



KPMG S.p.A.
Revisione e organizzazione contabile
Via Vittor Pisani, 25
20124 MILANO MI
Telefono +39 02 6763.1
Email it-fmauditaly@kpmg.it
PEC kpmgspa@pec.kpmg.it

Relazione sull'esame dello stato patrimoniale pro-forma di Banca Interprovinciale S.p.A. al 31 dicembre 2017

Al Consiglio di Amministrazione di
Banca Interprovinciale S.p.A.

- 1 Abbiamo esaminato lo stato patrimoniale pro-forma corredato delle note esplicative di Banca Interprovinciale S.p.A. (di seguito la "Banca") al 31 dicembre 2017 inclusi nel capitolo 20.2 del prospetto informativo relativo all'ammissione alla negoziazione sul mercato telematico azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. di azioni ordinarie della Banca (nel seguito il "Prospetto Informativo").

Tali prospetti derivano dai seguenti dati storici:

- Bilancio d'esercizio della Banca al 31 dicembre 2017, redatto in conformità agli *International Financial Reporting Standards* adottati dall'Unione Europea (IFRS) nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 43 del D.Lgs. n. 136/15, e assoggettato a revisione contabile completa da parte di altro revisore a seguito della quale è stata emessa la relazione datata 3 aprile 2018;
- Situazione contabile di SPAXS S.p.A. al 31 dicembre 2017 e per il periodo dal 20 dicembre 2017, data di sua costituzione, al 31 dicembre 2017, predisposta in conformità agli IFRS, da noi esaminata nell'estensione ritenuta necessaria ai fini della formulazione delle conclusioni contenute nella presente relazione;

e dalle scritture di rettifica pro-forma ad essi applicate e da noi esaminate.

Lo stato patrimoniale pro-forma è stato redatto sulla base delle ipotesi descritte nelle note esplicative, per riflettere retroattivamente gli effetti delle operazioni nel seguito descritte e più dettagliatamente illustrate nelle note esplicative (congiuntamente le "Operazioni"):

- collocamento delle azioni ordinarie e dei diritti di assegnazioni di SPAXS S.p.A. e aumento di capitale riservato alle società promotrici;
- esercizio del diritto di recesso da parte degli azionisti di SPAXS S.p.A.;
- acquisizione della Banca da parte di SPAXS S.p.A. e fusione inversa di SPAXS S.p.A. nella Banca.

- 2 Lo stato patrimoniale pro-forma corredato delle note esplicative al 31 dicembre 2017 è stato predisposto ai fini di quanto richiesto dal Regolamento 809/2004/CE ai fini della sua inclusione nel Prospetto Informativo.

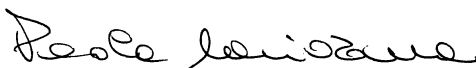
L'obiettivo della redazione dello stato patrimoniale pro-forma è quello di rappresentare, secondo criteri di valutazione coerenti con i dati storici e conformi alla normativa di riferimento, gli effetti sullo stato patrimoniale della Banca delle Operazioni, come se esse fossero virtualmente avvenute il 31 dicembre 2017. Tuttavia, va rilevato che qualora le Operazioni fossero realmente avvenute alla data ipotizzata, non necessariamente si sarebbero ottenuti gli stessi risultati qui rappresentati.

La responsabilità della redazione dello stato patrimoniale pro-forma compete agli amministratori di Banca Interprovinciale S.p.A.. E' nostra la responsabilità della formulazione di un giudizio professionale sulla ragionevolezza delle ipotesi adottate dagli amministratori per la redazione dello stato patrimoniale pro-forma e sulla correttezza della metodologia da essi utilizzata per l'elaborazione del medesimo prospetto. Inoltre è nostra la responsabilità della formulazione di un giudizio professionale sulla correttezza dei criteri di valutazione e dei principi contabili utilizzati.

- 3 Il nostro esame è stato svolto secondo i criteri raccomandati dalla Consob nella Raccomandazione DEM/1061609 del 9 agosto 2001 per la verifica dei dati pro-forma ed effettuando i controlli che abbiamo ritenuto necessari per le finalità dell'incarico conferitoci.
- 4 A nostro giudizio, le ipotesi di base adottate dalla Banca per la redazione dello stato patrimoniale pro-forma al 31 dicembre 2017, corredato delle note esplicative per rappresentare gli effetti delle Operazioni sono ragionevoli e la metodologia utilizzata per l'elaborazione dello stato patrimoniale pro-forma è stata applicata correttamente per le finalità informative descritte in precedenza. Inoltre riteniamo che i criteri di valutazione ed i principi contabili utilizzati per la redazione del medesimo prospetto siano corretti.

Milano, 30 novembre 2018

KPMG S.p.A.



Paola Maiorana
Socio