

**ILLIMITY BANK S.P.A.**

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI ILLIMITY BANK S.P.A.  
SUL PUNTO 1 ALL'ORDINE DEL GIORNO DELLA PARTE STRAORDINARIA 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. 72 del Regolamento Consob n. 11971/1999 e s.m.i.*

*Approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 9 settembre 2021  
(come aggiornata in data 10 novembre 2021)*

*Disponibile sul sito internet della Banca [www.illimity.com](http://www.illimity.com)*

Signori Azionisti,

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

in parte ordinaria

1. [OMISSIS].
2. [OMISSIS].
3. [OMISSIS].

in parte straordinaria

1. **Proposta di delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del codice civile, ad aumentare, gratuitamente e in via scindibile, ed anche in più *tranche*, il capitale sociale per nominali massimi Euro 1.323.663,96, mediante emissione di massime numero 2.031.094 nuove azioni ordinarie illimity Bank S.p.A., ai sensi dell'articolo 2349 del codice civile, da assegnare gratuitamente a selezionate risorse chiave di illimity Bank S.p.A. e di società da essa, direttamente e/o indirettamente, controllate quali beneficiari del Piano di Incentivazione di Lungo Termine 2021-2025. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

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. 85-bis del Regolamento Consob n. 11971/1999 e s.m.i. (il "Regolamento Emittenti"), e fornisce illustrazione del 1 punto all'ordine del giorno della parte straordinaria di detta Assemblea, nonché le relative proposte di delibera che siete chiamati ad adottare.

## ASSEMBLEA IN PARTE STRAORDINARIA

- 1. Proposta di delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del codice civile, ad aumentare, gratuitamente e in via scindibile, ed anche in più *tranche*, il capitale sociale per nominali massimi Euro 1.323.663,96, mediante emissione di massime numero 2.031.094 nuove azioni ordinarie illimity Bank S.p.A., ai sensi dell'articolo 2349 del codice civile, da assegnare gratuitamente a selezionate risorse chiave di illimity Bank S.p.A. e di società da essa, direttamente e/o indirettamente, controllate quali beneficiari del Piano di Incentivazione di Lungo Termine 2021-2025. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Signori Azionisti,

siete stati convocati in Assemblea straordinaria di illimity Bank S.p.A. (la “Banca” o “illimity”) per deliberare, tra l'altro, in merito alla proposta di conferire una delega, al Consiglio di Amministrazione ad aumentare, gratuitamente e in via scindibile, ed anche in più *tranche*, il capitale sociale mediante emissione di nuove azioni ordinarie illimity da assegnare gratuitamente a selezionate risorse chiave di illimity quali beneficiari del Piano di Incentivazione di Lungo Termine 2021-2025 (anche il “Piano LTI”), esaminato al punto 3 della parte ordinaria dell'Assemblea, con conseguente modifica dell'art. 5 dello Statuto sociale vigente.

Come descritto anche nella Relazione Assembleare dedicata, il nuovo Piano LTI sostituisce:

- il Piano di *stock option* denominato “*Stock Option Plan*” (anche “**SOP**”) la cui adozione è stata deliberata in data 18 gennaio 2019 dall'Assemblea dei soci e riservato a un selezionato numero di dipendenti di illimity e delle società da essa, direttamente e/o indirettamente, controllate; e
- il Piano *Long Term Incentive* 2020-2023 riservato all'Amministratore Delegato e al restante Top Management di illimity la cui adozione è stata deliberata in data 22 aprile 2020 dall'Assemblea dei soci.

La Politica in materia di remunerazione del Gruppo Bancario illimity Bank S.p.A. e il Piano LTI destinato all'Amministratore Delegato, al restante Top Management, ai precedenti beneficiari del SOP e ad altre selezionate risorse chiave del Gruppo (i “Beneficiari”), sottoposti all'esame della presente Assemblea, rispettivamente, ai precedenti punti 2 e 3 all'ordine del giorno della parte ordinaria, prevedono l'assegnazione ai Beneficiari di azioni illimity, in un numero massimo di 2.031.094, secondo i vincoli, le quantità, i termini e le modalità previste nel Piano LTI medesimo, cui si rinvia integralmente.

Assumendo una deliberazione positiva delle summenzionate proposte, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra deliberazione la proposta di aumento del capitale a titolo gratuito per massimi Euro 1.323.663,96, mediante delega di esecuzione al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del codice civile, che sarà posta a servizio del Piano LTI.

In particolare, ai sensi dell'art. 2443 del codice civile si propone l'attribuzione al Consiglio di Amministrazione della Banca della delega, per il periodo massimo di cinque anni dalla data di efficacia della relativa delibera assembleare, ad aumentare gratuitamente, in una o più volte e in via scindibile, il capitale sociale, per massimi nominali Euro 1.323.663,96, mediante emissione di massime n. 2.031.094 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, del codice civile, 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 o, comunque, riserve disponibili da destinare all'aumento di capitale.

Si ricorda altresì che, a servizio del richiamato SOP, l'Assemblea dei soci del 18 gennaio 2019 aveva 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 (unmilionequattrocentonovantaseimilaseicentosestantuno/34) con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 8, del codice civile, mediante emissione di massime numero 2.100.000 (duemilionicentomila) nuove azioni ordinarie illimity.

Con la proposta che viene sottoposta alla Vostra attenzione, si propone pertanto di revocare la summenzionata delibera di aumento del capitale e procedere alla modifica dello statuto sociale con l'eliminazione del comma 3 dell'art. 5, con conseguente rinumerazione dei commi successivi e l'introduzione di un nuovo comma 7, come di seguito riportato:

<b>STATUTO VIGENTE</b>	<b>NUOVO STATUTO PROPOSTO</b> <i>(CON EVIDENZA DELLE MODIFICHE: AGGIUNTE IN GRASSETTO E CANCELLAZIONI BARRATE)</i>
<b>TITOLO II</b>	<b>TITOLO II</b>
<b>CAPITALE SOCIALE, AZIONI, SOCI E RECESSO</b>	<b>CAPITALE SOCIALE, AZIONI, SOCI E RECESSO</b>
<b>- Articolo 5 - Capitale Sociale</b>	<b>- Articolo 5 - Capitale Sociale</b>
1. Il capitale sociale ammonta a Euro 52.619.881,24 (cinquanduemilioneisecentodiciannovemilaottocentotottantuno/24) i.v. ed è diviso in n. 79.300.100 (settantanovemilionitrecentomilacento) 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. [OMISSIS] 3. 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	1. [INVARIATO]  2. [INVARIATO] <del>3. 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</del>

(unmilionequattrocentonovantaseimilaseicentosest  
 antuno/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.

4. [OMISSIS]
5. [OMISSIS]
6. [OMISSIS]
7. [OMISSIS]

~~(unmilionequattrocentonovantaseimilaseicentosest  
 antuno/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.~~

3. [RINUMERATO DA 4, INVARIATO]
4. [RINUMERATO DA 5, INVARIATO]
5. [RINUMERATO DA 6, INVARIATO]
6. [RINUMERATO DA 7, INVARIATO]
7. **L'Assemblea Straordinaria del 15 dicembre 2021 ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione la delega, per il periodo massimo di cinque anni dalla data di efficacia della delibera assembleare, ad aumentare gratuitamente, in una o più volte e in via scindibile, il capitale sociale per massimi nominali Euro 1.323.663,96 (unmilione trecentoventitremilaseicentossessantat e/96), mediante emissione di massime n. 2.031.094 (duemilione trentunomila-novantaquattro) nuove**

	<p>azioni ordinarie illimity Bank S.p.A. prive dell'indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie illimity Bank 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 o riserve disponibili ai sensi dell'art. 2349 del codice civile, da assegnare gratuitamente ai beneficiari del Piano di Incentivazione di Lungo Termine 2021-2025 approvato dall'Assemblea ordinaria del 15 dicembre 2021, sulla base delle politiche di remunerazione approvate dalla medesima Assemblea, riservato a selezionate risorse chiave di illimity Bank S.p.A. e delle società da essa, direttamente e/o indirettamente, controllate, e da attuarsi mediante assegnazione gratuita di azioni ordinarie illimity Bank S.p.A. di nuova emissione e/o azioni proprie della Banca.</p>
--	--

L'esecuzione della delibera relativa all'aumento di capitale è, in ogni caso, soggetta all'accertamento da parte della Banca d'Italia ai sensi dell'art. 56 del D. Lgs. 1° settembre 1993, n. 385 (il Testo Unico Bancario), della conformità alla sana e prudente gestione delle modifiche statutarie conseguenti all'aumento di capitale. Alla data di pubblicazione della presente relazione il procedimento finalizzato al rilascio di tale provvedimento è in corso.

Si evidenzia altresì che l'attuale disponibilità di azioni proprie in portafoglio, pari a 98.505 (così come eventuali ulteriori azioni proprie), potrà essere usata a servizio del Piano LTI. In particolare, al fine di garantire maggiore flessibilità nell'esecuzione del Piano, l'attribuzione gratuita di azioni illimity a servizio del Piano potrà avvenire impiegando le azioni rivenienti dal predetto aumento di capitale e/o da azioni proprie già in possesso della Banca e/o rivenienti da eventuali acquisti autorizzati dall'Assemblea ai sensi degli artt. 2357 e 2357-ter del codice civile.

Si segnala, infine, che la modifica statutaria proposta non rientra in alcuna delle fattispecie di recesso ai sensi dello Statuto sociale e delle disposizioni di legge e regolamentari applicabili.

\* \* \*

Il Consiglio di Amministrazione sottopone pertanto all'Assemblea la seguente proposta di deliberazione.

### **PROPOSTA**

*“L'Assemblea straordinaria degli Azionisti di illimity Bank S.p.A. (la “Banca” o “illimity”),*

- *sul presupposto che l'odierna Assemblea di illimity, in sede ordinaria, approvi (i) l'aggiornamento della Relazione sulla politica in materia di remunerazione del 2021 e (ii) il Piano di Incentivazione di Lungo Termine 2021-2025 riservato all'Amministratore Delegato, al restante Top Management, ai precedenti beneficiari del Piano "Stock Option Plan" e ad altre risorse chiave del Gruppo (il "Piano LTI");*
- *esaminata la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione, redatta ai sensi dell'art. 125-ter D.lgs. n. 58/1998, e successive modifiche e integrazioni e dell'art. 72 del Regolamento Consob 11971/1999, e successive modifiche e integrazioni;*
- *preso atto dell'attestazione del Collegio Sindacale che il capitale sociale attuale della Banca è pari a Euro 52.619.881,24 ed è diviso in n. 79.300.100 azioni ordinarie e n. 1.440.000 azioni speciali, senza indicazione del valore nominale;*
- *subordinatamente al rilascio da parte di Banca d'Italia del provvedimento di accertamento della conformità alla sana e prudente gestione delle modifiche statutarie conseguenti all'aumento di capitale, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 56 del Decreto Legislativo 1° settembre 1993, n. 385 e s.m.i.;*

#### **DELIBERA**

1. *di revocare l'aumento di capitale, a pagamento e in via scindibile, per nominali massimi Euro 1.496.671,34 (unmilionequattrocentonovantaseimilaseicentosestantuno/34) con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 8, del codice civile, mediante emissione di massime numero 2.100.000 (duemilionicentomila) nuove azioni ordinarie illimity, deliberato dall'Assemblea del 18 gennaio 2019 e 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 anch'esso dall'Assemblea del 18 gennaio 2019;*
2. *di attribuire 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 1.323.663,96, mediante emissione di massime n. 2.031.094 nuove azioni ordinarie illimity prive dell'indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie illimity Bank 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 alla data di esecuzione della presente delega, mediante assegnazione di un corrispondente importo di utili e/o riserve di utili o riserve disponibili, ai sensi dell'art. 2349 del codice civile, da assegnare gratuitamente ai beneficiari del Piano LTI approvato dall'Assemblea ordinaria del 15 dicembre 2021, sul presupposto che l'odierna Assemblea ordinaria di illimity Bank S.p.A. approvi la Relazione sulla politica in materia di remunerazione del 2021 e del Piano LTI;*
3. *conseguentemente, di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere per poter dare esecuzione all'aumento di capitale deliberato al precedente punto 2, 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 o riserve disponibili 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;

4. di dare atto che, per effetto di quanto deliberato ai precedenti punti 1 e 2 (con conseguente eliminazione del comma 3 dell'articolo 5 dello Statuto e rinumerazione dei successivi commi), l'attuale articolo 5 dello Statuto sociale, al nuovo comma 7, avrà il seguente tenore:

*"7. L'Assemblea Straordinaria del 15 dicembre 2021 ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione la delega, per il periodo massimo di cinque anni dalla data di efficacia della delibera assembleare, ad aumentare gratuitamente, in una o più volte e in via scindibile, il capitale sociale per massimi nominali Euro 1.323.663,96 (unmillionetrecentoventitremilaseicentosessantatre/96), mediante emissione di massime n. 2.031.094 (duemilionitrentunomilanovantaquattro) nuove azioni ordinarie illimity S.p.A. prive dell'indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie illimity Bank 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 Bank S.p.A. alla data di esecuzione della presente delega, mediante assegnazione di un corrispondente importo di utili e/o riserve di utili o riserve disponibili ai sensi dell'art. 2349 del codice civile, da assegnare gratuitamente ai beneficiari del Piano di Incentivazione di Lungo Termine 2021-2025 approvato dall'Assemblea ordinaria del 15 dicembre 2021, sulla base delle politiche di remunerazione approvate dalla medesima Assemblea, riservato a selezionate risorse chiave di illimity Bank S.p.A. e delle società da essa, direttamente e/o indirettamente, e da attuarsi mediante assegnazione gratuita di azioni ordinarie illimity Bank S.p.A. di nuova emissione e/o di azioni proprie della Banca.";*

5. 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 della presente deliberazione, nonché ogni potere per apportare di volta in volta all'art. 5 (cinque) dello Statuto Sociale 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, in ogni caso nel pieno rispetto della normativa pro tempore vigente e dei limiti della presente autorizzazione, nonché per adempiere ad ogni formalità necessaria affinché le adottate deliberazioni siano iscritte nel competente Registro delle Imprese, nonché ogni necessario potere, nessuno escluso o eccettuato, per compiere ogni altra formalità per l'integrale esecuzione delle delibere, ivi incluso il potere di apportare modifiche o aggiunte alle delibere (non modificando in modo sostanziale il contenuto delle delibere) ritenute necessarie e/o opportune per l'attuazione di leggi e regolamenti o che dovessero essere richieste dalle competenti Autorità di Vigilanza."

Milano, 11 novembre 2021

Il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente