

### ILLIMITY BANK S.P.A.

# RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SUL PUNTO 1 ALL'ORDINE DEL GIORNO DELLA PARTE ORDINARIA DELL'ASSEMBLEA DI ILLIMITY BANK S.P.A. DEL 15 DICEMBRE 2021 IN UNICA CONVOCAZIONE

Redatta ai sensi dell'art. 125-ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 e s.m.i. e dell'art. 84-ter del Regolamento Consob n. 11071/1999 e s.m.i.

Approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 10 novembre 2021

Disponibile sul sito internet della Banca www.illimity.com



### Signori Azionisti,

siete stati convocati in Assemblea, per il giorno 15 dicembre 2021 ore 9:00, in unica convocazione, per deliberare sul seguente ordine del giorno:

### in parte ordinaria

- 1. Composizione del Consiglio di Amministrazione. Delibere inerenti e conseguenti.
- 2. [OMISSIS].
- 3. [OMISSIS].

### in parte straordinaria

1. [OMISSIS].

La presente Relazione illustrativa è, quindi, redatta ai sensi dell'art. 125-ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 e s.m.i. (il "TUF") e dell'art. 84-ter del Regolamento Consob n. 11071/1999 e s.m.i. (il "Regolamento Emittenti"), e fornisce illustrazione del primo punto all'ordine del giorno della parte ordinaria dell'Assemblea, nonché le relative proposte di delibera che siete chiamati ad adottare.



#### **ASSEMBLEA IN PARTE ORDINARIA**

#### Composizione del Consiglio di Amministrazione. Delibere inerenti e conseguenti.

### Signori Azionisti,

siete stati convocati in Assemblea di illimity Bank S.p.A. (la "Banca", "illimity" o la "Società") per deliberare, tra l'altro – nell'osservanza delle norme di legge e di regolamento, nonché statutarie, vigenti in materia, ivi incluso il provvedimento di Banca d'Italia del 4 maggio 2021, in materia di procedura di valutazione dell'idoneità (c.d. Fit & Proper) degli esponenti di banche –, in merito all'integrazione del Consiglio di Amministrazione della Banca a seguito delle dimissioni rassegnate, con efficacia immediatamente successiva alla riunione del Consiglio di Amministrazione del 10 novembre 2021, dal Consigliere Martin Ngombwa - non esecutivo e non indipendente - a causa di nuovi e differenti impegni professionali dallo stesso assunti. Tali dimissioni sono state comunicate al mercato in data 11 novembre 2021.

Si ricorda che l'organo amministrativo in carica è stato nominato dall'Assemblea orinaria della Società del 22 aprile 2021 per gli esercizi 2021, 2022 e 2023 e, pertanto, fino all'Assemblea di approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023. Il Consigliere eletto resterà in carica per il restante periodo del mandato in corso e, quindi, fino alla data dell'Assemblea di approvazione del bilancio dell'esercizio 2023.

Come reso noto nel suddetto comunicato della Banca (cui si rinvia), a fronte delle dimissioni del Consigliere Martin Ngombwa, AMC Metis S.à r.l. (società controllata da Atlas Merchant Capital LP), ha comunicato alla Banca l'intenzione di voler formalizzare la proposta di nomina quale nuovo componente del Consiglio di Amministrazione di illimity, di Francesca Lanza Tans, nata a Milano (Italia), in data 13 giugno 1976, il cui *curriculum vitae* è di seguito riportato, unitamente alla lettera di AMC Metis S.à r.l..

Si informa che, trattandosi della nomina di un solo Consigliere, non trova applicazione il meccanismo del voto di lista previsto dall'art. 14 del vigente Statuto sociale e si procederà all'elezione da parte dell'Assemblea mediante votazione con le maggioranze di legge.

Si evidenzia, inoltre, che, considerato quanto riportato, nonché in vista della Assemblea già ipotizzata per il mese di dicembre (in relazione agli altri argomenti posti all'ordine del giorno), il Consiglio di Amministrazione di illimity del 10 novembre scorso, ritendo la tempistica di eventuale cooptazione di uno dei candidati, che erano risultati non eletti dalla lista presentata ai fini della già ricordata Assemblea del 22 aprile 2021(1), non percorribile anche alla luce della tempistica ipotizzata per l'Assemblea di dicembre e degli adempimenti previsti dal menzionato provvedimento della Banca d'Italia del 4 maggio 2021 (in particolare per quanto riguarda la verifica preveniva dei requisiti degli esponenti di nomina da parte del

\_

<sup>(</sup>¹) Si segnala, peraltro, che i candidati risultati non eletti dalla lista presentata dal Consiglio di Amministrazione ai fini dell'Assemblea del 22 aprile 2021, non hanno confermato la propria disponibilità all'assunzione dell'eventuale carica a seguito delle dimissioni rassegnate dal Consigliere Martin Ngombwa.



Consiglio, ad esempio, in caso di cooptazione), ha deliberato di non provvedere all'individuazione di un nuovo Consigliere (e alla relativa cooptazione) o alla presentazione di una propria proposta all'Assemblea, sottoponendo la relativa tematica direttamente all'attenzione degli Azionisti.

\* \* \*

Come indicato nell'avviso di convocazione dell'Assemblea (cui si rinvia), messo a disposizione del pubblico in data 11 novembre 2021, gli Azionisti aventi diritto, interessati a presentare ulteriori candidature, sono invitati gentilmente a depositare le eventuali proposte alternative, nei modi indicati nel richiamato avviso, entro il 29 novembre 2021 in modo che la Società possa procedere alla loro successiva pubblicazione. Le proposte così pervenute saranno pubblicate sul sito *internet* della Società entro il 30 novembre 2021, in modo tale che i titolari del diritto di voto possano prenderne visione ai fini del conferimento delle deleghe e/o sub-deleghe, con relative istruzioni di voto, al Rappresentante Designato.

Si ricorda che le candidature eventualmente presentate dovranno essere corredate da una dichiarazione di accettazione del/della candidato/a attestante, sotto la propria responsabilità, la sussistenza dei requisiti personali (professionalità, onorabilità e indipendenza, nonché competenza e correttezza, disponibilità di tempo necessario all'efficace espletamento dell'incarico, rispetto del cumulo degli incarichi e assenza di cause di ineleggibilità o situazioni impeditive). Al riguardo, vengono in rilievo: (i) l'art. 26 del D.Lgs. n. 385/1993 contenente il Testo Unico Bancario (il "TUB"), il DM n. 169/2020, entrato in vigore in data 30 dicembre 2020, ed il menzionato provvedimento della Banca d'Italia del 4 maggio 2021; (ii) l'art. 148, comma 3, del TUF, come richiamato dall'art. 147-ter del TUF; (iii) l'art. 14 dello Statuto sociale della Banca; (iv) il nuovo Codice di Corporate Governance emanato nel 2020 ed in vigore a decorrere dal corrente esercizio 2021; nonché (v) l'art. 36 del D.L. n. 201/2011, così come convertito con Legge n. 214/2011 (c.d. divieto di interlocking).

Dopo la proposta di nomina di Francesca Lanza Tans, da parte dell'azionista AMC Metis S.à r.l., qualora la stessa non sia approvata dall'Assemblea, le eventuali ulteriori candidature saranno poste in votazione, fermo restando che, a seguito della nomina, il Consiglio di Amministrazione dovrà svolgere le proprie verifiche, ai sensi di legge, ai fini del rispetto di quanto richiesto dalla vigente disciplina in materia di requisiti degli esponenti bancari (c.d. Fit & Proper), nonché le verifiche ai fini del ricordato divieto di interlocking.

\* \* \*

Si ricorda, infine, che, in linea con le disposizioni di vigilanza della Banca d'Italia in materia di governo societario e le previsioni del Codice di *Corporate Governance*, il Consiglio di Amministrazione della Banca, assistito dal Comitato Nomine, ha approvato il proprio profilo quantitativo e qualitativo ottimale nel documento "Orientamento del Consiglio di Amministrazione di illimity Bank S.p.A. sulla composizione quali-quantitativa ottimale del Consiglio di Amministrazione" (l'"Orientamento del Consiglio"), messo a disposizione il 25 febbraio 2021 sul sito www.illimity.com, Sezione "Governance / Sistema di



Governance", cui si rinvia per i contenuti di dettaglio e per quanto non specificato nella presente Relazione illustrativa.

La nomina del nuovo componente del Consiglio di Amministrazione deve quindi essere coerente con il richiamato profilo quali-quantitativo e consentire il rispetto della adeguata composizione complessiva dell'organo.

Per maggiori dettagli, si rinvia al documento di Orientamento del Consiglio.

La nomina del nuovo componente del Consiglio di Amministrazione deve continuare a garantire altresì il rispetto della disciplina sull'equilibrio tra generi (art. 147-*ter* del TUF come modificato dalla Legge n. 160/2019). In particolare, si ricorda che almeno 2/5 (due quinti) dei componenti del Consiglio di Amministrazione deve appartenere al genere meno rappresentato, con arrotondamento, in caso di numero frazionario, all'unità superiore.

\* \* \* \* \*

### Signori Azionisti,

in considerazione di quanto sopra esposto, Vi invitiamo ad assumere la delibera per l'integrazione del Consiglio di Amministrazione, costituito da 9 (nove) componenti, come determinato dall'Assemblea della Banca del 22 aprile 2021 e, pertanto, di procedere con la nomina di un nuovo Consigliere.

Il Consigliere eletto resterà in carica per il restante periodo del mandato in corso e, quindi, fino alla data dell'Assemblea di approvazione del bilancio dell'esercizio 2023. Allo stesso spetterà il compenso *pro rata temporis* fissato dall'Assemblea del 22 aprile 2021 per i membri del Consiglio di Amministrazione in Euro 40.000,00, oltre al compenso per l'eventuale partecipazione ai Comitati endoconsiliari e al rimborso delle eventuali spese sostenute per l'esercizio della carica, secondo le *policy* della Banca *pro tempore* vigenti, coerentemente con le previsioni della politica di remunerazione e incentivazione per l'esercizio 2021.

Milano, 11 novembre 2021

Per il Consiglio di Amministrazione Il Presidente 5 November 2021

To:

Chairman of the Board of Directors – Ms. Rosalba Casiraghi illimity Bank S.p.A.
Via Soperga 9, 20217
Milan, Italy

With copy to:
Chairman of the Board of Statutory Auditors – Mr. Ernesto Riva
illimity Bank S.p.A.
Via Soperga 9, 20217
Milan, Italy

AMC Metis S.à r.l. 12C Ruc Guillaume Kroll Luxembourg

Dear Rosalba,

As anticipated, with this letter, the undersigned, Martin Ngombwa, born on October 12, 1988, in Udine, Italy, Italian tax code NGMMTN88R12L483D, notifies its intention to resign as director of illimity Bank S.p.A. (the "Company") with effect as of the date of the board meeting scheduled for November 10<sup>th</sup>, 2021. The formal resignations that will be irrevocable and unconditional, will be announced and formally notified during said board meeting with effectiveness from the conclusion of the same meeting.

I confirm that I have no claims of any nature outstanding against the Company (including its shareholder and affiliated entities) and/or its directors, current officers and employees arising out of or in connection with my directorship.

To the extent any such claim or right of action exists or may exist, I hereby irrevocably waive such claim or right of action and release and forever discharge the Company (including its shareholder and affiliated entities), its officers and employees from any and all liability in respect thereof.

Please take this on record and initiate necessary compliance steps for giving effect to the resignation from November 10<sup>th</sup>, 2021. Wishing the Company continued success. It has been a pleasure and an honor to seat on the board of directors of the Bank.

Yours faithfully,

Martin Ngombwa

Illimity Bank S.p.A
Via Soperga 9
20124 – Milan
Italy
To the kind attention of the Chairman of the Board of Directors
And to the Chief Executive Officer

November 9, 2021

Subject: Appointment proposal for a member of the Board of Directors of illimity Bank S.p.A.

Dear Sirs,

We have become aware of the resignation by Mr. Martin Ngombwa from the office of member of the Board of Directors of illimity Bank S.p.A, with registered office in Milan, Via Soperga no. 9, Italy (the "Bank"), with effect as of November 10<sup>th</sup>, 2021. AMC Metis S.a.r.l's intends to propose a new representative, envisaged to be selected at the next shareholders' meeting of the Bank. Therefore, with this letter we inform you, in our quality of shareholder of the Bank, we intend to submit to the above mentioned shareholders' meeting of the Bank the appointment for the vacant office of member of the Board of Directors of the Bank of Ms. Francesca Lanza Tans, born June 13, 1976 in Milan, Italy, resident in London, United Kingdom, of whom a complete resume is attached to this letter.

Kind regards,

AMC Metis S.a.r.I

Timothy Kacani - Director

# **Professional History**

# **2016-Present** The Alexander Partnership Senior Partner

- 1:1 Coaching for C-suite, Executives & Boards across Corporates, Financial Institutions, Professional Services, tech ventures and family-owned businesses
- Board and Executive Team Development
- Leadership Acceleration for future/pipeline CEOs/Executives
- Organizational Culture Enhancement
- Founding Fellow of the Institute of Coaching Harvard Medical School
- WABC Certified

# 2013-2016 FLT Coaching Ltd Founder and CEO

• Founded the FLT Executive and Leadership coaching practice, with focus on Professional and Financial Services Industry and technology ventures. Subsequently merged it into The Alexander Partnership.

# 2011-2013 Goldman Sachs, Europe

**Managing Director** 

**Investment Banking Division - London** 

 Strategic financing solutions for some of the Firm's key clients including Corporates, Financial Institutions, Family Offices and Sovereign Wealth Funds across EMEA, the Middle East and Africa

# 2009-2011 Goldman Sachs, Asia Managing Director

Head of Strategy - Securities Division - Asia

- Development and execution of the strategic expansion of the Goldman Sachs businesses in Asia, working alongside business heads across all divisions in order to develop and implement growth strategy:
  - Establish onshore/offshore legal and regulatory (licensing) infrastructure in operating jurisdictions. Acquire seats on local exchanges
  - Establishment of new offices and functionality across the region (China, Korea, Singapore, etc.) in order to tap into new markets
  - Acquisition of local brokers, banks and financial services companies with a complementary regional footprint – in close cooperation with the Goldman Sachs Global Management Committee
  - Expand product offering capabilities and develop coverage model of an expanded client base

# 2008-2009 Goldman Sachs, Asia Managing Director

Securities Division - Tokyo

- Strategic cross-asset financing solutions for the Firm's key Sovereign
   Wealth Funds clients based in Asia (Temasek, GIC, CIC, KIC, BIA, KIC etc.)
- Structured investments linked to a broad range of underlying assets, including listed equities, FX, commodities and rates aimed at either offering hedging solutions or yield enhancement/investment opportunities

# 2005-2008 Goldman Sachs, Europe

**Executive Director** 

Investment Banking Division - London

- Strategic equity financing solutions for Corporates, Family Offices and Sovereign Wealth Funds throughout Europe and the Middle East
- Particular focus on setting up the Investment Banking/Financing franchise and offices in the Middle East (Dubai, Doha)
- Advised on and executed several significant structured investments for Sovereign Wealth Funds based in the Middle East

### <u>2000-2005</u> <u>IPMorgan Chase, Europe</u>

- Investment Banking and Markets Division, London
- Mergers & Acquisitions and Strategic equity financing solutions

# **Educational Background**

• Masters Degree in Engineering – Politecnico di Milano, Italy

### **Personal Details**

- Nationality: Italian
- Married, 2 children
- Languages: Italian (native), English (native), French

# **Contact Details**

• [omissis]