni, aggiunte o soppressioni non sostanziali che si rendessero necessarie o opportune o eventualmente richieste dalle autorità competenti, nonché ogni potere per espletare gli adempimenti normativi e regolamentari conseguenti alle adottate deliberazioni."

**L'assemblea approva unanime.**

Il Presidente proclama il risultato.

Io notaio richiamo la proposta di delibera sul quinto punto in agenda contenuta nella Relazione del Consiglio di Amministrazione, infra trascritta ed il Presidente:

- dà atto che i presenti sono invariati;
- pone in votazione per alzata di mano (ore 9,16) la proposta

di delibera qui trascritta:

"L'Assemblea straordinaria di Banca Interprovinciale S.p.A.

- preso atto della deliberazione dell'odierna Assemblea straordinaria di Banca Interprovinciale S.p.A. che ha approvato il progetto di fusione per incorporazione della controllante SPAXS S.p.A. in Banca Interprovinciale S.p.A. (la "Fusione"), il quale prevede, inter alia, che a far data dalla data di efficacia verso terzi della Fusione, Banca Interprovinciale S.p.A. assuma la denominazione sociale illimity Bank S.p.A., o in forma abbreviata illimity S.p.A.;
- sul presupposto che l'odierna Assemblea di Banca Interprovinciale S.p.A., in sede ordinaria, approvi la politica di remunerazione e incentivazione della medesima Banca Interprovinciale S.p.A. per l'esercizio 2019;
- vista e approvata la Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione;

**delibera**

1. di approvare l'istituzione del piano di azionariato diffuso denominato "Employee Stock Ownership Plan" riservato a dipendenti di illimity S.p.A. e di società da essa, direttamente e/o indirettamente, controllate, avente le caratteristiche (ivi compresi condizioni e presupposti di attuazione) indicate nella Relazione del Consiglio di Amministrazione, dando mandato al Consiglio medesimo di adottare il relativo regolamento;
2. di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni potere necessario e/o opportuno per dare esecuzione al predetto "Employee Stock Ownership Plan", in particolare, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, ogni potere per definire i regolamenti del piano (ESOP) e, ai sensi dello stesso, darne esecuzione, nonché compiere ogni atto, adempimento, formalità, comunicazione che siano necessari o anche solo opportuni ai fini della gestione e/o attuazione del piano medesimo, ivi incluso il relativo regolamento, con facoltà di delegare i propri poteri, compiti e responsabilità in merito all'esecuzione e applicazione del piano al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato, anche disgiuntamente tra loro e con facoltà di subdelega.

**L'assemblea approva unanime.**

Il Presidente proclama il risultato.

Io notaio richiamo la proposta di delibera sul sesto punto in agenda contenuta nella Relazione del Consiglio di Amministrazione, infra trascritta ed il Presidente:

- dà atto che i presenti sono invariati;
- pone in votazione per alzata di mano (ore 9,17) la proposta di delibera qui trascritta:

"L'Assemblea straordinaria di Banca Interprovinciale S.p.A.

(a) preso atto della deliberazione dell'odierna Assemblea straordinaria di Banca Interprovinciale S.p.A. che ha approvato il piano di azionariato diffuso denominato "Employee

Stock Ownership Plan" riservato ai dipendenti di illimity S.p.A. e delle società da essa, direttamente e/o indirettamente, controllate, sul presupposto che l'odierna Assemblea ordinaria di Banca Interprovinciale S.p.A. approvi la politica di remunerazione e incentivazione della medesima Banca Interprovinciale S.p.A. per l'esercizio 2019;

(b) preso atto che il capitale sociale attuale di Banca Interprovinciale S.p.A. è determinato in Euro 58.377.000 sottoscritto e versato per Euro 43.377.000, diviso in n. 43.377 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 1.000 ciascuna;

(c) preso atto della deliberazione dell'odierna Assemblea straordinaria di Banca Interprovinciale S.p.A. che ha approvato il progetto di fusione per incorporazione della controllante SPAXS S.p.A. in Banca Interprovinciale S.p.A. (la "Fusione") il quale prevede, inter alia, che a far data dalla data di efficacia verso terzi della fusione Banca Interprovinciale S.p.A. assuma la denominazione sociale illimity Bank S.p.A., o in forma abbreviata illimity S.p.A., e che ad esito della fusione, in considerazione delle modalità di realizzazione della stessa, il capitale sociale della Banca sarà pari a Euro 43.377.000, rappresentato da azioni ordinarie e azioni speciali illimity S.p.A.;

(d) vista e approvata la Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione;

#### **delibera**

1. di attribuire - subordinatamente alla Fusione e con efficacia a far data dalla data di efficacia verso terzi della stessa - al Consiglio di Amministrazione la delega, ai sensi dell'art. 2443 del codice civile, per il periodo massimo di cinque anni dalla data di efficacia della presente delibera assembleare, ad aumentare gratuitamente, in una o più volte e in via scindibile, il capitale sociale, per massimi nominali Euro 498.890,45, mediante emissione di massime n. 700.000 nuove azioni ordinarie illimity S.p.A. prive dell'indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie illimity S.p.A. già in circolazione alla data di emissione di tali nuove azioni ordinarie, godimento regolare, a un valore di emissione uguale al valore nominale implicito delle azioni illimity S.p.A. alla data di esecuzione della presente delega, mediante assegnazione di un corrispondente importo di utili e/o riserve di utili, ai sensi dell'art. 2349 del codice civile, da assegnare gratuitamente ai beneficiari del piano di azionariato diffuso denominato "Employee Stock Ownership Plan" approvato dall'Assemblea straordinaria in conformità al precedente punto 5) all'ordine del giorno sul presupposto che l'odierna Assemblea ordinaria di Banca Interprovinciale S.p.A. approvi la politica di remunerazione e incentivazione della medesima Banca Interprovinciale S.p.A. per l'esercizio 2019, riservato ai dipendenti di illimity S.p.A. e delle società da essa, direttamente e/o in-

direttamente, controllate;

2. di conseguentemente conferire - subordinatamente alla Fusione e con efficacia a far data della data di efficacia verso terzi della stessa - al Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere per poter dare esecuzione all'aumento di capitale deliberato al precedente punto 1, e quindi tra l'altro per (i) determinare il numero di azioni da emettere; (ii) determinare il valore nominale implicito delle azioni ordinarie da emettere al momento in cui l'emissione verrà effettuata; (iii) individuare, anche in conseguenza di quanto previsto al precedente punto (ii), gli utili e/o le riserve di utili a valere sui quali l'emissione avrà luogo; e (iv) dare esecuzione ai poteri di cui sopra, ivi inclusi a mero titolo esemplificativo quelli necessari per apportare le conseguenti modifiche allo statuto di volta in volta necessarie;

3. di dare atto che, per effetto di quanto deliberato al precedente punto 1, l'articolo 5.5 dello Statuto Post Fusione avrà il seguente tenore:

"L'Assemblea Straordinaria del 18 gennaio 2019 ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione la delega, per il periodo massimo di cinque anni dalla data di efficacia della presente delibera assembleare, ad aumentare gratuitamente, in una o più volte e in via scindibile, il capitale sociale per massimi nominali Euro 498.890,45 (quattrocentonovantottomilaottocentonovanta/45), mediante emissione di massime n. 700.000 (settecentomila) nuove azioni ordinarie illimity S.p.A. prive dell'indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie illimity S.p.A. già in circolazione alla data di emissione di tali nuove azioni ordinarie, godimento regolare, a un valore di emissione uguale al valore nominale implicito delle azioni illimity S.p.A. alla data di esecuzione della presente delega, mediante assegnazione di un corrispondente importo di utili e/o riserve di utili ai sensi dell'art. 2349 del codice civile, da assegnare gratuitamente ai beneficiari del piano di azionariato diffuso denominato "Employee Stock Ownership Plan" approvato dall'Assemblea ordinaria del 18 gennaio 2019, sulla base delle politiche di remunerazione approvate dalla medesima Assemblea, riservato ai dipendenti di illimity S.p.A. e delle società da essa, direttamente e/o indirettamente, controllate."

4. di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato, anche disgiuntamente tra loro e con facoltà di subdelega, ogni e più ampio potere necessario od opportuno per l'esecuzione delle presenti deliberazioni, nonché per apportare all'articolo 5.5 dello Statuto Post Fusione, le variazioni conseguenti all'esecuzione e al perfezionamento dell'aumento di capitale, a tal fine provvedendo a tutti gli adempimenti ed alle pubblicità previste dall'ordinamento,

nonché per adempiere ad ogni formalità necessaria affinché le adottate deliberazioni siano iscritte nel Registro delle Imprese, accettando ed introducendo nelle medesime le modificazioni, aggiunte o soppressioni non sostanziali che si rendessero necessarie o opportune o eventualmente richieste dalle autorità competenti, nonché ogni potere per espletare gli adempimenti normativi e regolamentari conseguenti alle adottate deliberazioni".

L'assemblea approva unanime.

Il Presidente proclama il risultato.

Io notaio richiamo la proposta di delibera sul settimo punto in agenda contenuta nella Relazione del Consiglio di Amministrazione, infra trascritta ed il Presidente:

- dà atto che i presenti sono invariati;
- pone in votazione per alzata di mano (ore 9,18) la proposta di delibera qui trascritta:  
"L'Assemblea straordinaria di Banca Interprovinciale S.p.A.  
- preso atto della deliberazione dell'odierna Assemblea straordinaria di Banca Interprovinciale S.p.A. che ha approvato il progetto di fusione per incorporazione della controllante SPAXS S.p.A. in Banca Interprovinciale S.p.A. (la "Fusione"), il quale prevede, inter alia, che a far data dalla data di efficacia verso terzi della Fusione, Banca Interprovinciale S.p.A. assuma la denominazione sociale illimity Bank S.p.A., o in forma abbreviata illimity S.p.A.;
- sul presupposto che l'odierna Assemblea di Banca Interprovinciale S.p.A., in sede ordinaria, approvi la politica di remunerazione e incentivazione della medesima Banca Interprovinciale S.p.A. per l'esercizio 2019;
- vista e approvata la Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione,

**delibera**

1. di approvare l'istituzione del Sistema di incentivazione annuale per l'esercizio 2019 di tipo "management by objectives", denominato "MBO Plan 2019" che prevede, in parte, l'assegnazione di azioni ordinarie di illimity S.p.A., avente le caratteristiche (ivi compresi condizioni e presupposti di attuazione) indicate nella Relazione del Consiglio di Amministrazione, dando mandato al Consiglio medesimo di adottare il relativo regolamento;

2. di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni potere necessario e/o opportuno per dare esecuzione al predetto "MBO Plan 2019", in particolare a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, ogni potere per definire quanto necessario o opportuno ai fini del funzionamento del sistema di incentivazione (MBO) e, ai sensi dello stesso, individuare i beneficiari, dandone loro comunicazione, e darne esecuzione, nonché compiere ogni atto, adempimento, formalità, comunicazione che siano necessari o anche solo opportuni ai fini della gestione e/o attuazione del piano medesimo con facoltà di delegare i

propri poteri, compiti e responsabilità in merito all'esecuzione e applicazione del piano al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato, anche disgiuntamente tra loro e con facoltà di subdelega"

L'assemblea approva unanime.

Il Presidente proclama il risultato.

Io notaio richiamo la proposta di delibera sull'ottavo punto in agenda contenuta nella Relazione del Consiglio di Amministrazione, infra trascritta ed il Presidente:

- dà atto che i presenti sono invariati;

- pone in votazione per alzata di mano (ore 9,20) la proposta di delibera qui trascritta:

"L'Assemblea straordinaria di Banca Interprovinciale S.p.A.

(a) preso atto della deliberazione dell'odierna Assemblea straordinaria di Banca Interprovinciale S.p.A. che ha approvato il sistema di incentivazione annuale per l'esercizio 2019 denominato "MBO 2019" - sul presupposto che l'odierna Assemblea ordinaria di Banca Interprovinciale S.p.A. approvi la politica di remunerazione e incentivazione della medesima Banca Interprovinciale S.p.A. per l'esercizio 2019 - il quale prevede, tra l'altro, l'assegnazione di azioni ordinarie in favore dei beneficiari dello stesso piano al raggiungimento degli obiettivi di performance stabiliti;

(b) preso atto che il capitale sociale attuale di Banca Interprovinciale S.p.A. è determinato in Euro 58.377.000 sottoscritto e versato per Euro 43.377.000, diviso in n. 43.377 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 1.000 ciascuna;

(c) preso atto della deliberazione dell'odierna Assemblea straordinaria di Banca Interprovinciale S.p.A. che ha approvato il progetto di fusione per incorporazione della controllante SPAXS S.p.A. in Banca Interprovinciale S.p.A. (la "Fusione") il quale prevede, inter alia, che a far data dalla data di efficacia verso terzi della fusione Banca Interprovinciale S.p.A. assuma la denominazione sociale illimity Bank S.p.A., o in forma abbreviata illimity S.p.A., e che ad esito della fusione, in considerazione delle modalità di realizzazione della stessa, il capitale sociale della Banca sarà pari a Euro 43.377.000, rappresentato da azioni ordinarie e azioni speciali illimity S.p.A.;

(d) vista e approvata la Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione;

**delibera**

1. di attribuire - subordinatamente alla Fusione e con efficacia a far data dalla data di efficacia verso terzi della stessa - al Consiglio di Amministrazione la delega, ai sensi dell'art. 2443 del codice civile, per il periodo massimo di cinque anni dalla data di efficacia della presente delibera assembleare, ad aumentare gratuitamente, in una o più volte e in via scindibile, il capitale sociale per massimi nominali Euro 85.524,08, mediante emissione di massime n. 120.000 nuo-

ve azioni ordinarie illimity S.p.A. prive dell'indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie illimity S.p.A. già in circolazione alla data di emissione di tali nuove azioni ordinarie, godimento regolare, a un valore di emissione uguale al valore nominale implicito delle azioni illimity S.p.A. alla data di esecuzione della presente delega, mediante assegnazione di un corrispondente importo di utili e/o riserve di utili ai sensi dell'art. 2349 del codice civile, da assegnare gratuitamente ai dipendenti di illimity S.p.A. e delle società da essa, direttamente e/o indirettamente, controllate, che siano beneficiari (i) del "MBO 2019" approvato dall'odierna assemblea, sulla base delle politiche di remunerazione approvate dalla medesima Assemblea, che prevede in parte l'assegnazione di azioni ordinarie in favore dei beneficiari dello stesso piano al raggiungimento degli obiettivi di performance stabiliti, (ii) di eventuali compensi riconosciuti in occasione di risoluzione anticipata del rapporto di lavoro in linea con quanto previsto dalle politiche di remunerazione sub (i), nonché (i-ii) delle politiche di remunerazione che saranno di volta in volta approvate da illimity S.p.A. nel periodo massimo di durata della presente delega tenuto conto delle rilevanti previsioni regolamentari pro tempore vigenti;

2. di conseguentemente conferire - subordinatamente alla Fusione e con efficacia a far data dalla data di efficacia verso terzi della stessa - al Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere per poter dare esecuzione all'aumento di capitale deliberato al precedente punto 1, e quindi tra l'altro per (i) determinare il numero di azioni da emettere; (ii) determinare il valore nominale implicito delle azioni ordinarie da emettere al momento in cui l'emissione verrà effettuata; (iii) individuare, anche in conseguenza di quanto previsto al precedente punto (ii), gli utili e/o le riserve di utili a valere sui quali l'emissione avrà luogo; e (iv) dare esecuzione ai poteri di cui sopra, ivi inclusi a mero titolo esemplificativo quelli necessari per apportare le conseguenti modifiche allo statuto di volta in volta necessarie;

3. di dare atto che, per effetto di quanto deliberato al precedente punto 1, l'articolo 5.6 dello Statuto Post Fusione avrà il seguente tenore:

"L'Assemblea Straordinaria del 18 gennaio 2019 ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione la delega, per il periodo massimo di cinque anni dalla data di efficacia della presente delibera assembleare, ad aumentare gratuitamente, in una o più volte e in via scindibile, il capitale sociale per massimi nominali Euro 85.524,08 (ottantacinquemilacinquecentoventiquattro/08), mediante emissione di massime n. 120.000 (centoventimila) nuove azioni ordinarie illimity S.p.A. prive dell'indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie illimity S.p.A.

già in circolazione alla data di emissione di tali nuove azioni ordinarie, godimento regolare, a un valore di emissione uguale al valore nominale implicito delle azioni illimity S.p.A. alla data di esecuzione della presente delega da imputarsi per intero a capitale, mediante assegnazione di un corrispondente importo di utili e/o riserve di utili, ai sensi dell'art. 2349 del codice civile, da assegnare gratuitamente ai dipendenti di illimity S.p.A. e delle società da essa, direttamente e/o indirettamente, controllate, che siano beneficiari (i) del "MBO 2019" approvato dall'Assemblea ordinaria del 18 gennaio 2019, sulla base delle politiche di remunerazione approvate dalla medesima Assemblea, che prevede in parte l'assegnazione di azioni ordinarie in favore dei beneficiari dello stesso piano al raggiungimento degli obiettivi di performance stabiliti, (ii) di eventuali compensi riconosciuti in occasione di risoluzione anticipata del rapporto di lavoro in linea con quanto previsto dalle politiche di remunerazione sub (i) e (iii) delle politiche di remunerazione di volta in volta approvate da illimity S.p.A. nel periodo massimo di durata della presente delega tenuto conto delle rilevanti previsioni regolamentari pro tempore vigenti."

4. di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato, anche disgiuntamente tra loro e con facoltà di subdelega, ogni e più ampio potere necessario od opportuno per l'esecuzione delle presente deliberazioni, nonché per apportare all'articolo 5.6 dello Statuto Post Fusione, le variazioni conseguenti all'esecuzione e al perfezionamento dell'aumento di capitale, a tal fine provvedendo a tutti gli adempimenti ed alle pubblicità previste dall'ordinamento, nonché per adempiere ad ogni formalità necessaria affinché le adottate deliberazioni siano iscritte nel Registro delle Imprese, accettando ed introducendo nelle medesime le modificazioni, aggiunte o soppressioni non sostanziali che si rendessero necessarie o opportune o eventualmente richieste dalle autorità competenti, nonché ogni potere per espletare gli adempimenti normativi e regolamentari conseguenti alle adottate deliberazioni".

**L'assemblea approva unanime.**

Il Presidente proclama il risultato e passa a trattare la parte ordinaria, oggetto di separato verbale, alle ore 9,20

\*\*\*

Il presente atto viene da me notaio sottoscritto alle ore 11 (undici)

Consta di undici fogli scritti con mezzi meccanici da persona di mia fiducia e di mio pugno completati per quarantuno pagine e della quarantaduesima sin qui.

F.to Andrea De Costa notaio

APP. "A" AL N. 6877 olizap.  
3631

**PROGETTO DI FUSIONE PER INCORPORAZIONE**

DI

**SPAXS S.P.A.**

IN

**BANCA INTERPROVINCIALE S.P.A.**



\*\*\*\*\*

REDATTO AI SENSI E PER GLI EFFETTI  
DELL'ARTICOLO 2501-TER E SS. DEL COD. CIV.

30 ottobre 2018

## PREMESSA

A norma dell'articolo 2501-ter cod. civ., gli organi amministrativi di Banca Interprovinciale S.p.A. (la "Banca", o "Banca Interprovinciale" o l'"Incorporante" o "BIP") e di Spaxs S.p.A. ("Spaxs" o l'"Incorporanda") hanno redatto il seguente progetto comune di fusione (il "Progetto di Fusione") relativo alla fusione per incorporazione di Spaxs in BIP ai sensi dell'articolo 2501-ter e ss. cod. civ. (la "Fusione").

Poiché alla data del Progetto di Fusione l'Incorporanda è proprietaria di una percentuale del capitale sociale dell'Incorporante pari a circa il 99,17%, alla Fusione (c.d. "inversa") in esame si applicherà la c.d. "procedura semplificata" prevista e disciplinata dall'articolo 2505-bis cod. civ., la quale esenta gli Amministratori dalla stesura della relazione di cui all'articolo 2501-quinquies cod. civ., e dall'obbligo di fare redigere la relazione degli esperti di cui all'articolo 2501-sexies cod. civ., nonché dal rispetto degli articoli 2501-quater e 2501-septies cod. civ..

\*\* \*\* \*\*

### Le società partecipanti alla Fusione

Banca Interprovinciale è una società attiva nel settore bancario a livello italiano con *focus* geografico in Emilia, che opera con un modello di banca commerciale con raccolta al dettaglio e ha come riferimento di clientela le imprese PMI e i risparmiatori.

Spaxs viene costituita *special purpose acquisition company* (SPAC), ossia come società avente quale scopo la realizzazione di un'operazione di aggregazione (c.d. operazione rilevante) e lo sviluppo di un'altra entità (c.d. *target*), da individuare previo svolgimento di un'attività di ricerca e selezione. A tal fine, Spaxs raccoglie sul mercato, mediante un'offerta riservata, risorse per complessivi Euro 600 milioni da destinare all'operazione rilevante; all'esito di tale offerta, dal 1° febbraio 2018 le azioni ordinarie e diritti di assegnazione di Spaxs sono negoziati sull'AIM Italia/Mercato Alternativo del Capitale organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("AIM Italia").

Sin dalla fase di ammissione all'AIM Italia e nel contesto della raccolta di risorse sul mercato, Spaxs presenta il proprio progetto di investimento, da realizzarsi mediante la creazione di un operatore italiano nel settore bancario e/o finanziario attivo principalmente:

- (i) nella prestazione di servizi bancari e/o finanziari nei confronti della clientela imprese soprattutto "Mid Corporate" (incluse quelle con *rating* basso/senza *rating*) sia *performing* che classificate come *unlikely to pay*, tra i quali, *invoice lending*, *crossover lending* e servizi di *turnaround*;
- (ii) nel mercato dei *non-performing loans*, tramite l'acquisto di sofferenze garantite e non garantite (sia portafogli di crediti sia singoli crediti) e la gestione delle stesse anche mediante la realizzazione di una avanzata piattaforma di *servicing* tale da poter essere inoltre utilizzata per il *servicing* di portafogli di proprietà di altri operatori; e
- (iii) nell'offerta ai risparmiatori *retail* di servizi bancari e/o finanziari ad alto tasso di digitalizzazione.

Tale progetto prevede l'aggregazione societaria (tramite acquisizione di maggioranza o totalitaria, fusione o altra operazione straordinaria) di una o più società italiane di piccole-medie dimensioni non

quotate, autorizzate ad operare nel mercato bancario e/o dei servizi finanziari e il successivo impiego delle risorse finanziarie di Spaxs per realizzare una forte patrimonializzazione della *target* e sostenerne una strategia di crescita e sviluppo anche per linee esterne.

### L'Operazione Rilevante

Ad esito dell'attività di ricerca e selezione condotta da Spaxs, quest'ultima e la quasi totalità degli azionisti di Banca Interprovinciale, in data 12 aprile 2018, sottoscrivono un accordo disciplinante l'operazione rilevante di acquisizione da parte di Spaxs di una partecipazione quasi totalitaria nel capitale sociale di Banca Interprovinciale, da realizzarsi in parte mediante acquisto in contanti di azioni ordinarie BIP e in parte mediante conferimento in Spaxs di azioni ordinarie della Banca (nel complesso l'"**Acquisizione**" o l'"**Operazione Rilevante**"), da sottoporre all'esame e approvazione degli azionisti di Spaxs ai sensi e per gli effetti del proprio statuto sociale.

Spaxs, in data 20 luglio 2018, anche in vista dell'Assemblea degli azionisti, presenta e mette a disposizione del pubblico il piano strategico per il periodo 2018 – 2023 della "nuova banca che ad esito del perfezionamento dell'Acquisizione si specializzerà nel mercato delle PMI italiane e sarà caratterizzata da un *business model* fortemente innovativo e ad alto tasso tecnologico. Tale piano prevede la realizzazione della successiva Fusione a completamento del processo di integrazione. Il piano è stato successivamente aggiornato, confermandone gli elementi sostanziali, per tenere conto dell'effettiva dotazione patrimoniale della Banca, della disponibilità di dati operativi e di mercato più recenti e di alcuni mutamenti normativi e di contesto.

In data 8 agosto 2018, l'Assemblea degli azionisti di Spaxs approva l'Operazione Rilevante e la modifica dell'oggetto sociale di Spaxs necessaria per dar corso a detta Operazione Rilevante; viene quindi riconosciuto agli azionisti di Spaxs che non abbiano concorso alla deliberazione di approvazione dell'Operazione Rilevante il diritto di recesso ai sensi dell'articolo 2437 cod. civ. e dello statuto sociale (il "**Diritto di Recesso**").

Il 20 settembre 2018, Spaxs perfeziona l'acquisizione del 99,17% del capitale sociale di BIP – tramite l'acquisto di n. 34.655 azioni ordinarie BIP a un corrispettivo di circa Euro 44,7 milioni e il conferimento di n. 8.360 azioni ordinarie della Banca (pari a circa il 19,27% del capitale sociale) a esecuzione e liberazione dell'aumento di capitale riservato, deliberato dall'Assemblea di Spaxs ed eseguito mediante emissione di n. 981.144 nuove azioni ordinarie Spaxs in favore degli azionisti conferenti di BIP. In tale occasione viene altresì comunicato che, al completamento della prevista Fusione tra Spaxs e Banca Interprovinciale, quest'ultima assumerà la denominazione di "illimity Bank S.p.A." e in forma abbreviata "illimity S.p.A."

Ad esito dell'Acquisizione Spaxs viene a detenere n. 43.015 azioni ordinarie di BIP (corrispondenti a circa il 99,17% del capitale sociale), che - come detto - rappresenta la partecipazione detenuta dall'Incorporanda nell'Incorporante alla data del Progetto di Fusione.

Per effetto di quanto deliberato dall'Assemblea dell'8 agosto 2018, ai sensi dell'articolo 2437-*quater* cod. civ. e dello statuto sociale, è stato esercitato il Diritto di Recesso per n. 5.090.851 azioni ordinarie di Spaxs, di cui (i) n. 722.948 azioni assegnate in opzione e prelazione, nel corso dell'offerta in opzione svoltasi dal 5 settembre al 4 ottobre 2018, e (ii) n. 600.000 azioni collocate nel corso del collocamento a terzi, in entrambi i casi a un valore di liquidazione determinato in Euro 10,00 per azione. Come deliberato dalla stessa Assemblea dell'8 agosto 2018, il 12 novembre 2018 Spaxs



procederà a rimborsare (al medesimo valore di liquidazione) e annullare le residue n. 3.767.903 azioni ordinarie oggetto di recesso, senza variazione del capitale sociale. Per informazioni sul capitale sociale di Spaxs alla data del presente Progetto di Fusione si veda il successivo paragrafo 1.

#### Motivazioni e caratteristiche della Fusione

La Fusione si colloca nel più ampio contesto del progetto di investimento di Spaxs che ha portato al perfezionamento dell'Acquisizione, costituendone il passaggio conclusivo, con l'obiettivo di conseguire la piena integrazione tra Spaxs e la Banca (e la conseguente scomparsa del veicolo creato ai fini della realizzazione di tale progetto), nonché la messa a disposizione della Banca di tutte le risorse raccolte da Spaxs in sede di ammissione all'AIM Italia ai fini della piena realizzazione dell'Operazione Rilevante.

Anche in considerazione della quasi integrale partecipazione detenuta da Spaxs nel capitale sociale della Banca e del fatto che gli attivi patrimoniali di Spaxs sono rappresentati da tale partecipazione e dalle sopra indicate risorse finanziarie, la Fusione consegue altresì l'obiettivo di rendere più efficienti i processi organizzativi e gestionali della Banca, semplificando la struttura e riducendo le spese ed inefficienze collegate al mantenimento di due separate strutture societarie.

Alla data del presente Progetto di Fusione il capitale sociale di Spaxs è composto da n. 59.373.241 azioni ordinarie (le "Azioni Ordinarie Spaxs") e n. 1.440.000 azioni speciali (le "Azioni Speciali Spaxs").

Tali Azioni Speciali Spaxs, ai sensi dello statuto vigente, sono convertite automaticamente in Azioni Ordinarie Spaxs: (i) quanto a n. 360.000 Azioni Speciali Spaxs (pari al 20% del loro ammontare), nel rapporto di n. 6 Azioni Ordinarie Spaxs ogni n. 1 Azione Speciale Spaxs, decorso il 7° giorno di borsa aperta successivo alla data di liquidazione delle Azioni Ordinarie Spaxs oggetto del Diritto di Recesso, ossia la data in cui sia stato completato il rimborso delle azioni dei soci recedenti ai sensi dell'articolo 2437-*quater*, comma 5, cod. civ., intervenuta il 12 novembre 2018 (la "Data di Liquidazione Azioni Spaxs Recedute"); e (ii) quanto alle ulteriori n. 1.440.000 Azioni Speciali Spaxs (pari all'80% del loro ammontare) nel rapporto n. 8 Azioni Ordinarie Spaxs ogni n. 1 Azione Speciale Spaxs, nel caso in cui, entro il 20 settembre 2022 (corrispondente al termine dei 48 mesi successivi alla data di efficacia dell'Acquisizione), il prezzo medio delle azioni ordinarie di Spaxs negoziate sull'AIM Italia (ovvero, nel caso, su un mercato regolamentato italiano), per almeno 22 giorni di borsa aperta consecutivi, sia maggiore o uguale a Euro 15,00 per azione.

Ai sensi dello statuto vigente di Spaxs, qualora entro i termini rappresentati in precedenza non si siano verificate le condizioni per la conversione automatica di cui al precedente punto (ii), per ogni Azione Speciale Spaxs residua si otterrà in conversione n. 1 (una) Azione Ordinaria Spaxs, senza modifica alcuna dell'entità del capitale sociale.

Per informazioni in merito alle caratteristiche delle Azioni Speciali Spaxs si rinvia allo statuto sociale di Spaxs disponibile sul sito internet della medesima [www.spaxs.it](http://www.spaxs.it) (Sezione "Corporate Governance / Documenti Societari").

Inoltre, alla data del Progetto di Fusione, Spaxs ha emesso n. 28.492.838 diritti di assegnazione denominati "Diritti di Assegnazione Spaxs S.p.A." (i "Diritti di Assegnazione Spaxs"), disciplinati dal relativo regolamento (il "Regolamento dei Diritti di Assegnazione Spaxs"), di cui, come previsto nel

medesimo Regolamento, (i) n. 6.000.000 Diritti di Assegnazione Spaxs sono stati assegnati gratuitamente nel contesto dell'IPO (nella misura di n. 1 Diritto di Assegnazione Spaxs ogni n. 10 azioni ordinarie sottoscritte) e (ii) n. 22.492.838 Diritti di Assegnazione Spaxs sono stati emessi e assegnati gratuitamente alla Data di Liquidazione Azioni Spaxs Recedute nel rapporto di n. 4 Diritti di Assegnazione ogni n. 10 azioni ordinarie in circolazione a tale data, diverse dalle nuove azioni emesse a servizio del conferimento delle azioni BIP ed escluse le n. 3.767.903 azioni oggetto di rimborso e annullamento da parte di Spaxs al termine del sopra ricordato procedimento di liquidazione ex articolo 2437-*quater* cod. civ..

A servizio dei Diritti di Assegnazione Spaxs, in data 17 e 25 gennaio 2018, l'Assemblea straordinaria dell'Incorporanda ha deliberato l'emissione di massime n. 6.000.000 azioni ordinarie senza variazione del capitale sociale, da assegnare a titolo gratuito ai portatori dei Diritti di Assegnazione Spaxs al primo anniversario dalla data di efficacia dell'Operazione Rilevante, e quindi il 20 settembre 2019. Per effetto dell'emissione e assegnazione dei Diritti di Assegnazione Spaxs di cui al precedente paragrafo *sub* (ii) le azioni ordinarie da emettere e assegnare ai titolari dei Diritti di Assegnazione Spaxs sono pari a n. 5.698.567 (le "**Azioni di Compendio illimity**").

Per informazioni in merito alle caratteristiche dei Diritti di Assegnazione Spaxs si rinvia al Regolamento dei Diritti di Assegnazione Spaxs disponibile sul sito internet di Spaxs [www.spaxs.it](http://www.spaxs.it) (Sezione "*Investor Relations / IPO*").

Anche in ragione di tutto quanto sopra, è previsto che, nel contesto della Fusione, l'Assemblea degli azionisti di BIP approvi, in particolare, oltre al Progetto di Fusione e ai relativi allegati:

- l'eliminazione dell'indicazione del valore nominale delle azioni ordinarie della Banca;
- a servizio del concambio delle Azioni Speciali Spaxs, l'emissione di massime n. 1.440.000 azioni speciali illimity (le "**Azioni Speciali illimity**" o singolarmente "**Azione Speciale illimity**") con caratteristiche analoghe alle Azioni Speciali Spaxs, come disciplinate dall'articolo 6 del nuovo statuto di illimity, accluso al presente Progetto di Fusione quale Allegato "B", per farne parte integrante e sostanziale (lo "**Statuto illimity**");
- l'emissione di n. 28.492.838 diritti di assegnazione (i "**Diritti di Assegnazione illimity**" o singolarmente "**Diritto di Assegnazione illimity**"), disciplinati dal "*Regolamento dei Diritti di Assegnazione illimity S.p.A.*", i cui termini e condizioni sono conformi al Regolamento dei Diritti di Assegnazione di Spaxs, accluso al presente Progetto di Fusione quale Allegato "C", per farne parte integrante e sostanziale (il "**Regolamento Diritti di Assegnazione illimity**");
- l'emissione di n. 5.698.567 Azioni di Compendio illimity senza variazione del capitale sociale, da assegnare a titolo gratuito ai portatori dei Diritti di Assegnazione illimity al primo anniversario dalla data di efficacia dell'Acquisizione (ossia il 20 settembre 2019).

Nel contesto della Fusione: (i) tutte le azioni ordinarie della Banca saranno annullate e saranno emesse nuove azioni ordinarie illimity (le "**Azioni Ordinarie illimity**") come meglio descritto nel prosieguo del presente Progetto di Fusione, e (ii) le Azioni Ordinarie Spaxs e i Diritti di Assegnazione Spaxs saranno revocati dalle negoziazioni su AIM Italia e, contestualmente, le Azioni Ordinarie illimity e i Diritti di Assegnazione illimity saranno ammessi a quotazione sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("**MTA**"). Come meglio precisato al successivo paragrafo

13, l'attuazione della Fusione, infatti, sarà subordinata, all'ammissione a quotazione sull'MTA delle Azioni Ordinarie illimity e dei Diritti di Assegnazione illimity.

La documentazione richiesta ai fini dell'ammissione a quotazione delle Azioni Ordinarie illimity e dei Diritti di Assegnazione illimity sull'MTA sarà predisposta e depositata presso le autorità competenti.

Gli effetti della Fusione decorreranno dalla data indicata nell'atto di Fusione, che potrà coincidere o essere successiva a quella dell'ultima delle iscrizioni di cui all'articolo 2504-bis del cod. civ. (la "**Data di Efficacia della Fusione**").

La Fusione determinerà, alla Data di Efficacia della Fusione, l'estinzione dell'Incorporanda.

\* \* \* \* \*

Si segnala infine che, in conseguenza del rapporto di partecipazione esistente tra Spaxs e Banca Interprovinciale instauratosi per effetto dell'Operazione Rilevante, la Fusione costituisce un'operazione tra parti correlate, ai sensi della "*Procedura per le operazioni con parti correlate*" adottata da Spaxs in conformità al Regolamento Consob in materia di operazioni con parti correlate n. 17221 del 12 marzo 2010, nonché ai sensi del "*Regolamento operazioni di interesse personale e delle operazioni con soggetti collegati*" adottato da Banca Interprovinciale in conformità alla Circolare di Banca d'Italia n. 263 del 27 dicembre 2006, entrambe come vigenti alla data del presente Progetto di Fusione.

Il presente Progetto di Fusione è stato pertanto approvato dai Consigli di Amministrazione di Spaxs e BIP, quanto a Spaxs a seguito del coinvolgimento in fase istruttoria e con il parere favorevole del Collegio Sindacale di Spaxs in conformità a quanto previsto dalla sopra richiamata *Procedura per le operazioni con parti correlate* di Spaxs, e, quanto a BIP a seguito del coinvolgimento in fase istruttoria e con il parere favorevole degli Amministratori Indipendenti della Banca, in conformità a quanto previsto dal sopra ricordato *Regolamento operazioni di interesse personale e delle operazioni con soggetti collegati* di BIP.

Tali pareri, contenenti le valutazioni circa la sussistenza di un interesse delle società partecipanti alla Fusione alla realizzazione della stessa, nonché in merito alla convenienza e regolarità formale e sostanziale dei termini di cui al presente Progetto di Fusione, sono stati rilasciati in data 29 ottobre 2018.

## 1. SOCIETÀ PARTECIPANTI ALLA FUSIONE

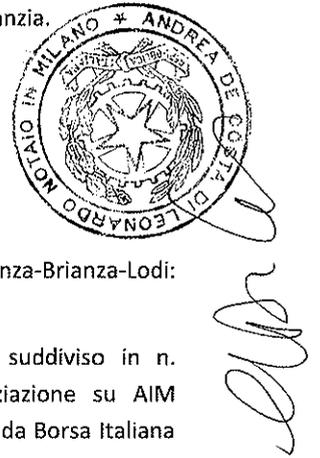
### Società Incorporante

**Denominazione:** Banca Interprovinciale S.p.A.  
**Sede legale:** Via Emilia Est 107, 41121, Modena.  
**Capitale sociale:** Euro 58.377.000,00, di cui sottoscritto e versato per Euro 43.377.000, suddiviso in n. 43.377 azioni ordinarie, con valore nominale unitario pari a Euro 1.000,00.

Codice Fiscale e numero di iscrizione nel Registro Imprese di Modena: 03192350365.

Iscrizione all'Albo delle Banche presso Banca d'Italia n. 5710.

Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi ed al Fondo Nazionale di Garanzia.



### **Società Incorporanda**

**Denominazione:** Spaxs S.p.A.

**Sede legale:** Via Mercato n. 3, 20121, Milano.

Codice Fiscale e numero di iscrizione nel Registro Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi: 10147580962.

**Capitale sociale:** alla data del Progetto di Fusione, Euro 62.781.144,00 suddiviso in n. 59.373.241 Azioni Ordinarie Spaxs ammesse alla negoziazione su AIM Italia/Mercato Alternativo del capitale organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. – di cui n. 58.392.097 con ISIN IT0005321317 e n. 981.144 con ISIN IT0005342685<sup>1</sup> – e n. 1.440.000 Azioni Speciali Spaxs, tutte prive di indicazione del valore nominale.

Si ricorda che, come previsto dall'articolo 6 dello statuto sociale di Spaxs, decorso il 7° giorno di borsa aperta successivo alla Data di Liquidazione Azioni Spaxs Revedute n. 360.000 Azioni Speciali Spaxs (pari al 20% del loro ammontare), sono state convertite in 2.160.000 azioni ordinarie di Spaxs, senza variazione del capitale sociale.

Al riguardo e per informazioni in merito alle caratteristiche delle Azioni Speciali Spaxs si rinvia alla Premessa e allo statuto sociale di Spaxs disponibile sul sito internet della medesima [www.spaxs.it](http://www.spaxs.it) (Sezione "Corporate Governance / Documenti Societari").

Si ricorda inoltre che alla data del Progetto di Fusione sono in circolazione n. 28.492.838 Diritti di Assegnazione Spaxs con riguardo ai quali si rinvia alla Premessa.<sup>2</sup>

Fermo quanto sopra, alla data del presente Progetto di Fusione, Spaxs non detiene azioni proprie.

## **2. STATUTO DELL'INCORPORANTE**

Con l'approvazione del Progetto di Fusione, l'Assemblea Straordinaria di Banca Interprovinciale sarà chiamata a deliberare l'adozione, con effetto dalla Data di Efficacia della Fusione, dello Statuto illimity nel testo accluso al presente Progetto di Fusione, quale Allegato "B", per farne parte integrante e sostanziale.

Lo Statuto illimity riporta, tra l'altro, tutte le modifiche necessarie ed opportune ai fini dell'ammissione degli strumenti finanziari dell'Incorporante sull'MTA, nonché quelle collegate alle caratteristiche delle azioni ordinarie e speciali e dei diritti di assegnazione emessi a servizio della Fusione. In particolare, lo Statuto illimity riporta, tra l'altro, le seguenti modifiche:

---

(<sup>1</sup>) Ossia le nuove azioni Spaxs emesse a servizio del conferimento di n. 8.360 azioni ordinarie della Banca.

- la variazione della denominazione sociale in "illimity Bank S.p.A." e in forma abbreviata "illimity S.p.A.";
- la variazione della sede legale, sita in Milano;
- la proroga della durata della Banca;
- l'eliminazione del valore nominale delle Azioni Ordinarie illimity, l'introduzione della disciplina delle Azioni Speciali illimity con caratteristiche analoghe alle Azioni Speciali Spaxs, nonché l'indicazione dei Diritti di Assegnazione illimity e dell'emissione delle Azioni di Compendio illimity a servizio degli stessi;
- adeguamento del voto di lista per la nomina degli organi sociali alla disciplina applicabile alle società con strumenti finanziari quotati sull'MTA;
- l'introduzione della facoltà per il Consiglio di Amministrazione di presentare una lista per la nomina del Consiglio di Amministrazione;
- l'introduzione delle indicazioni necessarie al rispetto delle norme in materia di equilibrio tra generi e requisiti di indipendenza degli amministratori secondo quanto previsto dalla disciplina applicabile alle società con strumenti finanziari quotati sull'MTA;
- l'introduzione della figura del dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari.

Per effetto della Fusione e del mutamento di denominazione sociale dell'Incorporante, a partire dalla Data di Efficacia della Fusione, i Diritti di Assegnazione illimity (conformi ai Diritti di Assegnazione di Spaxs) saranno emessi e denominati "*Diritti di Assegnazione illimity S.p.A.*" e regolati dal "*Regolamento dei Diritti di Assegnazione illimity S.p.A.*" avente termini e condizioni conformi al Regolamento dei Diritti di Assegnazione Spaxs.

### **3. RAPPORTO DI CAMBIO, RAPPORTO DI ASSEGNAZIONE E CONGUAGLI IN DENARO**

Ai fini del perfezionamento della Fusione si procederà con l'annullamento di tutte le Azioni Ordinarie Spaxs e delle Azioni Speciali Spaxs, nonché di tutti i Diritti di Assegnazione Spaxs.

L'Incorporante darà attuazione alla Fusione mediante l'emissione – previo annullamento di tutte le proprie azioni ordinarie – di nuove azioni, ordinarie e speciali, e dei diritti di assegnazione, da assegnare rispettivamente ai titolari di Azioni Ordinarie Spaxs, di Azioni Speciali Spaxs e di Diritti di Assegnazione Spaxs, nonché agli azionisti dell'Incorporante diversi da Spaxs (gli "**Azionisti di Minoranza**"), il tutto secondo quanto di seguito descritto.

Quanto agli azionisti di Spaxs, secondo quanto determinato dai Consigli di Amministrazione di Banca Interprovinciale e di Spaxs:

- per ogni n. 1 (una) Azione Ordinaria Spaxs verrà assegnata in concambio n. 1 (una) Azione Ordinaria illimity, priva di indicazione del valore nominale;

- per ogni n. 1 (una) Azione Speciale Spaxs verrà assegnata in concambio n. 1 (una) Azione Speciale illimity priva di indicazione del valore nominale (sia per le azioni ordinarie, sia per le azioni speciali, il "Rapporto di Cambio").

Ai sensi dell'articolo 2504-ter, comma 1, del cod. civ., non saranno tuttavia assegnate azioni dell'Incorporante in sostituzione delle eventuali azioni proprie della Incorporanda detenute alla Data di Efficacia della Fusione.

Inoltre, in considerazione delle caratteristiche dei Diritti di Assegnazione Spaxs che saranno oggetto di annullamento e delle caratteristiche analoghe dei Diritti di Assegnazione illimity che saranno emessi, i Consigli di Amministrazione dell'Incorporante e dell'Incorporanda hanno altresì deliberato di assegnare gratuitamente ai portatori dei Diritti di Assegnazione Spaxs per ogni n. 1 (uno) Diritto di Assegnazione Spaxs detenuto, n. 1 (uno) Diritto di Assegnazione illimity di nuova emissione, in sostituzione.

**Quanto agli Azionisti di Minoranza**, le azioni ordinarie dell'Incorporante detenute dagli Azionisti di Minoranza saranno sostituite da Azioni Ordinarie illimity della Banca di nuova emissione, che verranno assegnate agli Azionisti di Minoranza nel rapporto di assegnazione di n. 137,0726 Azioni Ordinarie illimity di nuova emissione ogni n. 1 (una) azione ordinaria di BIP detenuta (il "Rapporto di Assegnazione").

Qualora, in applicazione del Rapporto di Assegnazione, spettassero agli Azionisti di Minoranza un numero non intero di Azioni Ordinarie illimity, la Banca procederà alla consegna di Azioni Ordinarie illimity nella misura risultante dall'arrotondamento (i) per difetto, qualora l'entità della frazione sia inferiore allo 0,5 e (ii) per eccesso, qualora l'entità della frazione sia pari o superiore allo 0,5.

Tale Rapporto di Assegnazione è stato determinato in maniera tale da mantenere invariato il valore delle partecipazioni detenute nell'Incorporante dagli Azionisti di Minoranza alla data del Progetto di Fusione, tenuto conto della determinazione del Rapporto di Cambio, nonché dell'incremento del valore dell'Incorporante derivante dall'apporto del patrimonio dell'Incorporanda che si verificherà nel contesto della Fusione, il tutto come meglio dettagliato al successivo Paragrafo 3.1.

Nessun onere verrà posto a carico degli azionisti per le operazioni di concambio e di assegnazione.

### **3.1 Valorizzazione delle società partecipanti alla Fusione**

Ai fini del calcolo del Rapporto di Assegnazione sono stati rilevati i valori economici delle società partecipanti alla fusione sulla base dei metodi riportati di seguito.

#### **Spaxs S.p.A.**

In considerazione della natura dell'Incorporanda come *special purpose acquisition company* e dell'attivo della società rappresentato principalmente dalle disponibilità finanziarie reperite tramite la quotazione al mercato alternativo del capitale AIM nonché dalla partecipazione acquisita nella Banca Interprovinciale, è stata considerata ragionevole una valutazione basata sul metodo patrimoniale semplice prendendo a riferimento la situazione contabile della società al 30 settembre 2018.



A handwritten signature in black ink, appearing to be "M. G.", written vertically on the right side of the page.

Pertanto, in considerazione del valore di patrimonio netto di Spaxs al 30 settembre 2018, pari ad Euro 559.531.964 sulla base dei principi contabili internazionali IFRS, e del numero di azioni ordinarie e di azioni speciali in circolazione a tale data, sono stati calcolati gli effetti derivanti dal collocamento delle Azioni Ordinarie Spaxs presso terzi nonché dell'annullamento del numero delle Azioni Ordinarie Spaxs non collocate a seguito del completamento del periodo di recesso, di offerta in opzione e prelazione e del collocamento presso terzi. È stata inoltre considerata la conversione di n. 360.000 Azioni Speciali Spaxs in n. 2.160.000 Azioni Ordinarie Spaxs ai sensi dello statuto vigente. Il patrimonio netto rettificato di Spaxs al 30 settembre 2018 considerati gli effetti sopra menzionati ed utilizzato ai fini valutativi è risultato pari ad Euro 572.761.444 mentre le Azioni Ordinarie Spaxs sono risultate pari a n. 59.373.241 e le Azioni Speciali Spaxs pari a n. 1.440.000, risultando quindi in un valore economico di Euro 9,4184 per azione di Spaxs.

#### **Banca Interprovinciale S.p.A.**

Come precedentemente ricordato, in data 20 settembre 2018 si è perfezionata l'Operazione Rilevante che ha permesso l'acquisizione del 99,17% del capitale di Banca Interprovinciale da parte di Spaxs. Il valore economico riconosciuto a Banca Interprovinciale ai fini dell'Operazione Rilevante è risultato pari ad Euro 55.999.707 per l'intero capitale sociale e quindi Euro 1.291,00 per azione ordinaria di Banca Interprovinciale.

Ai fini della fusione si ritiene pertanto ragionevole assegnare alle azioni ordinarie di Banca Interprovinciale lo stesso valore attribuito ai fini dell'Operazione Rilevante.

#### **4. MODALITÀ DI ASSEGNAZIONE DEGLI STRUMENTI FINANZIARI ILLIMITY**

Le Azioni Ordinarie illimity, le Azioni Speciali illimity e i Diritti di Assegnazione illimity a servizio del concambio, così come le Azioni Ordinarie illimity a servizio del Rapporto di Assegnazione saranno messi a disposizione degli aventi diritto, secondo le forme proprie delle azioni accentrate in Monte Titoli S.p.A. e dematerializzate, a partire dal primo giorno lavorativo successivo alla Data di Efficacia della Fusione o comunque secondo la tempistica di dettaglio che sarà resa nota al mercato. Tale data ed eventuali ulteriori informazioni sulle modalità di attribuzione degli strumenti finanziari di illimity, saranno comunicate con apposito comunicato stampa diffuso tramite il sistema SDIR-NIS da Spaxs e pubblicato sul sito internet di Banca Interprovinciale ([www.bancainterprovinciale.it](http://www.bancainterprovinciale.it)) nonché sul sito internet di Spaxs [www.spaxs.it](http://www.spaxs.it) Sezione "Business Combination/Progetto di Fusione/Assemblea 18 gennaio 2019" e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato ([www.1info.it](http://www.1info.it)).

Con decorrenza dalla Data di Efficacia della Fusione, le Azioni Ordinarie Spaxs e i Diritti di Assegnazione Spaxs verranno revocati dalle negoziazioni sull'AIM e annullati. Le Azioni Ordinarie illimity assegnate rispettivamente ai soci di Spaxs secondo il Rapporto di Cambio e agli Azionisti di Minoranza secondo il Rapporto di Assegnazione, nonché i Diritti di Assegnazione illimity assegnati ai titolari dei Diritti di Assegnazione Spaxs saranno negoziati sull'MTA.

## 5. DIRITTO DI RECESSO

La realizzazione dell'operazione di Fusione non determina l'insorgere di alcuna causa di recesso, né per gli azionisti dell'Incorporante né per quelli dell'Incorporanda.

## 6. DIRITTO DEGLI AZIONISTI DI BANCA INTERPROVINCIALE DI VENDERE LE PROPRIE AZIONI ALL'INCORPORANTE

I Consigli di Amministrazione delle società partecipanti alla Fusione hanno deciso di avvalersi della facoltà prevista dall'articolo 2505-bis, primo comma, cod. civ. che consente, qualora la società incorporante detenga azioni nel capitale della società incorporanda superiori al 90%, di non applicare le disposizioni, *inter alia*, dell'articolo 2501-sexies cod. civ., purché venga concesso ai soci di minoranza della incorporanda il diritto di far acquistare le proprie azioni da parte della società incorporante, per un corrispettivo determinato alla stregua dei criteri previsti per il recesso.

Alla data del Progetto di Fusione, il capitale dell'Incorporante è detenuto per il 99,17% dall'Incorporanda e pertanto, la Fusione costituisce una fusione c.d. "inversa". Per tale ragione, ai sensi dell'articolo 2505-bis, cod. civ., il diritto di vendere le proprie azioni è attribuito agli azionisti di Banca Interprovinciale diversi dall'Incorporanda, i quali avranno il diritto di vendere alla Incorporante, in tutto o in parte, le proprie azioni, per un corrispettivo pari a Euro 1.291,00 per ciascuna azione BIP messa in vendita, determinato alla stregua dei criteri previsti per il recesso ai sensi dell'articolo 2437-ter, comma 2, cod. civ..

L'esercizio del diritto in oggetto da parte degli azionisti di BIP sarà regolamentato come segue:

- a) dovrà essere manifestato tramite comunicazione a mezzo lettera raccomandata da spedirsi, alla sede legale di Banca Interprovinciale S.p.A. in Via Emilia Est 107, Modena, 41121, o tramite posta elettronica certificata all'indirizzo [info@pec.bancainterprovinciale.com](mailto:info@pec.bancainterprovinciale.com), entro 15 giorni dall'iscrizione presso il Registro delle Imprese competente della delibera assembleare di BIP relativa alla Fusione;
- b) le azioni BIP oggetto di detta manifestazione di volontà rimarranno indisponibili a partire dalla data di detta comunicazione e sino alla data in cui si perfezionerà la vendita delle medesime azioni BIP all'Incorporante, con contestuale pagamento da parte di quest'ultima all'azionista venditore del controvalore corrispondente alle azioni BIP messe in vendita.

Dell'avvenuta iscrizione della delibera assembleare di BIP presso il competente Registro delle Imprese verrà data notizia agli azionisti con apposito avviso diffuso tramite il sistema SDIR-NIS da Spaxs e pubblicato sul sito internet di Banca Interprovinciale ([www.bancainterprovinciale.it](http://www.bancainterprovinciale.it)) nonché sul sito internet di Spaxs [www.spaxs.it](http://www.spaxs.it) Sezione "Business Combination/Progetto di Fusione/Assemblea 18 gennaio 2019" e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato ([www.1info.it](http://www.1info.it)), unitamente ad ulteriori dettagli relativi alle modalità di esercizio del diritto di vendita. Per i dettagli in merito alle modalità di esercizio da parte degli Azionisti di Minoranza del diritto di vendita ad essi riconosciuto si rinvia alle relazioni degli Amministratori di Banca Interprovinciale e di Spaxs sul Progetto di Fusione che saranno messe a disposizione del pubblico sui rispettivi siti internet sopra richiamati.



#### **7. DATA DALLA QUALE LE AZIONI DI ILLIMITY PARTECIPANO AGLI UTILI**

Tutte le Azioni Ordinarie illimity di nuova emissione attribuite agli aventi diritto (sia in concambio di Azioni Ordinarie Spaxs, sia assegnate in luogo delle azioni ordinarie BIP detenute da Azionisti di Minoranza) avranno godimento regolare ed attribuiranno ai loro possessori i medesimi diritti.

Le Azioni Speciali illimity attribuite in concambio delle Azioni Speciali Spaxs agli aventi diritto avranno le medesime caratteristiche ed attribuiranno ai loro possessori i medesimi diritti e, in particolare, saranno escluse dal diritto di percepire utili mentre attribuiranno ai loro titolari il diritto alla distribuzione di riserve disponibili (si veda l'Articolo 6 dello Statuto illimity).

#### **8. EFFETTI TRIBUTARI**

Per quanto attiene ai riflessi tributari, si segnala che la fusione per incorporazione è un'operazione fiscalmente neutra, ai sensi dell'articolo 172, commi 1 e 2, del Testo Unico delle Imposte sui Redditi.

#### **9. DECORRENZA DEGLI EFFETTI DELLA FUSIONE**

Gli effetti della Fusione decorreranno dalla Data di Efficacia della Fusione e precisamente dalla data indicata nell'atto di Fusione, che potrà coincidere o essere successiva a quella dell'ultima delle iscrizioni di cui all'articolo 2504-*bis* del cod. civ.

Le operazioni dell'Incorporanda saranno imputate al bilancio dell'Incorporante a decorrere dalla Data di Efficacia della Fusione mentre gli effetti contabili e gli effetti fiscali ai sensi dell'articolo 172 del Testo Unico delle Imposte sui Redditi saranno anticipati al 1° gennaio 2019.

#### **10. TRATTAMENTO RISERVATO A PARTICOLARI CATEGORIE DI SOCI E AI POSSESSORI DI TITOLI DIVERSI DALLE AZIONI**

Non sussistono categorie di soci o di possessori di titoli diversi dalle azioni delle società partecipanti alla Fusione con trattamento particolare o privilegiato nell'ambito della Fusione.

#### **11. VANTAGGI PARTICOLARI A FAVORE DEGLI AMMINISTRATORI DELLE SOCIETÀ PARTECIPANTI ALLA FUSIONE**

Non sono previsti vantaggi particolari a favore degli Amministratori delle società partecipanti alla Fusione.

#### **12. AUTORIZZAZIONE DELLE AUTORITÀ DI VIGILANZA**

Si fa presente che, ai sensi dell'articolo 57 del D.lgs. n. 385 del 1° settembre 1993 e successive modifiche e integrazioni, (il "TUB"), la Fusione dovrà essere autorizzata da Banca d'Italia; parimenti, la Banca d'Italia dovrà rilasciare il provvedimento di cui all'articolo 56 del TUB relativamente all'adozione dello Statuto illimity allegato al presente Progetto di Fusione.

Si ricorda che, ai sensi dell'articolo 57, comma 2, del TUB, non è possibile dar corso all'iscrizione nel registro delle imprese del Progetto di Fusione se non consti l'autorizzazione di cui al comma 4 del medesimo articolo.



### 13. PRESUPPOSTI ED EFFICACIA DELLA FUSIONE

Oltre a quanto indicato nel precedente paragrafo 12, l'attuazione della Fusione è subordinata all'avveramento delle seguenti condizioni:

- (i) il rilascio a parte di Borsa Italiana S.p.A. del provvedimento di ammissione a quotazione sull'MTA delle Azioni Ordinarie illimity e dei Diritti di Assegnazione illimity;
- (ii) il rilascio da parte di Consob del provvedimento di autorizzazione alla pubblicazione del Prospetto Informativo di ammissione a quotazione sull'MTA delle Azioni Ordinarie illimity e dei Diritti di Assegnazione illimity.

*Milano-Modena, 30 ottobre 2018*

**Banca Interprovinciale S.p.A.**

Rosalba Casiraghi

Presidente del Consiglio di Amministrazione

**Spaxs S.p.A.**

Corrado Passera

Presidente del Consiglio di Amministrazione

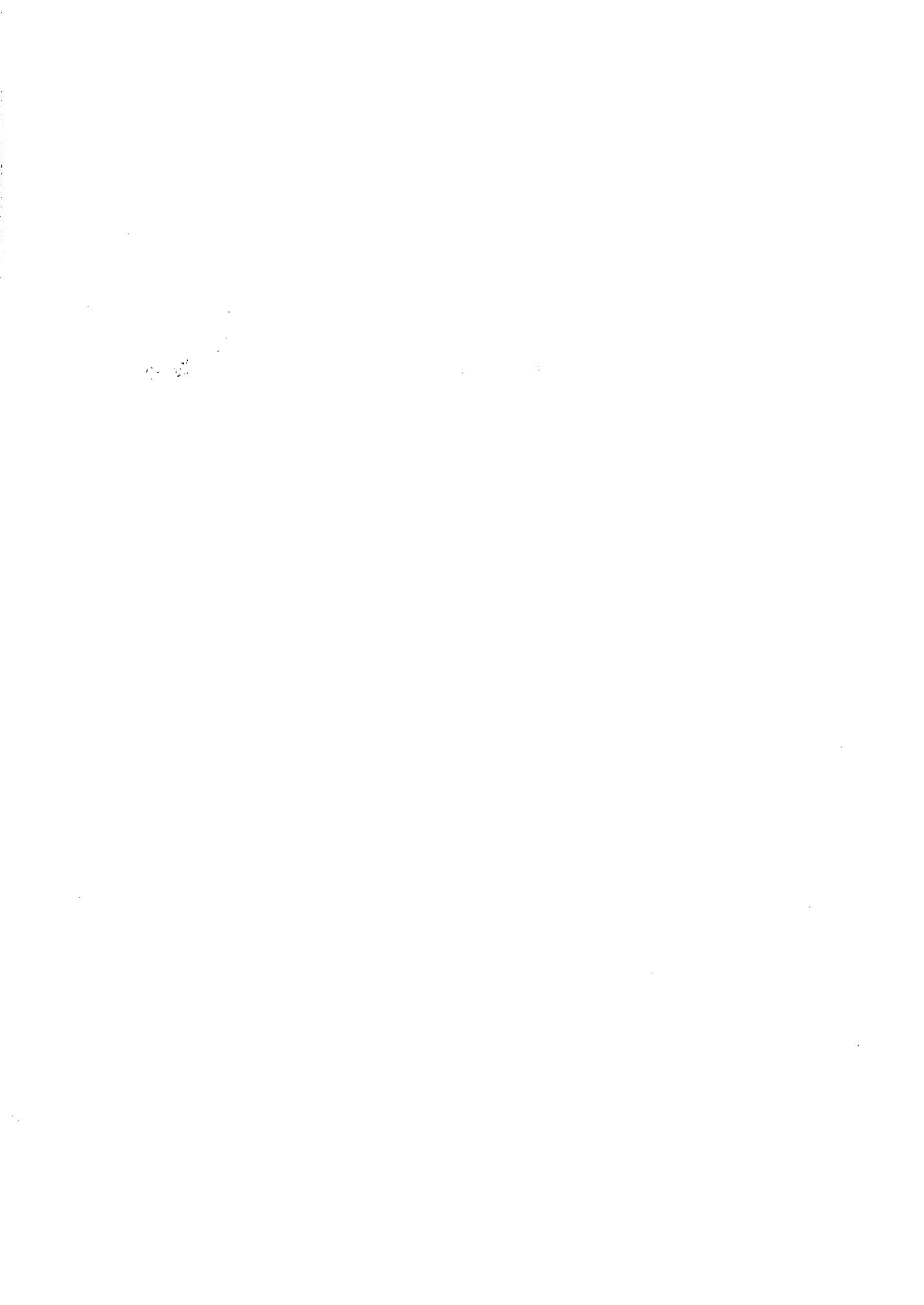
\*\* \* \* \* \*

#### **Allegati:**

Allegato "A" Statuto vigente dell'Incorporante

Allegato "B" Statuto illimity

Allegato "C" Regolamento dei Diritti di Assegnazione illimity





**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI BANCA INTERPROVINCIALE S.P.A. SUL  
PROGETTO DI FUSIONE PER INCORPORAZIONE DI SPAXS S.P.A. IN BANCA INTERPROVINCIALE S.P.A.**

**ASSEMBLEA STRAORDINARIA DI BANCA INTERPROVINCIALE S.P.A.**

**Prima convocazione, 18 gennaio 2019, e**

**Seconda convocazione, 19 gennaio 2019.**

**20 dicembre 2018**

## Sommario

PREMESSA.....	3
1. SOCIETÀ PARTECIPANTI ALLA FUSIONE .....	7
2. STATUTO DELL'INCORPORANTE .....	8
3. RAPPORTO DI CAMBIO, RAPPORTO DI ASSEGNAZIONE E CONGUAGLI IN DENARO .....	9
4. MODALITÀ DI ASSEGNAZIONE DEGLI STRUMENTI FINANZIARI ILLIMITY .....	10
5. DIRITTO DI RECESSO .....	11
6. DIRITTO DEGLI AZIONISTI DI BANCA INTERPROVINCIALE DI VENDERE LE PROPRIE AZIONI ALL'INCORPORANTE .....	11
7. DATA DALLA QUALE LE AZIONI DI ILLIMITY PARTECIPANO AGLI UTILI .....	12
8. EFFETTI TRIBUTARI .....	12
9. DECORRENZA DEGLI EFFETTI DELLA FUSIONE.....	12
10. TRATTAMENTO RISERVATO A PARTICOLARI CATEGORIE DI SOCI E AI POSSESSORI DI TITOLI DIVERSI DALLE AZIONI .....	12
11. VANTAGGI PARTICOLARI A FAVORE DEGLI AMMINISTRATORI DELLE SOCIETÀ PARTECIPANTI ALLA FUSIONE .....	12
12. AUTORIZZAZIONE DELLE AUTORITÀ DI VIGILANZA.....	12
13. PRESUPPOSTI ED EFFICACIA DELLA FUSIONE .....	12



## PREMESSA

Signori Azionisti,

siete stati convocati in Assemblea straordinaria per deliberare in merito al progetto di fusione (il "**Progetto di Fusione**") relativo alla fusione per incorporazione di SPAXS S.p.A. ("**Spaxs**" o l'"**Incorporanda**") in Banca Interprovinciale S.p.A. (la "**Banca**", o "**Banca Interprovinciale**" o l'"**Incorporante**" o "**BIP**") redatto ai sensi degli artt. 2501-ter e ss. cod. civ., da parte degli organi amministrativi di Banca Interprovinciale e di Spaxs (la "**Fusione**"). Il Progetto di Fusione è a disposizione del pubblico presso le sedi legali di Banca Interprovinciale in Modena, via Emilia Est n. 107, e di SPAXS in Milano, Via Mercato n. 3, nonché sui rispettivi siti internet [www.bancainterprovinciale.it](http://www.bancainterprovinciale.it) Sezione "*Investor Relations/18 Gennaio 2019 – Assemblea dei soci*" e [www.spaxs.it](http://www.spaxs.it) Sezione "*Business Combination/Assemblee/Assemblea gennaio 2019/Progetto di Fusione*" nonché sul meccanismo di stoccaggio di Spaxs [www.1info.it](http://www.1info.it).

Poiché alla data del Progetto di Fusione, e alla data della presente relazione, l'Incorporanda è proprietaria di una percentuale del capitale sociale dell'Incorporante pari a circa il 99,17%, alla Fusione (c.d. "inversa") oggetto della presente relazione si applicherà la c.d. "procedura semplificata" prevista e disciplinata dall'articolo 2505-bis cod. civ., la quale esenta gli Amministratori dalla stesura della relazione di cui all'articolo 2501-quinquies cod. civ., e dall'obbligo di fare redigere la relazione degli esperti di cui all'articolo 2501-sexies cod. civ., nonché dal rispetto degli articoli 2501-quater e 2501-septies cod. civ..

La presente relazione è stata pertanto predisposta in via volontaria dal Consiglio di Amministrazione di Banca Interprovinciale S.p.A. e messa a disposizione del pubblico sul proprio sito internet [www.bancainterprovinciale.it](http://www.bancainterprovinciale.it) Sezione "*Investor Relations/18 Gennaio 2019 – Assemblea dei soci*", anche al fine di fornire agli azionisti della Banca un'informativa aggiornata in merito agli accadimenti intervenuti dalla data del Progetto di Fusione e sino alla data della presente relazione.

\*\* \*\*\* \*\*

### Le società partecipanti alla Fusione

Banca Interprovinciale è una società attiva nel settore bancario a livello italiano con *focus* geografico in Emilia, che opera con un modello di banca commerciale con raccolta al dettaglio e ha come riferimento di clientela le imprese PMI e i risparmiatori.

Spaxs viene costituita come *special purpose acquisition company* (SPAC), ossia come società avente quale scopo la realizzazione di un'operazione di aggregazione (c.d. operazione rilevante) e lo sviluppo di un'altra entità (c.d. *target*), da individuare previo svolgimento di un'attività di ricerca e selezione. A tal fine, Spaxs raccoglie sul mercato, mediante un'offerta riservata, risorse per complessivi Euro 600 milioni da destinare all'operazione rilevante; all'esito di tale offerta, dal 1° febbraio 2018 le azioni ordinarie e diritti di assegnazione di Spaxs sono negoziati sull'AIM Italia/Mercato Alternativo del Capitale organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("**AIM Italia**").

Sin dalla fase di ammissione all'AIM Italia e nel contesto della raccolta di risorse sul mercato, Spaxs presenta il proprio progetto di investimento, da realizzarsi mediante la creazione di un operatore italiano nel settore bancario e/o finanziario attivo principalmente:

- (i) nella prestazione di servizi bancari e/o finanziari nei confronti della clientela imprese soprattutto "*Mid Corporate*" (incluse quelle con *rating* basso/senza *rating*) sia *performing* che classificate come *unlikely to pay*, tra i quali, *invoice lending*, *crossover lending* e servizi di *turnaround*;

- (ii) nel mercato dei *non-performing loans*, tramite l'acquisto di sofferenze garantite e non garantite (sia portafogli di crediti sia singoli crediti) e la gestione delle stesse anche mediante la realizzazione di una avanzata piattaforma di *servicing* tale da poter essere inoltre utilizzata per il *servicing* di portafogli di proprietà di altri operatori; e
- (iii) nell'offerta ai risparmiatori *retail* di servizi bancari e/o finanziari ad alto tasso di digitalizzazione.

Tale progetto prevede l'aggregazione societaria (tramite acquisizione di maggioranza o totalitaria, fusione o altra operazione straordinaria) di una o più società italiane di piccole-medie dimensioni non quotate, autorizzate ad operare nel mercato bancario e/o dei servizi finanziari e il successivo impiego delle risorse finanziarie di Spaxs per realizzare una forte patrimonializzazione della *target* e sostenerne una strategia di crescita e sviluppo anche per linee esterne.

#### L'Operazione Rilevante

Ad esito dell'attività di ricerca e selezione condotta da Spaxs, quest'ultima e la quasi totalità degli azionisti di Banca Interprovinciale, in data 12 aprile 2018, sottoscrivono un accordo disciplinante l'operazione rilevante di acquisizione da parte di Spaxs di una partecipazione quasi totalitaria nel capitale sociale di Banca Interprovinciale, da realizzarsi in parte mediante acquisto in contanti di azioni ordinarie BIP e in parte mediante conferimento in Spaxs di azioni ordinarie della Banca (nel complesso l'"**Acquisizione**" o l'"**Operazione Rilevante**"), da sottoporre all'esame e approvazione degli azionisti di Spaxs ai sensi e per gli effetti del proprio statuto sociale.

Spaxs, in data 20 luglio 2018, anche in vista dell'Assemblea degli azionisti, presenta e mette a disposizione del pubblico il piano strategico per il periodo 2018 – 2023 della "nuova" banca che ad esito del perfezionamento dell'Acquisizione si specializzerà nel mercato delle PMI italiane e sarà caratterizzata da un *business model* fortemente innovativo e ad alto tasso tecnologico; tale piano prevede la realizzazione della successiva Fusione a completamento del processo di integrazione. Il piano è stato successivamente aggiornato, confermandone gli elementi sostanziali, per tenere conto dell'effettiva dotazione patrimoniale della Banca, della disponibilità di dati operativi e di mercato più recenti e di alcuni mutamenti normativi e di contesto.

In data 8 agosto 2018, l'Assemblea degli azionisti di Spaxs approva l'Operazione Rilevante e la modifica dell'oggetto sociale di Spaxs necessaria per dar corso a detta Operazione Rilevante; viene quindi riconosciuto agli azionisti di Spaxs che non abbiano concorso alla deliberazione di approvazione dell'Operazione Rilevante il diritto di recesso ai sensi dell'articolo 2437 cod. civ. e dello statuto sociale (il "**Diritto di Recesso**").

Il 20 settembre 2018, Spaxs perfeziona l'acquisizione di circa il 99,17% del capitale sociale di BIP – tramite l'acquisto di n. 34.655 azioni ordinarie BIP a un corrispettivo di circa Euro 44,7 milioni e il conferimento di n. 8.360 azioni ordinarie della Banca (pari a circa il 19,27% del capitale sociale) a esecuzione e liberazione dell'aumento di capitale riservato, deliberato dall'Assemblea di Spaxs ed eseguito mediante emissione di n. 981.144 nuove azioni ordinarie Spaxs in favore degli azionisti conferenti di BIP. In tale occasione viene altresì comunicato che, al completamento della prevista Fusione tra Spaxs e Banca Interprovinciale, quest'ultima assumerà la denominazione di "Ilimity Bank S.p.A." e in forma abbreviata "Ilimity S.p.A.".

Ad esito dell'Acquisizione Spaxs viene a detenere n. 43.015 azioni ordinarie di BIP (corrispondenti a circa il 99,17% del capitale sociale), che - come detto - rappresenta la partecipazione detenuta dall'Incorporanda nell'Incorporante alla data del Progetto di Fusione e della presente relazione.

Per effetto di quanto deliberato dall'Assemblea dell'8 agosto 2018, ai sensi dell'articolo 2437-~~quater~~ <sup>quater</sup> cod. civ. e dello statuto sociale, è stato esercitato il Diritto di Recesso per n. 5.090.851 azioni ordinarie di Spaxs, di cui (i) n. 722.948 azioni assegnate in opzione e prelazione, nel corso dell'offerta in opzione svolta dal 5 settembre al 4 ottobre 2018, e (ii) n. 600.000 azioni collocate nel corso del collocamento a terzi, in entrambi i casi a un valore di liquidazione determinato in Euro 10,00 per azione.

Come deliberato dalla stessa Assemblea dell'8 agosto 2018, il 12 novembre 2018 Spaxs ha proceduto a rimborsare (al medesimo valore di liquidazione) e annullare le residue n. 3.767.903 azioni ordinarie oggetto di recesso, senza variazione del capitale sociale. Per informazioni sul capitale sociale di Spaxs alla data della presente relazione si veda il successivo paragrafo 1.

### Motivazioni e caratteristiche della Fusione

La Fusione si colloca nel più ampio contesto del progetto di investimento di Spaxs che ha portato al perfezionamento dell'Acquisizione, costituendone il passaggio conclusivo, con l'obiettivo di conseguire la piena integrazione tra Spaxs e la Banca (e la conseguente scomparsa del veicolo creato ai fini della realizzazione di tale progetto), nonché la messa a disposizione della Banca di tutte le risorse raccolte da Spaxs in sede di ammissione all'AIM Italia ai fini della piena realizzazione dell'Operazione Rilevante.

Anche in considerazione della quasi integrale partecipazione detenuta da Spaxs nel capitale sociale della Banca e del fatto che gli attivi patrimoniali di Spaxs sono rappresentati da tale partecipazione e dalle sopra indicate risorse finanziarie, la Fusione consegue altresì l'obiettivo di rendere più efficienti i processi organizzativi e gestionali della Banca, semplificando la struttura e riducendo le spese ed inefficienze collegate al mantenimento di due separate strutture societarie.

Alla data della presente relazione il capitale sociale di Spaxs è composto da n. 59.373.241 azioni ordinarie (le "**Azioni Ordinarie Spaxs**") e n. 1.440.000 azioni speciali (le "**Azioni Speciali Spaxs**").

Tali Azioni Speciali Spaxs, ai sensi dello statuto di Spaxs vigente alla data della presente relazione, saranno convertite automaticamente in Azioni Ordinarie Spaxs nel rapporto n. 8 Azioni Ordinarie Spaxs ogni n. 1 Azione Speciale Spaxs, nel caso in cui, entro il 20 settembre 2022 (corrispondente al termine dei 48 mesi successivi alla data di efficacia dell'Acquisizione), il prezzo medio delle azioni ordinarie di Spaxs negoziate sull'AIM Italia (ovvero, nel caso, su un mercato regolamentato italiano), per almeno 22 giorni di borsa aperta consecutivi, sia maggiore o uguale a Euro 13,9663866 per azione.

Inoltre, ai sensi dello stesso statuto di Spaxs, qualora entro i termini rappresentati in precedenza non si siano verificate le condizioni per la conversione automatica di cui al precedente punto (ii), per ogni Azione Speciale Spaxs residua si otterrà in conversione n. 1 (una) Azione Ordinaria Spaxs, senza modifica alcuna dell'entità del capitale sociale.

Per informazioni in merito alle caratteristiche delle Azioni Speciali Spaxs si rinvia allo statuto sociale di Spaxs vigente alla data della presente relazione, disponibile sul sito internet della medesima [www.spaxs.it](http://www.spaxs.it) (Sezione "Corporate Governance/Documenti Societari").

Inoltre, alla data della presente relazione, Spaxs ha emesso n. 28.492.827 diritti di assegnazione denominati "*Diritti di Assegnazione Spaxs S.p.A.*" (i "**Diritti di Assegnazione Spaxs**"), disciplinati dal relativo regolamento (il "**Regolamento dei Diritti di Assegnazione Spaxs**"), di cui, ai sensi del medesimo Regolamento: (i) n. 6.000.000 Diritti di Assegnazione Spaxs sono stati assegnati gratuitamente nel contesto dell'IPO (nella misura di n. 1 Diritto di Assegnazione Spaxs ogni n. 10 azioni ordinarie sottoscritte) e (ii) n. 22.492.827 Diritti di Assegnazione Spaxs sono stati emessi e assegnati gratuitamente il 12 novembre 2018

(la "**Data di Liquidazione Azioni Spaxs Recedute**"), ossia alla data di liquidazione delle Azioni Ordinarie Spaxs oggetto del Diritto di Recesso, nel rapporto di n. 4 Diritti di Assegnazione ogni n. 10 azioni ordinarie in circolazione a tale data, diverse dalle nuove azioni emesse a servizio del conferimento delle azioni BIP ed escluse le n. 3.767.903 azioni oggetto di rimborso e annullamento da parte di Spaxs al termine del sopra ricordato procedimento di liquidazione ex articolo 2437-*quater* cod. civ..

A servizio dei Diritti di Assegnazione Spaxs, in data 17 e 25 gennaio 2018, l'Assemblea straordinaria dell'Incorporanda ha deliberato l'emissione di massime n. 6.000.000 azioni ordinarie senza variazione del capitale sociale, da assegnare a titolo gratuito ai portatori dei Diritti di Assegnazione Spaxs al primo anniversario dalla data di efficacia dell'Operazione Rilevante, e quindi il 20 settembre 2019. Per effetto dell'emissione e assegnazione dei Diritti di Assegnazione Spaxs di cui al precedente paragrafo sub (ii) le azioni ordinarie da emettere e assegnare ai titolari dei Diritti di Assegnazione Spaxs sono pari a n. 5.698.565 (le "**Azioni di Compendio illimity**").

Per informazioni in merito alle caratteristiche dei Diritti di Assegnazione Spaxs si rinvia al Regolamento dei Diritti di Assegnazione Spaxs disponibile sul sito internet di Spaxs [www.spaxs.it](http://www.spaxs.it) (Sezione "*Investor Relations / IPO*").

Anche in ragione di tutto quanto sopra, è previsto che, nel contesto della Fusione, l'Assemblea degli Azionisti di BIP approvati, in particolare, oltre al Progetto di Fusione e ai relativi allegati:

- l'eliminazione dell'indicazione del valore nominale delle azioni ordinarie della Banca;
- a servizio del concambio delle Azioni Speciali Spaxs, l'emissione di massime n. 1.440.000 azioni speciali illimity (le "**Azioni Speciali illimity**") con caratteristiche analoghe alle Azioni Speciali Spaxs, come disciplinate dall'articolo 6 del nuovo statuto di illimity, accluso al Progetto di Fusione (lo "**Statuto illimity**");
- l'emissione di n. 28.492.827 diritti di assegnazione (i "**Diritti di Assegnazione illimity**"), disciplinati dal "*Regolamento dei Diritti di Assegnazione illimity S.p.A.*", i cui termini e condizioni sono conformi al Regolamento dei Diritti di Assegnazione di Spaxs, accluso al Progetto di Fusione (il "**Regolamento Diritti di Assegnazione illimity**");
- l'emissione di n. 5.698.565 Azioni di Compendio illimity senza variazione del capitale sociale, da assegnare a titolo gratuito ai portatori dei Diritti di Assegnazione illimity al primo anniversario dalla data di efficacia dell'Acquisizione (ossia il 20 settembre 2019).

Nel contesto della Fusione: (i) tutte le azioni ordinarie della Banca saranno annullate e saranno emesse nuove azioni ordinarie illimity (le "**Azioni Ordinarie illimity**"), e (ii) le Azioni Ordinarie Spaxs e i Diritti di Assegnazione Spaxs saranno revocati dalle negoziazioni su AIM Italia e, contestualmente, le Azioni Ordinarie illimity e i Diritti di Assegnazione illimity saranno ammessi a quotazione sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("**MTA**"). Come meglio precisato al successivo paragrafo 13 (cui si rinvia), l'attuazione della Fusione è, infatti, subordinata all'ammissione a quotazione sull'MTA delle Azioni Ordinarie illimity e dei Diritti di Assegnazione illimity.

La Fusione determinerà, alla Data di Efficacia della Fusione, l'estinzione dell'Incorporanda.

\*\*\* \*\*

Si segnala infine che, in conseguenza del rapporto di partecipazione esistente tra Spaxs e Banca Interprovinciale instauratosi per effetto dell'Operazione Rilevante, la Fusione costituisce un'operazione tra



parti correlate; ai sensi della "Procedura per le operazioni con parti correlate" adottata da Spaxs in conformità al Regolamento Consob in materia di operazioni con parti correlate n. 17221 del 12 marzo 2010, nonché ai sensi del "Regolamento operazioni di interesse personale e delle operazioni con soggetti collegati" adottato da Banca Interprovinciale in conformità alla Circolare di Banca d'Italia n. 263 del 27 dicembre 2006, entrambe come vigenti alla data del Progetto di Fusione e della presente relazione.

Il Progetto di Fusione è stato pertanto approvato dai Consigli di Amministrazione di Spaxs e BIP, a seguito del coinvolgimento in fase istruttoria e con il parere favorevole, rispettivamente, del Collegio Sindacale di Spaxs in conformità a quanto previsto dalla sopra richiamata Procedura per le operazioni con parti correlate di Spaxs, e degli Amministratori Indipendenti della Banca, in conformità a quanto previsto dal sopra ricordato Regolamento operazioni di interesse personale e delle operazioni con soggetti collegati di BIP.

Tali pareri, contenenti le valutazioni circa la sussistenza di un interesse delle società partecipanti alla Fusione alla realizzazione della stessa, nonché in merito alla convenienza e regolarità formale e sostanziale dei termini di cui al Progetto di Fusione, sono stati rilasciati in data 29 ottobre 2018.

Per maggiori informazioni al riguardo si rinvia al Documento Informativo che sarà predisposto e messo a disposizione da Spaxs in conformità con la richiamata procedura e nei termini di legge sul proprio sito internet [www.spaxs.it](http://www.spaxs.it) Sezione "Corporate Governance".

Si riportano di seguito le informazioni essenziali relative alla Fusione.

## 1. SOCIETÀ PARTECIPANTI ALLA FUSIONE

### Società Incorporante

**Denominazione:** Banca Interprovinciale S.p.A.  
**Sede legale:** Via Emilia Est 107, 41121, Modena.  
**Capitale sociale:** Euro 58.377.000,00, di cui sottoscritto e versato per Euro 43.377.000, suddiviso in n. 43.377 azioni ordinarie, con valore nominale unitario pari a Euro 1.000,00.  
Codice Fiscale e numero di iscrizione nel Registro Imprese di Modena:  
03192350365.  
Iscrizione all'Albo delle Banche presso Banca d'Italia n. 5710.  
Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi ed al Fondo Nazionale di Garanzia.

### Società Incorporanda

**Denominazione:** Spaxs S.p.A.  
**Sede legale:** Via Mercato n. 3, 20121, Milano.  
Codice Fiscale e numero di iscrizione nel Registro Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi: 10147580962.  
**Capitale sociale:** alla data della presente relazione, Euro 62.781.144,00 suddiviso in n. 59.373.241 Azioni Ordinarie Spaxs ammesse alla negoziazione su AIM Italia/Mercato Alternativo

del capitale organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. e n. 1.440.000 Azioni Speciali Spaxs, tutte prive di indicazione del valore nominale<sup>(1)</sup>.

Si ricorda inoltre che alla data della presente relazione sono in circolazione n. 28.492.827 Diritti di Assegnazione Spaxs con riguardo ai quali si rinvia alla Premessa.

Fermo quanto sopra, alla data del Progetto di Fusione e della presente relazione, Spaxs non detiene azioni proprie.

## 2. STATUTO DELL'INCORPORANTE

Con l'approvazione del Progetto di Fusione, l'Assemblea Straordinaria di Banca Interprovinciale sarà chiamata a deliberare l'adozione, con effetto dalla Data di Efficacia della Fusione, dello Statuto illimity nel testo accluso al Progetto di Fusione, quale Allegato "B".

Lo Statuto illimity riporta, tra l'altro, tutte le modifiche necessarie ed opportune ai fini dell'ammissione degli strumenti finanziari dell'Incorporante sull'MTA, nonché quelle collegate alle caratteristiche delle azioni ordinarie e speciali e dei diritti di assegnazione emessi a servizio della Fusione. In particolare, lo Statuto illimity riporta, tra l'altro, le seguenti modifiche:

- la variazione della denominazione sociale in "*illimity Bank S.p.A.*" e in forma abbreviata "*illimity S.p.A.*";
- la variazione della sede legale, sita in Milano;
- la proroga della durata della Banca;
- l'eliminazione del valore nominale delle Azioni Ordinarie illimity, l'introduzione della disciplina delle Azioni Speciali illimity con caratteristiche analoghe alle Azioni Speciali Spaxs, nonché l'indicazione dei Diritti di Assegnazione illimity e dell'emissione delle Azioni di Compendio illimity a servizio degli stessi;
- l'adeguamento del voto di lista per la nomina degli organi sociali alla disciplina applicabile alle società con strumenti finanziari quotati sull'MTA;
- l'introduzione della facoltà per il Consiglio di Amministrazione di presentare una lista per la nomina del Consiglio di Amministrazione;
- l'introduzione delle indicazioni necessarie al rispetto delle norme in materia di equilibrio tra generi e requisiti di indipendenza degli amministratori secondo quanto previsto dalla disciplina applicabile alle società con strumenti finanziari quotati sull'MTA;
- l'introduzione della figura del dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari.

Per effetto della Fusione e del mutamento di denominazione sociale dell'Incorporante, a partire dalla Data di Efficacia della Fusione, i Diritti di Assegnazione illimity (conformi ai Diritti di Assegnazione di Spaxs) saranno emessi e denominati "*Diritti di Assegnazione illimity S.p.A.*" e regolati dal "*Regolamento dei Diritti di Assegnazione illimity S.p.A.*", allegato al Progetto di Fusione quale Allegato "C", avente termini e condizioni conformi al Regolamento dei Diritti di Assegnazione Spaxs.

---

<sup>(1)</sup> Si ricorda che, come previsto dall'articolo 6 dello statuto sociale di Spaxs vigente a tale data, il 21 novembre 2018 n. 360.000 Azioni Speciali Spaxs, sono state convertite in 2.160.000 azioni ordinarie di Spaxs, senza variazione del capitale sociale. Al riguardo e per informazioni in merito alle caratteristiche delle Azioni Speciali Spaxs si rinvia alla Premessa e allo statuto sociale di Spaxs vigente alla data della presente relazione, disponibile sul sito internet della medesima [www.spaxs.it](http://www.spaxs.it) (Sezione "*Corporate Governance / Documenti Societari*").



Si segnala inoltre che lo Statuto illimity, che entrerà in vigore alla Data di Efficacia (come allegato al Progetto di Fusione), tiene conto degli aumenti di capitale della Banca a servizio dei piani di remunerazione e incentivazione sottoposti alla medesima Assemblea di Banca Interprovinciale chiamata ad approvare la Fusione e per i quali si rinvia ai relativi punti all'ordine del giorno.

### 3. RAPPORTO DI CAMBIO, RAPPORTO DI ASSEGNAZIONE E CONGUAGLI IN DENARO

Ai fini del perfezionamento della Fusione si procederà con l'annullamento di tutte le Azioni Ordinarie Spaxs e delle Azioni Speciali Spaxs, nonché di tutti i Diritti di Assegnazione Spaxs.

L'Incorporante darà attuazione alla Fusione mediante l'emissione – previo annullamento di tutte le proprie azioni ordinarie – di nuove azioni, ordinarie e speciali, e dei diritti di assegnazione, da assegnare rispettivamente ai titolari di Azioni Ordinarie Spaxs, di Azioni Speciali Spaxs e di Diritti di Assegnazione Spaxs, nonché agli azionisti dell'Incorporante diversi da Spaxs (gli "Azionisti di Minoranza"), il tutto secondo quanto di seguito descritto.

Quanto agli azionisti di Spaxs, secondo quanto determinato dai Consigli di Amministrazione di Banca Interprovinciale e di Spaxs:

- per ogni n. 1 (una) Azione Ordinaria Spaxs verrà assegnata in concambio n. 1 (una) Azione Ordinaria illimity, priva di indicazione del valore nominale;
- per ogni n. 1 (una) Azione Speciale Spaxs verrà assegnata in concambio n. 1 (una) Azione Speciale illimity priva di indicazione del valore nominale;

(sia per le azioni ordinarie sia per le azioni speciali, il "Rapporto di Cambio").

Ai sensi dell'articolo 2504-ter, comma 1, del cod. civ., non saranno tuttavia assegnate azioni dell'Incorporante in sostituzione delle eventuali azioni proprie della Incorporanda detenute alla Data di Efficacia della Fusione.

Inoltre, in considerazione delle caratteristiche dei Diritti di Assegnazione Spaxs che saranno oggetto di annullamento e delle caratteristiche analoghe dei Diritti di Assegnazione illimity che saranno emessi, i Consigli di Amministrazione dell'Incorporante e dell'Incorporanda hanno altresì deliberato di assegnare gratuitamente ai portatori dei Diritti di Assegnazione Spaxs per ogni n. 1 (uno) Diritto di Assegnazione Spaxs detenuto, n. 1 (uno) Diritto di Assegnazione illimity di nuova emissione, in sostituzione.

Quanto agli Azionisti di Minoranza, le azioni ordinarie dell'Incorporante detenute dagli Azionisti di Minoranza saranno sostituite da Azioni Ordinarie illimity della Banca di nuova emissione, che verranno assegnate agli Azionisti di Minoranza nel rapporto di assegnazione di n. 137,0726 Azioni Ordinarie illimity di nuova emissione ogni n. 1 (una) azione ordinaria di BIP detenuta (il "Rapporto di Assegnazione").

Qualora, in applicazione del Rapporto di Assegnazione, spettassero agli Azionisti di Minoranza un numero non intero di Azioni Ordinarie illimity, la Banca procederà alla consegna di Azioni Ordinarie illimity nella misura risultante dall'arrotondamento (i) per difetto, qualora l'entità della frazione sia inferiore allo 0,5 e (ii) per eccesso, qualora l'entità della frazione sia pari o superiore allo 0,5.

Tale Rapporto di Assegnazione è stato determinato in maniera tale da mantenere invariato il valore delle partecipazioni detenute nell'Incorporante dagli Azionisti di Minoranza alla data del Progetto di Fusione, tenuto conto della determinazione del Rapporto di Cambio, nonché dell'incremento del valore

dell'Incorporante derivante dall'apporto del patrimonio dell'Incorporanda che si verificherà nel contesto della Fusione, il tutto come meglio dettagliato al successivo Paragrafo 3.1.

Nessun onere verrà posto a carico degli azionisti per le operazioni di concambio e di assegnazione.

### **3.1 Valorizzazione delle società partecipanti alla Fusione**

Ai fini del calcolo del Rapporto di Assegnazione sono stati rilevati i valori economici delle società partecipanti alla fusione sulla base dei metodi riportati di seguito.

#### Spaxs S.p.A.

In considerazione della natura dell'Incorporanda come *special purpose acquisition company* e dell'attivo della società rappresentato principalmente dalle disponibilità finanziarie reperite tramite la quotazione al mercato alternativo del capitale AIM nonché dalla partecipazione acquisita nella Banca Interprovinciale, è stata considerata ragionevole una valutazione basata sul metodo patrimoniale semplice prendendo a riferimento la situazione contabile della società al 30 settembre 2018.

Pertanto, in considerazione del valore di patrimonio netto di Spaxs al 30 settembre 2018, pari ad Euro 559.531.964 sulla base dei principi contabili internazionali IFRS, e del numero di azioni ordinarie e di azioni speciali in circolazione a tale data, sono stati calcolati gli effetti derivanti dal collocamento delle Azioni Ordinarie Spaxs presso terzi nonché dell'annullamento del numero delle Azioni Ordinarie Spaxs non collocate a seguito del completamento del periodo di recesso, di offerta in opzione e prelazione e del collocamento presso terzi. È stata inoltre considerata la conversione di n. 360.000 Azioni Speciali Spaxs in n. 2.160.000 Azioni Ordinarie Spaxs ai sensi dello statuto allora vigente. Il patrimonio netto rettificato di Spaxs al 30 settembre 2018 considerati gli effetti sopra menzionati ed utilizzato ai fini valutativi è risultato pari ad Euro 572.761.444 mentre le Azioni Ordinarie Spaxs sono risultate pari a n. 59.373.241 e le Azioni Speciali Spaxs, pari a n. 1.440.000, risultando quindi in un valore economico di Euro 9,4184 per azione di Spaxs.

#### Banca Interprovinciale S.p.A.

Come precedentemente ricordato, in data 20 settembre 2018 si è perfezionata l'Operazione Rilevante che ha permesso l'acquisizione del 99,17% del capitale di Banca Interprovinciale da parte di Spaxs. Il valore economico riconosciuto a Banca Interprovinciale ai fini dell'Operazione Rilevante è risultato pari ad Euro 55.999.707 per l'intero capitale sociale e quindi Euro 1.291,00 per azione ordinaria di Banca Interprovinciale.

Ai fini della fusione è stato pertanto ritenuto ragionevole assegnare alle azioni ordinarie di Banca Interprovinciale lo stesso valore ad essa attribuito ai fini dell'Operazione Rilevante.

## **4. MODALITÀ DI ASSEGNAZIONE DEGLI STRUMENTI FINANZIARI ILLIMITY**

Le Azioni Ordinarie illimity, le Azioni Speciali illimity e i Diritti di Assegnazione illimity a servizio del concambio, così come le Azioni Ordinarie illimity a servizio del Rapporto di Assegnazione saranno messi a disposizione degli aventi diritto, secondo le forme proprie delle azioni accentrate in Monte Titoli S.p.A. e dematerializzate, a partire dal primo giorno lavorativo successivo alla Data di Efficacia della Fusione o comunque secondo la tempistica di dettaglio che sarà resa nota al mercato. Tale data ed eventuali ulteriori informazioni sulle modalità di attribuzione degli strumenti finanziari di illimity, saranno comunicate con apposito comunicato stampa diffuso tramite il sistema SDIR-NIS da Spaxs e pubblicato sul sito internet di Banca Interprovinciale ([www.bancainterprovinciale.it](http://www.bancainterprovinciale.it)) Sezione "Investor Relations/Comunicati", nonché sul

sito internet di Spaxs [www.spaxs.it](http://www.spaxs.it) Sezione "Business Combination/Progetto di Fusione/Assemblea" e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato ([www.1info.it](http://www.1info.it)).

Con decorrenza dalla Data di Efficacia della Fusione, le Azioni Ordinarie Spaxs e i Diritti di Assegnazione Spaxs verranno revocati dalle negoziazioni sull'AIM e annullati. Le Azioni Ordinarie Spaxs e i Diritti di Assegnazione Spaxs verranno assegnati rispettivamente ai soci di Spaxs secondo il Rapporto di Cambio e agli Azionisti di Minoranza secondo il Rapporto di Assegnazione, nonché i Diritti di Assegnazione illimitati assegnati ai titolari dei Diritti di Assegnazione Spaxs saranno negoziati sull'MTA.



## 5. DIRITTO DI RECESSO

La realizzazione dell'operazione di Fusione non determina l'insorgere di alcuna causa di recesso, né per gli azionisti dell'Incorporante né per quelli dell'Incorporanda.

## 6. DIRITTO DEGLI AZIONISTI DI BANCA INTERPROVINCIALE DI VENDERE LE PROPRIE AZIONI ALL'INCORPORANTE

I Consigli di Amministrazione delle società partecipanti alla Fusione hanno deciso di avvalersi della facoltà prevista dall'articolo 2505-bis, primo comma, cod. civ. che consente, qualora la società incorporante detenga azioni nel capitale della società incorporanda superiori al 90%, di non applicare le disposizioni, *inter alia*, dell'articolo 2501-sexies cod. civ., purché venga concesso ai soci di minoranza della incorporanda il diritto di far acquistare le proprie azioni da parte della società incorporante, per un corrispettivo determinato alla stregua dei criteri previsti per il recesso.

Come già ricordato, alla data del Progetto di Fusione e della presente relazione, il capitale dell'Incorporante è detenuto per il 99,17% dall'Incorporanda e pertanto, la Fusione costituisce una fusione c.d. "inversa". Per tale ragione, ai sensi dell'articolo 2505-bis, cod. civ., il diritto di vendere le proprie azioni è attribuito agli azionisti di Banca Interprovinciale diversi dall'Incorporanda, i quali avranno il diritto di vendere alla Incorporante, in tutto o in parte, le proprie azioni, per un corrispettivo pari a Euro 1.291,00 per ciascuna azione ordinaria BIP messa in vendita, determinato alla stregua dei criteri previsti per il recesso ai sensi dell'articolo 2437-ter, comma 2, cod. civ..

L'esercizio del diritto in oggetto da parte degli azionisti di BIP sarà regolamentato come segue:

- a) dovrà essere manifestato tramite comunicazione a mezzo lettera raccomandata da spedirsi, alla sede legale di Banca Interprovinciale S.p.A. in Via Emilia Est 107, Modena, 41121, o tramite posta elettronica certificata all'indirizzo [info@pec.bancainterprovinciale.com](mailto:info@pec.bancainterprovinciale.com), entro 15 giorni dall'iscrizione presso il Registro delle Imprese competente della delibera assembleare di BIP relativa alla Fusione;
- b) le azioni BIP oggetto di detta manifestazione di volontà rimarranno indisponibili a partire dalla data di detta comunicazione e sino alla data in cui si perfezionerà la vendita delle medesime azioni BIP all'Incorporante, con contestuale pagamento da parte di quest'ultima all'azionista venditore del controvalore corrispondente alle azioni BIP messe in vendita.

Maggiori dettagli in merito alle modalità di esercizio del diritto di vendita previsto dal Progetto di Fusione, saranno fornite agli azionisti con apposito avviso diffuso tramite il sistema SDIR-NIS da Spaxs e pubblicato sul sito internet di Banca Interprovinciale ([www.bancainterprovinciale.it](http://www.bancainterprovinciale.it)) Sezione "Investor Relations/18 Gennaio 2019 – Assemblea dei soci", nonché sul sito internet di Spaxs [www.spaxs.it](http://www.spaxs.it) Sezione "Business Combination/Assemblee/Assemblea gennaio 2019" e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato di Spaxs

([www.1info.it](http://www.1info.it)), unitamente alla notizia dell'avvenuta iscrizione della delibera assembleare di BIP presso il competente Registro delle Imprese.

#### **7. DATA DALLA QUALE LE AZIONI DI ILLIMITY PARTECIPANO AGLI UTILI**

Tutte le Azioni Ordinarie illimity di nuova emissione attribuite agli aventi diritto (sia in concambio di Azioni Ordinarie<sup>3</sup> Spaxs, sia assegnate in luogo delle azioni ordinarie BIP detenute da Azionisti di Minoranza) avranno godimento regolare ed attribuiranno ai loro possessori i medesimi diritti.

Le Azioni Speciali illimity attribuite in concambio delle Azioni Speciali Spaxs agli aventi diritto avranno le medesime caratteristiche ed attribuiranno ai loro possessori i medesimi diritti e, in particolare, saranno escluse dal diritto di percepire utili mentre attribuiranno ai loro titolari il diritto alla distribuzione di riserve disponibili (si veda l'Articolo 6 dello Statuto illimity).

#### **8. EFFETTI TRIBUTARI**

Per quanto attiene ai riflessi tributari, si segnala che la fusione per incorporazione è un'operazione fiscalmente neutra, ai sensi dell'articolo 172, commi 1 e 2, del Testo Unico delle Imposte sui Redditi.

#### **9. DECORRENZA DEGLI EFFETTI DELLA FUSIONE**

Gli effetti della Fusione decorreranno dalla Data di Efficacia della Fusione e precisamente dalla data indicata nell'atto di Fusione, che potrà coincidere o essere successiva a quella dell'ultima delle iscrizioni di cui all'articolo 2504-bis del cod. civ..

Le operazioni dell'Incorporanda saranno imputate al bilancio dell'Incorporante a decorrere dalla Data di Efficacia della Fusione mentre gli effetti contabili e gli effetti fiscali ai sensi dell'articolo 172 del Testo Unico delle Imposte sui Redditi saranno anticipati al 1° gennaio 2019.

#### **10. TRATTAMENTO RISERVATO A PARTICOLARI CATEGORIE DI SOCI E AI POSSESSORI DI TITOLI DIVERSI DALLE AZIONI**

Non sussistono categorie di soci o di possessori di titoli diversi dalle azioni delle società partecipanti alla Fusione con trattamento particolare o privilegiato nell'ambito della Fusione.

#### **11. VANTAGGI PARTICOLARI A FAVORE DEGLI AMMINISTRATORI DELLE SOCIETÀ PARTECIPANTI ALLA FUSIONE**

Non sono previsti vantaggi particolari a favore degli Amministratori delle società partecipanti alla Fusione.

#### **12. AUTORIZZAZIONE DELLE AUTORITÀ DI VIGILANZA**

Si fa presente che, in data 11 dicembre 2018, Banca d'Italia ha rilasciato il proprio provvedimento di autorizzazione: (i) alla Fusione, ai sensi dell'articolo 57 del D.lgs. n. 385 del 1° settembre 1993 e successive modifiche e integrazioni, (il "TUB"), (ii) all'adozione dello Statuto illimity, ai sensi dell'articolo 56 del TUB e (iii) all'acquisto di azioni proprie da parte della Banca per un importo massimo di Euro 467.342, strettamente correlata alle modalità di realizzazione della Fusione e, segnatamente, a servizio del diritto di vendita attribuito agli azionisti di BIP diversi da SPAXS ai sensi del Paragrafo 6 del Progetto di Fusione a cui si rinvia, ai sensi degli artt. 77 e 78 del Regolamento (UE) n. 575/2013 e degli artt. 27-31 Regolamento Delegato (UE) n. 241/2014.

#### **13. PRESUPPOSTI ED EFFICACIA DELLA FUSIONE**

Oltre a quanto indicato nel precedente paragrafo 12, l'attuazione della Fusione è subordinata all'avveramento delle seguenti condizioni:

- (i) il rilascio a parte di Borsa Italiana S.p.A. del provvedimento di ammissione a quotazione sull'MTA delle Azioni Ordinarie illimity e dei Diritti di Assegnazione illimity;
- (ii) il rilascio da parte di Consob del provvedimento di autorizzazione alla pubblicazione del Prospetto Informativo di ammissione a quotazione sull'MTA delle Azioni Ordinarie illimity e dei Diritti di Assegnazione illimity.

\*\* \*\*\* \*\*

Allegati alla presente Relazione:

- Allegato 1: Progetto di Fusione (unitamente ai relativi allegati)

\*\* \*\*\* \*\*

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

*"L'Assemblea straordinaria di Banca Interprovinciale S.p.A. preso atto,*

- *della relazione del Consiglio di Amministrazione al progetto di fusione ("**Progetto di Fusione**") relativo alla fusione per incorporazione di SPAXS S.p.A. in Banca Interprovinciale S.p.A. ("**Fusione**");*
- *del Progetto di Fusione, redatto ai sensi dell'art. 2501-ter cod. civ., e allegato al presente verbale assembleare sub Allegato [●], comprensivo dei relativi allegati;*
- *dell'intervenuta autorizzazione di Banca d'Italia ai sensi di legge;*
- *dell'avvenuto adempimento di tutte le formalità di deposito e pubblicazione della documentazione ai sensi di legge e di regolamento;*
- *delle condizioni sospensive della Fusione così come riportare nel paragrafo 13 del Progetto di Fusione;*
- *dell'avvenuta determinazione del prezzo di vendita delle azioni ordinarie di Banca Interprovinciale ai sensi dell'art. 2505-bis cod. civ., primo comma,*

**delibera**

1. *di approvare il Progetto di Fusione – unitamente ai suoi allegati – che disciplina la fusione mediante incorporazione di SPAXS S.p.A. in Banca Interprovinciale S.p.A., nonché le condizioni e le modalità di cui al Progetto di Fusione e, quindi con:*
  - a) *l'adozione di un nuovo statuto sociale – subordinatamente e con decorrenza dalla data di efficacia verso terzi della Fusione – come allegato al Progetto di Fusione e al verbale assembleare sub Allegato [●], che prevede, inter alia: (i) il mutamento di denominazione sociale di Banca Interprovinciale S.p.A. in "illimity Bank S.p.A.", in forma abbreviata anche "illimity S.p.A." nonché (ii) il trasferimento della sede legale nel Comune di Milano, stabilendo a tal fine l'indirizzo in via Soperga n. 9;*
  - b) *l'annullamento di tutte le n. 43.377 azioni ordinarie di Banca Interprovinciale S.p.A. con valore nominale unitario pari a Euro 1.000,00 emesse ed in circolazione alla data della presente deliberazione e, a servizio del Rapporto di Cambio e del Rapporto di Assegnazione così come*

indicati nel Progetto di Fusione e secondo i termini e condizioni nel medesimo indicati, l'emissione di: (i) n. 59.422.861 azioni ordinarie di illimity S.p.A. prive di indicazione del valore nominale e senza variazione del capitale sociale, con annullamento senza concambio delle eventuali azioni ordinarie di SPAXS S.p.A., che alla data di efficacia della Fusione fossero in proprietà di SPAXS S.p.A. medesima o di Banca Interprovinciale S.p.A. a norma dell'articolo 2504-ter del codice civile, il tutto procedendo alle relative emissioni e assegnazione azionarie secondo il Rapporto di Cambio e il Rapporto di Assegnazione che risultano dal Progetto di Fusione e quindi per ogni n. 1 azione ordinaria SPAXS S.p.A., n. 1 azione ordinaria illimity S.p.A. di nuova emissione e per ogni n. 1 azione ordinaria Banca Interprovinciale S.p.A., n. 137,0726 azioni ordinarie illimity S.p.A. di nuova emissione, e (ii) n. 1.440.000 azioni speciali di illimity S.p.A. prive di indicazione del valore nominale e senza variazione del capitale sociale, il tutto procedendo alla relativa emissione azionaria secondo il Rapporto di Cambio che risulta dal Progetto di Fusione e quindi per ogni n. 1 azione speciale SPAXS S.p.A., n. 1 azione speciale illimity S.p.A. di nuova emissione;

- c) l'emissione di n. 28.492.827 diritti di assegnazione denominati "Diritti di Assegnazione illimity S.p.A.", da attribuire ai portatori di Diritti di Assegnazione di SPAXS S.p.A. nella misura di n. 1 Diritto di Assegnazione illimity S.p.A. ogni n. 1 Diritto di Assegnazione SPAXS S.p.A. e l'approvazione del relativo "Regolamento dei Diritti di Assegnazione illimity S.p.A." – subordinatamente e con decorrenza dalla data di efficacia verso terzi della Fusione – come allegato al Progetto di Fusione e al presente verbale assembleare sub Allegato [\*];
  - d) l'emissione di massime n. 5.698.565 azioni ordinarie di illimity S.p.A., senza variazione del capitale sociale, da assegnare a titolo gratuito ai portatori dei Diritti di Assegnazione illimity S.p.A. alla data del 20 settembre 2019, secondo quanto disciplinato dal Regolamento dei Diritti di Assegnazione illimity S.p.A.;
  - e) l'autorizzazione, entro il periodo massimo di 18 mesi dalla data della presente deliberazione, all'acquisto di azioni ordinarie a servizio delle modalità di attuazione della Fusione e, segnatamente, a servizio del diritto degli azionisti di Banca Interprovinciale S.p.A. diversi dalla società incorporanda SPAXS S.p.A., di vendere le proprie azioni ordinarie di Banca Interprovinciale S.p.A. alla società incorporante ai sensi dell'art. 2505-bis, prima comma, cod. civ. e del paragrafo 6 del Progetto di Fusione, per un corrispettivo unitario pari ad Euro 1.291,00 per azione di Banca Interprovinciale S.p.A. e così per un importo massimo complessivo di Euro 467.342;
2. di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso all'Amministratore Delegato, anche per mezzo di speciali procuratori all'uopo nominati, ogni più ampio potere senza esclusione alcuna, per dare attuazione alla Fusione, secondo le modalità e nei termini previsti nel Progetto di Fusione, oltre che nelle deliberazioni che precedono, e quindi, senza limitazione alcuna, per:
- a) ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357-ter del codice civile, possano disporre, in qualsiasi momento, in tutto o in parte, in una o più volte, delle azioni ordinarie proprie acquistate in base alla presente delibera, o comunque in portafoglio della Società, mediante disposizione delle stesse in borsa o fuori borsa, eventualmente anche mediante cessione di diritti reali e/o personali, con i termini, le modalità e le condizioni dell'atto di disposizione delle azioni proprie ritenuti più opportuni nell'interesse della Società nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari vigenti, ivi

*incluse le prassi ammesse a norma dell'art. 13 del Regolamento (UE) n. 596/2014, attribuendo ai medesimi, sempre disgiuntamente tra loro, ogni più ampio potere per l'esecuzione delle operazioni di disposizione di cui alla presente delibera, nonché di ogni altra formalità alle stesse relativa, ivi incluso l'eventuale conferimento di incarichi ad intermediari abilitati ai sensi di legge e con facoltà di nominare procuratori speciali. Le operazioni di disposizione potranno avvenire in una o più soluzioni, e con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della Società. L'autorizzazione di cui al presente punto è accordata senza limiti temporali;*

- b) stipulare e sottoscrivere, comunque tenendo conto delle condizioni e dei presupposti quali indicati nel Progetto di Fusione, anche a mezzo di procuratori speciali e con l'espressa facoltà di cui all'art. 1395 del codice civile, l'atto pubblico di fusione (determinandone la data di efficacia, anche successiva all'ultima delle iscrizioni dello stesso prescritte dalla legge), nonché ogni eventuale atto ricognitivo, integrativo, strumentale e/o rettificativo che si rendesse necessario o opportuno, definendone ogni patto, condizione, clausola, termine e modalità nel rispetto del Progetto di Fusione;*
- c) provvedere, in genere, a quant'altro richiesto, necessario, opportuno o utile per la completa attuazione delle deliberazioni di cui sopra e dell'operazione oggetto delle stesse, apportando di volta in volta le eventuali necessarie modifiche statutarie e consentendo vulture, trascrizioni, annotamenti, modifiche e rettifiche di intestazioni in pubblici registri e in ogni altra sede competente, nonché la presentazione alle competenti autorità di ogni domanda, istanza, comunicazione o richiesta di autorizzazione che dovesse essere richiesta ovvero rendersi necessaria od opportuna ai fini dell'operazione in questione nel suo complesso."*







**BANCA  
INTERPROVINCIALE**



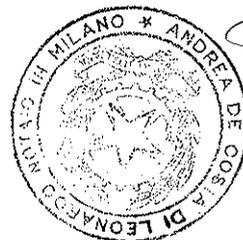
**illimity**

BANCA OLTRE LA FORMA

**Banca Interprovinciale S.p.A.**

**18 gennaio 2019**

**Milano, Palazzo Aporti, Via Ferrante Aporti n. 8**



**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE ALL'ASSEMBLEA**

**SUL**

***SUI PUNTI 3), 4), 5), 6), 7) E 8) DELL'ASSEMBLEA STRAORDINARIA***

***DI BANCA INTERPROVINCIALE S.P.A. (IN RELAZIONE AI PIANI DI INCENTIVAZIONE)***

**(punti da 3 a 8 parte straordinaria)**



**BANCA  
INTERPROVINCIALE**



**illimity**  
BANCA OLTRE LA FORMA

Signori Azionisti,

siete stati convocati in Assemblea straordinaria per deliberare in merito all'approvazione dei piani di incentivazione del *management*, azionariato diffuso e di remunerazione variabile di breve periodo di Banca Interprovinciale S.p.A. ("BIP") e dei relativi aumenti di capitale sociale a servizio dei predetti piani, previsti nell'ambito della politica di remunerazione e incentivazione della Banca (come *infra* definita) per l'esercizio 2019 (la "**Politica di Remunerazione e Incentivazione 2019**") che sarà sottoposta all'esame e all'approvazione dell'Assemblea di BIP, in sede ordinaria, anch'essa convocata per il giorno 18 gennaio 2019, in prima convocazione, e per il 19 gennaio, in seconda convocazione (l'"Assemblea").

Per maggiori informazioni in merito alla proposta di approvazione della Politica di Remunerazione e Incentivazione 2019, si rinvia alla Relazione illustrativa sul punto 4) all'ordine del giorno dell'Assemblea ordinaria di BIP, disponibile sul sito internet di BIP all'indirizzo [www.bancainterprovinciale.it](http://www.bancainterprovinciale.it).

Preliminarmente, si rammenta che, in data 17 dicembre 2018, l'Assemblea di BIP ha approvato l'aggiornamento della politica di remunerazione e incentivazione per l'esercizio 2018 in ragione dell'avvenuto perfezionamento dell'acquisizione da parte di SPAXS S.p.A. ("SPAXS") della quasi totalità del capitale sociale di BIP e dunque del sopravvenuto mutamento dell'assetto proprietario della medesima BIP nonché dell'esigenza di adeguare i criteri di remunerazione per il 2018 al fine di supportare la fase di avvio del percorso evolutivo della stessa.

L'approvazione della Politica di Remunerazione e Incentivazione 2019 nonché dei piani di incentivazione oggetto della presente relazione (i "Piani") si inseriscono nel più ampio contesto del processo di integrazione societaria tra SPAXS e BIP, da completarsi mediante la fusione per incorporazione della prima in BIP (la "Fusione") e la contestuale ammissione alle negoziazioni sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("MTA") degli strumenti finanziari della società risultante dalla predetta Fusione. Si ricorda che a far data dalla data di efficacia della Fusione verso terzi, BIP modificherà la propria denominazione sociale in "*illimity Bank S.p.A.*", e in forma abbreviata "*illimity S.p.A.*" ("*illimity*" o anche la "**Banca**"), e adotterà un nuovo testo di statuto sociale al fine, tra l'altro, di recepire tutte le modifiche necessarie ed opportune ai fini dell'ammissione dei suoi strumenti finanziari sull'MTA (lo "**Statuto Post Fusione**").

I Piani sono funzionali, tra l'altro, ad adeguare i meccanismi di remunerazione e incentivazione del *top management* e dei dipendenti della Banca alla normativa regolamentare e autoregolamentare applicabile a società aventi strumenti finanziari quotati sull'MTA (quale sarà illimity) nonché alle specifiche disposizioni di cui al Titolo IV della Circolare della Banca d'Italia n. 295 del 17 dicembre 2013 (la "**Circolare 285**"), attuative degli artt. 56 e 57 del D.lgs. n. 385/1993 ("**TUB**").

Per maggiori informazioni in merito alla Fusione e alla quotazione degli strumenti finanziari della Banca sull'MTA si rinvia al progetto comune di Fusione ex artt. 2501-ter e ss., c.c. a disposizione del pubblico presso le sedi legali di BIP in Modena, via Emilia Est n. 107, e di SPAXS in Milano, Via Mercato n. 3, nonché sui rispettivi siti internet [www.bancainterprovinciale.it](http://www.bancainterprovinciale.it) e [www.spaxs.it](http://www.spaxs.it) Sezione "*Business Combination/Progetto di Fusione/Assemblea 18 gennaio*" e sul meccanismo di stoccaggio di Spaxs [www.1info.it](http://www.1info.it), nonché alla Relazione Illustrativa predisposta in via volontaria dal Consiglio di Amministrazione di BIP sul progetto di Fusione e alla Relazione Illustrativa sul progetto di ammissione a quotazione sull'MTA degli strumenti finanziari della Banca, entrambe disponibili sul sito internet [www.bancainterprovinciale.it](http://www.bancainterprovinciale.it). Si ricorda al riguardo che il progetto di ammissione a quotazione sull'MTA degli strumenti finanziari di illimity sarà sottoposto all'esame e all'approvazione



**BANCA  
INTERPROVINCIALE**



**illimity**  
BANCA OLTRE LA FORMA

dell'Assemblea di BIP (punto 1 di parte ordinaria), convocata per il medesimo giorno 18 gennaio 2019, in prima convocazione, e per il 19 gennaio, in seconda convocazione.

Più precisamente, la proposta di approvazione dei Piani muove dalla volontà della Banca di attivare una politica di remunerazione del *management* e di tutti i dipendenti fortemente improntata al raggiungimento degli obiettivi contenuti nel piano strategico 2018-2023, comunicato al mercato in data 20 luglio 2018 (il "**Piano Industriale**"), con una visione allineata a quella degli azionisti, sul presupposto che la remunerazione rappresenti uno dei più importanti fattori per attrarre e mantenere nell'azienda soggetti aventi professionalità e capacità adeguate alle esigenze dell'impresa nel medio e lungo termine.

In particolare, si propone l'adozione dei seguenti Piani:

- a) il piano denominato "*Stock Option Plan*" ("**SOP**") avente l'obiettivo di allineare gli interessi del *management* e in generale dei dipendenti a quelli degli azionisti nel lungo termine, premiare il raggiungimento dell'obiettivo della quotazione sull'MTA degli strumenti finanziari della Banca quale risultante dalla Fusione e sostenere la crescita della Banca (e delle sue società controllate) nel lungo termine in linea con gli obiettivi del Piano Industriale;
- b) il piano denominato "*Employee Stock Ownership Plan*" ("**ESOP**") avente l'obiettivo di far partecipare tutti i dipendenti al successo della quotazione sull'MTA e di motivare e ingaggiare tutti i dipendenti nell'arco del Piano Industriale dando loro l'opportunità di diventare azionisti della Banca;
- c) il sistema incentivante per *Material Risk Takers* e altri *manager* delle funzioni di *business* ("**MBO**") 2019 avente l'obiettivo di riconoscere l'avanzamento del conseguimento degli obiettivi del Piano Industriale, incentivare l'adozione di comportamenti coerenti con la pianificazione di lungo termine e sostenere la diffusione di una cultura di "costruzione del valore" coerente con gli obiettivi di gestione del rischio declinati nel *Risk Appetite Framework* della Banca.

Ai fini dell'attuazione dei Piani sopra menzionati è necessaria l'approvazione dei relativi aumenti di capitale sociale della Banca a servizio dei Piani medesimi, descritti nel prosieguo della presente Relazione Illustrativa, i quali saranno efficaci subordinatamente al perfezionamento della Fusione e alla contestuale ammissione alle negoziazioni sull'MTA degli strumenti finanziari della Banca all'esito della Fusione medesima.

In ragione di quanto sopra, e pertanto della connessione funzionale tra le proposte di delibera aventi ad oggetto l'approvazione dei Piani e quelle aventi ad oggetto gli aumenti di capitale sociale a servizio dei rispettivi Piani, è previsto che tutti i relativi punti all'ordine del giorno saranno trattati e deliberati dall'Assemblea in sede straordinaria.



*Handwritten signature*



**BANCA  
INTERPROVINCIALE**



**illimity**  
BANCA OLTRE LA FORMA

### **PUNTO 3) ALL'ORDINE DEL GIORNO**

*"Stock Option Plan avente ad oggetto azioni ordinarie illimity S.p.A. riservato a dipendenti di illimity S.p.A. e di società da essa, direttamente e/o indirettamente, controllate. Deliberazioni inerenti e conseguenti".*

#### **Caratteristiche e destinatari del SOP**

Il SOP prevede, all'esito positivo della quotazione degli strumenti finanziari della Banca, quale risultante dalla Fusione, sull'MTA, l'attribuzione di massimi n. 2.100.000 diritti di opzione (le "Opzioni") la cui esercitabilità è condizionata al conseguimento degli obiettivi del Piano Industriale. Il SOP sarà servito dall'aumento di capitale scindibile a pagamento, con esclusione del diritto di opzione ex art. 2441 comma 8 c.c. per massimi Euro 1.496.671,34, di cui al successivo punto 4) all'ordine del giorno dell'Assemblea.

Il SOP è destinato fino ad un massimo di 40 dipendenti della Banca e/o di sue società controllate i quali assumeranno la qualifica di dipendenti entro 24 mesi dalla prima assegnazione del SOP (i "Beneficiari").

Ai sensi del SOP, le Opzioni saranno attribuite a ciascun Beneficiario al termine di un periodo di c.d. *vesting* compreso tra la data di avvio delle negoziazioni sull'MTA e il 31 dicembre 2023, in linea con il Piano Industriale.

Il prezzo di esercizio (c.d. *exercise price*) è pari a: (i) la media aritmetica dei prezzi ufficiali registrati dalle azioni ordinarie di SPAXS sull'AIM Italia / Mercato Alternativo del Capitale di Borsa Italiana nel mese precedente l'ammissione alle negoziazioni degli strumenti finanziari di illimity sull'MTA per i destinatari che saranno individuati al momento del lancio del SOP; e (ii) alla media aritmetica dei prezzi ufficiali registrati dalle azioni ordinarie illimity sull'MTA nel mese precedente l'assegnazione delle Opzioni per i rimanenti Beneficiari che saranno individuati entro il 31 dicembre 2020.

Il diritto dei Beneficiari a ricevere le Opzioni è subordinato all'avveramento delle seguenti condizioni:

- a) il raggiungimento di obiettivi c.d. *gate* collegati tra l'altro al mantenimento di determinati *ratio* patrimoniali e di liquidità nonché al conseguimento di utili e all'assenza di violazioni normative o regolamentari su base individuale;
- b) il raggiungimento degli obiettivi di *performance* collegati, tra l'altro, alla redditività della Banca post Fusione e al mantenimento di determinati *ratio* patrimoniali; e
- c) la permanenza del rapporto di lavoro tra il Beneficiario del Piano e la Banca e/o sue controllate alla data di *vesting* delle Opzioni.

Le Opzioni saranno esercitabili a partire dal termine di un periodo di *lock up* di 6 mesi a decorrere dalla data di attribuzione (i.e. la data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2023) per un periodo massimo di tre anni, successivamente al quale le Opzioni non saranno più esercitabili.

Si segnala inoltre che è prevista l'adozione da parte del Consiglio di Amministrazione della Banca di un apposito regolamento volto a disciplinare le modalità attuative del SOP, ferme restando le caratteristiche del SOP sopra descritte.

\*\*\*

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



**BANCA  
INTERPROVINCIALE**



**illimity**  
BANCA OLTRE LA FORMA

"L'Assemblea straordinaria di Banca Interprovinciale S.p.A.,

- preso atto della deliberazione dell'odierna Assemblea straordinaria di Banca Interprovinciale S.p.A. che ha approvato il progetto di fusione per incorporazione della controllante SPAXS S.p.A. in Banca Interprovinciale S.p.A. (la "**Fusione**"), il quale prevede, *inter alia*, che a far data dalla data di efficacia verso terzi della Fusione, Banca Interprovinciale S.p.A. assuma la denominazione sociale illimity Bank S.p.A., o in forma abbreviata illimity S.p.A.;
- sul presupposto che l'odierna Assemblea di Banca Interprovinciale S.p.A., in sede ordinaria, approvi la politica di remunerazione e incentivazione della medesima Banca Interprovinciale S.p.A. per l'esercizio 2019;
- vista e approvata la Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione,

**DELIBERA**

1. di approvare l'istituzione del piano di *stock option* denominato "*Stock Option Plan*" riservato ai dipendenti di illimity S.p.A. e delle società da essa, direttamente e/o indirettamente, controllate, avente le caratteristiche (ivi compresi condizioni e presupposti di attuazione) indicate nella Relazione del Consiglio di Amministrazione, dando mandato al Consiglio medesimo di adottare il relativo regolamento;
2. di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni potere necessario e/o opportuno per dare esecuzione al predetto "*Stock Option Plan*", in particolare, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, ogni potere per definire i regolamenti del piano (SOP) e, ai sensi dello stesso, individuare i beneficiari, dandone loro comunicazione, e darne esecuzione, nonché compiere ogni atto, adempimento, formalità, comunicazione che siano necessari o anche solo opportuni ai fini della gestione e/o attuazione del piano medesimo, ivi incluso il relativo regolamento, con facoltà di delegare i propri poteri, compiti e responsabilità in merito all'esecuzione e applicazione del piano stesso al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato, anche disgiuntamente tra loro e con facoltà di subdelega."





**BANCA  
INTERPROVINCIALE**



**illimity**  
BANCA OLTRE LA FORMA

#### **PUNTO 4) ALL'ORDINE DEL GIORNO**

*"Proposta di aumento del capitale sociale, a pagamento e in via scindibile, per nominali massimi Euro 1.496.671,34, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 8, c.c., mediante emissione di massime numero 2.100.000 nuove azioni ordinarie illimity S.p.A. da riservare in sottoscrizione ai dipendenti di illimity S.p.A. e di società da essa, direttamente e/o indirettamente, controllate quali beneficiari dello Stock Option Plan. Deliberazioni inerenti e conseguenti".*

#### **Caratteristiche dell'aumento di capitale sociale a servizio del SOP**

A servizio del SOP di cui al precedente punto 3) dell'ordine del giorno, si prevede l'approvazione di un aumento del capitale sociale per massimi nominali Euro 1.496.671,34 (corrispondente al valore nominale implicito delle azioni massime da emettere alla data di efficacia della Fusione), a pagamento, in via scindibile, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2441, comma 8, c.c., e quindi con esclusione del diritto di opzione, mediante emissione di massime n. 2.100.000 nuove azioni ordinarie illimity prive dell'indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie illimity già in circolazione alla data di emissione di tali nuove azioni ordinarie, godimento regolare.

Quanto al prezzo di emissione di tali azioni, si prevede che lo stesso venga determinato in misura pari a: (i) la media aritmetica dei prezzi ufficiali registrati dalle azioni ordinarie dell'incorporanda SPAXS sull'AIM Italia / Mercato Alternativo del Capitale di Borsa Italiana S.p.A. nel mese antecedente la data di assegnazione delle Opzioni per i destinatari che saranno individuati al lancio del SOP (ossia alla quotazione degli strumenti finanziari della Banca sull'MTA); e (ii) alla media aritmetica dei prezzi ufficiali registrati dalle azioni ordinarie di illimity sull'MTA per i rimanenti destinatari che saranno individuati entro il 31 dicembre 2020.

L'aumento di capitale sociale della Banca potrà essere eseguito entro il termine ultimo del 31 dicembre 2027, in considerazione dei termini e condizioni e in particolare della durata del SOP, come descritti al precedente punto 3), cui si rinvia.

\*\*\*

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

"L'Assemblea straordinaria di Banca Interprovinciale S.p.A.

- (a) preso atto della deliberazione dell'odierna Assemblea straordinaria di Banca Interprovinciale S.p.A. che ha approvato il piano di *stock option* denominato "*Piano di Stock Option*" riservato ai dipendenti di illimity S.p.A. e delle società da essa, direttamente e/o indirettamente, controllate, sul presupposto che l'odierna Assemblea ordinaria di Banca Interprovinciale S.p.A. approvi la politica di remunerazione e incentivazione della medesima Banca Interprovinciale S.p.A. per l'esercizio 2019;
- (b) preso atto che il capitale sociale attuale di Banca Interprovinciale S.p.A. è determinato in Euro 58.377.000 sottoscritto e versato per Euro 43.377.000, diviso in n. 43.377 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 1.000 ciascuna;
- (c) preso atto della deliberazione dell'odierna Assemblea straordinaria di Banca Interprovinciale S.p.A. che ha approvato il progetto di fusione per incorporazione della controllante SPAXS S.p.A. in Banca Interprovinciale S.p.A., il quale prevede, *inter alia*, che a far data dalla data di efficacia verso terzi della fusione Banca Interprovinciale S.p.A. assuma la denominazione sociale illimity Bank S.p.A., o in forma abbreviata illimity S.p.A., e che ad esito della fusione, in



**BANCA  
INTERPROVINCIALE**



**illimity**  
BANCA OLTRE LA FORMA

considerazione delle modalità di realizzazione della stessa, il capitale sociale della Banca sarà pari a Euro 43.377.000, rappresentato da azioni ordinarie e azioni speciali illimity S.p.A.;

**DELIBERA**

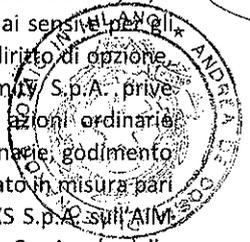
1. subordinatamente alla fusione per incorporazione della controllante SPAXS S.p.A. in Banca Interprovinciale S.p.A. (la "Fusione") e con efficacia a far data dalla data di efficacia verso terzi della Fusione stessa, di aumentare il capitale sociale per massimi nominali Euro 1.496.671,34, a pagamento, in via scindibile, entro il termine ultimo del 31 dicembre 2027, ai sensi dell'art. 2441, comma 8, del codice civile, e quindi con esclusione del diritto di opzione mediante emissione di massime n. 2.100.000 nuove azioni ordinarie illimity S.p.A. prive dell'indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie illimity S.p.A. già in circolazione alla data di emissione di tali nuove azioni ordinarie, godimento regolare, stabilendosi che: (i) il prezzo di emissione delle azioni sarà determinato in misura pari alla media aritmetica dei prezzi ufficiali registrati dalle azioni ordinarie SPAXS S.p.A. sull'AIM Italia/Mercato Alternativo del Capitale organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. e/o dalle azioni ordinarie di illimity S.p.A. sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. nei giorni di mercato aperto del periodo intercorrente tra il giorno antecedente la data di assegnazione delle Opzioni, di cui *infra*, e il giorno del mese solare precedente avente medesima data del giorno dell'assegnazione delle Opzioni (o, in difetto, il giorno immediatamente antecedente quest'ultima), e che (ii) il prezzo di emissione, come sopra determinato, sarà imputato a capitale per un valore pari al valore nominale implicito delle azioni ordinarie da emettere al momento in cui verrà effettuata l'assegnazione delle Opzioni e comunque per un importo massimo non superiore pari ad Euro 0,7127 per azione ordinaria.

I destinatari dell'aumento di capitale sono i beneficiari del piano di incentivazione denominato "Piano di Stock Option", approvato dall'Assemblea straordinaria in conformità al precedente punto 3) all'ordine del giorno sul presupposto che l'odierna Assemblea ordinaria di Banca Interprovinciale S.p.A. approvi la politica di remunerazione e incentivazione della medesima Banca Interprovinciale S.p.A. per l'esercizio 2019, riservato ai dipendenti di illimity S.p.A. e delle società da essa, direttamente e/o indirettamente, controllate, e da attuarsi mediante assegnazione gratuita di opzioni (le "Opzioni") valide per la sottoscrizione di azioni ordinarie illimity S.p.A. di nuova emissione.

Il termine ultimo per la sottoscrizione dell'aumento è fissato al 31 dicembre 2027 con la previsione che qualora, alla scadenza di tale termine, l'aumento di capitale non risultasse interamente sottoscritto, il capitale stesso, ai sensi dell'art. 2439, comma 2, del codice civile, si intenderà aumentato di un importo pari alle sottoscrizioni fino a quel momento raccolte e a far data dalle medesime, purché successive all'iscrizione delle presenti delibere al Registro delle Imprese;

2. di dare atto che, per effetto di quanto deliberato al precedente punto 1, l'articolo 5.4 dello Statuto Post Fusione avrà il seguente tenore:

*"L'Assemblea Straordinaria del [●] 2019 ha deliberato di aumentare il capitale sociale, a pagamento e in via scindibile, entro il termine ultimo del 31 dicembre 2027, per nominali massimi Euro 1.496.671,34 (unmilioni quattrocentonovantaseimilaseicentotantuno/34) con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 8, del codice civile, mediante emissione di massime numero 2.100.000 (duemilioni centomila) nuove azioni ordinarie illimity S.p.A. aventi le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie illimity S.p.A. già in circolazione alla*





**BANCA  
INTERPROVINCIALE**



**illimity**  
BANCA OLTRE LA FORMA

*data di emissione di tali nuove azioni ordinarie, godimento regolare, al prezzo da determinarsi in misura pari alla media aritmetica dei prezzi ufficiali registrati dalle azioni ordinarie SPAXS S.p.A. sull'AIM Italia/Mercato Alternativo del Capitale organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. e/o dalle azioni ordinarie di illimity S.p.A. sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. nei giorni di mercato aperto del periodo intercorrente tra il giorno antecedente la data di assegnazione delle Opzioni, di cui infra, e il giorno del mese solare precedente avente medesima data del giorno dell'assegnazione delle Opzioni (o, in difetto, il giorno immediatamente antecedente quest'ultima). L'aumento è destinato alla realizzazione del "Piano di Stock Option" riservato ai dipendenti di illimity S.p.A. e delle società da essa, direttamente e/o indirettamente, controllate, approvato dall'Assemblea ordinaria del [●] 2019, sulla base delle politiche di remunerazione approvate dalla medesima Assemblea, e da attuarsi mediante assegnazione gratuita di opzioni (le "Opzioni") valide per la sottoscrizione di azioni ordinarie illimity S.p.A. di nuova emissione.";*

3. di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato, anche disgiuntamente tra loro e con facoltà di subdelega, ogni e più ampio potere necessario od opportuno per l'esecuzione dell'aumento di capitale sopra indicato nonché per apportare all'articolo 5.4 dello Statuto Post Fusione, le variazioni conseguenti all'esecuzione e al perfezionamento dell'aumento di capitale, a tal fine provvedendo a tutti gli adempimenti ed alle pubblicità previste dall'ordinamento, nonché per adempiere ad ogni formalità necessaria affinché le adottate deliberazioni siano iscritte nel Registro delle Imprese, accettando ed introducendo nelle medesime le modificazioni, aggiunte o soppressioni non sostanziali che si rendessero necessarie o opportune o eventualmente richieste dalle autorità competenti, nonché ogni potere per espletare gli adempimenti normativi e regolamentari conseguenti alle adottate deliberazioni."



**BANCA  
INTERPROVINCIALE**



**illimity**  
BANCA OLTRE LA FORMA

**PUNTO 5) ALL'ORDINE DEL GIORNO**

*"Piano di azionariato diffuso denominato "Employee Stock Ownership Plan" riservato a dipendenti di illimity S.p.A. e di società da essa, direttamente e/o indirettamente, controllate. Deliberazioni inerenti e conseguenti".*

**Caratteristiche e destinatari dell'ESOP**

L'ESOP si pone l'obiettivo di far partecipare tutti i dipendenti al successo della quotazione degli strumenti finanziari della Banca sull'MTA nonché di motivare e ingaggiare tutti i dipendenti nell'arco di Piano Industriale dando loro l'opportunità di diventare azionisti della Banca. L'ESOP prevede l'attribuzione a titolo gratuito di massime n. 700.000 azioni ordinarie della Banca che verranno emesse in esecuzione della delega ex art. 2443, c.c. – di cui al successivo punto 6) all'ordine del giorno dell'Assemblea – ad aumentare gratuitamente il capitale sociale ex art. 2349, comma 1, c.c. per massimi Euro 498.890,45, e che saranno assegnate in cinque cicli.

In particolare, l'ESOP è destinato a tutti i dipendenti della Banca e/o di sue controllate i quali abbiano in essere un contratto a tempo indeterminato ovvero un contratto a tempo determinato in essere da almeno 6 mesi e con durata residua almeno pari a 6 mesi con la Banca (i "Beneficiari").

L'ESOP prevede l'assegnazione, per ciascun ciclo, di un numero massimo di azioni pari al valore di Euro 2.000 per ciascun dipendente non dirigente e di Euro 100 per i dipendenti dirigenti.

Il diritto dei Beneficiari a ricevere le azioni ordinarie illimity è subordinato all'avveramento delle seguenti condizioni:

- a) l'ammissione alle negoziazioni sull'MTA degli strumenti finanziari della Banca a seguito del perfezionamento della Fusione;
- b) la permanenza del rapporto di lavoro tra il Beneficiario e la Banca e/o la società da essa controllata alla data di assegnazione delle azioni;
- c) il mantenimento di determinati requisiti patrimoniali e di liquidità in linea con la normativa anche regolamentare applicabile alla data di assegnazione;

L'ESOP prevede cinque assegnazioni annuali gratuite di azioni ordinarie, la prima in corrispondenza della quotazione sull'MTA degli strumenti finanziari della Banca e le successive quattro, ciascuna nel corso del primo trimestre di ciascun anno dal 2020 al 2023.

Si segnala inoltre che è prevista l'adozione da parte del Consiglio di Amministrazione della Banca di un apposito regolamento volto a disciplinare le modalità attuative dell'ESOP, ferme restando le caratteristiche del Piano sopra descritte.

\*\*\*

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

"L'Assemblea straordinaria di Banca Interprovinciale S.p.A.

- preso atto della deliberazione dell'odierna Assemblea straordinaria di Banca Interprovinciale S.p.A. che ha approvato il progetto di fusione per incorporazione della controllante SPAXS S.p.A. in Banca Interprovinciale S.p.A. (la "Fusione"), il quale prevede, *inter alia*, che a far data dalla data di efficacia verso terzi della Fusione, Banca Interprovinciale S.p.A. assuma la denominazione sociale illimity Bank S.p.A., o in forma abbreviata illimity S.p.A.;



**BANCA  
INTERPROVINCIALE**



BANCA OLTRE LA FORMA

- sul presupposto che l'odierna Assemblea di Banca Interprovinciale S.p.A., in sede ordinaria, approvi la politica di remunerazione e incentivazione della medesima Banca Interprovinciale S.p.A. per l'esercizio 2019;
- vista e approvata la Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione,

**DELIBERA**

1. di approvare l'istituzione del piano di azionariato diffuso denominato "*Employee Stock Ownership Plan*" riservato a dipendenti di illimity S.p.A. e di società da essa, direttamente e/o indirettamente, controllate, avente le caratteristiche (ivi compresi condizioni e presupposti di attuazione) indicate nella Relazione del Consiglio di Amministrazione, dando mandato al Consiglio medesimo di adottare il relativo regolamento;
2. di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni potere necessario e/o opportuno per dare esecuzione al predetto "*Employee Stock Ownership Plan*", in particolare, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, ogni potere per definire i regolamenti del piano (ESOP) e, ai sensi dello stesso, darne esecuzione, nonché compiere ogni atto, adempimento, formalità, comunicazione che siano necessari o anche solo opportuni ai fini della gestione e/o attuazione del piano medesimo, ivi incluso il relativo regolamento, con facoltà di delegare i propri poteri, compiti e responsabilità in merito all'esecuzione e applicazione del piano al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato, anche disgiuntamente tra loro e con facoltà di subdelega."



**BANCA  
INTERPROVINCIALE**



**illimity**  
BANCA OLTRE LA FORMA

**PUNTO 6) ALL'ORDINE DEL GIORNO**

*"Proposta di delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 c.c., ad aumentare, gratuitamente e in via scindibile, il capitale sociale per nominali massimi Euro 498.890,45, mediante emissione di massime numero 700.000 nuove azioni ordinarie illimity S.p.A., ai sensi dell'articolo 2349 c.c., da assegnare gratuitamente ai dipendenti di illimity S.p.A. e di società da essa, direttamente e/o indirettamente, controllate quali beneficiari del Piano di azionariato diffuso. Deliberazioni inerenti e/o conseguenti".*

*Handwritten signature*

**Caratteristiche dell'aumento di capitale sociale a servizio del ESOP**

A servizio dell'ESOP, si propone l'attribuzione al Consiglio di Amministrazione della Banca della delega, ai sensi dell'art. 2443, c.c., per il periodo massimo di cinque anni dalla data di efficacia della relativa delibera assembleare (e quindi dalla data di efficacia della Fusione), ad aumentare gratuitamente, in una o più volte e in via scindibile, il capitale sociale, per massimi nominali Euro 498.890,45 (corrispondente alla medesima valorizzazione delle azioni illimity adottata ai fini del SOP di cui ai precedenti punti 3) e 4) all'ordine del giorno), mediante emissione di massime n. 700.000 nuove azioni ordinarie illimity prive dell'indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie illimity già in circolazione alla data di emissione di tali nuove azioni ordinarie, godimento regolare, a un valore di emissione uguale al valore nominale implicito delle azioni illimity alla data di esecuzione della delega.



Ai fini di detto aumento è previsto il ricorso all'istituto di cui all'art. 2349, primo comma, c.c., che prevede l'assegnazione di utili ai dipendenti; pertanto alla data, di volta in volta, di esercizio della delega, ai fini dell'esercizio della stessa, dovrà sussistere, ed essere individuato sulla base dell'ultimo bilancio (anche infrannuale) approvato, un corrispondente importo di utili e/o riserve di utili da destinare all'aumento di capitale.

\*\*\*

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

"L'Assemblea straordinaria di Banca Interprovinciale S.p.A.

- (a) preso atto della deliberazione dell'odierna Assemblea straordinaria di Banca Interprovinciale S.p.A. che ha approvato il piano di azionariato diffuso denominato "Employee Stock Ownership Plan" riservato ai dipendenti di illimity S.p.A. e delle società da essa, direttamente e/o indirettamente, controllate, sul presupposto che l'odierna Assemblea ordinaria di Banca Interprovinciale S.p.A. approvi la politica di remunerazione e incentivazione della medesima Banca Interprovinciale S.p.A. per l'esercizio 2019;
- (b) preso atto che il capitale sociale attuale di Banca Interprovinciale S.p.A. è determinato in Euro 58.377.000 sottoscritto e versato per Euro 43.377.000, diviso in n. 43.377 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 1.000 ciascuna;
- (c) preso atto della deliberazione dell'odierna Assemblea straordinaria di Banca Interprovinciale S.p.A. che ha approvato il progetto di fusione per incorporazione della controllante SPAXS S.p.A. in Banca Interprovinciale S.p.A. (la "Fusione") il quale prevede, *inter alia*, che a far data dalla data di efficacia verso terzi della fusione Banca Interprovinciale S.p.A. assuma la denominazione sociale illimity Bank S.p.A., o in forma abbreviata illimity S.p.A., e che ad esito della fusione, in considerazione delle modalità di realizzazione della stessa, il capitale sociale



**BANCA  
INTERPROVINCIALE**



**illimity**  
BANCA OLTRE LA FORMA

della Banca sarà pari a Euro 43.377.000, rappresentato da azioni ordinarie e azioni speciali illimity S.p.A.;

**DELIBERA**

1. di attribuire – subordinatamente alla Fusione e con efficacia a far data dalla data di efficacia verso terzi della stessa – al Consiglio di Amministrazione la delega, ai sensi dell'art. 2443 del codice civile, per il periodo massimo di cinque anni dalla data di efficacia della presente delibera assembleare, ad aumentare gratuitamente, in una o più volte e in via scindibile, il capitale sociale, per massimi nominali Euro 498.890,45, mediante emissione di massime n. 700.000 nuove azioni ordinarie illimity S.p.A. prive dell'indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie illimity S.p.A. già in circolazione alla data di emissione di tali nuove azioni ordinarie, godimento regolare, a un valore di emissione uguale al valore nominale implicito delle azioni illimity S.p.A. alla data di esecuzione della presente delega, mediante assegnazione di un corrispondente importo di utili e/o riserve di utili, ai sensi dell'art. 2349 del codice civile, da assegnare gratuitamente ai beneficiari del piano di azionariato diffuso denominato "Employee Stock Ownership Plan" approvato dall'Assemblea straordinaria in conformità al precedente punto 5) all'ordine del giorno sul presupposto che l'odierna Assemblea ordinaria di Banca Interprovinciale S.p.A. approvi la politica di remunerazione e incentivazione della medesima Banca Interprovinciale S.p.A. per l'esercizio 2019, riservato ai dipendenti di illimity S.p.A. e delle società da essa, direttamente e/o indirettamente, controllate;
2. di conseguentemente conferire – subordinatamente alla Fusione e con efficacia a far data della data di efficacia verso terzi della stessa – al Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere per poter dare esecuzione all'aumento di capitale deliberato al precedente punto 1, e quindi tra l'altro per (i) determinare il numero di azioni da emettere; (ii) determinare il valore nominale implicito delle azioni ordinarie da emettere al momento in cui l'emissione verrà effettuata; (iii) individuare, anche in conseguenza di quanto previsto al precedente punto (ii), gli utili e/o le riserve di utili a valere sui quali l'emissione avrà luogo; e (iv) dare esecuzione ai poteri di cui sopra, ivi inclusi a mero titolo esemplificativo quelli necessari per apportare le conseguenti modifiche allo statuto di volta in volta necessarie;
3. di dare atto che, per effetto di quanto deliberato al precedente punto 1, l'articolo 5.5 dello Statuto Post Fusione avrà il seguente tenore:

*"L'Assemblea Straordinaria del [●] 2019 ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione la delega, per il periodo massimo di cinque anni dalla data di efficacia della presente delibera assembleare, ad aumentare gratuitamente, in una o più volte e in via scindibile, il capitale sociale per massimi nominali Euro 498.890,45 (quattrocentonovantottomilaottocentonovanta/45), mediante emissione di massime n. 700.000 (settecentomila) nuove azioni ordinarie illimity S.p.A. prive dell'indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie illimity S.p.A. già in circolazione alla data di emissione di tali nuove azioni ordinarie, godimento regolare, a un valore di emissione uguale al valore nominale implicito delle azioni illimity S.p.A. alla data di esecuzione della presente delega, mediante assegnazione di un corrispondente importo di utili e/o riserve di utili ai sensi dell'art. 2349 del codice civile, da assegnare gratuitamente ai beneficiari del piano di azionariato diffuso denominato "Employee Stock Ownership Plan" approvato dall'Assemblea ordinaria del [●], sulla base delle politiche di remunerazione approvate dalla*



**BANCA  
INTERPROVINCIALE**



**illimity**  
BANCA OLTRE LA FORMA

*medesima Assemblea, riservato ai dipendenti di illimity S.p.A. e delle società da essa, direttamente e/o indirettamente, controllate."*

4. di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato, anche disgiuntamente tra loro e con facoltà di subdelega, ogni e più ampio potere necessario od opportuno per l'esecuzione delle presente deliberazioni, nonché per apportare all'articolo 5.5 dello Statuto Post Fusione, le variazioni conseguenti all'esecuzione e al perfezionamento dell'aumento di capitale, e per provvedendo a tutti gli adempimenti ed alle pubblicità previste dall'ordinamento, nonché per adempiere ad ogni formalità necessaria affinché le adottate deliberazioni siano iscritte nel Registro delle Imprese, accettando ed introducendo nelle medesime le modificazioni, aggiunte o soppressioni non sostanziali che si rendessero necessarie o opportune o eventualmente richieste dalle autorità competenti, nonché ogni potere per espletare gli adempimenti normativi e regolamentari conseguenti alle adottate deliberazioni."



*Handwritten signature*



**BANCA  
INTERPROVINCIALE**



BANCA OLTRE LA FORMA

#### **PUNTO 7) ALL'ORDINE DEL GIORNO**

*"Sistema di incentivazione annuale per l'esercizio 2019 di tipo "management by objectives", denominato "MBO Plan 2019" che prevede, in parte, l'assegnazione di azioni ordinarie di illimity S.p.A.: Deliberazioni inerenti e conseguenti".*

#### **Caratteristiche e destinatari del Sistema Incentivante per *Material Risk Takers* e altri *manager delle funzioni di business (MBO) 2019***

L'MBO ha l'obiettivo di riconoscere l'avanzamento del conseguimento degli obiettivi del Piano Industriale, incentivare l'adozione di comportamenti coerenti con la pianificazione di lungo termine e sostenere la diffusione di una cultura di "costruzione del valore" coerente con gli obiettivi di gestione del rischio declinati nel *Risk Appetite Framework* della Banca post Fusione.

Al conseguimento delle condizioni di seguito indicate, l'MBO prevede l'attribuzione di un *bonus* da erogarsi in parte in contanti e in parte in azioni ordinarie illimity che verranno assegnate a Beneficiari (come *infra* definiti) a titolo gratuito.

A servizio dell'MBO si prevede infatti l'esecuzione di un aumento di capitale gratuito *ex art.* 2349, comma 1, c.c. – di cui al successivo punto 8) all'ordine del giorno – per massimi Euro 85.524,08, mediante emissione di massime n. 120.000 azioni ordinarie illimity. Si precisa che tale numero massimo di azioni ordinarie illimity è comprensivo delle azioni illimity eventualmente necessarie in caso di eventuali compensi riconosciuti in occasione di risoluzione anticipata del rapporto di lavoro nonché ai fini delle politiche di remunerazione della Banca che saranno di volta in volta approvate dalla stessa approvate nel periodo massimo di durata della delega al Consiglio di Amministrazione per l'esecuzione del richiamato aumento di capitale, tenuto conto delle rilevanti previsioni regolamentari *pro tempore* vigenti.

L'MBO è destinato al personale più rilevante della Banca e/o di sue società controllate (i "Beneficiari"), ad eccezione del *Top Management*, nonché ai responsabili di *business* che riportano direttamente al *Top Management*, ai restanti manager ed agli altri dipendenti.

Il *bonus* maturato al conseguimento degli obiettivi assegnati e verificato il superamento delle condizioni di accesso come di seguito indicato verrà erogato *up-front* e in contanti.

Con riferimento al personale più rilevante della Banca e/o di società controllate ed agli altri responsabili di *business* che riportano direttamente al *Top Management*, l'erogazione avverrà – in linea con le disposizioni, anche regolamentari, applicabili alla Banca e con le previsioni della Politica di Remunerazione e Incentivazione 2019 e tenuto conto anche della quotazione sull'MTA – per l'80% *up-front* (per il 75% in contanti e per il 25% in azioni ordinarie illimity), e per il 20% differita di due anni (da erogarsi, in assenza di *malus*, interamente in azioni ordinarie illimity).

La componente in azioni ordinarie illimity è soggetta ad un periodo di indisponibilità di 6 mesi sia per la parte erogata *up-front* che per la parte differita.

In ogni caso, il diritto dei beneficiari a vedersi riconosciuta la remunerazione prevista dall'MBO è condizionato al raggiungimento di determinati obiettivi c.d. *gate* collegati al mantenimento di determinati ratio patrimoniali e di liquidità in linea con quanto previsto dal *Risk Appetite Framework* e all'assenza di violazioni normative o regolamentari su base individuale, nonché a obiettivi di *performance* declinati coerentemente con gli obiettivi previsti nel Piano Industriale e le responsabilità di funzione e individuali di ciascun destinatario dell'MBO.



**BANCA  
INTERPROVINCIALE**



**illimity**  
BANCA OLTRE LA FORMA

\*\*\*

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

"L'Assemblea straordinaria di Banca Interprovinciale S.p.A.

- preso atto della deliberazione dell'odierna Assemblea straordinaria di Banca Interprovinciale S.p.A. che ha approvato il progetto di fusione per incorporazione della controllante SPAXS S.p.A. in Banca Interprovinciale S.p.A. (la "Fusione"), il quale prevede, *inter alia*, che a far data dalla data di efficacia verso terzi della Fusione, Banca Interprovinciale S.p.A. assuma la denominazione sociale illimity Bank S.p.A., o in forma abbreviata illimity S.p.A.;
- sul presupposto che l'odierna Assemblea di Banca Interprovinciale S.p.A., in sede ordinaria, approvi la politica di remunerazione e incentivazione della medesima Banca Interprovinciale S.p.A. per l'esercizio 2019;
- vista e approvata la Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione,

**DELIBERA**

1. di approvare l'istituzione del Sistema di incentivazione annuale per l'esercizio 2019 di tipo "management by objectives", denominato "MBO Plan 2019" che prevede, in parte, l'assegnazione di azioni ordinarie di illimity S.p.A., avente le caratteristiche (ivi compresi condizioni e presupposti di attuazione) indicate nella Relazione del Consiglio di Amministrazione, dando mandato al Consiglio medesimo di adottare il relativo regolamento;
2. di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni potere necessario e/o opportuno per dare esecuzione al predetto "MBO Plan 2019", in particolare a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, ogni potere per definire quanto necessario o opportuno ai fini del funzionamento del sistema di incentivazione (MBO) e, ai sensi dello stesso, individuare i beneficiari, dandone loro comunicazione, e darne esecuzione, nonché compiere ogni atto, adempimento, formalità, comunicazione che siano necessari o anche solo opportuni ai fini della gestione e/o attuazione del piano medesimo con facoltà di delegare i propri poteri, compiti e responsabilità in merito all'esecuzione e applicazione del piano al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato, anche disgiuntamente tra loro e con facoltà di subdelega".



*Handwritten signature*



**BANCA  
INTERPROVINCIALE**



**illimity**  
BANCA OLTRE LA FORMA

#### **PUNTO 8) ALL'ORDINE DEL GIORNO**

*"Proposta di delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 c.c., ad aumentare, gratuitamente e in via scindibile, il capitale sociale per nominali massimi Euro 85.524,08, mediante emissione di massime numero 120.000 nuove azioni ordinarie illimity S.p.A., ai sensi dell'articolo 2349 c.c., da assegnare gratuitamente ai dipendenti di illimity S.p.A. e di società da essa, direttamente e/o indirettamente, controllate quali beneficiari (i) del Sistema di incentivazione annuale per l'esercizio 2019, (ii) di eventuali compensi riconosciuti in occasione di risoluzione anticipata del rapporto di lavoro e (iii) delle politiche di remunerazione di volta in volta approvate da illimity S.p.A. nel periodo massimo di durata della delega tenuto conto delle rilevanti previsioni regolamentari pro tempore vigenti. Deliberazioni inerenti e conseguenti".*

#### **Caratteristiche dell'aumento di capitale sociale a servizio dell'MBO**

A servizio dell'MBO, di eventuali pacchetti di c.d. *severance* riconosciuti in occasione della conclusione anticipata del rapporto di lavoro, e in generale di successive politiche di remunerazione e incentivazione della Banca, si propone l'attribuzione al Consiglio di Amministrazione della delega, ai sensi dell'art. 2443, c.c., per il periodo massimo di cinque anni dalla data di efficacia della relativa delibera assembleare (e quindi dalla data di efficacia della Fusione), ad aumentare gratuitamente, in una o più volte e in via scindibile, il capitale sociale per massimi nominali Euro 85.524,08 (corrispondente alla medesima valorizzazione delle azioni adottata ai fini del SOP e dell'ESOP di cui ai precedenti punti dal 3) a 6) all'ordine del giorno), mediante emissione di massime n. 120.000 nuove azioni ordinarie illimity a un valore di emissione uguale al valore nominale implicito delle azioni illimity alla data di esecuzione della relativa delega.

Analogamente all'aumento di capitale a servizio dell'ESOP di cui ai precedenti punti 5) e 6) all'ordine del giorno, anche ai fini del presente aumento è previsto il ricorso all'istituto di cui all'art. 2349, primo comma, c.c..

\*\*\*

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

"L'Assemblea straordinaria di Banca Interprovinciale S.p.A.

- (a) preso atto della deliberazione dell'odierna Assemblea straordinaria di Banca Interprovinciale S.p.A. che ha approvato il sistema di incentivazione annuale per l'esercizio 2019 denominato "MBO 2019" – sul presupposto che l'odierna Assemblea ordinaria di Banca Interprovinciale S.p.A. approvi la politica di remunerazione e incentivazione della medesima Banca Interprovinciale S.p.A. per l'esercizio 2019 – il quale prevede, tra l'altro, l'assegnazione di azioni ordinarie in favore dei beneficiari dello stesso piano al raggiungimento degli obiettivi di *performance* stabiliti;
- (b) preso atto che il capitale sociale attuale di Banca Interprovinciale S.p.A. è determinato in Euro 58.377.000 sottoscritto e versato per Euro 43.377.000, diviso in n. 43.377 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 1.000 ciascuna;
- (c) preso atto della deliberazione dell'odierna Assemblea straordinaria di Banca Interprovinciale S.p.A. che ha approvato il progetto di fusione per incorporazione della controllante SPAXS S.p.A. in Banca Interprovinciale S.p.A. (la "Fusione") il quale prevede, *inter alia*, che a far data dalla data di efficacia verso terzi della fusione Banca Interprovinciale S.p.A. assuma la



**BANCA  
INTERPROVINCIALE**



**illimity**

BANCA OLTRE LA FORMA

denominazione sociale illimity Bank S.p.A., o in forma abbreviata illimity S.p.A., e che ad esito della fusione, in considerazione delle modalità di realizzazione della stessa, il capitale sociale della Banca sarà pari a Euro 43.377.000, rappresentato da azioni ordinarie e azioni illimity S.p.A.;

**DELIBERA**

1. di attribuire – subordinatamente alla Fusione e con efficacia a far data dalla data di efficacia verso terzi della stessa – al Consiglio di Amministrazione la delega, ai sensi dell'art. 2443 del codice civile, per il periodo massimo di cinque anni dalla data di efficacia della presente delibera assembleare, ad aumentare gratuitamente, in una o più volte e in via scindibile, il capitale sociale per massimi nominali Euro 85.524,08, mediante emissione di massime n. 120.000 nuove azioni ordinarie illimity S.p.A. prive dell'indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie illimity S.p.A. già in circolazione alla data di emissione di tali nuove azioni ordinarie, godimento regolare, a un valore di emissione uguale al valore nominale implicito delle azioni illimity S.p.A. alla data di esecuzione della presente delega, mediante assegnazione di un corrispondente importo di utili e/o riserve di utili ai sensi dell'art. 2349 del codice civile, da assegnare gratuitamente ai dipendenti di illimity S.p.A. e delle società da essa, direttamente e/o indirettamente, controllate, che siano beneficiari (i) del "MBO 2019" approvato dall'odierna assemblea, sulla base delle politiche di remunerazione approvate dalla medesima Assemblea, che prevede in parte l'assegnazione di azioni ordinarie in favore dei beneficiari dello stesso piano al raggiungimento degli obiettivi di performance stabiliti, (ii) di eventuali compensi riconosciuti in occasione di risoluzione anticipata del rapporto di lavoro in linea con quanto previsto dalle politiche di remunerazione sub (i), nonché (iii) delle politiche di remunerazione che saranno di volta in volta approvate da illimity S.p.A. nel periodo massimo di durata della presente delega tenuto conto delle rilevanti previsioni regolamentari *pro tempore* vigenti;
2. di conseguentemente conferire – subordinatamente alla Fusione e con efficacia a far data dalla data di efficacia verso terzi della stessa – al Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere per poter dare esecuzione all'aumento di capitale deliberato al precedente punto 1, e quindi tra l'altro per (i) determinare il numero di azioni da emettere; (ii) determinare il valore nominale implicito delle azioni ordinarie da emettere al momento in cui l'emissione verrà effettuata; (iii) individuare, anche in conseguenza di quanto previsto al precedente punto (ii), gli utili e/o le riserve di utili a valere sui quali l'emissione avrà luogo; e (iv) dare esecuzione ai poteri di cui sopra, ivi inclusi a mero titolo esemplificativo quelli necessari per apportare le conseguenti modifiche allo statuto di volta in volta necessarie;
3. di dare atto che, per effetto di quanto deliberato al precedente punto 1, l'articolo 5.6 dello Statuto Post Fusione avrà il seguente tenore:

*"L'Assemblea Straordinaria del [●] 2019 ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione la delega, per il periodo massimo di cinque anni dalla data di efficacia della presente delibera assembleare, ad aumentare gratuitamente, in una o più volte e in via scindibile, il capitale sociale per massimi nominali Euro 85.524,08 (ottantacinquemilacinquecentoventiquattro/08), mediante emissione di massime n. 120.000 (centoventimila) nuove azioni ordinarie illimity S.p.A. prive dell'indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie illimity S.p.A. già in circolazione alla data di emissione di tali nuove azioni ordinarie, godimento regolare, a un valore di emissione uguale al valore nominale implicito delle azioni illimity S.p.A. alla data di esecuzione della presente*



**BANCA  
INTERPROVINCIALE**



**illimity**  
BANCA OLTRE LA FORMA

- delega da imputarsi per intero a capitale, mediante assegnazione di un corrispondente importo di utili e/o riserve di utili, ai sensi dell'art. 2349 del codice civile, da assegnare gratuitamente ai dipendenti di illimity S.p.A. e delle società da essa, direttamente e/o indirettamente, controllate, che siano beneficiari (i) del "MBO 2019" approvato dall'Assemblea ordinaria del [●], sulla base delle politiche di remunerazione approvate dalla medesima Assemblea, che prevede in parte l'assegnazione di azioni ordinarie in favore dei beneficiari dello stesso piano al raggiungimento degli obiettivi di performance stabiliti, (ii) di eventuali compensi riconosciuti in occasione di risoluzione anticipata del rapporto di lavoro in linea con quanto previsto dalle politiche di remunerazione sub (i) e (iii) delle politiche di remunerazione di volta in volta approvate da illimity S.p.A. nel periodo massimo di durata della presente delega tenuto conto delle rilevanti previsioni regolamentari pro tempore vigenti."*
4. di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato, anche disgiuntamente tra loro e con facoltà di subdelega, ogni e più ampio potere necessario od opportuno per l'esecuzione delle presente deliberazioni, nonché per apportare all'articolo 5.6 dello Statuto Post Fusione, le variazioni conseguenti all'esecuzione e al perfezionamento dell'aumento di capitale, a tal fine provvedendo a tutti gli adempimenti ed alle pubblicità previste dall'ordinamento, nonché per adempiere ad ogni formalità necessaria affinché le adottate deliberazioni siano iscritte nel Registro delle Imprese, accettando ed introducendo nelle medesime le modificazioni, aggiunte o soppressioni non sostanziali che si rendessero necessarie o opportune o eventualmente richieste dalle autorità competenti, nonché ogni potere per espletare gli adempimenti normativi e regolamentari conseguenti alle adottate deliberazioni."

Allegato “B” al N. 6877/3631 di rep.

**STATUTO**

**TITOLO I**

**DENOMINAZIONE, SEDE, DURATA E OGGETTO DELLA SOCIETÀ**

**- Articolo 1 -**

**Denominazione**

1. È costituita la Società per Azioni denominata: “**illimity Bank S.p.A.**” e, in forma abbreviata, “**illimity S.p.A.**” (la “**Banca**” o la “**Società**” o “**illimity**”). Tale denominazione può essere utilizzata in qualsiasi forma grafica.
2. La Società è banca ai sensi del D. Lgs. 1° settembre 1993, n. 385 e successive modificazioni e integrazioni (il “**TUB**”).

**- Articolo 2 -**

**Sede**

1. La Società ha sede legale in Milano.
2. Può istituire, sopprimere e trasferire, con l’osservanza delle disposizioni vigenti, sedi secondarie, sedi amministrative, filiali, agenzie, sportelli, recapiti e rappresentanze sia in Italia, sia all’estero.

**- Articolo 3 -**

**Durata**

La durata della Società è fissata al 31 (trentuno) dicembre 2100 (duemilacento).

**- Articolo 4 -**

**Oggetto**

1. La Società ha per oggetto e scopo la raccolta del risparmio e l’esercizio del credito nelle sue varie forme, in Italia ed all’estero. Essa può compiere, con l’osservanza delle disposizioni vigenti in materia, tutte le operazioni ed i servizi bancari e finanziari consentiti, ivi compreso l’esercizio dei servizi d’investimento e dei relativi servizi accessori, nonché ogni altra attività o operazione strumentale o comunque connessa al raggiungimento dello scopo sociale.
2. La Società, conformemente e nei limiti delle disposizioni normative *pro tempore* vigenti, può assumere partecipazioni e strumenti finanziari in altre società e imprese, sia italiane che straniere, sia direttamente sia tramite società controllate.

**TITOLO II**

**CAPITALE SOCIALE, AZIONI, SOCI E RECESSO**

**- Articolo 5 -**

**Capitale Sociale**

1. Il capitale sociale ammonta a Euro 43.377.000 (quarantatremilionitrecentosettantasettemila) i.v. ed è diviso in n. [59.422.886 (cinquantanovemilioniquattrocentoventiduemilaottocootantasei)] azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale (tali azioni ordinarie, e tutte le ulteriori azioni ordinarie di volta in volta esistenti, le "Azioni Ordinarie") e n. 1.440.000 (unmilionequattrocentoquarantamila) azioni speciali (le "Azioni Speciali"), senza indicazione del valore nominale.
2. L'Assemblea Straordinaria del 18 gennaio 2019 ha deliberato di emettere massime n. 5.698.565 Azioni Ordinarie senza variazione del capitale sociale, da assegnare a titolo gratuito entro il 20 settembre 2019 ai portatori dei n. 28.492.827 "Diritti di Assegnazione" emessi dalla Banca (i "Diritti di Assegnazione").
3. La Società può deliberare l'assegnazione di utili ai prestatori di lavoro dipendenti della Società o di società, direttamente e/o indirettamente, controllate mediante emissione di azioni o di altri strumenti finanziari diversi dalle azioni, da assegnare ai dipendenti in conformità alla normativa applicabile pro tempore vigente.
4. L'Assemblea Straordinaria del 18 gennaio 2019 ha deliberato di aumentare il capitale sociale, a pagamento e in via scindibile, entro il termine ultimo del 31 dicembre 2027, per nominali massimi Euro 1.496.671,34 (unmilionequattrocentonovantaseimilaseicentosettantuno/34) con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 8, del codice civile, mediante emissione di massime numero 2.100.000 (duemilionicentomila) nuove azioni ordinarie illimity S.p.A. aventi le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie illimity S.p.A. già in circolazione alla data di emissione di tali nuove azioni ordinarie, godimento regolare, al prezzo da determinarsi in misura pari alla media aritmetica dei prezzi ufficiali registrati dalle azioni ordinarie SPAXS S.p.A. sull'AIM Italia/Mercato Alternativo del Capitale organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. e/o dalle azioni ordinarie di illimity S.p.A. sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. nei giorni di mercato aperto del periodo intercorrente tra il giorno antecedente la data di assegnazione delle Opzioni, di cui infra, e il giorno del mese solare precedente avente medesima data del giorno dell'assegnazione delle Opzioni (o, in difetto, il giorno immediatamente antecedente quest'ultima). L'aumento è destinato alla realizzazione dello "Stock Option Plan" riservato ai dipendenti di illimity S.p.A. e delle società da essa, direttamente e/o indirettamente, controllate, approvato dall'Assemblea ordinaria del 18 gennaio 2019, sulla base delle politiche di remunerazione approvate dalla medesima Assemblea, e da attuarsi mediante assegnazione gratuita di opzioni (le "Opzioni") valide per la sottoscrizione di azioni ordinarie illimity S.p.A. di nuova emissione.
5. L'Assemblea Straordinaria del 18 gennaio 2019 ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione la delega, per il periodo massimo di cinque anni dalla data di efficacia della presente delibera assembleare, ad aumentare gratuitamente, in una o più volte e in via scindibile, il capitale sociale per massimi nominali Euro 498.890,45 (quattrocentonovantottomilaottocentonovanta/45), mediante emissione di massime n. 700.000 (settecentomila) nuove azioni ordinarie illimity S.p.A. prive dell'indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie illimity S.p.A. già in circolazione alla data di emissione di tali nuove azioni ordinarie, godimento regolare, a un valore di emissione uguale al valore nominale implicito delle azioni illimity S.p.A. alla data di esecuzione della presente delega, mediante assegnazione di un corrispondente importo di utili e/o riserve di utili ai sensi dell'art. 2349 del codice civile, da assegnare gratuitamente ai beneficiari del piano di azionariato diffuso denominato "Employee Stock Ownership Plan" approvato dall'Assemblea ordinaria del 18 gennaio 2019, sulla base delle politiche di remunerazione approvate dalla medesima Assemblea, riservato ai dipendenti di illimity S.p.A. e delle società da essa, direttamente e/o indirettamente, controllate.
6. L'Assemblea Straordinaria del 18 gennaio 2019 ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione la delega, per il periodo massimo di cinque anni dalla data di efficacia della presente delibera assembleare, ad aumentare gratuitamente, in una o più volte e in via scindibile, il capitale sociale per massimi nominali Euro 85.524,08 (ottantacinquemilacinquecentoventiquattro/08) mediante emissione di massime n.

120.000 (centoventimila) nuove azioni ordinarie illimity S.p.A. prive dell'indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie illimity S.p.A. già in circolazione alla data di emissione di tali nuove azioni ordinarie, godimento regolare, a un valore di emissione uguale al valore nominale implicito delle azioni illimity S.p.A. alla data di esecuzione della presente delega da imputarsi per intero a capitale, mediante assegnazione di un corrispondente importo di utili e/o riserve di utili ai sensi dell'art. 2349 del codice civile, da assegnare gratuitamente ai dipendenti di illimity S.p.A. e delle società da essa, direttamente e/o indirettamente, controllate, che siano beneficiari (i) del "MBO 2019 Plan" approvato dall'Assemblea ordinaria del 18 gennaio 2019, sulla base delle politiche di remunerazione approvate dalla medesima Assemblea, che prevede in parte l'assegnazione di azioni ordinarie in favore dei beneficiari dello stesso piano al raggiungimento degli obiettivi di performance stabiliti, (ii) di eventuali compensi riconosciuti in occasione di risoluzione anticipata del rapporto di lavoro in linea con quanto previsto dalle politiche di remunerazione sub (i) e (iii) delle politiche di remunerazione di volta in volta approvate da illimity S.p.A. nel periodo massimo di durata della presente delega tenuto conto delle rilevanti previsioni regolamentari pro tempore vigenti.

#### - Articolo 6 -

##### Azioni

1. Le Azioni Ordinarie, le Azioni Speciali e i Diritti di Assegnazione sono indivisibili e sottoposti al regime di dematerializzazione ai sensi degli articoli 83-bis e ss. del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, e successive modifiche e integrazioni (il "TUF"). Nel caso di comproprietà di un'azione i diritti dei comproprietari devono essere esercitati da un rappresentante comune, con l'osservanza della normativa *pro tempore* vigente. Se il rappresentante comune non è stato nominato o se di tale nomina non è stata data comunicazione alla Banca, le comunicazioni e le dichiarazioni fatte dalla Banca a uno qualsiasi dei comproprietari sono efficaci nei confronti di tutti.
2. Le Azioni Ordinarie sono nominative e liberamente trasferibili. Ogni Azione Ordinaria dà diritto a un voto. Il regime di emissione e circolazione delle Azioni Ordinarie è disciplinato dalla normativa vigente.
3. Salvo quanto precisato dal presente Statuto, le Azioni Speciali attribuiscono gli stessi diritti e obblighi delle Azioni Ordinarie.
4. Le Azioni Speciali sono dotate delle seguenti caratteristiche:
  - (a) sono intrasferibili per il periodo massimo previsto dalla legge, fatti salvi i trasferimenti effettuati in favore di società controllate (in via diretta e/o indiretta) dal titolare delle Azioni Speciali oggetto del trasferimento e/o dai soci di quest'ultimo ovvero dai loro eredi, intendendosi per trasferimento qualsiasi negozio o fatto che, a qualsiasi titolo, comporti il trasferimento a terzi della proprietà, nuda proprietà o diritti reali di godimento dei/sui titoli o la sottoposizione degli stessi a vincoli e/o gravami di qualsiasi natura, reali e/o personali, in favore di terzi;
  - (b) sono dotate, secondo quanto previsto dai successivi articoli 9, comma 4, 14, comma 2.3, e 29, comma 2, del diritto di presentare ai competenti organi della Società proposte circa la nomina dei componenti di detti organi sociali, mentre sono prive del diritto di voto nelle Assemblee ordinarie e straordinarie della Società, fatte in ogni caso salve le competenze previste dalla legge e/o dal presente Statuto per l'Assemblea speciale dei soci titolari di Azioni Speciali;
  - (c) sono escluse dal diritto di percepire gli utili, mentre attribuiscono ai loro titolari il diritto alla distribuzione di riserve disponibili;
  - (d) in caso di scioglimento della Banca, attribuiscono ai loro titolari il diritto a veder liquidata la propria quota di patrimonio netto di liquidazione ai sensi del successivo articolo 34;

(e) sono convertite automaticamente in Azioni Ordinarie, prevedendo che per ogni Azione Speciale si ottengano in conversione n. 8 (otto) Azioni Ordinarie nel caso in cui, entro il 20 settembre 2022 (il "Termine"), il prezzo medio delle Azioni Ordinarie negoziate sul Mercato Telematico Azionario organizzato o gestito da Borsa Italiana S.p.A., per almeno 22 (ventidue) giorni di borsa aperta consecutivi, sia maggiore o uguale a Euro 13,9663866 (tredici/9663866) per Azione Ordinaria.

In caso di rettifiche al valore delle Azioni Ordinarie della Società comunicate da Borsa Italiana S.p.A. ("Borsa Italiana"), il valore di Euro 13,9663866 di cui al presente punto (e) sarà conseguentemente rettificato secondo il "coefficiente K" comunicato da Borsa Italiana;

(f) sono convertite automaticamente in Azioni Ordinarie, prevedendo che per ogni Azione Speciale si ottengano in conversione n. 8 (otto) Azioni Ordinarie, nella misura del 100% (centopercento) del loro ammontare – nel caso in cui si verifichino tutte e tre le seguenti circostanze: (X) uno o più degli amministratori in carica alla data di entrata in vigore del presente Statuto cessi di essere tale per qualsiasi ragione o causa; (Y) i titolari di Azioni Speciali presentino una proposta di nomina assunta ai sensi del presente articolo 6, comma 4 lettera (b), e del successivo articolo 9, comma 4, o di sostituzione ai sensi del successivo articolo 14 punto 3 e (Z) l'Assemblea ordinaria nomini quali amministratori della Società soggetti diversi da quelli indicati nella proposta di cui al precedente punto (Y);

(g) qualora entro il Termine non si siano verificate le condizioni per la conversione automatica di cui alla precedente lettera (e) del presente articolo 6, comma quattro, per ogni Azione Speciale residua si otterrà in conversione n. 1 (una) Azione Ordinaria, senza modifica alcuna dell'entità del capitale sociale;

(h) la conversione automatica delle Azioni Speciali avverrà senza necessità di alcuna manifestazione di volontà da parte dei loro titolari e senza modifica alcuna dell'entità del capitale sociale. In conseguenza della conversione automatica delle Azioni Speciali in Azioni Ordinarie, il Consiglio di Amministrazione provvederà ad: **(1)** annotare la conversione nel libro soci con annullamento delle Azioni Speciali ed emissione delle Azioni Ordinarie; **(2)** depositare presso il Registro delle Imprese, ai sensi dell'articolo 2436, sesto comma, del codice civile, il testo dello Statuto con **(x)** la modificazione del numero complessivo delle azioni e più precisamente del numero delle azioni delle diverse categorie – qualora sussistenti – in cui è suddiviso il capitale sociale e/o **(y)** l'eliminazione delle clausole dello Statuto decadute per effetto della conversione di tutte le Azioni Speciali in Azioni Ordinarie ai sensi del presente articolo 6; nonché **(3)** comunicare la conversione mediante comunicato stampa pubblicato sul sito internet della Società, nonché effettuare tutte le altre comunicazioni e dichiarazioni che si rendessero necessarie od opportune.

#### - Articolo 7 -

##### Obbligazioni - Aumento di capitale - Conferimenti

1. La Società può emettere obbligazioni, anche convertibili, al portatore o nominative, ivi inclusi strumenti ibridi e/o subordinati, secondo le disposizioni di legge *pro tempore* vigenti.
2. L'emissione di nuove azioni può essere deliberata dall'Assemblea straordinaria con i *quorum*, costitutivi e deliberativi, previsti dalla normativa *pro tempore* vigente, con facoltà di attribuire al Consiglio di Amministrazione una delega, ai sensi degli articoli 2443 e 2420-ter del codice civile, ad aumentare il capitale sociale od emettere obbligazioni convertibili, anche con esclusione e/o limitazione del diritto di opzione ai sensi del quarto e quinto comma dell'articolo 2441 del codice civile; la Società può anche avvalersi della facoltà di cui all'articolo 2441, quarto comma, secondo periodo, del codice civile.
3. I conferimenti possono avere ad oggetto anche crediti e beni in natura.

**- Articolo 8 -  
Recesso dei Soci**

1. Il diritto di recesso è ammesso nei soli casi inderogabilmente previsti dalla legge.
2. I termini e le modalità dell'esercizio del diritto di recesso, i criteri di determinazione del valore delle azioni ed il procedimento di liquidazione sono regolati dalla legge.

**TITOLO III**

**ORGANI SOCIALI**

**SEZIONE PRIMA - ASSEMBLEA DEI SOCI**

**- Articolo 9 -  
Assemblea dei Soci**

1. L'Assemblea è ordinaria o straordinaria ai sensi di legge e può essere convocata presso la Sede Sociale o in altro luogo che sia indicato nell'avviso di convocazione, nell'ambito del territorio nazionale ovvero all'estero.
2. L'Assemblea ordinaria:
  - (a) delibera sulle materie attribuite alla sua competenza dalla normativa *pro tempore* vigente o da altre previsioni dello Statuto;
  - (b) delibera in ordine all'approvazione: (i) delle politiche di remunerazione e di incentivazione, queste ultime ove applicabili, a favore dei Consiglieri di Amministrazione, dei Sindaci e del personale, ivi compresa l'eventuale proposta del Consiglio di Amministrazione di fissare un limite al rapporto tra la componente variabile e quella fissa della remunerazione individuale del personale più rilevante superiore a 1:1, ma comunque non superiore al limite stabilito dalla normativa *pro tempore* vigente; (ii) dei piani di remunerazione e/o incentivazione basati su strumenti finanziari; e (iii) dei 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; Fermo quanto previsto dallo Statuto, le delibere assembleari concernenti l'eventuale proposta di fissare un limite al rapporto tra la componente variabile e quella fissa della remunerazione individuale del personale più rilevante superiore a 1:1, secondo quanto stabilito dalla normativa *pro tempore* vigente, sono approvate dall'Assemblea ordinaria quando: (a) l'Assemblea è costituita con almeno la metà del capitale sociale e la deliberazione è assunta con il voto favorevole di almeno i 2/3 (due terzi) del capitale sociale rappresentato in Assemblea e avente diritto di voto; o (b) la deliberazione è assunta con il voto favorevole di almeno 3/4 (tre quarti) del capitale sociale rappresentato in assemblea e avente diritto di voto, qualunque sia il capitale con cui l'Assemblea è costituita;
  - (c) può approvare un Regolamento dei lavori assembleari e, ove approvato, è competente a deliberare in merito alle modifiche a detto Regolamento;
  - (d) autorizza il compimento di operazioni con parti correlate di maggiore rilevanza rientranti nella competenza del Consiglio di Amministrazione, qualora il medesimo Consiglio di Amministrazione abbia approvato tali operazioni nonostante il parere contrario del comitato endoconsiliare cui è attribuita la competenza in materia di operazioni con parti correlate e soggetti collegati. Fermo quanto previsto dallo Statuto, qualora l'Assemblea sia chiamata a deliberare in merito a tale autorizzazione ovvero ad operazioni con parti correlate di maggiore rilevanza di competenza

dell'Assemblea medesima in presenza di un parere contrario del comitato endoconsiliare cui è attribuita la competenza in materia di operazioni con parti correlate e soggetti collegati, le deliberazioni assembleari devono essere altresì assunte applicando le speciali disposizioni in tema di quorum deliberativi previsti dalla normativa *pro tempore* vigente e dall'apposita procedura per le operazioni con parti correlate.

3. L'Assemblea straordinaria delibera sulle modifiche dello Statuto (salvi i poteri attribuiti al Consiglio di Amministrazione ai sensi del successivo articolo 19, secondo comma, e ai sensi del precedente articolo 6, comma 4, *sub (h)*), sulla nomina, sulla revoca, sulla sostituzione e sui poteri dei liquidatori e su ogni altra materia attribuita dalla legge alla sua competenza e non derogata dallo Statuto.
4. L'assemblea speciale dei titolari di Azioni Speciali delibera sugli oggetti a essa attribuiti dal presente Statuto, dalla legge e dai regolamenti, secondo quanto di seguito previsto.
  - (a) Qualora i soci titolari di Azioni Speciali siano chiamati ad esprimere la propria approvazione in merito a deliberazioni dell'Assemblea che modifichino o pregiudichino i loro diritti quali titolari di Azioni Speciali, ivi incluse le modifiche al presente articolo 9.4 e agli articoli 6.3, 6.4, 14, punto 5, paragrafo terzo (con riferimento ai diritti dei titolari di Azioni Speciali), e 34, si applica l'articolo 2376 del codice civile. Le deliberazioni di cui alla presente lettera (a): (i) possono essere adottate anche con votazione separata da parte dei titolari di Azioni Speciali medesimi nell'ambito dell'Assemblea generale e (ii) saranno validamente adottate, in qualsiasi convocazione, con la presenza ed il voto favorevole di tanti soci titolari di Azioni Speciali che rappresentino almeno il 51% (cinquantunopercento) delle Azioni Speciali tempo per tempo in circolazione.
  - (b) Qualora i soci titolari di Azioni Speciali siano chiamati ad assumere determinazioni diverse da quelle di cui alla precedente lettera (a) del presente articolo 9, comma 4, ivi incluse le decisioni in merito ai candidati da presentare ai competenti organi della Società per la nomina dei componenti degli stessi, di cui al precedente articolo 6.4 lettera (b), dette determinazioni sono adottate con votazione separata da parte dei titolari di Azioni Speciali nell'ambito dell'Assemblea generale, fermo restando che gli stessi – ove lo ritengano opportuno – possono riunirsi in apposita Assemblea speciale. In tal caso: (i) l'Assemblea speciale è convocata mediante avviso trasmesso agli aventi diritto via telefax o posta elettronica almeno 8 (otto) giorni prima della data fissata per l'adunanza, fermo restando che la stessa potrà tenersi anche in forma totalitaria con la partecipazione dell'intero capitale rappresentato dalle Azioni Speciali tempo per tempo in circolazione; (ii) per la costituzione e la validità dell'Assemblea speciale si applicano le disposizioni di legge e di Statuto previste per l'Assemblea ordinaria.

#### - Articolo 10 -

##### Convocazione dell'Assemblea

1. L'Assemblea, sia ordinaria che straordinaria, è convocata dal Consiglio di Amministrazione ogniqualvolta esso lo ritenga opportuno, ovvero, in conformità a quanto previsto dall'articolo 2367 del codice civile su richiesta di tanti soci che rappresentino almeno il 20° (ventesimo) del capitale sociale, ovvero la diversa percentuale prevista della normativa *pro tempore* vigente.
2. In ogni caso, l'Assemblea ordinaria è convocata almeno una volta all'anno entro 120 (centoventi) giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale; è consentita la convocazione nel maggior termine di 180 (centottanta) giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale nei casi previsti dalla legge.
3. Fermi i poteri di convocazione statuiti da altre disposizioni di legge, l'Assemblea può essere convocata, previa comunicazione al Presidente del Consiglio di Amministrazione, anche dal Collegio Sindacale o da almeno n. 2 (due) dei suoi componenti, ai sensi della normativa *pro tempore* vigente.

4. L'Assemblea è convocata mediante avviso contenente quanto richiesto dalla legge; detto avviso è pubblicato nei termini di legge sul sito *internet* della Banca, nonché con le altre modalità previste dalla normativa *pro tempore* vigente.
5. Con le modalità, nei termini e nei limiti stabiliti dalla normativa *pro tempore* vigente, i soci che, anche congiuntamente, rappresentino almeno 1/40 (un quarantesimo) del capitale sociale, ovvero la diversa percentuale stabilita dalla normativa *pro tempore* vigente, possono, con domanda scritta, chiedere l'integrazione dell'elenco delle materie da trattare in Assemblea risultanti dall'avviso di convocazione della stessa, indicando nella domanda gli ulteriori argomenti da essi proposti e predisponendo una relazione sulle materie di cui propongono la trattazione, nonché presentare proposte di deliberazione su materie già all'ordine del giorno. La convocazione e l'integrazione dell'ordine del giorno su richiesta dei soci non sono ammesse per gli argomenti sui quali l'Assemblea delibera, a norma di legge, su proposta del Consiglio di Amministrazione o sulla base di un progetto o di una relazione da esso predisposta, diversa da quelle indicate all'articolo 125-ter, primo comma, del TUF. La legittimazione all'esercizio del diritto è comprovata dal deposito di copia della comunicazione o certificazione rilasciata dall'intermediario ai sensi della normativa *pro tempore* vigente.
6. L'Assemblea, ordinaria e straordinaria, si tiene, di regola, in unica convocazione, ai sensi e per gli effetti di cui all'articolo 2369, primo comma, del codice civile. Tuttavia, il Consiglio di Amministrazione può stabilire che l'Assemblea, ordinaria o straordinaria, si tenga in più convocazioni, fissando una seconda convocazione. Di tale determinazione è data notizia nell'avviso di convocazione.

#### - Articolo 11 -

##### Intervento in Assemblea

1. Hanno diritto ad intervenire all'Assemblea i soggetti cui spetta il diritto di voto per i quali sia pervenuta alla Società, entro i termini previsti dalla normativa *pro tempore* vigente, la comunicazione dell'intermediario autorizzato attestante la loro legittimazione all'intervento in Assemblea e all'esercizio del diritto di voto.
2. Coloro ai quali spetta il diritto di voto hanno facoltà di farsi rappresentare nell'Assemblea con l'osservanza della normativa *pro tempore* vigente. La delega può essere notificata elettronicamente mediante l'utilizzo di apposita sezione del sito *internet* della Società oppure mediante posta elettronica certificata, secondo quanto indicato nell'avviso di convocazione, ovvero ancora con altra modalità scelta tra quelle previste dalla normativa *pro tempore* vigente. Spetta al Presidente dell'Assemblea constatare la regolarità delle deleghe e, in genere, il diritto di intervento all'Assemblea.
3. È facoltà del Consiglio di Amministrazione designare, dandone notizia nell'avviso di convocazione, per ciascuna Assemblea, uno o più soggetti ai quali i titolari del diritto di voto possono conferire, con le modalità previste dalla normativa *pro tempore* vigente, una delega con istruzioni di voto su tutte o alcune delle proposte all'ordine del giorno. La delega al soggetto designato dal Consiglio di Amministrazione ha effetto con riguardo alle sole proposte per le quali siano state conferite istruzioni di voto.
4. Salvo quanto previsto dall'articolo 2372, secondo comma, del codice civile, la delega può essere conferita soltanto per singole Assemblee, con effetto anche per le convocazioni successive, e non può essere conferita con il nome del rappresentante in bianco.
5. Ai sensi e per gli effetti di cui all'articolo 2370, quarto comma, del codice civile, ove previsto dall'avviso di convocazione dell'Assemblea, coloro ai quali spetta il diritto di voto potranno esercitare detto diritto per corrispondenza o in via elettronica, secondo le modalità e i termini comunicati nel medesimo avviso di convocazione.

6. Il Consiglio di Amministrazione può predisporre l'attivazione di uno o più collegamenti a distanza con il luogo in cui si tiene l'Assemblea, che consentano ai soci che non intendano recarsi presso tale luogo per partecipare alla discussione di seguire comunque i lavori assembleari ed esprimere al momento della votazione il proprio voto, a condizione che risulti garantita l'identificazione dei soci stessi e che sia data comunicazione dell'esercizio di tale facoltà nell'avviso di convocazione dell'Assemblea. In ogni caso, il Presidente dell'Assemblea e il Segretario devono essere presenti nel luogo indicato nell'avviso di convocazione ove si considera svolta l'adunanza.
7. I membri del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale non possono votare nelle deliberazioni riguardanti la loro rispettiva responsabilità.

**- Articolo 12 -**

**Presidenza dell'Assemblea**

1. L'Assemblea è presieduta dal Presidente del Consiglio di Amministrazione o, in caso di sua assenza o impedimento, dal Vice-Presidente (ove nominato) o, in caso di assenza o impedimento di entrambi, da altra persona designata dall'Assemblea ai sensi dell'articolo 2371 del codice civile.
2. Spetta al Presidente dell'Assemblea:
  - (a) constatare la regolare costituzione della stessa e se essa sia costituita in numero valido per deliberare;
  - (b) accertare – anche attraverso soggetti dal medesimo incaricati – l'identità e la legittimazione dei presenti a partecipare e votare in Assemblea nonché la regolarità delle deleghe;
  - (c) dirigere e regolare lo svolgimento dell'Assemblea; e
  - (d) stabilire le modalità di votazione (che in ogni caso dovranno consentire l'identificazione in relazione a ciascun voto espresso) ed accertare e proclamare i risultati delle votazioni, il tutto nel rispetto del Regolamento dei lavori assembleari, ove adottato ai sensi del precedente articolo 9, secondo comma, lettera (c).
3. Il Presidente è assistito da un Segretario, anche non socio, designato dall'Assemblea su proposta del Presidente medesimo, quando non sia necessaria la presenza di un notaio a norma di legge e, se del caso, da Scrutatori, anche non soci, da lui scelti fra i presenti.

**- Articolo 13 -**

**Quorum costitutivi e deliberativi**

1. L'Assemblea, ordinaria e straordinaria, delibera sugli oggetti ad essa attribuiti dal presente Statuto, della legge e dei regolamenti. Salvo quanto previsto dal presente articolo e dalle altre previsioni del presente Statuto, le deliberazioni dell'Assemblea ordinaria e straordinaria sono prese con le maggioranze richieste dalla legge.
2. Fermo quanto previsto dallo Statuto, le modifiche (i) del presente articolo 13, (ii) degli articoli 5.1 (con riferimento alla mancata indicazione del valore nominale), 6.3, 6.4 e 34 del presente Statuto, nonché (iii) delle caratteristiche dei Diritti di Assegnazione previste dal relativo regolamento diverse da quelle già previste dal medesimo regolamento, sono approvate dall'Assemblea straordinaria con il voto favorevole di tanti soci che rappresentino, in qualunque convocazione, almeno i 2/3 (due terzi) del capitale sociale con diritto di voto.

**- Articolo 14 -**

**Modalità di votazione in Assemblea e nomina delle cariche Sociali**

## 1. Modalità di votazione

Tutte le deliberazioni, comprese quelle di elezione alle cariche sociali, vengono assunte mediante espressione di voto palese.

## 2. Liste di candidati

2.1 L'elezione dei componenti del Consiglio di Amministrazione avviene, nel rispetto della disciplina *pro tempore* vigente inerente l'equilibrio tra generi, sulla base delle liste presentate secondo quanto previsto in appresso, nelle quali i candidati dovranno essere indicati in numero complessivo non superiore a n. 11 (undici) ed elencati mediante un numero progressivo.

Ogni candidato può essere presente in una sola lista, a pena di ineleggibilità.

2.2 Ai fini del rispetto del numero minimo di Amministratori Indipendenti di cui al successivo articolo 16, secondo comma, ciascuna lista deve individuare al proprio interno, indicandoli espressamente, un numero minimo di candidati, in possesso dei requisiti di indipendenza di cui al richiamato articolo 16, secondo comma, pari almeno al numero di Amministratori Indipendenti prescritto dal successivo articolo 16, secondo comma.

Al fine di assicurare l'equilibrio tra generi in conformità alla disciplina *pro tempore* vigente, ogni lista che contenga un numero di candidati pari o superiore a 3 (tre) deve possedere la presenza di candidati di entrambi i generi, in modo che al genere meno rappresentato appartengano almeno 1/3 (un terzo) - arrotondato per eccesso in caso di numero frazionario - dei candidati indicati nella lista medesima.

2.3 Hanno diritto di presentare le liste: (i) gli azionisti che, da soli o insieme ad altri azionisti, siano complessivamente titolari di azioni rappresentanti almeno la quota minima del capitale sociale avente diritto di voto nell'Assemblea ordinaria della Società fissata dalla Commissione Nazionale per le Società e la Borsa, che verrà comunque indicata nell'avviso di convocazione; (ii) i titolari di Azioni Speciali a norma dell'articolo 6, comma 4, lettera (b); e (iii) il Consiglio di Amministrazione della Società, previo parere favorevole non vincolante del comitato endoconsiliare cui è attribuita la competenza in materia di nomine.

La titolarità della quota minima di partecipazione al capitale sociale avente diritto di voto nell'Assemblea ordinaria della Società *sub* (a) è determinata avendo riguardo alle azioni che risultano registrate a favore del singolo azionista, ovvero di più azionisti congiuntamente, nel giorno in cui le liste sono depositate presso la Sede Sociale. La titolarità del numero di azioni necessario alla presentazione delle liste deve essere attestata ai sensi della normativa *pro tempore* vigente; tale attestazione può pervenire alla Società anche successivamente al deposito purché entro il termine previsto dalla normativa anche regolamentare *pro tempore* vigente.

2.4 Nessun soggetto legittimato, anche se per interposta persona o per il tramite di società fiduciarie, può presentare, o concorrere a presentare, o votare più di una lista. I soci appartenenti al medesimo gruppo societario - per esso intendendosi il controllante, le società controllate e le società sottoposte a comune controllo - e i soci che aderiscono a un patto parasociale previsto dall'articolo 122 del TUF avente a oggetto le azioni della Società non possono presentare, né coloro ai quali spetta il diritto di voto possono votare, più di una lista, anche se per interposta persona o per il tramite di società fiduciaria; in caso di inosservanza la sua sottoscrizione non viene computata per alcuna delle liste.

2.5 Le liste devono essere depositate dai soggetti legittimati presso la Sede Sociale - anche tramite un mezzo di comunicazione a distanza definito dal Consiglio di Amministrazione secondo modalità rese note nell'avviso di convocazione, che consenta l'identificazione dei soggetti che procedono al deposito - almeno 25 (venticinque) giorni prima di quello fissato per l'Assemblea e rese pubbliche con le modalità e nei termini previsti dalla normativa anche regolamentare *pro tempore* vigente. La lista eventualmente presentata dal Consiglio di Amministrazione ai sensi del precedente punto 2.3 dovrà

essere depositata presso la Sede Sociale e pubblicata con le modalità sopra descritte almeno 30 (trenta) giorni prima di quello fissato per l'Assemblea.

2.6 Unitamente a ciascuna lista, per quanto applicabile, entro il termine di deposito della stessa deve depositarsi presso la Sede Sociale quanto segue:

- le informazioni relative all'identità degli azionisti che hanno presentato la lista, con l'indicazione della quota di partecipazione al capitale sociale avente diritto di voto nell'Assemblea ordinaria complessivamente detenuta;
- le dichiarazioni degli azionisti che presentano, o concorrono a presentare, una lista, diversi dagli azionisti che detengono anche congiuntamente una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, attestante l'assenza nei confronti di costoro, di rapporti di collegamento qualificati come rilevanti dalla normativa *pro tempore* vigenti e applicabile alla Società;
- un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali di ciascun candidato, ivi incluse le informazioni sugli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti in altre società, e le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la candidatura e, sotto la propria responsabilità l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti di legge, regolamentari e statutari per ricoprire la carica di Amministratore della Società e l'eventuale sussistenza dei requisiti di indipendenza di cui al successivo articolo 16, secondo comma; nonché
- ogni ulteriore documentazione e dichiarazione richiesta dalla normativa, anche di vigilanza e/o regolamentare, *pro tempore* vigente, ovvero utile alla complessiva valutazione di idoneità per la carica ricoperta anche secondo le indicazioni che potranno essere preventivamente rese pubbliche dalla Banca nell'avviso di convocazione.

2.7 Le liste presentate senza l'osservanza delle disposizioni che precedono sono considerate come non presentate. Tuttavia, la mancanza della documentazione relativa a singoli candidati di una lista non comporta automaticamente l'esclusione dell'intera lista, bensì dei soli candidati a cui si riferiscono le irregolarità.

### 3. **Votazione**

Se risultano depositate più liste, all'elezione del Consiglio di Amministrazione si procede come segue:

- (i) dalla lista che ottiene la maggioranza dei voti (la "**Lista di Maggioranza per il Consiglio di Amministrazione**") viene eletto un numero di Amministratori pari al numero massimo dei componenti da nominare meno 2 (due), secondo l'ordine progressivo indicato nella lista medesima;
- (ii) i restanti 2 (due) Amministratori vengono eletti dalla lista di minoranza che non abbia, in alcun modo, neppure indirettamente, rapporti di collegamento qualificati come rilevanti dalla normativa *pro tempore* vigente con coloro che hanno presentato o votato la lista di cui al punto (i), e che abbia ottenuto il secondo maggior numero di voti, nella persona dei primi 2 (due) candidati in base all'ordine progressivo con il quale i candidati sono indicati nella lista stessa (la "**Lista di Minoranza per il Consiglio di Amministrazione**").

Qualora la Lista di Minoranza per il Consiglio di Amministrazione non abbia conseguito una percentuale di voti almeno pari alla metà di quella richiesta, ai sensi di quanto precede, ai fini della presentazione della lista medesima, tutti gli Amministratori da eleggere saranno tratti dalla Lista di Maggioranza per il Consiglio di Amministrazione.

Nel caso in cui più liste abbiano ottenuto lo stesso numero di voti, è considerata Lista di Maggioranza per il Consiglio di Amministrazione, a tutti gli effetti, la lista presentata da azionisti in possesso della maggiore partecipazione, o in subordine, quella votata dal numero maggiore di azionisti (per testa).

Quanto sopra trova applicazione anche nel caso in cui più liste di minoranza abbiano ottenuto lo stesso numero di voti.

Qualora con i candidati eletti con le modalità sopra indicate non sia assicurata la nomina del numero minimo di Amministratori Indipendenti prescritto dal successivo articolo 16, secondo comma, il candidato non indipendente eletto come ultimo in ordine progressivo nella Lista di Maggioranza per il Consiglio di Amministrazione, sarà sostituito dal candidato indipendente non eletto della stessa lista secondo l'ordine progressivo, ovvero, in difetto, dal primo candidato indipendente secondo l'ordine progressivo non eletto delle altre liste, secondo il numero di voti da ciascuna ottenuto. A tale procedura di sostituzione si farà luogo sino a che il Consiglio di Amministrazione risulti composto dal numero minimo di Amministratori Indipendenti prescritto dal successivo articolo 16, secondo comma. Qualora, infine, detta procedura non assicuri il risultato da ultimo indicato, la sostituzione avverrà con delibera assunta dall'Assemblea a maggioranza relativa, previa presentazione di candidature di soggetti in possesso dei citati requisiti.

Qualora, inoltre, con i candidati eletti con le modalità sopra indicate non sia assicurata la composizione del Consiglio di Amministrazione conforme alla disciplina *pro tempore* vigente inerente l'equilibrio tra generi, il candidato del genere più rappresentato eletto come ultimo in ordine progressivo nella Lista di Maggioranza per il Consiglio di Amministrazione sarà sostituito dal primo candidato del genere meno rappresentato non eletto della stessa lista secondo l'ordine progressivo ovvero, in difetto, dal primo candidato indipendente secondo l'ordine progressivo non eletto delle altre liste, secondo il numero di voti da ciascuna ottenuto. A tale procedura di sostituzione si farà luogo sino a che non sia assicurata la composizione del Consiglio di Amministrazione conforme alla disciplina *pro tempore* vigente inerente l'equilibrio tra generi. Qualora infine detta procedura non assicuri il risultato da ultimo indicato, la sostituzione avverrà con delibera assunta dall'Assemblea a maggioranza relativa, previa presentazione di candidature di soggetti appartenenti al genere meno rappresentato.

#### **4. Lista unica – Assenza o mancata votazione di più liste**

Nel caso in cui:

- (a) venga presentata una sola lista, ovvero se le liste di minoranza presentate non hanno conseguito la percentuale di voti pari ad almeno quella minima richiesta per la presentazione delle liste come indicato al punto 2 del presente articolo, l'Assemblea esprime il proprio voto in relazione a tale unica lista con le maggioranze di legge, senza osservare il procedimento sopra previsto;
- (b) non venga presentata alcuna lista, l'Assemblea delibera con le maggioranze di legge, senza osservare il procedimento sopra previsto;

in ogni caso, resta fermo il rispetto delle discipline *pro tempore* vigenti in materia di numero minimo di Amministratori ed equilibrio tra generi.

#### **5. Cause di cessazione della carica**

La revoca dei componenti del Consiglio di Amministrazione è deliberata dall'Assemblea con le modalità previste dalla legge.

Se nel corso dell'esercizio vengono a mancare, per qualsiasi motivo, uno o più Amministratori, gli altri Amministratori provvedono a sostituirli con il primo candidato non eletto indicato nella lista a cui apparteneva ciascun componente cessato, ovvero con i successivi candidati secondo l'ordine progressivo della lista, qualora il primo o i successivi non rinnovassero l'accettazione della carica oppure non risultassero in possesso dei requisiti di indipendenza eventualmente posseduti dall'Amministratore da sostituire ovvero qualora la composizione del Consiglio di Amministrazione non fosse tale da consentire il rispetto della disciplina *pro tempore* vigente inerente l'equilibrio tra generi.

Fermo restando quanto previsto ai precedenti articoli 6, comma 4, lettere (b) e (g) e 9, comma 4, ove per qualsiasi motivo non fosse possibile procedere alla sostituzione secondo il meccanismo previsto dal comma precedente, gli Amministratori rimasti in carica provvederanno alla cooptazione scegliendo il sostituto ovvero i sostituti tra soggetti non inseriti in alcuna lista, avendo cura di rispettare se del caso i requisiti di indipendenza dell'Amministratore da sostituire e la disciplina *pro tempore* vigente inerente l'equilibrio tra generi. Gli Amministratori cooptati ai sensi dei commi precedenti rimarranno in carica sino alla prima Assemblea dei soci.

Non si tiene conto del sistema del voto lista nelle Assemblee che devono provvedere alla conferma o alla sostituzione degli Amministratori cooptati, i quali, peraltro, rimarranno in carica solo sino a quando l'Assemblea dovrà procedere alla nomina dei componenti del Consiglio con il sistema del voto di lista.

In ogni caso il Consiglio di Amministrazione e l'Assemblea procederanno alla nomina in modo da assicurare (i) la presenza di amministratori indipendenti nel numero minimo prescritto dal successivo articolo 16, secondo comma e (ii) il rispetto della disciplina *pro tempore* vigente inerente l'equilibrio tra generi.

Qualora per dimissioni od altre cause venga a mancare la maggioranza degli Amministratori eletti dall'Assemblea, cessa l'intero Consiglio di Amministrazione e gli Amministratori rimasti in carica dovranno convocare d'urgenza l'Assemblea per la nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione.

#### - Articolo 15 - Verbali dell'Assemblea

1. I verbali dell'Assemblea sono redatti, approvati e firmati dal Presidente dell'Assemblea, dal Segretario e dagli Scrutatori, se nominati.
2. Nei casi previsti dalla legge, o quando ciò sia ritenuto opportuno dal Presidente dell'Assemblea, il verbale è redatto da un notaio. I verbali assembleari sono trascritti nell'apposito libro.
3. Il libro verbali, le copie e gli estratti dei verbali, quando non siano redatti da un notaio, certificati conformi dal Presidente del Consiglio di Amministrazione o da chi ne fa le veci, fanno piena prova delle adunanze e delle deliberazioni dell'Assemblea.

#### SEZIONE SECONDA - CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

#### - Articolo 16 - Consiglio di Amministrazione

1. La Società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da un numero dispari di membri compreso tra 7 (sette) e 11 (undici), nominati dall'Assemblea. L'Assemblea ne determina il numero entro i limiti suddetti.
2. Gli Amministratori devono essere idonei allo svolgimento dell'incarico e, in particolare, risultare in possesso dei requisiti di onorabilità e professionalità richiesti dalla normativa *pro tempore* vigente e di essi almeno n. 4 (quattro) Amministratori devono essere in possesso dei requisiti di indipendenza ivi stabiliti (gli "Amministratori Indipendenti"), fermo restando che fino all'entrata in vigore del Regolamento del Ministero dell'Economia e delle Finanze di cui all'articolo 26 del TUB, tali Amministratori devono possedere i requisiti di indipendenza stabiliti per i Sindaci ai sensi dell'articolo 148 del TUF. Gli Amministratori devono inoltre rispettare i criteri di competenza, correttezza e dedizione di tempo e gli specifici limiti al cumulo degli incarichi prescritti dalla normativa, anche di vigilanza e regolamentare, *pro tempore* vigente, nonché eventualmente preventivamente indicati dalla Società.

3. Gli Amministratori durano in carica per il periodo stabilito alla loro nomina e comunque non oltre 3 (tre) esercizi e scadono alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica; sono rieleggibili e sono revocabili dall'Assemblea in qualunque tempo, secondo le disposizioni di legge.
4. Il Consiglio di Amministrazione può approvare un Regolamento dei lavori.

**- Articolo 17 -**

**Presidente e Vice-Presidente**

1. Il Consiglio di Amministrazione elegge fra i propri membri un Presidente e può eleggere un Vice-Presidente.
2. In caso di assenza o impedimento del Presidente, assume le funzioni vicarie il Vice-Presidente (ove nominato) ovvero il Consigliere non esecutivo più anziano in carica.
3. Il Consiglio di Amministrazione elegge un Segretario, che può essere scelto anche al di fuori dei membri del Consiglio, che cura la redazione, la trascrizione sull'apposito libro e la conservazione del verbale di ciascuna riunione. In caso di assenza o impedimento del Segretario, il Consiglio designa chi debba sostituirlo.

**- Articolo 18 -**

**Convocazione del Consiglio di Amministrazione**

1. Il Consiglio di Amministrazione è convocato presso la Sede Sociale o altrove, in Italia o all'estero, dal Presidente o da chi ne fa le veci, di regola una volta al mese e, comunque, tutte le volte che il Presidente lo ritenga necessario, ovvero gli sia richiesto per iscritto da almeno 2 (due) Amministratori. Il Presidente stabilisce l'ordine del giorno. Il Consiglio di Amministrazione può essere altresì convocato su iniziativa del Collegio Sindacale ovvero di almeno 2 (due) membri del Collegio Sindacale, previa comunicazione al Presidente del Consiglio di Amministrazione.
2. La convocazione avviene mediante avviso comunicato a ciascun Amministratore e Sindaco effettivo con qualsiasi mezzo di comunicazione comportante certezza di ricezione, indicante la data, l'ora, il luogo di riunione e gli argomenti da trattare, almeno 3 (tre) giorni prima della data fissata per la riunione, ovvero almeno 24 (ventiquattro) ore in caso di urgenza.
3. Sono valide le riunioni anche se non convocate come sopra, purché vi prendano parte tutti gli Amministratori e tutti i membri del Collegio Sindacale.
4. Il Consiglio di Amministrazione è presieduto dal Presidente o da chi ne fa le veci ai sensi del secondo comma del precedente articolo 17 dello Statuto.
5. Alle riunioni di Consiglio partecipa con funzioni consultive il Direttore Generale, ove nominato; il Presidente può invitare dipendenti e/o consulenti a partecipare, senza diritto di voto, alle adunanze del Consiglio, per tutti o per parte degli argomenti da trattare.
6. È ammessa la possibilità per i partecipanti alla riunione del Consiglio di Amministrazione di intervenire a distanza mediante l'utilizzo di sistemi di collegamento, in audioconferenza o videoconferenza, a condizione che sia comunque assicurata:
  - (a) la possibilità di accertamento dell'identità di tutti i partecipanti presenti da parte del Presidente;
  - (b) la possibilità di ciascuno dei partecipanti di intervenire in tempo reale, di esprimere oralmente il proprio avviso, di visionare, ricevere o trasmettere tutta la documentazione;
  - (c) la contestualità dell'esame delle proposte e delle deliberazioni del Consiglio.

La riunione del Consiglio di Amministrazione si considera tenuta nel luogo in cui si trovano il Presidente o chi ne fa le veci e il Segretario.

- Articolo 19 -

**Poteri del Consiglio di Amministrazione**

1. Il Consiglio di Amministrazione è investito di tutti i poteri per l'ordinaria e straordinaria amministrazione della Società, ad eccezione di quanto riservato per norme inderogabili dalla legge e dallo Statuto all'Assemblea dei soci.
2. Ai sensi dell'articolo 2365, secondo comma, del codice civile, spetta al Consiglio di Amministrazione deliberare la fusione nei casi previsti dagli articoli 2505 e 2505-bis del codice civile, l'istituzione o la soppressione di sedi secondarie, gli adeguamenti dello Statuto a disposizioni normative e regolamentari e il trasferimento della sede sociale nel territorio nazionale.
3. Oltre alle attribuzioni non delegabili ai sensi della normativa, anche di vigilanza, *pro tempore* vigente, sono di esclusiva competenza del Consiglio di Amministrazione le delibere riguardanti:
  - (a) la determinazione delle linee e operazioni strategiche, degli indirizzi generali e delle politiche di governo e gestione dei rischi, e il loro esame periodico, nonché l'adozione e la modifica dei piani industriali e finanziari della Società;
  - (b) la valutazione sul generale andamento della gestione, ai sensi di quanto previsto dall'articolo 2381 del codice civile;
  - (c) la valutazione, con periodicità almeno annuale dell'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile della Società e, in particolare, della funzionalità, efficienza, efficacia del sistema dei controlli interni;
  - (d) la determinazione dei criteri per l'esecuzione delle istruzioni dell'Autorità di Vigilanza da parte della Società;
  - (e) la redazione e approvazione del progetto di bilancio di esercizio, e consolidato, ove previsto, e delle relazioni infrannuali;
  - (f) l'acquisto e la vendita di azioni proprie nonché l'assunzione e la cessione di partecipazioni strategiche, nonché l'assunzione o dimissioni di rami d'azienda;
  - (g) gli aumenti di capitale delegati ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile e l'emissione di obbligazioni convertibili delegata ai sensi dell'articolo 2420-ter del codice civile, inclusa la facoltà di adozione delle deliberazioni con esclusione o limitazione del diritto di opzione di cui al quarto e quinto comma dell'articolo 2441 del codice civile;
  - (h) la eventuale nomina e la revoca del Direttore Generale, l'eventuale sospensione, rimozione e cessazione dell'incarico e la determinazione o modifica delle attribuzioni, funzioni e competenze del Direttore Generale nonché la determinazione del compenso ad esso spettante. La nomina di uno o più Vice-Direttori ai sensi del successivo articolo 21, comma quinto;
  - (i) su proposta del comitato cui è attribuita la competenza in materia di rischi, che si avvale a tal fine del comitato cui è attribuita la competenza in materia di nomine, la nomina e revoca del Responsabile della funzione *Internal Audit*, del *Chief Risk Officer (CRO)*, del Responsabile della Funzione di conformità (*Compliance Manager*) e del Responsabile della Funzione antiriciclaggio (Responsabile AML) sentito il Collegio Sindacale, assicurando un efficace confronto dialettico con i responsabili delle funzioni di controllo;

- (j) previo parere obbligatorio non vincolante del Collegio Sindacale, la nomina e la revoca del Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili e societari ai sensi dell'articolo 154-bis del TUF, e di quanto previsto dal successivo articolo 27 dello Statuto;
  - (k) l'approvazione e la modifica dei Regolamenti interni, che non sia riservata dallo Statuto o dalla legge ad altro organo sociale;
  - (l) l'approvazione e la modifica del Regolamento disciplinante i limiti al cumulo degli incarichi degli organi sociali per la carica di amministratore;
  - (m) la costituzione dei comitati endoconsiliari previsti dalla normativa, anche di vigilanza, *pro tempore* vigente e dal Codice di Autodisciplina di Borsa Italiana S.p.A. (ivi inclusi i comitati aventi competenze in materia di operazioni con parti correlate e soggetti collegati, remunerazioni, gestione dei rischi nonché di nomine) ed eventuali ulteriori i comitati, determinandone, anche mediante l'adozione di appositi regolamenti, la composizione, le attribuzioni, il funzionamento e gli eventuali compensi spettanti a membri dei comitati medesimi;
  - (n) l'istituzione, il trasferimento e la soppressione di Filiali, Agenzie, Sportelli, Recapiti e Rappresentanze sia in Italia sia all'estero;
  - (o) delibera sulle operazioni con parti correlate di maggiore rilevanza ovvero di minore rilevanza rientranti nella competenza consiliare, incluse le operazioni con parti correlate di maggiore rilevanza in presenza di parere contrario del comitato endoconsiliare cui è attribuita la competenza in materia di operazioni con parti correlate e soggetti collegati, e sottopone all'Assemblea le operazioni con parti correlate di maggiore rilevanza in presenza di parere contrario del comitato endoconsiliare cui è attribuita la competenza in materia di operazioni con parti correlate e soggetti collegati ai fini dell'adozione delle deliberazioni assembleari di cui al precedente articolo 9, secondo comma, lettera (d);
  - (p) nomina e revoca il responsabile della funzione salute e sicurezza, il quale ricopre il ruolo di Datore di Lavoro ai sensi e per gli effetti di cui al D. lgs. 9 aprile 2008, n. 81, cui sono attribuiti i più ampi poteri decisionali, organizzativi e di disposizione per gestire in modo compiuto e completo tutti gli adempimenti in materia di tutela della sicurezza e della salute sui luoghi di lavoro, stabilendone il relativo *budget* di spesa ai fini dello svolgimento dell'incarico allo stesso attribuito;
  - (q) effettua periodicamente, con cadenza almeno annuale, una valutazione sul funzionamento del Consiglio stesso e dei suoi comitati endoconsiliari nonché sulla loro dimensione e composizione.
4. Il Consiglio può delegare, in conformità a quanto previsto dal presente Statuto e dalla legge, parte delle proprie attribuzioni ad uno o più dei suoi componenti, determinandone i poteri e la relativa remunerazione, nei limiti e in esecuzione di quanto deliberato dall'Assemblea.
  5. Gli organi delegati sono tenuti a riferire al Consiglio di Amministrazione nei tempi e con le modalità definite dallo stesso Consiglio di Amministrazione, nel rispetto di quanto previsto dal presente Statuto e dalla legge.
  6. Il Consiglio di Amministrazione riferisce tempestivamente al Collegio Sindacale sulla attività svolta e sulle operazioni di maggiore rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla Società, anche tramite i propri organi delegati e dalle eventuali società controllate; in particolare, riferisce sulle operazioni nelle quali i propri membri abbiano un interesse, per conto proprio o di terzi. La comunicazione viene effettuata, con periodicità almeno trimestrale, oralmente in occasione delle riunioni consiliari ovvero mediante nota scritta al Collegio Sindacale. Oltre al rispetto delle disposizioni

di cui all'articolo 136 del TUB, resta fermo l'obbligo di ogni Amministratore di dare notizia agli altri Amministratori e al Collegio Sindacale di ogni interesse che, per conto proprio o di terzi, abbia in una determinata operazione della Società precisandone la natura, i termini, l'origine e la portata e di astenersi dalle deliberazioni in cui abbia un interesse in conflitto per conto proprio o di terzi, ai sensi delle vigenti disposizioni di legge. Se si tratta di un Amministratore Delegato esso deve astenersi dal compiere l'operazione, investendo della stessa il Consiglio di Amministrazione.

7. Il Consiglio può altresì delegare, nei limiti previsti dal presente Statuto e dalla legge, poteri al Direttore Generale, ove nominato, ai dirigenti, ad altri dipendenti della Società, determinandone le modalità di esercizio, compresa la facoltà di eventuale sub-delega. In particolare, il Consiglio può delegare al Direttore Generale, ove nominato, e a dipendenti investiti di particolari funzioni poteri deliberativi in materia di erogazione del credito, entro limiti predeterminati graduati sulla base delle funzioni e del ruolo ricoperto.

#### - Articolo 20 - Comitato Esecutivo

1. Il Consiglio di Amministrazione può nominare un Comitato Esecutivo stabilendo le relative modalità di funzionamento, la periodicità delle riunioni e la durata, comunque non superiore a quella residua del Consiglio stesso.
2. Ove nominato, il Comitato Esecutivo è composto da un numero di Consiglieri pari a 3 (tre) o 5 (cinque), fermo restando che l'Amministratore Delegato, ove nominato, è membro di diritto di detto organo. Il Presidente del Consiglio di Amministrazione partecipa, senza diritto al voto, alle adunanze del Comitato Esecutivo allo scopo di favorire l'adeguata circolazione delle informazioni. Il Comitato Esecutivo elegge, con la maggioranza semplice dei presenti, tra i suoi componenti, il soggetto deputato a presiedere, coordinare e convocare le adunanze, stabilendone il relativo ordine del giorno, nonché a rappresentare l'organo. In caso di assenza o impedimento del soggetto nominato, le predette funzioni saranno espletate dal componente più anziano di età.

Il Comitato può sempre sostituire il soggetto deputato a presiederlo.

Funge da Segretario del Comitato Esecutivo il Segretario nominato dal Consiglio di Amministrazione o, in difetto, altra persona designata dal Comitato Esecutivo, anche fra soggetti non facenti parte dell'organo.

3. Per la validità delle deliberazioni del Comitato Esecutivo è necessaria la presenza della maggioranza dei suoi membri. Le deliberazioni sono prese a maggioranza dei votanti, con esclusione dal computo degli eventuali astenuti; in caso di parità di voti, prevale il voto di chi presiede.
4. Il Comitato Esecutivo si riunisce presso la Sede Sociale o in altro luogo, anche all'estero.

È ammessa la possibilità che le adunanze del Comitato Esecutivo si tengano per teleconferenza, per videoconferenza e, più in generale, mediante qualsiasi mezzo di telecomunicazione, a condizione che tutti i partecipanti possano essere identificati e sia loro consentito seguire la discussione ed intervenire in tempo reale nella trattazione degli argomenti affrontati, nonché poter visionare, ricevere e trattare la documentazione rilevante. Alle predette condizioni, il Comitato Esecutivo si intende riunito nel luogo in cui si trova il Presidente, che deve coincidere con quello indicato nella convocazione.

Nello stesso luogo deve essere presente il Segretario della riunione, onde consentire la stesura e la sottoscrizione del verbale della riunione.

5. Al Comitato Esecutivo competono i poteri delegatigli dal Consiglio di Amministrazione.

In caso di urgenza, il Comitato Esecutivo può assumere deliberazioni in merito a qualsiasi affare od operazione, salvo le materie non delegabili ai sensi di legge e di Statuto, dandone comunicazione al Consiglio di Amministrazione in occasione della prima riunione successiva.

6. Il Comitato Esecutivo informa il Consiglio di Amministrazione e il Collegio Sindacale delle decisioni assunte in ciascuna riunione entro i 20 (venti) giorni successivi alla sua tenuta.

#### **- Articolo 21 -**

##### **Amministratore Delegato**

1. Il Consiglio di Amministrazione può delegare, nei limiti previsti dal presente Statuto e dalla legge, proprie attribuzioni a un Amministratore Delegato.
2. L'Amministratore Delegato cura che l'assetto organizzativo, amministrativo e contabile nonché il sistema di controllo interno e gestione dei rischi sia adeguato rispetto alla natura e alle dimensioni della Società e riferisce al Consiglio di Amministrazione e al Collegio Sindacale ogni 3 (tre) mesi sull'andamento generale della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo effettuate dalla Società. Ciascun Amministratore può chiedere all'Amministratore Delegato che siano fornite al Consiglio informazioni relative alla gestione della Società.
3. L'Amministratore Delegato cura l'esecuzione delle deliberazioni del Consiglio di Amministrazione e ha il potere di formulare proposte al Consiglio di Amministrazione in merito alle materie di cui al precedente articolo 19, comma 3, lettere (a), (d), (e), (f), (g), (k), (l), (n) e (p). Al fine di preservare una corretta e costruttiva dialettica interna al Consiglio di Amministrazione, ciascun Amministratore ha il potere di formulare proposte al Consiglio di Amministrazione in merito alle stesse materie.
4. Il Consiglio di Amministrazione, in alternativa all'Amministratore Delegato, può nominare un Direttore Generale, determinandone le attribuzioni e la durata dell'incarico. Nel caso sia stato nominato l'Amministratore Delegato, non può essere nominato il Direttore Generale.
5. Il Consiglio di Amministrazione può altresì nominare uno o più Vice-Direttori. Il Vice-Direttore o i Vice Direttori possono essere nominati anche se le funzioni di Direttore Generale sono ricoperte dall'Amministratore Delegato.

#### **- Articolo 22 -**

##### **Deliberazioni del Consiglio di Amministrazione**

1. Per la validità delle deliberazioni del Consiglio si richiede la presenza della maggioranza dei suoi membri in carica.
2. Le deliberazioni sono assunte a maggioranza dei votanti, esclusi gli astenuti. In caso di parità dei voti, prevale quello di colui che presiede il Consiglio.
3. Le votazioni sono effettuate con espressione di voto palese.

#### **- Articolo 23 -**

##### **Verbali del Consiglio di Amministrazione**

1. Le deliberazioni del Consiglio di Amministrazione devono essere constatate in verbali trascritti in apposito libro, sottoscritti dal Presidente della riunione e dal Segretario.
2. Le copie e gli estratti dei verbali, ove non redatti da Notaio, sono certificati conformi dal Presidente del Consiglio di Amministrazione o da chi ne fa le veci; il registro dei verbali e gli estratti fanno piena prova delle adunanze e delle deliberazioni del Consiglio di Amministrazione.

**- Articolo 24 -**

**Compensi degli Amministratori**

1. Ai membri del Consiglio di Amministrazione spettano il rimborso delle spese sostenute per ragione del loro ufficio ed un compenso determinato dall'Assemblea all'atto della nomina.
2. La remunerazione degli Amministratori investiti di particolari cariche è stabilita dal Consiglio di Amministrazione, su proposta del comitato cui è attribuita la competenza in materia di remunerazioni e sentito il parere del Collegio Sindacale.

**- Articolo 25 -**

**Rappresentanza della Società**

1. La rappresentanza, anche processuale, della Società e l'uso della firma sociale spetta al Presidente del Consiglio di Amministrazione e/o all'Amministratore Delegato (ove nominato), secondo quanto stabilito dalla delibera assembleare.
2. Il Consiglio di Amministrazione può attribuire la rappresentanza e la firma sociale per singoli atti o per categorie di atti a singoli Consiglieri, al Direttore Generale, ove nominato, a dirigenti, funzionari e dipendenti della Società nonché ad altri procuratori, con determinazione dei relativi poteri, dei limiti e delle modalità d'esercizio.

**SEZIONE TERZA - DIREZIONE GENERALE**

**- Articolo 26 -**

**Direttore Generale**

1. La Direzione Generale, ove prevista dalla struttura organizzativa di volta in volta in essere, è composta dal Direttore Generale, ove nominato dal Consiglio di Amministrazione che ne determina i compiti e i poteri. Come previsto dal precedente articolo 21, in alternativa alla nomina di un Direttore Generale, i compiti e i poteri del Direttore Generale possono essere attribuiti dal Consiglio di Amministrazione ad un Amministratore Delegato.
2. Il Direttore Generale provvede, ove nominato, nei limiti dei poteri conferitigli e secondo gli indirizzi del Consiglio di Amministrazione, alla gestione di tutti gli affari correnti, esercita i poteri in materia di erogazione del credito, di spesa e di operazioni finanziarie nei limiti assegnatigli, sovraintende all'organizzazione e al funzionamento dei servizi.
3. In ogni caso, il Direttore Generale esercita le proprie attribuzioni nell'ambito di quanto stabilito dal presente Statuto, da eventuali Regolamenti nonché dalle deleghe conferitegli dal Consiglio di Amministrazione.
4. Il Direttore Generale, ove nominato, è il capo del personale.
5. In quanto capo del personale, in particolare, formula proposte di assunzione, di nomina, di promozione, di trattamento economico e di provvedimenti disciplinari, con facoltà di sospensione provvisoria dei dipendenti, riferendone poi al Consiglio di Amministrazione per le conseguenti deliberazioni. Provvede alla destinazione e al trasferimento del personale, dandone comunicazione al Consiglio di Amministrazione.
6. Il Direttore Generale, ove nominato, riferisce al Consiglio di Amministrazione, ogni sei mesi, con le modalità definite dal Consiglio di Amministrazione, e nel rispetto di quanto previsto dal presente Statuto e dalla legge.

7. Ove nominato, il Direttore Generale, quando non rivesta la qualifica di Consigliere, partecipa alle riunioni del Consiglio di Amministrazione con funzioni consultive e assiste alle riunioni dell'Assemblea.

#### SEZIONE QUINTA – DIRIGENTE PREPOSTO ALLA REDAZIONE DEI DOCUMENTI CONTABILI SOCIETARI

##### - Articolo 27 -

##### **Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari**

1. Il Consiglio di Amministrazione nomina e revoca, previo parere obbligatorio non vincolante del Collegio Sindacale, il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, in conformità alle norme di legge, il quale svolge le funzioni disciplinate dall'articolo 154-bis del TUF e da ogni altra disposizione normativa pro tempore vigente e applicabile alla Società; Il Consiglio di Amministrazione determina inoltre i poteri, i mezzi e il trattamento economico, in conformità alla predetta normativa e a quanto previsto dal successivo comma 2 del presente articolo.
2. Al Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari sono attribuiti adeguati poteri e mezzi per l'esercizio dei compiti stabiliti dalla legge e da altre disposizioni applicabili, nonché poteri e funzioni eventualmente stabiliti dal Consiglio di Amministrazione all'atto della nomina o con successive deliberazioni.
3. Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari deve possedere i requisiti prescritti dalla normativa *pro tempore* vigente per coloro che svolgono funzioni di amministrazione e direzione, in particolare deve possedere specifica competenza in materia amministrativa e contabile, creditizia, finanziaria e mobiliare. Spetta al Consiglio di Amministrazione la verifica della sussistenza dei predetti requisiti.
4. Il Consiglio di Amministrazione vigila affinché il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari disponga di quanto sopra stabilito per l'esercizio delle proprie funzioni.

#### COLLEGIO SINDACALE E REVISIONE LEGALE DEI CONTI

##### - Articolo 28 -

##### **Composizione del Collegio Sindacale**

1. Il Collegio Sindacale è composto da n. (tre) Sindaci effettivi e n. 2 (due) Sindaci supplenti. I Sindaci durano in carica per n. 3 (tre) esercizi, e scadono alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica, sono rieleggibili e possono essere revocati dall'Assemblea solo nei casi e secondo le modalità di legge.
2. La composizione del Collegio Sindacale assicura l'equilibrio tra i generi secondo quanto previsto dalla disciplina *pro tempore* vigente inerente l'equilibrio tra generi.
3. Si applicano nei confronti dei membri del Collegio Sindacale i limiti al cumulo degli incarichi di amministrazione e controllo stabiliti con regolamento dalla Consob nonché da ogni altra applicabile disposizione.  
  
Non possono essere eletti sindaci e, se eletti, decadono dalla carica, coloro che si trovano nelle situazioni impeditive e di ineleggibilità o che non siano in possesso dei requisiti di professionalità, onorabilità ed indipendenza previsti dalla normativa anche di vigilanza *pro tempore* vigente.
4. Al Presidente e ai membri effettivi del Collegio Sindacale compete, per l'intera durata del loro ufficio, l'emolumento annuale deliberato dall'Assemblea.

##### - Articolo 29 -

### Nomina del Collegio Sindacale

1. L'elezione dei membri effettivi e supplenti del Collegio Sindacale avviene, nel rispetto della disciplina *pro tempore* vigente inerente l'equilibrio tra generi, sulla base delle liste presentate dagli azionisti secondo quanto previsto in appresso.
2. Hanno diritto di presentare una lista (i) gli azionisti che, da soli o insieme ad altri azionisti, siano titolari di azioni rappresentanti almeno la quota minima del capitale sociale necessaria per la presentazione delle liste per la nomina degli Amministratori secondo quanto previsto dal precedente articolo 14, secondo comma, *sub* 2.3 e (ii) i titolari di Azioni Speciali a norma dell'articolo 6, comma 4, lettera (b); le liste sono depositate dai predetti azionisti legittimati presso la Sede Sociale con le modalità e nei termini previsti precedente articolo 14, secondo comma, *sub* 2.5.

Con riguardo alla titolarità della quota minima di partecipazione al capitale sociale avente diritto di voto nell'Assemblea ordinaria ai fini della presentazione della lista trova applicazione quanto prescritto dal precedente articolo 14, secondo comma, *sub* 2.3.

3. Si applica il precedente articolo 14, secondo comma, *sub* 2.7.
4. Ciascuna lista deve essere divisa in due sezioni, una per i candidati alla carica di Sindaco effettivo e una per i candidati alla carica di Sindaco supplente e indicare un numero di candidati non superiore a quello dei Sindaci da eleggere, elencati in ordine numerico progressivo di preferenza.

Le liste che, considerate entrambe le sezioni, presentino un numero di candidati almeno pari a 3 (tre), devono essere composte da candidati appartenenti ad entrambi i generi, in modo che appartengano al genere meno rappresentato almeno 1/3 (un terzo), arrotondato per eccesso in caso di numero frazionario, dei candidati alla carica di Sindaco effettivo indicati nella lista medesima e 1/3 (un terzo), arrotondato per eccesso in caso di numero frazionario, dei candidati alla carica di Sindaco supplente indicati nella lista medesima.

Un candidato può essere presente in una sola lista, a pena di ineleggibilità.

5. Unitamente a ciascuna lista, per quanto applicabile, entro il termine di deposito della stessa deve depositarsi presso la Sede Sociale:
  - le informazioni relative all'identità degli azionisti che hanno presentato la lista, con l'indicazione della percentuale di partecipazione al capitale sociale avente diritto di voto nell'Assemblea ordinaria complessivamente detenuta;
  - le dichiarazioni degli azionisti che presentano, o concorrono a presentare, una lista, diversi dagli azionisti che detengono anche congiuntamente una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, attestante l'assenza nei confronti di costoro, di rapporti di collegamento qualificati come rilevanti dalla normativa *pro tempore* vigente e applicabile alla Società;
  - un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali di ciascun candidato, ivi incluse le informazioni sugli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti in altre società, e le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la candidatura e, sotto la propria responsabilità l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti di legge, regolamentari e statutari per ricoprire la carica di Sindaco della Società; nonché
  - ogni ulteriore documentazione e dichiarazione richiesta dalla normativa anche regolamentare *pro tempore* vigente ovvero utile alla complessiva valutazione di idoneità per la carica ricoperta, secondo le indicazioni che saranno preventivamente rese pubbliche dalla Banca.

6. Qualora, alla data di scadenza del termine di cui al precedente comma 2 del presente articolo sia stata depositata una sola lista, ovvero soltanto liste presentate da azionisti che, in base alle dichiarazioni rese ai sensi del precedente comma 5 del presente articolo, risultino collegati tra di loro ai sensi della disciplina *pro tempore* vigente, la Società ne dà senza indugio notizia con le modalità previste dalla normativa applicabile, e possono essere presentate liste sino al successivo termine previsto dalla legge.
7. Le liste presentate senza l'osservanza delle disposizioni che precedono sono considerate come non presentate. Tuttavia, la mancanza della documentazione relativa ai singoli candidati di una lista non comporta automaticamente l'esclusione dell'intera lista, bensì dei soli candidati a cui si riferiscono le irregolarità.
8. All'elezione del Collegio Sindacale si procede come precisato in appresso:
  - (a) nel caso in cui siano state depositate più liste nel rispetto di quanto stabilito ai precedenti commi, la lista che ottiene la maggioranza dei voti (la "**Lista di Maggioranza per il Collegio Sindacale**") esprime n. 2 (due) Sindaci effettivi e n. 1 (un) Sindaco supplente. I restanti esponenti del Collegio Sindacale, ossia n. 1 (un) Sindaco effettivo e n. 1 (un) Sindaco supplente, sono tratti dalla lista risultata seconda per numero di voti e che non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, secondo quanto previsto dalla normativa *pro tempore* vigente, con gli azionisti che hanno presentato o votato la Lista di Maggioranza per il Collegio Sindacale (la "**Lista di Minoranza per il Collegio Sindacale**"). La presidenza del Collegio Sindacale spetta al Sindaco effettivo tratto dalla Lista di Minoranza per il Collegio Sindacale;
  - (b) nel caso in cui più liste abbiano ottenuto lo stesso numero di voti è considerata Lista di Maggioranza per il Collegio Sindacale, a tutti gli effetti, quella presentata da azionisti in possesso della maggiore partecipazione ovvero, in subordine, dal maggior numero di azionisti (per testa). Quanto sopra trova applicazione anche nel caso in cui più liste di minoranza abbiano ottenuto lo stesso numero di voti;

Qualora con le modalità sopra indicate non sia assicurata la composizione del Collegio sindacale, nei suoi membri (effettivi e supplenti), conforme alla disciplina *pro tempore* vigente inerente l'equilibrio tra generi, tenuto conto del loro ordine di elencazione nella rispettiva sezione, gli ultimi candidati del genere più rappresentato eletti della Lista di Maggioranza per il Collegio Sindacale decadono nel numero necessario ad assicurare l'ottemperanza al requisito, e sono sostituiti dai primi candidati non eletti della stessa lista e della stessa sezione del genere meno rappresentato, secondo l'ordine progressivo. In assenza di candidati del genere meno rappresentato all'interno della sezione rilevante della Lista di Maggioranza per il Collegio Sindacale in numero sufficiente a procedere alla sostituzione, l'Assemblea, previa presentazione di candidature di soggetti appartenenti al genere meno rappresentato, nomina i Sindaci effettivi o supplenti mancanti con le maggioranze di legge, assicurando il soddisfacimento del requisito;
  - (c) in caso di presentazione di una sola lista, i Sindaci effettivi e i Sindaci supplenti saranno eletti nell'ambito di tale lista, fermo il rispetto della disciplina *pro tempore* vigente inerente l'equilibrio tra generi. In tale ultimo caso, la presidenza del Collegio Sindacale spetta alla persona indicata al primo posto della sezione dei candidati alla carica di Sindaco effettivo nell'unica lista presentata;
  - (d) in caso di mancata presentazione di liste, l'Assemblea, previa presentazione di candidature alla carica di Sindaco effettivo e supplente, delibera con le maggioranze di legge, fermo il rispetto della disciplina *pro tempore* vigente in materia di equilibrio tra generi e di requisiti di eleggibilità, indipendenza, professionalità e onorabilità dei sindaci.
9. Fermo quanto previsto al precedente comma 8,

- (a) in caso di cessazione dalla carica di un Sindaco, subentrerà il Sindaco supplente appartenente alla medesima lista del Sindaco da sostituire. Il Sindaco supplente subentrato resta in carica sino alla successiva Assemblea;
- (b) in caso di sostituzione di un Sindaco, subentrerà il Sindaco supplente appartenente alla medesima lista di quello cessato. Resta fermo che la presidenza del Collegio Sindacale rimarrà in capo al Sindaco di minoranza, e che la composizione del Collegio Sindacale dovrà rispettare la disciplina *pro tempore* vigente inerente l'equilibrio tra generi;
- (c) quando l'Assemblea deve provvedere alla nomina dei sindaci effettivi e/o dei supplenti necessaria per l'integrazione del Collegio Sindacale si procede come segue:

(i) qualora si debba provvedere alla sostituzione di Sindaci eletti nella Lista di Maggioranza per il Collegio Sindacale, la nomina avviene con votazione a maggioranza relativa senza vincolo di lista nel rispetto, comunque, delle disposizioni normative in materia di equilibrio fra generi, fermo restando quanto previsto ai precedenti articoli 6, comma 4, lettere (b), e 9, comma 4; (ii) qualora, invece, occorra sostituire sindaci eletti nella Lista di Minoranza per il Collegio Sindacale, l'Assemblea, nel rispetto delle disposizioni normative in materia di equilibrio tra i generi, li sostituisce, con voto a maggioranza relativa, scegliendoli fra i candidati indicati nella lista di cui faceva parte il Sindaco da sostituire.

Qualora l'applicazione di tali procedure non consentisse, per qualsiasi ragione, la sostituzione dei Sindaci designati dalla Lista di Minoranza per il Collegio Sindacale, l'Assemblea provvederà con votazione a maggioranza relativa, fermo restando quanto previsto ai precedenti articoli 6, comma 4, lettera (b), e 9, comma 4; tuttavia, nell'accertamento dei risultati di quest'ultima votazione non verranno computati i voti degli azionisti che, secondo le comunicazioni rese ai sensi della vigente disciplina, detengono, anche indirettamente ovvero anche congiuntamente con altri soci aderenti a un patto parasociale rilevante ai sensi dell'articolo 122 del TUF, la maggioranza relativa dei voti esercitabili in Assemblea, nonché dei soci che controllano, sono controllati o sono assoggettati a comune controllo dei medesimi.

Le procedure di sostituzione di cui ai commi che precedono devono in ogni caso assicurare che almeno un Sindaco effettivo e un Sindaco supplente vengano eletti da parte dei soci di minoranza che non siano collegati, neppure indirettamente, con i soci che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti nonché il rispetto della vigente disciplina inerente l'equilibrio tra generi.

#### - Articolo 30 -

##### Poteri del Collegio Sindacale

1. Il Collegio Sindacale svolge i compiti ed esercita le funzioni di controllo previste dalla disciplina normativa, di vigilanza e regolamentare, *pro tempore* vigente. Il Collegio Sindacale è investito dei poteri previsti dalle disposizioni normative e regolamentari, anche di vigilanza, e riferisce alle Autorità di Vigilanza ai sensi della normativa *pro tempore* vigente.
2. Fermo restando l'obbligo di cui al precedente comma, il Collegio Sindacale segnala al Consiglio di Amministrazione le carenze ed irregolarità eventualmente riscontrate, richiede l'adozione di idonee misure correttive e ne verifica nel tempo l'efficacia.
3. I Sindaci hanno inoltre facoltà di procedere, in qualsiasi momento, anche individualmente, ad atti di ispezione e controllo nonché di chiedere agli amministratori notizie, anche con riferimento a società controllate, sull'andamento delle operazioni sociali o su determinati affari, ovvero di

rivolgere le medesime richieste di informazione direttamente agli organi di amministrazione e controllo delle società controllate.

4. Il Collegio Sindacale può inoltre scambiare informazioni con i corrispondenti organi delle società controllate in merito ai sistemi di amministrazione e controllo e all'andamento generale dell'attività sociale.
5. Il Collegio Sindacale, che deve riunirsi almeno ogni 90 (novanta) giorni, viene convocato dal Presidente del Collegio Sindacale mediante avviso, da comunicarsi con qualsiasi mezzo di comunicazione comportante certezza di ricezione, indicante la data, l'ora, il luogo di riunione e gli argomenti da trattare, almeno 3 (tre) giorni prima della data fissata per la riunione, ovvero almeno 24 (ventiquattro) ore in caso di urgenza. I verbali e gli atti del Collegio Sindacale devono essere firmati da tutti gli intervenuti.
6. Il Collegio Sindacale è validamente costituito e delibera con i *quorum* di legge.
7. È ammessa la possibilità per i partecipanti alla riunione del Collegio Sindacale di intervenire a distanza mediante l'utilizzo di sistemi di collegamento, in audioconferenza o videoconferenza, a condizione che sia comunque assicurata:
  - (a) la possibilità di accertamento dell'identità di tutti i partecipanti presenti da parte del Presidente;
  - (b) la possibilità di ciascuno dei partecipanti di intervenire in tempo reale, di esprimere oralmente il proprio avviso, di visionare, ricevere o trasmettere tutta la documentazione;
  - (c) la contestualità dell'esame delle proposte e delle deliberazioni del Collegio Sindacale.

La riunione del Collegio Sindacale si considera tenuta nel luogo in cui si trova il Presidente.

#### - Articolo 31 -

##### Revisore Legale dei conti

1. La revisione legale dei conti della Società è affidata a una società di revisione avente i requisiti di legge secondo quanto previsto dalle disposizioni normative e regolamentari *pro tempore* vigenti.
2. L'incarico è conferito dall'Assemblea, su proposta motivata del Collegio Sindacale secondo quanto stabilito dalla normativa, anche regolamentare, *pro tempore* vigente.

#### TITOLO IV BILANCIO E UTILI

#### - Articolo 32 -

##### Bilancio

1. L'esercizio sociale si chiude al 31 dicembre di ogni anno.
2. Alla fine di ogni esercizio, il Consiglio di Amministrazione provvede alla formazione del bilancio sociale, in conformità alle prescrizioni di legge, e lo sottopone all'Assemblea dei Soci.

#### - Articolo 33 -

##### Utili, riserve

1. L'utile netto risultante dal bilancio, dopo l'accantonamento delle quote stabilite dalla legge come riserva legale, sarà destinato conformemente alle deliberazioni dell'Assemblea dei Soci.
2. il pagamento dei dividendi avviene nei modi e nei termini fissati dalla deliberazione assembleare che dispone la distribuzione dell'utile ai Soci. I dividendi non riscossi entro i 5 (cinque) anni successivi al giorno in cui sono diventati esigibili si prescrivono a favore della Società, con imputazione al Fondo di riserva.
3. L'Assemblea, su proposta del Consiglio di Amministrazione, può destinare un importo annuo complessivo - non superiore al 5% (cinquepercento) dell'utile netto di esercizio - a iniziative di carattere sociale, assistenziale e culturale.

## **TITOLO V**

### **SCIoglimento, LIQUIDAZIONE E DISPOSIZIONI GENERALI**

#### **- Articolo 34 -**

#### **Scioglimento, Liquidazione**

1. In ogni caso di scioglimento, l'Assemblea nomina i Liquidatori, stabilisce i loro poteri, le modalità della liquidazione e la destinazione dell'attivo risultante dal bilancio finale.
2. Per la liquidazione della Società e per quanto non espressamente previsto nel presente Statuto, si applicano le disposizioni di legge.

F.to Andrea De Costa notaio



APP. "C"  
AL N. 6877 olizop-  
3631

Regolamento  
DEI "DIRITTI DI ASSEGNAZIONE ILLIMITY S.p.A."



**Art. 1 – Definizioni**

Nel presente regolamento (il "Regolamento") i seguenti termini hanno il significato ad essi qui attribuito:

- Assemblea:** L'assemblea dei soci della Banca.
- Assemblea Emissione:** di La riunione dell'Assemblea straordinaria della Banca svoltasi in data 18 gennaio 2019.
- Azioni:** Le massime n. [59.422.886 (cinquantanovemilioniquattrocentoventiduemilaottocottantasei)] azioni ordinarie della Banca prive di indicazione del valore nominale, ammesse alle negoziazioni sul MTA (come *infra* definito) in data [●] 2019.
- Azioni di Compendio:** Le massime numero 5.698.565 (cinquemilioniseicentonovantottomilacinquecentosessantacinque) azioni ordinarie di illimity, prive di valore nominale, di nuova emissione da assegnare ai portatori di Diritti di Assegnazione ai termini e alle condizioni di cui al successivo articolo 3.
- Banca o illimity:** illimity S.p.A. con sede legale in Milano, Via Soperga n. 9, numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano, codice fiscale e Partita IVA [●].
- Borsa Italiana:** Borsa Italiana S.p.A., con sede in Milano, Piazza degli Affari, n. 6.
- Consiglio Amministrazione:** di Il consiglio di amministrazione della Banca.
- Data Assegnazione:** di Il 20 settembre 2019.
- Monte Titoli:** La società di gestione accentrata Monte Titoli S.p.A. con sede legale in Milano, Piazza degli Affari, n. 6.
- MTA** Il Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.
- Periodo Ristretto:** Il periodo dalla data (inclusa) in cui il Consiglio di Amministrazione della Banca abbia deliberato la convocazione dell'Assemblea dei soci chiamata ad approvare (i) il bilancio di esercizio e la proposta di

distribuzione di dividendi ovvero (ii) la proposta di distribuzione di dividendi straordinari sino al giorno (incluso), in cui la stessa Assemblea abbia avuto luogo e, comunque sino al giorno (escluso) dell'eventuale stacco dei dividendi, anche di natura straordinaria, deliberati dall'Assemblea.

- Rapporto** di Il numero di Azioni di Compendio assegnate a titolo gratuito ai portatori dei Diritti di Assegnazione, pari a n. 1 (una) Azione di Compendio ogni n. 5 (cinque) Diritti di Assegnazione.
- Assegnazione:**
- Diritti** di I "Diritti di Assegnazione illimity S.p.A." emessi a seguito della delibera assunta dall'Assemblea di Emissione.
- Assegnazione:**

#### **Art. 2 – Diritti di Assegnazione illimity S.p.A.**

L'Assemblea di Emissione ha deliberato, tra l'altro, l'emissione di:

- (a) n. 28.492.827 Diritti di Assegnazione, da assegnare in concambio ai titolari dei Diritti di Assegnazione di SPAXS S.p.A., società incorporata nella Banca con efficacia a far data dal [●], nel rapporto di n. 1 (un) Diritto di Assegnazione illimity ogni n. 1 (un) Diritto di Assegnazione di SPAXS S.p.A. e
- (b) massime n. 5.698.565 Azioni di Compendio, senza variazione del capitale sociale di illimity, da assegnare a titolo gratuito ai portatori dei Diritti di Assegnazione, ai termini e alle condizioni di cui al successivo articolo 3.

Tutti i Diritti di Assegnazione, disciplinati dal presente Regolamento, sono del tutto fungibili e hanno le stesse caratteristiche dei Diritti di Assegnazione di SPAXS S.p.A.

I Diritti di Assegnazione sono al portatore, liberamente trasferibili e ammessi al sistema di amministrazione accentrata di Monte Titoli in regime di dematerializzazione ai sensi degli articoli 83-bis e seguenti del D.Lgs. n. 58/1998 e dei relativi regolamenti di attuazione, nonché negoziati sul MTA dal [●] e identificati dal Codice ISIN [●].

#### **Art. 3 - Assegnazione delle Azioni di Compendio**

1. I Diritti di Assegnazione incorporano il diritto di ricevere a titolo gratuito un numero di Azioni di Compendio determinato in ragione del Rapporto di Assegnazione ai termini e alle condizioni di cui al presente Regolamento.
2. In particolare, alla Data di Assegnazione i portatori dei Diritti di Assegnazione avranno diritto di ricevere in un'unica soluzione, le Azioni di Compendio loro spettanti in ragione del Rapporto di Assegnazione. Le Azioni di Compendio assegnate ai portatori dei Diritti di Assegnazione ai termini che precedono saranno rese disponibili dalla Banca per la negoziazione, per il tramite di Monte Titoli, il giorno di liquidazione successivo alla Data di Assegnazione.
3. L'assegnazione delle Azioni di Compendio ai termini e alle condizioni che precedono avverrà senza necessità di alcuna manifestazione di volontà da parte dei portatori dei Diritti di Assegnazione e senza modifica alcuna dell'entità del capitale sociale.

4. Le Azioni di Compendio avranno godimento pari a quello delle azioni ordinarie della Banca in circolazione alla Data di Assegnazione e, pertanto, saranno munite delle cedole in corso a tale data.
5. Qualora la Data di Assegnazione ricorra durante un Periodo Ristretto, la assegnazione delle Azioni di Compendio ai titolari dei Diritti di Assegnazione resterà sospesa sino al termine del Periodo Ristretto e, in tal caso, la Data di Assegnazione coinciderà con il primo giorno di borsa aperta successivo all'ultimo giorno del Periodo Ristretto.

#### **Art. 4 - Diritti dei portatori dei Diritti di Assegnazione in caso di operazioni sul capitale sociale della Banca**

Qualora la Banca dia esecuzione:

1. ad aumenti di capitale a pagamento, mediante emissione di nuove azioni (in opzione e/o con esclusione del diritto di opzione), anche al servizio di *warrant* validi per la loro sottoscrizione, o di obbligazioni convertibili o con *warrant* o comunque ad operazioni che diano luogo allo stacco di un diritto negoziabile, il Rapporto di Assegnazione non sarà modificato;
2. ad aumenti gratuiti del capitale mediante assegnazione di nuove azioni, il Rapporto di Assegnazione sarà incrementato proporzionalmente al rapporto di assegnazione gratuita, previa deliberazione dell'Assemblea della Banca;
3. al raggruppamento/frazionamento delle azioni, il Rapporto di Assegnazione sarà diminuito/incrementato proporzionalmente al rapporto di raggruppamento/frazionamento, previa deliberazione dell'Assemblea della Banca;
4. ad aumenti gratuiti del capitale senza emissione di nuove azioni o a riduzioni del capitale per perdite senza annullamento di azioni ordinarie della Banca, il Rapporto di Assegnazione non sarà modificato;
5. ad operazioni di fusione/scissione in cui la Banca non sia la società incorporante/beneficiaria, il Rapporto di Assegnazione sarà conseguentemente modificato sulla base dei relativi rapporti di concambio/assegnazione, previa deliberazione dell'Assemblea della Banca.

Qualora venisse data esecuzione ad altra operazione, diversa da quelle considerate nei punti precedenti e suscettibile di determinare effetti analoghi, sarà rettificato il Rapporto di Assegnazione secondo metodologie di generale accettazione, previa – ove necessario - deliberazione dell'Assemblea della Banca.

#### **Art. 5 – Parti Frazionarie**

In tutti i casi in cui, in applicazione del presente Regolamento, il portatore di Diritti di Assegnazione avesse diritto a ricevere un numero non intero di azioni, lo stesso avrà diritto di ricevere azioni fino alla concorrenza del numero intero e non potrà far valere alcun diritto sulla parte frazionaria.

#### **Art. 6 – Regime Fiscale**



L'assegnazione, l'acquisto, la detenzione e la cessione dei Diritti di Assegnazione da parte dei rispettivi titolari sono soggetti al regime fiscale di volta in volta vigente e applicabile al singolo titolare.

#### **Art. 7 – Varie**

Tutte le comunicazioni della Banca ai portatori dei Diritti di Assegnazione verranno effettuate, ove non diversamente disposto dalla legge, mediante comunicato stampa pubblicato sul sito internet della Banca all'indirizzo [www.illimity.com](http://www.illimity.com).

Il possesso dei Diritti di Assegnazione comporta la piena accettazione di tutte le condizioni fissate nel presente Regolamento. Il presente Regolamento è disciplinato dalla legge italiana.

Per qualsiasi contestazione relativa ai Diritti di Assegnazione ed alle disposizioni del presente Regolamento sarà competente in via esclusiva il Tribunale di Milano.

APP. u D AL N. 6877/3631 olivep.  
BDI BDI\_RM  
Reg. Off. I



BANCA D'ITALIA  
EUROSISTEMA

Prot. N° 1444641/18 del 11/12/2018

SEDE DI BOLOGNA (240)  
DIVISIONE VIGILANZA (025)

Rifer. a nota n. del

Classificazione VII 2 6



Oggetto

Fusione per incorporazione di Spaxs S.p.A. in Banca Interprovinciale S.p.A. e progetto di modifiche statutarie; autorizzazione al riacquisto di azioni proprie da parte della banca incorporante.

Con comunicazione del 6.11.2018 e successive integrazioni, Banca Interprovinciale S.p.A. (BIP) ha chiesto di essere autorizzata, ai sensi dell'art. 57 del D.lgs 385/93 (TUB), all'incorporazione della controllante Spaxs S.p.A.; ha inoltre sottoposto, per l'accertamento ai sensi dell'art. 56 del TUB, un progetto di complessiva revisione del proprio statuto, deliberato dal Consiglio di Amministrazione nella riunione del 30.11.2018.

L'incorporazione sarà realizzata con procedura semplificata ex art. 2505-bis c.c., atteso che la società incorporanda detiene più del 90% delle azioni dell'incorporante e che viene assicurato ai soci di minoranza di BIP il diritto di recedere dall'investimento ai sensi di quanto previsto dal medesimo articolo. Al fine di consentire tale recesso, Banca Interprovinciale ha richiesto, ai sensi degli artt. 77 e 78 del Reg.to UE n. 575/2013 (CRR) e del Reg.to Delegato UE n. 241/2014, l'autorizzazione preventiva al riacquisto di azioni proprie per un ammontare massimo di € 467.342.

Secondo quanto precisato, la fusione - deliberata dai Consigli di Amministrazione delle due società il 30.10.2018 - persegue l'obiettivo di completare il progetto di investimento, tramite la razionalizzazione delle strutture societarie e la creazione di un operatore bancario specializzato nei servizi finanziari e consulenziali alle PMI, nella gestione dei NPLs e nei servizi bancari ad elevata digitalizzazione.

La fusione comporterà l'annullamento di tutte le azioni ordinarie BIP e la contestuale emissione di nuove azioni Illimity, prive dell'indicazione del valore nominale, che saranno assegnate nel rapporto di 1:1 ai titolari di azioni ordinarie e speciali Spaxs. Agli azionisti di minoranza di BIP verranno assegnate n. 137,0726 azioni ordinarie Illimity per ogni azione detenuta.

La decorrenza degli effetti giuridici della fusione verrà indicata nel relativo atto; gli effetti contabili e fiscali saranno anticipati all'1.1.2019 ai sensi dell'art. 172 TUIR.

Il progetto di complessiva revisione dello statuto dell'incorporante prevede - oltre alla variazione della denominazione sociale in Illimity Bank S.p.A. e al trasferimento della sede legale a Milano - modifiche finalizzate, tra l'altro,



BANCA D'ITALIA  
EUROSISTEMA

ad adeguare il testo statutario alla disciplina applicabile alle società quotate, a definire la governance e le politiche di remunerazione dell'intermediario e a rendere lo statuto coerente con la revisione del modello di business della banca.

Ciò posto, tenuto conto degli esiti dell'istruttoria svolta, si autorizza, ai sensi dell'art. 57, comma 1, del D. Lgs. 385/93 (TUB), la fusione per incorporazione di Spaxs S.p.A. in Banca Interprovinciale S.p.A.. Si accerta altresì, ai sensi dell'art. 56, comma 1, del TUB, che la prospettata modifica dello statuto sociale non contrasta con il principio di sana e prudente gestione.

Infine, verificata la sussistenza delle condizioni previste dalla normativa vigente in materia, si autorizza la banca incorporante al riacquisto, in esito alla fusione, di azioni proprie per un importo massimo di € 467.342.

Ogni valutazione sull'iniziativa non attinente ai profili di vigilanza fa capo in via esclusiva ai competenti Organi aziendali.

Ai sensi dell'art. 2436 c.c., restano impregiudicate le valutazioni del notaio e dell'Ufficio del Registro delle imprese in ordine alla conformità alla legge dello statuto societario.

Il Governatore

Firmato digitalmente da  
IGNAZIO VISCO

*Delibera 640/2018*

Copia su supporto informatico conforme al documento originale su supporto cartaceo a sensi dell'art. 22, D.Lgs 7 marzo 2005 n. 82, in termine utile di registrazione per il Registro Imprese di Registro Imprese di Modena

Firmato Andrea De Costa

Milano, 18 gennaio 2019

Assolto ai sensi del decreto 22 febbraio 2007 mediante M.U.I.

