

ILLIMITY BANK S.P.A.

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI ILLIMITY S.P.A.
SUL PUNTO 7 ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA DI
ILLIMITY BANK S.P.A. DEL 22 APRILE 2020, 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. 73 del Regolamento Consob n. 11071/1999 e s.m.i.*

Approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 5 marzo 2020

Disponibile sul sito internet della Banca www.illimity.com

Signori Azionisti,

siete stati convocati in Assemblea, in sede ordinaria e straordinaria, per il giorno 22 aprile 2020 ore 10:00, presso la sede sociale in Milano, via Soperga n. 9, in unica convocazione, per deliberare sul seguente ordine del giorno:

in parte ordinaria

1. [omissis].
2. [omissis].
3. [omissis].
4. [omissis].
5. [omissis].
6. [omissis].
7. **Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie ai sensi del combinato disposto degli artt. 2357 e 2357-ter Cod. Civ., nonché dell'art. 132 del D.Lgs. n. 58/1998 e relative disposizioni di attuazione, a servizio del Piano di compensi destinato all'Amministratore Delegato e al Top Management della Società. Delibere inerenti e conseguenti.**
8. [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. 73 del Regolamento Consob n. 11071/1999 e s.m.i. (il "Regolamento Emittenti"), e fornisce illustrazione del settimo punto all'ordine del giorno della parte ordinaria di detta Assemblea, nonché le relative proposte di delibera che siete chiamati ad adottare.

ASSEMBLEA IN PARTE ORDINARIA

7. AUTORIZZAZIONE ALL'ACQUISTO E ALLA DISPOSIZIONE DI AZIONI PROPRIE AI SENSI DEL COMBINATO DISPOSTO DEGLI ARTT. 2357 E 2357-TER COD. CIV., NONCHÉ DELL'ART. 132 DEL D.LGS. N. 58/1998 E RELATIVE DISPOSIZIONI DI ATTUAZIONE, A SERVIZIO DEL PIANO DI COMPENSI DESTINATO ALL'AMMINISTRATORE DELEGATO E AL TOP MANAGEMENT DELLA SOCIETÀ. DELIBERE INERENTI E CONSEGUENTI

Signori Azionisti,

siete stati chiamati in Assemblea per deliberare, tra l'altro, in merito all'autorizzazione al Consiglio di Amministrazione all'acquisto ed alla disposizione di azioni proprie, ai sensi del combinato disposto degli artt. 2357 e 2357-ter Cod. Civ., nonché dell'art. 132 del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 e s.m.i. (il "TUF") e relative disposizioni di attuazione, per la durata di 18 mesi dalla deliberazione assembleare.

Detto programma di acquisto verrà eseguito in conformità alle modalità e nei limiti operativi previsti dall'art. 5 del Regolamento (UE) n. 596/2014 (*Market Abuse Regulation*), dal Regolamento Delegato (UE) 2016/1052 della Commissione Europea dell'8 marzo 2016 e dalla normativa generale e di settore applicabile.

Si illustrano di seguito le motivazioni e caratteristiche della proposta, ai sensi di quanto richiesto dall'art. 73 e dell'Allegato 3A, Schema 4, del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e s.m.i. (il "Regolamento Emittenti").

1. Motivazione della proposta

La Politica in materia di remunerazione del Gruppo Bancario illimity Bank S.p.A. e il Piano di compensi ai sensi dell'art. 114-bis del D.Lgs. 58/1998 (l'"LTIP") destinato all'Amministratore Delegato e al restante *Top Management* (i "Beneficiari") di illimity Bank S.p.A. ("illimity" o la "Banca"), sottoposti all'esame della presente Assemblea, rispettivamente, ai precedenti punti 3 e 6 all'ordine del giorno, prevedono l'assegnazione ai Beneficiari di azioni illimity, in un numero massimo di 98.505, secondo i vincoli, le quantità, i termini e le modalità previste nell'LTIP medesimo, cui si rinvia integralmente.

Assumendo una deliberazione positiva delle summenzionate proposte, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra deliberazione l'autorizzazione all'acquisto delle azioni proprie della Banca che saranno poste a servizio del piano LTIP.

Il Consiglio di Amministrazione ha altresì valutato di sottoporVi la proposta di disposizione delle azioni proprie già nel portafoglio della Banca alla data odierna, pari a n. 10.554, sempre a servizio dell'LTIP.

Qualora le azioni da destinare effettivamente al servizio dell'LTIP risultassero inferiori al quantitativo stimato sopra indicato, la Banca intende riservarsi la facoltà di avvalersi

dell'autorizzazione all'acquisto delle azioni a servizio di eventuali futuri piani di incentivazione e/o compensi pattuiti in vista o in occasione della conclusione anticipata del rapporto di lavoro o per la cessazione anticipata della carica.

Si precisa che ogni eventuale acquisto effettuato ai sensi della presente proposta di autorizzazione sarà effettuato nel rispetto delle finalità sancite dalla normativa *pro tempore* vigente e applicabile e delle indicazioni eventualmente ricevute dalle Autorità di Vigilanza; in particolare l'esecuzione delle operazioni di riacquisto è soggetto all'autorizzazione da parte della Banca d'Italia.

2. Numero massimo delle azioni oggetto di proposta e modalità di acquisto delle azioni proprie

Alla data della presente relazione, il capitale sociale di illimity è pari ad Euro 44.904.333,15 (di cui Euro 43.407.661,81 sottoscritti e versati), suddivisi in n. 65.164.434 azioni ordinarie n. 1.440.000 azioni speciali, tutte senza indicazione del valore nominale. Alla stessa data, la Banca detiene n. 10.554 azioni proprie in portafoglio, pari allo 0,016% del capitale sociale. Le società controllate dalla Banca non detengono azioni della stessa.

Si propone che l'acquisto e la disposizione di azioni proprie possa essere effettuato per le quantità e secondo le modalità seguenti:

- a) per quanto concerne l'acquisto, per il numero massimo di 87.951 azioni proprie, anche in una o più *tranche*, con le modalità previste dall'art. 132 del TUF e dall'art. 144-*bis*, comma 1, lett. a), b), c) e d)-*ter* del Regolamento Emittenti, nonché da ogni altra disposizione normativa applicabile;
- b) rispetto alla disposizione, per il numero massimo di 98.505 azioni proprie (87.951 oggetto di acquisto e 10.554 già in portafoglio) con le modalità consentite dalla normativa vigente.

3. Durata dell'autorizzazione

L'autorizzazione all'acquisto è richiesta per la durata massima consentita dalla legge, overosia 18 (diciotto) mesi dalla data della delibera dell'Assemblea che approva l'autorizzazione stessa. Si precisa, in ogni caso, che le operazioni di riacquisto delle azioni proprie, per cui si chiede l'autorizzazione assembleare, potranno essere avviate solo previo rilascio della prevista autorizzazione da parte della Banca d'Italia.

L'autorizzazione a disporre delle azioni proprie è richiesta senza limiti temporali, in considerazione dell'inesistenza di vincoli normativi a tal riguardo e dell'opportunità di disporre della massima flessibilità, anche in termini di arco temporale, per dare esecuzione al piano LTIP.

4. Corrispettivo minimo e corrispettivo massimo sulla base dei quali verranno determinati i prezzi, idonei a consentire un'univoca individuazione dei corrispettivi minimi e massimi delle operazioni di acquisto e alienazione delle azioni proprie

Gli acquisti delle azioni proprie verranno realizzati ad un prezzo non superiore e non inferiore del 10% rispetto al prezzo ufficiale registrato dal titolo illimity nella seduta del Mercato Telematico

Azionario, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., nel giorno precedente al compimento di ogni singola operazione di acquisto. Detti parametri vengono ritenuti adeguati per individuare l'intervallo di valori entro il quale l'acquisto delle azioni è di interesse per la Società.

Ai fini dell'esecuzione dell'acquisto delle azioni proprie di cui alla presente relazione, si propone di autorizzare lo stanziamento di un importo pari all'esborso complessivo massimo previsto di Euro 1.000.000,00 e in ogni caso non superiore a n. 87.951 azioni ordinarie illimity, proponendosi tale stanziamento alla costituenda "*Riserva indisponibile per acquisto azioni proprie*", mediante prelievo dalle riserve disponibili.

Si ricorda che ai sensi dell'art. 2357, comma 1, Cod. Civ. le operazioni di acquisto verranno effettuate nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio approvato, fermo restando che eventuali acquisti saranno altresì effettuati nei limiti e in conformità alle autorizzazioni rilasciate dalla Banca d'Italia. A fronte degli acquisti effettuati in forza della delibera autorizzativa dell'Assemblea, un importo pari al controvalore degli acquisti effettivamente effettuati sarà imputato a specifica componente negativa di patrimonio netto (voce "*Azioni proprie*"), fintanto che le azioni proprie saranno in portafoglio.

Per quanto riguarda l'utilizzo delle azioni proprie, si ricorda che le stesse saranno al servizio del piano di incentivazione LTIP. Qualora le azioni da destinare effettivamente al servizio del LTIP risultassero inferiori al quantitativo stimato sopra indicato, la Banca si riserva la facoltà di avvalersi dell'autorizzazione all'acquisto delle azioni, a servizio di eventuali futuri piani di incentivazione e/o compensi pattuiti in vista o in occasione della conclusione anticipata del rapporto di lavoro o per la cessazione anticipata della carica.

* * *

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

PROPOSTA

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

- esaminata la relazione illustrativa predisposta dal Consiglio di Amministrazione;*
- visto il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2019;*
- preso atto che la Società detiene complessive n. 10.554 azioni proprie ordinarie,*

DELIBERA

- di autorizzare, per la durata di 18 mesi dalla presente deliberazione assembleare, l'acquisto, ai sensi degli artt. 2357 e 2357-ter del codice civile – nel rispetto della normativa vigente nonché, ove applicabili, delle prassi di mercato ammesse – per il numero massimo di 87.951 azioni proprie, anche in una o più tranche, con le modalità previste dall'art. 132 del TUF e dall'art. 144-bis, comma 1, lett. a), b), c) e d)-ter del Regolamento Emittenti, nonché da ogni altra normativa,*

anche regolamentare (ivi inclusi i regolamenti e le altre norme dell'Unione Europea), di volta in volta vigente e applicabile;

- di autorizzare la disposizione di azioni proprie, ai sensi degli artt. 2357 e 2357-ter del codice civile – nel rispetto della normativa vigente nonché, ove applicabili, delle prassi di mercato ammesse – per il numero massimo di 98.505 azioni proprie (87.951 oggetto di acquisto e 10.554 già in portafoglio);*
- l'acquisto di azioni proprie potrà essere realizzato ad un prezzo non superiore e non inferiore del 10% rispetto al prezzo ufficiale registrato dal titolo illimity nella seduta del Mercato Telematico Azionario, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., nel giorno precedente al compimento di ogni singola operazione di acquisto;*
- di autorizzare lo stanziamento di un importo pari all'esborso complessivo massimo previsto di Euro 1.000.000,00 alla costituenda "Riserva indisponibile per Acquisto Azioni Proprie", mediante prelievo dalle riserve disponibili, ai fini dell'esecuzione dell'acquisto delle azioni proprie di cui alla presente deliberazione;*
- di conferire al Consiglio di Amministrazione – e per esso al Presidente e all'Amministratore Delegato, in via disgiunta tra loro ed anche con facoltà di subdelega a mezzo di procuratori – ogni più ampio potere al fine di effettuare le operazioni di acquisto e/o disposizione delle azioni proprie e ogni necessaria o semplicemente opportuna scrittura contabile conseguente o relativa alle predette deliberazioni e agli acquisti effettuati in esecuzione della presente autorizzazione, in ogni caso nel pieno rispetto della normativa pro tempore vigente e dei limiti della presente autorizzazione, nonché ogni necessario potere, nessuno escluso o eccettuato, per compiere ogni altra formalità al fine di ottenere le necessarie autorizzazioni per le delibere di cui sopra e, in generale, ogni altra autorizzazione 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, 5 marzo 2020

Il Consiglio di Amministrazione