



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

**18 gennaio 2019**

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

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

**SUL**

***PROGETTO DI AMMISSIONE A QUOTAZIONE SUL MERCATO TELEMATICO AZIONARIO ORGANIZZATO E  
GESTITO DA BORSA ITALIANA S.P.A. DELLE AZIONI ORDINARIE E DEI DIRITTI DI ASSEGNAZIONE DI  
ILLIMITY S.P.A.***

**(punto 1 parte ordinaria)**

Signori Azionisti,

siete stati convocati in Assemblea per deliberare in merito al progetto di ammissione alle negoziazioni sul Mercato Telematico Azionario (“**MTA**”) organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (“**Borsa Italiana**”) degli strumenti finanziari di Banca Interprovinciale S.p.A. (“**BIP**”) quale risultante all’esito della fusione per incorporazione della controllante SPAXS S.p.A. (“**SPAXS**”) nella medesima BIP (la “**Fusione**”). Il progetto comune relativo alla Fusione ex artt. 2501-ter e ss., c.c. (il “**Progetto di Fusione**”) sarà sottoposto all’esame e all’approvazione dell’Assemblea straordinaria di BIP convocata per il medesimo giorno 18 gennaio 2019, in prima convocazione, e per il 19 gennaio, in seconda convocazione.

Si ricorda che, preliminarmente alla Fusione, in data 12 aprile 2018, SPAXS ha sottoscritto un accordo con gli azionisti di BIP per l’acquisizione di una partecipazione quasi totalitaria nel capitale sociale della medesima; tale operazione ha costituito un’operazione rilevante ai sensi e per gli effetti dello statuto all’epoca vigente di SPAXS (l’“**Operazione Rilevante**”), disciplinante l’attività e l’oggetto di quest’ultima quale *special purpose acquisition company*.

In data 20 luglio 2018, anche in vista dell’Assemblea degli azionisti di SPAXS chiamati ad approvare detta Operazione Rilevante, è stato presentato al mercato il piano industriale 2018-2023, il quale prevede che BIP, ad esito del perfezionamento dell’Operazione Rilevante, si specializzi nel mercato delle PMI italiane e sia caratterizzata da un *business model* fortemente innovativo e ad alto tasso tecnologico; tale Piano Industriale prevede altresì la realizzazione della Fusione a completamento del processo di integrazione tra le due entità societarie, con contestuale ammissione alle negoziazioni degli strumenti finanziari della società risultante dalla Fusione sul Mercato Telematico Azionario, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (MTA).

In data 8 agosto 2018, l’Assemblea degli azionisti di SPAXS ha approvato l’Operazione Rilevante e, in data 20 settembre 2018, si è quindi perfezionata la *business combination* con l’acquisizione da parte di SPAXS del 99,17% del capitale sociale di BIP.

In linea con quanto previsto nel piano industriale, sono state dunque avviate le attività propedeutiche e funzionali alla realizzazione della Fusione e alla contestuale ammissione alle negoziazioni sull’MTA degli strumenti finanziari della società risultante dalla Fusione, ivi incluso l’avvio dei diversi *iter* procedurali per l’ottenimento dei prescritti provvedimenti autorizzativi da parte delle competenti Autorità. In proposito, si segnala che la Banca d’Italia, con provvedimento dell’11 dicembre 2018 ha autorizzato, ex art. 56 e 57 del D.lgs. n. 385/1993, comunicato in data 12 dicembre 2018, la Fusione nonché le modifiche statutarie e l’acquisto di eventuali azioni di BIP ai sensi e per gli effetti dell’art. 2505-bis, comma 1, c.c.

Si ricorda che, all’esito della Fusione, tra l’altro, BIP modificherà la propria denominazione in “*illimity Bank S.p.A.*” e, in forma abbreviata, “*illimity S.p.A.*” (“**illimity**” o anche la “**Banca**”).

Per maggiori informazioni in merito alla Fusione si rinvia al progetto comune di Fusione 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*” nonché sul meccanismo di stoccaggio di Spaxs [www.1info.it](http://www.1info.it), e alla Relazione Illustrativa sul Progetto di Fusione predisposta in via volontaria dal Consiglio di Amministrazione di BIP disponibile sul sito internet [www.bancainterprovinciale.it](http://www.bancainterprovinciale.it).

In tale contesto e, in linea con il piano industriale, a seguito delle deliberazioni assunte dal Consiglio di Amministrazione di BIP in data 30 ottobre 2018 e in data 12 e 30 novembre 2018, BIP ha avviato le opportune attività al fine di richiedere, contestualmente al perfezionamento della Fusione, l’ammissione alle negoziazioni sull’MTA dei propri strumenti finanziari rivenienti dalla predetta Fusione (*i.e.* azioni ordinarie e diritti di assegnazione). Il progetto di ammissione alle negoziazioni delle azioni ordinarie e dei diritti di assegnazione di illimity (il “**Progetto**”) risponde, in particolare, alla volontà di acquisire lo *status* di società quotata su un mercato regolamentato in modo tale da poter raggiungere una maggiore visibilità sul mercato di riferimento e accrescere la capacità di accesso ai mercati di capitale.

In particolare, si ritiene che l'MTA rappresenti il mercato più idoneo dove richiedere l'ammissione a quotazione degli strumenti finanziari della Banca.

Al riguardo si ricorda che SPAXS, società controllante BIP alla data odierna, ha azioni ordinarie e diritti di assegnazione ammessi alla negoziazione su AIM Italia / Mercato Alternativo del Capitale organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. e che, ai fini della Fusione e della realizzazione del Progetto, la stessa SPAXS ha richiesto a Borsa Italiana la revoca dalle negoziazioni dei propri strumenti finanziari con efficacia subordinata all'avvenuta ammissione a quotazione sull'MTA degli strumenti finanziari della Banca che saranno emessi a servizio della Fusione.

A tal proposito, si segnala peraltro che in considerazione dell'apporto degli azionisti di SPAXS alla Banca in sede di Fusione, illimity sarà dotata sul mercato MTA di un ampio flottante.

Si ricorda che, ai fini dell'ammissione degli strumenti finanziari di illimity sull'MTA, Borsa Italiana S.p.A. rilascia, ai sensi della regolamentazione applicabile, il provvedimento di ammissione alla quotazione (c.d. *admission to listing*) e il provvedimento di ammissione alle negoziazioni (c.d. *admission to trading*), mentre Consob rilascia l'autorizzazione alla pubblicazione del prospetto informativo relativo all'ammissione a quotazione (il "**Prospetto Informativo**"). Pertanto, come detto, sono state avviate le attività propedeutiche e funzionali all'ottenimento dei predetti provvedimenti autorizzativi da parte di Borsa Italiana S.p.A. e di Consob e sono in corso di svolgimento le relative istruttorie.

Come indicato nel Progetto di Fusione – presentato ai fini dell'assunzione delle delibere di cui al punto 2) della parte straordinaria dell'Assemblea, cui si rinvia –, a partire dalla data di efficacia verso terzi della Fusione, la Banca adotterà un nuovo 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**").

Il completamento del Progetto è, dunque, subordinato al rilascio da parte di Borsa Italiana S.p.A. e di Consob dei necessari provvedimenti e autorizzazioni.

\*\*\*

Tutto ciò premesso, Vi invitiamo ad assumere la seguente deliberazione:

"L'Assemblea ordinaria 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 comune ex art. 2501-ter, c.c. relativo alla fusione per incorporazione di SPAXS S.p.A. in Banca Interprovinciale S.p.A. (la "**Fusione**") nonché le condizioni e le modalità di cui al medesimo progetto di Fusione, tra le quali, l'adozione di un nuovo statuto sociale – subordinatamente e con decorrenza dalla data di efficacia verso terzi della Fusione – che prevede, *inter alia*, 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.*";
- viste, condivise e approvate le attività poste in essere a seguito ed in esecuzione delle deliberazioni assunte dal Consiglio di Amministrazione in data 30 ottobre 2018 e in data 12 e 30 novembre 2018;
- vista, condivisa e approvata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;

**DELIBERA**

- 1) di approvare, per quanto occorrer possa, il progetto di ammissione alle negoziazioni sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. delle azioni ordinarie e dei diritti di assegnazione di illimity S.p.A. che saranno emessi per effetto e al servizio della Fusione (il "**Progetto**");
- 2) di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato, in via disgiunta tra di loro, con facoltà di subdelega e anche per mezzo di procuratori all'uopo nominati, ogni più ampio potere, senza esclusione alcuna, per dare attuazione alla procedura di ammissione alle negoziazioni sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa

Italiana S.p.A. delle azioni ordinarie e dei diritti di assegnazione di illimity S.p.A. di cui al precedente punto 1), ivi incluso, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, il potere di definire tutta la documentazione necessaria, o anche solo opportuna, propedeutica e/o funzionale alla realizzazione del Progetto, di definire e sottoscrivere la comunicazione e la contestuale richiesta di autorizzazione alla pubblicazione del prospetto informativo di quotazione delle azioni ordinarie e dei diritti di assegnazione di illimity S.p.A. sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., nonché di porre in essere ogni atto e/o formalità anche di natura pubblicitaria, ovvero di presentare alle competenti Autorità 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.”