

illimity Bank S.p.A.

Verbale dell'Assemblea Ordinaria del 12 aprile 2019

Il 12 aprile 2019 alle 10,03, a Milano, presso Palazzo Aporti in Via Soperga n. 9, hanno inizio i lavori dell'assemblea ordinaria di illimity Bank S.p.A.

A norma dell'art. 12 dello statuto sociale, nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione, la dottoressa Rosalba Casiraghi assume la Presidenza dell'Assemblea ordinaria, chiamata a discutere e deliberare sul seguente:

ORDINE DEL GIORNO

1. *Approvazione del Bilancio di esercizio di Banca Interprovinciale S.p.A. (oggi illimity Bank S.p.A.) al 31 dicembre 2018 e del Bilancio di esercizio di SPAXS S.p.A. al 31 dicembre 2018, previo esame della relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, della relazione del Collegio Sindacale e della relazione della Società di revisione. Presentazione del bilancio consolidato di SPAXS S.p.A. al 31 dicembre 2018 e della relazione della Società di revisione. Deliberazioni inerenti e conseguenti.*
2. *Relazione sulla Remunerazione anche ai sensi dell'articolo 123-ter del D.Lgs. 58/1998. Deliberazioni inerenti e conseguenti.*

e, con il consenso unanime dei presenti, chiama a fungere da segretario dell'Assemblea il notaio Andrea De Costa.

Il Presidente rende quindi le comunicazioni che seguono.

- non è pervenuta alla società alcuna richiesta di integrazione dell'ordine del giorno ai sensi dell'art. 126-bis del D.Lgs. n. 58/1998 e ss.mm.ii. ("TUF");
- sono presenti alla riunione: per il Consiglio di Amministrazione, oltre al Presidente, i Consiglieri Corrado Passera, Amministratore Delegato, Massimo Brambilla, Alessandro Gennari; per il Collegio Sindacale, il Presidente Ernesto Riva e i Sindaci Effettivi Stefano Caringi e Nadia Fontana; hanno giustificato la propria assenza gli altri Consiglieri;
- sono presenti rappresentanti della società di revisione KPMG S.p.A.;
- 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 12 marzo 2019 sul sito internet della Società www.illimity.com e per estratto sul quotidiano Il Sole 24 Ore in data 13 marzo 2019;
- l'Assemblea si svolge in unica convocazione;
- il capitale della Società ammonta ad Euro 44.873.671,34, sottoscritto e versato per Euro 43.377.000,00 suddiviso in n. 59.422.861 azioni ordinarie e n. 1.440.000 azioni speciali entrambe senza indicazione del valore nominale 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;

- alla data della presente Assemblea la Società detiene n. 10.554 azioni proprie, pari allo 0,018% del capitale sociale con diritto di voto, il cui diritto di voto è sospeso a norma dell'art. 2357-ter c.c.;
- con riferimento alle partecipazioni rilevanti ex art. 120 del TUF, secondo le risultanze del libro soci integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi della suddetta previsione del TUF e dalle altre informazioni a disposizione della Società, si riportano di seguito le informazioni sulle partecipazioni degli azionisti che possiedono, direttamente o indirettamente, azioni con diritto di voto in misura superiore alla soglia del 5% del capitale ordinario che, ai sensi del secondo comma del citato art. 120 del TUF, rappresenta la soglia di rilevanza applicabile alla Società in quanto qualificabile quale "PMI" ex art. 1, comma 1, lett. w-quater.1), del TUF:

	N. Azioni ordinarie	% sul capitale votante
SDP Capital Management LTD	5.868.050	9,88
Atlas Merchant Capital LLC (tramite AMC Metis S.a.r.l.)	4.600.000	7,74
Tensile Capital Management LLC (tramite Tensile-Metis Holdings S.a.r.l.)	4.165.300	7,01

- con riferimento agli assetti proprietari, alla data odierna risulta in essere un accordo stipulato tra AMC Metis S.a.r.l., Metis S.p.A. e Corrado Passera in data 18 marzo 2019 avente ad oggetto, direttamente e indirettamente, azioni di Tetis S.p.A. (società pressoché interamente partecipata da Metis a sua volta partecipata al 90% da Corrado Passera e che detiene azioni ordinarie e speciali della Società) e azioni ordinarie della Società, contenente disposizioni di natura parasociale. In particolare, tale accordo, che disciplina il diritto di AMC Metis S.a.r.l. all'assegnazione di azioni ordinarie di illimitate detenute da Tetis al ricorrere di determinate condizioni, prevede, tra l'altro, che Corrado Passera e Metis facciano quanto in proprio potere affinché l'assemblea di illimitate nomini, a seconda della composizione del consiglio della Società, uno o due consiglieri senza deleghe di designazione di AMC Metis;
- ai sensi dell'art. 11 dello statuto sociale, è stata verificata dall'ufficio assembleare autorizzato dal Presidente, la rispondenza delle deleghe degli intervenuti, in conformità dell'art. 2372 del c.c. e delle ulteriori disposizioni normative e regolamentari applicabili;
- gli intervenuti risultano essere attualmente n. 12 azionisti rappresentati n. 18.483.094 azioni, pari al 31,104349% delle 59.422.861 azioni costituenti il capitale sociale sottoscritto e versato alla data odierna; l'elenco nominativo dei soggetti partecipanti in

proprio o per delega, con l'indicazione delle azioni da ciascuno possedute, nonché i nominativi dei soggetti votanti in qualità di creditori pignorati e di usufruttuari è a disposizione dei presenti, e completato dei nominativi di coloro che intervenissero successivamente o che si allontanassero prima di ciascuna votazione, è allegato al verbale dell'Assemblea.

Il Presidente dichiara quindi l'Assemblea ordinaria regolarmente costituita in unica convocazione e atta a discutere e deliberare sugli argomenti di cui al relativo ordine del giorno.

Proseguendo, comunica che:

- presso la sede sociale, sul sito internet della società e presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato "SDIR 1INFO", all'indirizzo www.1info.it è stata messa a disposizione del pubblico e depositata nei termini previsti la documentazione prescritta dalle disposizioni normative e regolamentari vigenti, ivi inclusa la documentazione prevista dall'art. 2429 c.c., e la relazione annuale sul governo societario e gli assetti proprietari, nonché la Relazione sulla politica di remunerazione e incentivazione 2019 redatta ai sensi dell'art. 123-ter del TUF, dell'art. 84-quater del Regolamento Emittenti e della Circolare 285 di Banca d'Italia;
- del deposito della predetta documentazione è stata data informativa al pubblico;
- la società, come indicato nell'avviso di convocazione, ha nominato Computershare S.p.A. quale rappresentante designato per il conferimento delle deleghe e delle relative istruzioni di voto ai sensi dell'art. 135-undecies del TUF e ha reso disponibile, presso la sede sociale e sul proprio sito internet, il modulo per il conferimento della delega; Computershare S.p.A. ha comunicato di aver ricevuto una delega;
- 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;
- 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;
- ai sensi dell'art. 127-ter del TUF sono state presentate domande per iscritto da alcuni azionisti. Le domande stesse e le relative risposte sono state inserite nella cartella consegnata agli aventi diritto all'atto del ricevimento ed allegate al presente verbale.

* * * * *

Prima di passare alla trattazione degli argomenti posti all'ordine del giorno, il Presidente ricorda che le Disposizioni di Vigilanza della Banca d'Italia in materia di politiche e prassi di remunerazione e incentivazione nelle banche e nei gruppi bancari (la Circolare 285) prevedono che la funzione di Revisione Interna (*Internal Audit*) verifichi, con frequenza almeno annuale, la rispondenza delle prassi di remunerazione alle politiche approvate dall'Assemblea degli azionisti e alle citate disposizioni. È altresì previsto che le evidenze riscontrate nel corso degli accertamenti e le eventuali anomalie siano portate a conoscenza degli Organi e delle Funzioni competenti per l'adozione delle eventuali misure correttive, e per la valutazione della rilevanza ai fini di una pronta informativa alle Autorità di Vigilanza. Gli esiti della verifica sono portati annualmente a conoscenza dell'Assemblea. Viene quindi data lettura della Relazione della funzione *Internal Audit* sulle politiche e prassi di remunerazione: *"Considerazioni sulle Politiche di remunerazione ed incentivazione 2018 (Informativa per l'Assemblea dei Soci del 12 aprile 2019)*

Le Politiche di remunerazione ed incentivazione di Banca Interprovinciale per il 2018 sono state più volte aggiornate, nel corso dello stesso anno, in considerazione della progressiva trasformazione societaria conseguente alla business combination realizzata con Spaxs.

In tale contesto la Funzione di Internal Audit, coerentemente con le indicazioni normative di riferimento (Circolare n. 285/13 di Banca d'Italia), ha condotto un'analisi con l'obiettivo di verificare la rispondenza delle prassi di remunerazione alle politiche della Banca e al contesto normativo. In proposito, è stata favorevolmente riscontrata la coerenza delle erogazioni, effettuate nel 2018 e nei primi mesi del 2019, con le Politiche precedentemente approvate (importi «up-front» previsti dalle Politiche 2018 e importi «differiti» previsti dalle Politiche 2015, 2016 e 2017) e con le disposizioni regolamentari esterne, osservando altresì il sistematico coinvolgimento della Funzione di conformità nonché dell'Organo con funzione di supervisione strategica in occasione dei singoli aggiornamenti delle Politiche 2018.

Nell'ambito del quadro positivo complessivamente riscontrato sono tuttavia emersi alcuni aspetti riferibili a:

- *assenza di comunicazione preventiva al «Personale Più Rilevante» di specifici obiettivi qualitativi individuali per la valutazione della performance, avvenuta nel febbraio 2019 sulla base del contributo del singolo dipendente alla business combination;*
- *mancata formalizzazione del parere di conformità, richiesto dal Consiglio di Amministrazione del 29 marzo 2018, in merito ad un importo erogato ad agosto 2018 all'ex Presidente per l'attività straordinaria personalmente esercitata nell'ambito dell'operazione di acquisizione di Banca Interprovinciale da parte di Spaxs. Tale situazione è stata sanata successivamente, nel marzo 2019, dall'allora responsabile della Funzione Compliance il quale ha formalmente confermato la natura*

straordinaria dell'importo rispetto alla remunerazione prevista per il Presidente dalle Politiche 2018."

* * * * *

Il Presidente procede quindi con una comunicazione in merito alla Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari per l'esercizio 2018 che è stata predisposta e messa a disposizione degli azionisti. Per quanto attiene all'esercizio 2018, la Banca ha dato informativa sul proprio sistema di governo societario e assetti proprietari, mediante l'apposita "*Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari*" (art. 123-bis TUF), approvata dal Consiglio di Amministrazione della Banca in data 5 marzo 2019, depositata presso la sede sociale, trasmessa a Borsa Italiana S.p.A., pubblicata sul sito internet della Banca www.illimity.com, a disposizione del pubblico dal 21 marzo 2019 e alla quale si fa rinvio per ogni informazione sul sistema di governo societario che la Banca ha adottato in conformità alle disposizioni previste dal Codice di Autodisciplina delle Società Quotate (nell'ultima versione del luglio 2015) cui la Banca ha deliberato di aderire, nell'ambito del processo di quotazione completatosi in data 5 marzo 2019, primo giorno di quotazione sul Mercato Telematico Azionario (MTA).

* * * * *

Il Presidente passa alla trattazione del **primo punto all'ordine del giorno**, che riguarda il bilancio di esercizio di Banca Interprovinciale S.p.A. (oggi "**illimity Bank S.p.A.**") al 31 dicembre 2018, il bilancio di esercizio di SPAXS S.p.A. al 31 dicembre 2018 e la presentazione del bilancio consolidato di SPAXS S.p.A. al 31 dicembre 2018.

Al riguardo ricorda che illimity nasce dalla fusione per incorporazione di SPAXS in Banca Interprovinciale (la "**Fusione**") che ha avuto efficacia verso terzi in data 5 marzo 2019, con contestuale avvio delle negoziazioni degli strumenti finanziari di illimity sul Mercato Telematico Azionario di Borsa Italiana S.p.A. Ai fini contabili, le operazioni effettuate da SPAXS sono imputate al bilancio dell'incorporante a far tempo dal 1° gennaio 2019; pertanto, sia SPAXS, sia Banca Interprovinciale (oggi illimity), hanno chiuso i rispettivi esercizi sociali al 31 dicembre 2018 e i bilanci relativi a tale esercizio rappresentano gli ultimi bilanci distinti di dette società ante Fusione. Si rende quindi necessario procedere all'approvazione di tali bilanci; contestualmente, viene presentato il bilancio consolidato di SPAXS al 31 dicembre 2018. Segnala che entrambi i bilanci di esercizio presentano una perdita di esercizio di cui si intende proporre alla presente Assemblea la copertura secondo quanto *infra*.

Inoltre, anche ai fini dei Piani di remunerazione e incentivazione a favore di dipendenti di illimity – previsti dalla Politica di remunerazione e incentivazione di illimity, per cui si rinvia anche al successivo punto all'ordine del giorno – serviti da aumenti di capitale gratuiti mediante l'assegnazione di utili/riserve da utili, rileva che al 31 dicembre 2018 il bilancio di Banca Interprovinciale (oggi illimity) evidenzia una riserva di utili positiva (pari a Euro

12.007.404) che, avuto riguardo alla proposta di copertura delle perdite al 31 dicembre 2018 (come *infra* descritta), alle risultanze della fusione tra la Banca e SPAXS S.p.A., nonché all'andamento gestionale dei primi mesi del 2019, si ritiene capiente ai fini del servizio dei menzionati Piani.

Su invito del Presidente, l'Amministratore Delegato Corrado Passera ed il CFO Francesco Mele illustrano i contenuti principali del bilancio ed alcuni dati aggiornati relativi alla Banca, mediante presentazione e commento delle slides allegate al presente verbale.

Al termine, il Presidente ringrazia l'Amministratore Delegato ed il CFO per l'esauriente esposizione, che ha riguardato anche i punti principali delle politiche di remunerazione e incentivazione di cui al successivo secondo punto all'ordine del giorno. Ricorda che la società di revisione KPMG S.p.A. ha rilasciato le proprie relazioni in merito ai bilanci che vengono presentati all'Assemblea, che sono in allegato al fascicolo messo a disposizione degli azionisti; tali relazioni, di cui si omette la lettura integrale pur essendo i referenti della società di revisione a disposizione qua in sala, non contengono rilievi o richiami di informativa. Inoltre, informa che la società di revisione KPMG S.p.A. per la revisione dei bilanci civilistici di Banca Interprovinciale e di SPAXS e del bilancio consolidato di SPAXS al 31 dicembre 2018 ha comunicato di aver impiegato, per la Banca, n. 700 ore complessive per un corrispettivo di Euro 24.000 e, per SPAXS (individuale), n. 150 ore complessive per un corrispettivo di Euro 10.000, nonché per SPAXS (consolidato), n. 180 ore complessive per un corrispettivo di Euro 12.500 (tutti i predetti importi oltre spese e IVA).

Quindi, il Presidente del Collegio Sindacale illustra le considerazioni svolte dal Collegio Sindacale rispetto al bilancio 2018. Il dottor Riva, nel rinviare alla relazione del Collegio Sindacale riportata integralmente in allegato al fascicolo di Bilancio, riferisce le conclusioni cui è giunto il Collegio - ricordando preliminarmente che lo stesso è stato nominato dall'Assemblea del 18 gennaio 2019 e dunque successivamente alla chiusura degli esercizi a cui i bilanci si riferiscono, peraltro mantenendo una continuità nei componenti dell'organo rispetto ai precedenti Collegi di Banca Interprovinciale e di SPAXS - : *"A seguito dell'attività di vigilanza svolta dal Collegio Sindacale non sono emersi né per illimity Bank S.p.A. (già Banca Interprovinciale) né per SPAXS S.p.A., fatti censurabili, omissioni o irregolarità da segnalare nella presente Relazione. Sulla base delle informazioni acquisite attraverso la propria attività di vigilanza, il Collegio Sindacale non è venuto a conoscenza di operazioni, poste in essere nell'esercizio di riferimento, che non siano state improntate al rispetto dei principi di corretta amministrazione, deliberate e poste in essere non in conformità alla legge e allo Statuto Sociale, non rispondenti all'interesse delle due Società, in contrasto con le delibere assunte dalle rispettive Assemblee, manifestamente imprudenti o azzardate, mancanti delle necessarie informazioni in caso di sussistenza di interessi di esponenti aziendali o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.*

Il Collegio Sindacale, considerato il contenuto delle Relazioni redatte dal Revisore legale, preso atto delle attestazioni rilasciate congiuntamente dall'Amministratore Delegato e dal Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari, non rileva, per quanto di propria competenza, motivi ostativi all'approvazione delle proposte di bilancio individuale al 31 dicembre 2018 per illimity Bank S.p.A. (già Banca Interprovinciale) e SPAXS S.p.A. Per illimity Bank, nulla osta, a parere del Collegio, alla proposta di copertura della perdita d'esercizio attraverso l'utilizzo della "riserva da versamento in conto futuro aumento di capitale".

Il Segretario dà lettura della seguente proposta di delibera, formulata dal Consiglio di Amministrazione nelle proprie relazioni ex art. 125-ter TUF e integrata come di seguito:

"L'Assemblea ordinaria di illimity Bank S.p.A.,

- preso atto della relazione sulla gestione, della relazione del Collegio Sindacale e della relazione della società di revisione sul Bilancio d'esercizio di Banca Interprovinciale S.p.A. al 31 dicembre 2018;*
- preso atto della relazione sulla gestione, della relazione del Collegio Sindacale e della relazione della società di revisione sul Bilancio d'esercizio di SPAXS S.p.A. al 31 dicembre 2018;*

delibera

- 1. di approvare il bilancio d'esercizio di Banca Interprovinciale S.p.A. al 31 dicembre 2018 che evidenzia una perdita di Euro 29.124.439;*
- 2. di approvare la proposta di copertura della perdita d'esercizio, pari ad Euro 29.124.439, mediante l'utilizzo della riserva "versamenti in conto futuro aumento di capitale per rapporto di cambio" esistente per Euro 200.000.000, con corrispondente riduzione della riserva stessa;*
- 3. di approvare il bilancio d'esercizio di SPAXS S.p.A. al 31 dicembre 2018 che evidenzia una perdita di Euro 8.901.738;*
- 4. di approvare la proposta di copertura della perdita d'esercizio, pari ad Euro 8.901.738, mediante l'utilizzo della riserva sovrapprezzo azioni esistente a Patrimonio ed iscritta per Euro 528.332.410, con corrispondente riduzione della riserva stessa.*

L'Assemblea prende inoltre atto che il bilancio consolidato di SPAXS al 31 dicembre 2018 evidenzia una perdita d'esercizio pari ad Euro 23.662 migliaia."

Il Presidente dichiara aperta la discussione e, al fine di consentire la più ampia partecipazione al dibattito, invita a formulare interventi che siano strettamente attinenti all'argomento all'ordine del giorno e il più possibile contenuti nella durata.

Caradonna, segnala che il progetto *illimity* sembra rispondere al motto "piccolo è bello", con una grande attenzione alle piccole e medie imprese e una attenta applicazione delle nuove tecnologie. Chiede se, nei rapporti con le piccole imprese, sarà mantenuto il rapporto

personale con l'imprenditore e l'affiancamento manageriale per le aziende in crisi; domanda inoltre se sia prevista l'erogazione di credito alle famiglie, particolarmente a quelle con problemi di "rating" e raccomanda di porre la massima attenzione alla velocità del riscontro alle richieste della clientela. Chiede inoltre se si preveda una comunicazione innovativa e uno sviluppo delle attività svolte nelle filiali già aperte da BIP. Conclude apprezzando il piano di azionariato dei dipendenti e domanda se sarà esteso anche ai nuovi assunti.

Marino, esprime preliminarmente apprezzamento per la presenza di un Presidente di genere femminile. Dopo aver chiesto l'opinione dell'Amministratore Delegato su Brexit e sull'incertezza che ne deriva sui mercati, domanda se vi siano fondi di investimento che *illimity* considera come propri principali *competitors*. Conclude apprezzando la sede che ospita la Società e l'assemblea; chiede chi ne abbia la proprietà e a quanto ammontino i costi di locazione.

Gerosa, rilevato che è stata ridotta l'esposizione in titoli di Stato italiani, chiede se si ritenga esista un "rischio Paese" in considerazione dell'attuale situazione politica e della classe politica che il socio ritiene inadeguata.

Nessun altro chiedendo la parola, l'**Amministratore Delegato** anzitutto segnala che il progetto di *illimity* non si fonda tanto sulla dimensione contenuta, quanto piuttosto, da un lato, sulla specializzazione in specifici settori e specifiche attività di credito e, dall'altro, sulla natura di *start up* innovativa, che si intende mantenere come elemento caratterizzante del modello della Banca. Assicura che, negli interventi a favore di imprese in difficoltà, la Banca darà il proprio contributo alla predisposizione di un piano di risanamento e sviluppo, ritenendo peraltro essenziale l'intervento di operatori esperti dello specifico settore in cui l'azienda opera. Dopo aver ribadito che l'attività di *illimity* è focalizzata sul credito alle imprese, precisa che clienti privati e famiglie potranno godere di servizi a loro dedicati e messi a disposizione grazie a specifiche *partnership* con altri operatori. Assicura che si pone la massima attenzione alla velocità di risposta al cliente, condividendone la centralità nel settore in cui la Banca opera; conferma che si intende portare avanti anche la comunicazione con caratteri di originalità, sottolineando che, considerata la clientela a cui ci si rivolge, si privilegerà la pubblicità *online* e su *digital devices*; non è prevista invece l'operatività tramite filiali e, di quelle già aperte da BIP, solo quella di Modena sarà mantenuta. Conferma che tutti i dipendenti attuali e futuri avranno la possibilità di accedere al piano di azionariato diffuso. Condivide la soddisfazione di Marino per la presenza negli organi sociali di una componente femminile, composta di donne che si fanno apprezzare soprattutto per le proprie competenze. Ritiene Brexit un errore storico, a cui è seguita una pessima gestione delle modalità di uscita del Regno Unito dall'Unione Europea e che avrà certamente conseguenza sui mercati, ancora non completamente prevedibili; conclude segnalando che la sede di *illimity* – frutto del

restauro di una sede delle Poste Italiane – è oggi di proprietà di Deka, investitore istituzionale tedesco.

Il **dottor Mele**, precisa che il contratto di locazione ha una durata di quattordici anni (con la formula 6 più 8), con due annualità senza corrispettivo e così per un corrispettivo medio per l'intera durata di circa 400 euro al metro quadro all'anno.

Da ultimo, l'**Amministratore Delegato** segnala a Gerosa che la riduzione dell'esposizione in titoli di Stato risponde esclusivamente alle esigenze di diversificazione degli investimenti prevista dal piano di *illimity*; esclude la presenza di un "rischio Paese", ritenendo al contrario che l'Italia abbia le condizioni per avvantaggiarsi, più di altri Paesi, degli sviluppi della globalizzazione; auspica peraltro che la politica riconosca le priorità dell'Italia investendo in educazione, innovazione ed infrastrutture.

Nessun altro chiedendo la parola, il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione;
- comunica che i presenti sono invariati;
- pone in votazione per alzata di mano (ore 11,15) la proposta di delibera di cui è stata data lettura e sopra trascritta.

L'assemblea approva unanime.

Il Presidente proclama il risultato.

Il Presidente passa alla trattazione del **secondo punto all'ordine del giorno**, che riguarda la "*Relazione sulla Politica di Remunerazione ed incentivazione – 2019*" della Banca. Ricorda che tale Relazione è stata redatta ai sensi dell'art. 123-ter del TUF e dell'art. 84-quater del Regolamento Emittenti, nonché in conformità alle Disposizioni di Vigilanza per le banche, di cui al 25° agg.to della Circolare di Banca d'Italia n. 285 del 17 dicembre 2013 in materia di remunerazione (la "**Relazione sulla Remunerazione**"). Pertanto, nella Relazione sulla Remunerazione è descritta la Politica di Remunerazione e incentivazione adottata dalla Banca con riferimento all'esercizio 2019 (la "**Politica di Remunerazione**") e sono, tra l'altro, incluse, in forma aggregata, le informazioni ulteriori relative al "Personale più rilevante" (c.d. "*Risk Takers*") non ricompresi nell'ambito di applicazione del citato art. 123-ter del TUF. Ricorda inoltre che nel contesto della Fusione e quotazione della Banca sull'MTA, l'Assemblea di Banca Interprovinciale (oggi *illimity*) del 18 gennaio 2019 ha approvato la Politica di Remunerazione 2019, nonché l'innalzamento a "2 : 1" del limite massimo al rapporto tra la componente variabile e quella fissa della remunerazione individuale, in conformità a quanto previsto dallo statuto sociale in vigore dalla data di efficacia della Fusione, e i Piani di remunerazione e incentivazione basati su strumenti, nonché gli aumenti di capitali a servizio di detti piani, in conformità a quanto previsto dalla Politica di Remunerazione medesima. Al riguardo segnala che, come specificato nella sezione I del

documento sottoposto all'assemblea, con particolare riferimento al Personale più Rilevante delle funzioni di *business* e delle funzioni di supporto, i limiti suddetti rappresentano le incidenze massime correlate al progressivo consolidamento dei risultati del Piano Industriale. L'esercizio 2019 configura difatti l'avvio delle direttrici del Piano Industriale e, pertanto, sarà caratterizzato da incidenze effettive delle componenti variabili notevolmente più contenute, coerentemente con il percorso di rafforzamento delle condizioni economico-finanziarie descritto nel medesimo Piano Industriale. Conseguentemente, anche nell'ottica della costituzione del Gruppo Bancario, sono state avviate le attività propedeutiche e funzionali alla revisione e all'affinamento delle politiche di remunerazione e incentivazione che potranno essere sottoposte in futuro all'Assemblea degli azionisti, ai sensi delle applicabili disposizioni normative e di vigilanza. Segnala che in considerazione della intervenuta efficacia della Fusione e quotazione, la suddetta Politica di Remunerazione 2019 – come aggiornata per tener conto dei suddetti eventi – viene sottoposta al voto vincolante della presente Assemblea. Precisa che gli aumenti di capitale a servizio dei sopra ricordati Piani, in considerazione della natura e caratteristiche degli stessi e delle relative tempistiche di esecuzione, nonché dei volumi contenuti di azioni da emettere a servizio dei medesimi, non rilevano ai fini del rapporto di assegnazione di cui al "*Regolamento dei Diritti di Assegnazione illimity S.p.A.*". Rinvia alla Relazione sulla Remunerazione presentata per tutte le informazioni al riguardo e il Segretario dà lettura della seguente proposta di delibera contenuta nella Relazione sulla Remunerazione:

"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di illimity Bank S.p.A., preso atto:

- dell'approvazione da parte dell'Assemblea ordinaria di Banca Interprovinciale S.p.A. del 18 gennaio 2019 delle politiche di remunerazione e incentivazione per il 2019 a favore dei componenti degli organi con funzione di supervisione strategica, gestione e controllo e del restante personale, nonché delle ulteriori connesse deliberazioni assunte dalla predetta Assemblea in materia di remunerazione e incentivazione, con efficacia subordinata all'efficacia verso terzi della fusione per incorporazione della medesima Banca Interprovinciale S.p.A. in SPAXS S.p.A. (la "Fusione");*
- dell'intervenuta efficacia verso terzi della Fusione in data 5 marzo 2019 e della contestuale ammissione alle negoziazioni delle azioni ordinarie e dei diritti di assegnazione di illimity Bank S.p.A. sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.,*

esaminata la "Relazione sulla Politica di Remunerazione ed Incentivazione 2019", predisposta ai sensi dell'art. 123-ter del D.lgs. 58/98 TUF, dell'art. 84-quater del Regolamento Consob n. 11971/1999 e della Circolare della Banca d'Italia del 17 dicembre 2013 n. 285 (la "Circolare 285"), approvata dal Consiglio di Amministrazione dell'11 marzo 2019,

delibera

di approvare (i) ai sensi delle disposizioni di cui alla Circolare 285, la politica di remunerazione e incentivazione di illimity S.p.A. per l'esercizio 2019 a favore dei componenti degli organi con funzione di supervisione strategica, gestione e controllo e del restante personale, ivi incluso il personale più rilevante, di illimity Bank S.p.A. e di sue società, direttamente e/o indirettamente, controllate e quindi (ii) di approvare, anche ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del D.lgs. n. 58/98 e ad ogni altro effetto di legge e di regolamento, la "Relazione sulla Politica di Remunerazione e Incentivazione 2019."

Il Presidente dichiara aperta la discussione e, al fine di consentire la più ampia partecipazione al dibattito, invita a formulare interventi che siano strettamente attinenti all'argomento all'ordine del giorno e il più possibile contenuti nella durata.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione;
- comunica che i presenti sono invariati;
- pone in votazione per alzata di mano (ore 11,18) la proposta di delibera di cui è stata data lettura e sopra trascritta.

L'assemblea approva a maggioranza.

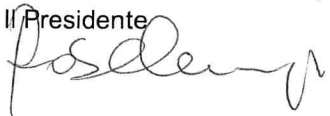
Astenuta n. 1 azione.

Favorevoli le restanti n. 18.483.093 azioni.

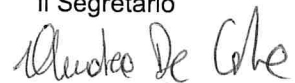
Il Presidente proclama il risultato.

Così esaurita la trattazione dell'ordine del giorno, nessuno chiedendo la parola, il Presidente ringrazia gli intervenuti e dichiara chiusa la riunione alle ore 11,20.

Il Presidente



Il Segretario



Elenco Intervenuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria

Badge	Titolare	Ordinaria	
	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	
1		FERRARI FABIO COMPUTERSHARE SPA IN QUALITA' DI RAPPRESENTANTE DESIGNATO	0
1	D	TENSILE-METIS HOLDINGS SARL	4.165.300
		Totale azioni	4.165.300 7,009592%
11		CARADONNA GIANFRANCO MARIA	0
1	D	CARADONNA GAIA ALICE MARIA	10
		Totale azioni	10 0,000017%
12		MARINO TOMMASO	1
			0,000002%
13		NGOMBWA MARTIN	0
1	D	AMC METIS SARL	4.600.000
		Totale azioni	4.600.000 7,741128%
14		GEROSA LUIGI	50
			0,000084%
2		ROMITO ADRIANA	0
1	D	THE JUPITER GLOBAL FUND SICAV	116.813
2	D	ANAVIO CAPITAL EVENT DRIVEN UCITS FUND	420.000
3	D	SDP RAIF GENESIS	5.868.050
4	D	ANAVIO CAPITAL MASTER FUND LIMITED CO ANAVIO CAPITAL PARTNERS LLP	729.244
5	D	GOVERNMENT OF NORWAY	372.526
		Totale azioni	7.506.633 12,632567%
3		BRAMBILLA MASSIMO	0
1	R	TETIS SPA	2.138.400
		Totale azioni	2.138.400 3,598615%
4		ALBANO ARTURO	0
1	D	AMBER GLOBAL OPPORTUNITIES LIMITED	72.700
		Totale azioni	72.700 0,122343%
Totale azioni in proprio			51
Totale azioni in delega			16.344.643
Totale azioni in rappresentanza legale			2.138.400
TOTALE AZIONI			18.483.094 31,104349%
Totale azionisti in proprio			2
Totale azionisti in delega			9
Totale azionisti in rappresentanza legale			1
TOTALE AZIONISTI			12
TOTALE PERSONE INTERVENUTE			8

Legenda:

D: Delegante**R: Rappresentato legalmente**

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE			RISULTATI ALLE VOTAZIONI	
DELEGANTI E RAPPRESENTATI			Ordinaria	
	Parziale	Totale	1	2
ALBANO ARTURO		0		
- PER DELEGA DI				
AMBER GLOBAL OPPORTUNITIES LIMITED RICHIEDENTE:GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL LIMITED	72.700		F F	
		72.700		
BRAMBILLA MASSIMO		0		
- IN RAPPRESENTANZA DI				
TETIS SPA RICHIEDENTE:BRAMBILLA MASSIMO	2.138.400		F F	
		2.138.400		
CARADONNA GIANFRANCO MARIA		0		
- PER DELEGA DI				
CARADONNA GAIA ALICE MARIA	10		F F	
		10		
FERRARI FABIO COMPUTERSHARE SPA IN QUALITA' DI RAPPRESENTANTE DESIGNATO		0		
- PER DELEGA DI				
TENSILE-METIS HOLDINGS SARL	4.165.300		F F	
		4.165.300		
GEROSA LUIGI	50		F F	
		50		
MARINO TOMMASO	1		F A	
		1		
NGOMBWA MARTIN		0		
- PER DELEGA DI				
AMC METIS SARL	4.600.000		F F	
		4.600.000		
ROMITO ADRIANA		0		
- PER DELEGA DI				
THE JUPITER GLOBAL FUND SICAV	116.813		F F	
ANAVIO CAPITAL EVENT DRIVEN UCITS FUND	420.000		F F	
SDP RAIF GENESIS	5.868.050		F F	
ANAVIO CAPITAL MASTER FUND LIMITED CO ANAVIO CAPITAL PARTNERS LLP RICHIEDENTE:GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	729.244		F F	
GOVERNMENT OF NORWAY RICHIEDENTE:CBNY SA GOVERNMENT OF NORWAY	372.526		F F	
		7.506.633		

Legenda:

1 Approvazione Bilanci al 31/12/2018

2 Relazione sulla Remunerazione