

Banca Interprovinciale S.p.A.

18 gennaio 2019

Milano, Palazzo Aporti, Via Ferrante Aporti n. 8

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE ALL'ASSEMBLEA

SUL

SUI PUNTI 3), 4), 5), 6), 7) E 8) DELL'ASSEMBLEA STRAORDINARIA

DI BANCA INTERPROVINCIALE S.P.A. (IN RELAZIONE AI PIANI DI INCENTIVAZIONE)

(punti da 3 a 8 parte straordinaria)

Signori Azionisti,

siete stati convocati in Assemblea straordinaria per deliberare in merito all'approvazione dei piani di incentivazione del *management*, azionariato diffuso e di remunerazione variabile di breve periodo di Banca Interprovinciale S.p.A. ("BIP") e dei relativi aumenti di capitale sociale a servizio dei predetti piani, previsti nell'ambito della politica di remunerazione e incentivazione della Banca (come *infra* definita) per l'esercizio 2019 (la "**Politica di Remunerazione e Incentivazione 2019**") che sarà sottoposta all'esame e all'approvazione dell'Assemblea di BIP, in sede ordinaria, anch'essa convocata per il giorno 18 gennaio 2019, in prima convocazione, e per il 19 gennaio, in seconda convocazione (l'"**Assemblea**").

Per maggiori informazioni in merito alla proposta di approvazione della Politica di Remunerazione e Incentivazione 2019, si rinvia alla Relazione illustrativa sul punto 4) all'ordine del giorno dell'Assemblea ordinaria di BIP, disponibile sul sito internet di BIP all'indirizzo www.bancainterprovinciale.it.

Preliminarmente, si rammenta che, in data 17 dicembre 2018, l'Assemblea di BIP ha approvato l'aggiornamento della politica di remunerazione e incentivazione per l'esercizio 2018 in ragione dell'avvenuto perfezionamento dell'acquisizione da parte di SPAXS S.p.A. ("**SPAXS**") della quasi totalità del capitale sociale di BIP e dunque del sopravvenuto mutamento dell'assetto proprietario della medesima BIP nonché dell'esigenza di adeguare i criteri di remunerazione per il 2018 al fine di supportare la fase di avvio del percorso evolutivo della stessa.

L'approvazione della Politica di Remunerazione e Incentivazione 2019 nonché dei piani di incentivazione oggetto della presente relazione (i "**Piani**") si inseriscono nel più ampio contesto del processo di integrazione societaria tra SPAXS e BIP, da completarsi mediante la fusione per incorporazione della prima in BIP (la "**Fusione**") e la contestuale ammissione alle negoziazioni sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("**MTA**") degli strumenti finanziari della società risultante dalla predetta Fusione. Si ricorda che a far data dalla data di efficacia della Fusione verso terzi, BIP modificherà la propria denominazione sociale in "*illimity Bank S.p.A.*", e in forma abbreviata "*illimity S.p.A.*" ("**illimity**" o anche la "**Banca**"), e adotterà un nuovo testo di 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**").

I Piani sono funzionali, tra l'altro, ad adeguare i meccanismi di remunerazione e incentivazione del *top management* e dei dipendenti della Banca alla normativa regolamentare e autoregolamentare applicabile a società aventi strumenti finanziari quotati sull'MTA (quale sarà illimity) nonché alle specifiche disposizioni di cui al Titolo IV della Circolare della Banca d'Italia n. 295 del 17 dicembre 2013 (la "**Circolare 285**"), attuative degli artt. 56 e 57 del D.lgs. n. 385/1993 ("**TUB**").

Per maggiori informazioni in merito alla Fusione e alla quotazione degli strumenti finanziari della Banca sull'MTA si rinvia al progetto comune di Fusione *ex artt. 2501-ter e ss., c.c.* 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 e www.spaxs.it Sezione "*Business Combination/Progetto di Fusione/Assemblea 18 gennaio*" e sul meccanismo di stoccaggio di Spaxs www.1info.it, nonché alla Relazione Illustrativa predisposta in via volontaria dal Consiglio di Amministrazione di BIP sul progetto di Fusione e alla Relazione Illustrativa sul progetto di ammissione a quotazione sull'MTA degli strumenti finanziari della Banca, entrambe disponibili sul sito internet www.bancainterprovinciale.it. Si ricorda al riguardo che il progetto di ammissione a quotazione sull'MTA degli strumenti finanziari di illimity sarà sottoposto all'esame e all'approvazione

dell'Assemblea di BIP (punto 1 di parte ordinaria), convocata per il medesimo giorno 18 gennaio 2019, in prima convocazione, e per il 19 gennaio, in seconda convocazione.

Più precisamente, la proposta di approvazione dei Piani muove dalla volontà della Banca di attivare una politica di remunerazione del *management* e di tutti i dipendenti fortemente improntata al raggiungimento degli obiettivi contenuti nel piano strategico 2018-2023, comunicato al mercato in data 20 luglio 2018 (il "**Piano Industriale**"), con una visione allineata a quella degli azionisti, sul presupposto che la remunerazione rappresenti uno dei più importanti fattori per attrarre e mantenere nell'azienda soggetti aventi professionalità e capacità adeguate alle esigenze dell'impresa nel medio e lungo termine.

In particolare, si propone l'adozione dei seguenti Piani:

- a) il piano denominato "*Stock Option Plan*" ("**SOP**") avente l'obiettivo di allineare gli interessi del *management* e in generale dei dipendenti a quelli degli azionisti nel lungo termine, premiare il raggiungimento dell'obiettivo della quotazione sull'MTA degli strumenti finanziari della Banca quale risultante dalla Fusione e sostenere la crescita della Banca (e delle sue società controllate) nel lungo termine in linea con gli obiettivi del Piano Industriale;
- b) il piano denominato "*Employee Stock Ownership Plan*" ("**ESOP**") avente l'obiettivo di far partecipare tutti i dipendenti al successo della quotazione sull'MTA e di motivare e ingaggiare tutti i dipendenti nell'arco del Piano Industriale dando loro l'opportunità di diventare azionisti della Banca;
- c) il sistema incentivante per *Material Risk Takers* e altri *manager* delle funzioni di *business* ("**MBO**") 2019 avente l'obiettivo di riconoscere l'avanzamento del conseguimento degli obiettivi del Piano Industriale, incentivare l'adozione di comportamenti coerenti con la pianificazione di lungo termine e sostenere la diffusione di una cultura di "costruzione del valore" coerente con gli obiettivi di gestione del rischio declinati nel *Risk Appetite Framework* della Banca.

Ai fini dell'attuazione dei Piani sopra menzionati è necessaria l'approvazione dei relativi aumenti di capitale sociale della Banca a servizio dei Piani medesimi, descritti nel prosieguo della presente Relazione Illustrativa, i quali saranno efficaci subordinatamente al perfezionamento della Fusione e alla contestuale ammissione alle negoziazioni sull'MTA degli strumenti finanziari della Banca all'esito della Fusione medesima.

In ragione di quanto sopra, e pertanto della connessione funzionale tra le proposte di delibera aventi ad oggetto l'approvazione dei Piani e quelle aventi ad oggetto gli aumenti di capitale sociale a servizio dei rispettivi Piani, è previsto che tutti i relativi punti all'ordine del giorno saranno trattati e deliberati dall'Assemblea in sede straordinaria.

PUNTO 3) ALL'ORDINE DEL GIORNO

“Stock Option Plan avente ad oggetto azioni ordinarie illimity S.p.A. riservato a dipendenti di illimity S.p.A. e di società da essa, direttamente e/o indirettamente, controllate. Deliberazioni inerenti e conseguenti”.

Caratteristiche e destinatari del SOP

Il SOP prevede, all'esito positivo della quotazione degli strumenti finanziari della Banca, quale risultante dalla Fusione, sull'MTA, l'attribuzione di massimi n. 2.100.000 diritti di opzione (le **“Opzioni”**) la cui esercitabilità è condizionata al conseguimento degli obiettivi del Piano Industriale. Il SOP sarà servito dall'aumento di capitale scindibile a pagamento, con esclusione del diritto di opzione ex art. 2441 comma 8 c.c. per massimi Euro 1.496.671,34, di cui al successivo punto 4) all'ordine del giorno dell'Assemblea.

Il SOP è destinato fino ad un massimo di 40 dipendenti della Banca e/o di sue società controllate i quali assumeranno la qualifica di dipendenti entro 24 mesi dalla prima assegnazione del SOP (i **“Beneficiari”**).

Ai sensi del SOP, le Opzioni saranno attribuite a ciascun Beneficiario al termine di un periodo di c.d. *vesting* compreso tra la data di avvio delle negoziazioni sull'MTA e il 31 dicembre 2023, in linea con il Piano Industriale.

Il prezzo di esercizio (c.d. *exercise price*) è pari a: (i) la media aritmetica dei prezzi ufficiali registrati dalle azioni ordinarie di SPAXS sull'AIM Italia / Mercato Alternativo del Capitale di Borsa Italiana nel mese precedente l'ammissione alle negoziazioni degli strumenti finanziari di illimity sull'MTA per i destinatari che saranno individuati al momento del lancio del SOP; e (ii) alla media aritmetica dei prezzi ufficiali registrati dalle azioni ordinarie illimity sull'MTA nel mese precedente l'assegnazione delle Opzioni per i rimanenti Beneficiari che saranno individuati entro il 31 dicembre 2020.

Il diritto dei Beneficiari a ricevere le Opzioni è subordinato all'avveramento delle seguenti condizioni:

- a) il raggiungimento di obiettivi c.d. *gate* collegati tra l'altro al mantenimento di determinati *ratio* patrimoniali e di liquidità nonché al conseguimento di utili e all'assenza di violazioni normative o regolamentari su base individuale;
- b) il raggiungimento degli obiettivi di *performance* collegati, tra l'altro, alla redditività della Banca post Fusione e al mantenimento di determinati *ratio* patrimoniali; e
- c) la permanenza del rapporto di lavoro tra il Beneficiario del Piano e la Banca e/o sue controllate alla data di *vesting* delle Opzioni.

Le Opzioni saranno esercitabili a partire dal termine di un periodo di *lock up* di 6 mesi a decorrere dalla data di attribuzione (*i.e.* la data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2023) per un periodo massimo di tre anni, successivamente al quale le Opzioni non saranno più esercitabili.

Si segnala inoltre che è prevista l'adozione da parte del Consiglio di Amministrazione della Banca di un apposito regolamento volto a disciplinare le modalità attuative del SOP, ferme restando le caratteristiche del SOP sopra descritte.

Tutto ciò premesso, se siete d'accordo con la proposta formulata, Vi invitiamo ad assumere la seguente deliberazione.

“L’Assemblea straordinaria 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 di fusione per incorporazione della controllante SPAXS S.p.A. in Banca Interprovinciale S.p.A. (la “**Fusione**”), il quale prevede, *inter alia*, che a far data dalla data di efficacia verso terzi della Fusione, Banca Interprovinciale S.p.A. assuma la denominazione sociale illimity Bank S.p.A., o in forma abbreviata illimity S.p.A.;
- sul presupposto che l’odierna Assemblea di Banca Interprovinciale S.p.A., in sede ordinaria, approvi la politica di remunerazione e incentivazione della medesima Banca Interprovinciale S.p.A. per l’esercizio 2019;
- vista e approvata la Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione,

DELIBERA

1. di approvare l’istituzione del piano di *stock option* denominato “*Stock Option Plan*”, riservato ai dipendenti di illimity S.p.A. e delle società da essa, direttamente e/o indirettamente, controllate, avente le caratteristiche (ivi compresi condizioni e presupposti di attuazione) indicate nella Relazione del Consiglio di Amministrazione, dando mandato al Consiglio medesimo di adottare il relativo regolamento;
2. di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni potere necessario e/o opportuno per dare esecuzione al predetto “*Stock Option Plan*”, in particolare, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, ogni potere per definire i regolamenti del piano (SOP) e, ai sensi dello stesso, individuare i beneficiari, dandone loro comunicazione, e darne esecuzione, nonché compiere ogni atto, adempimento, formalità, comunicazione che siano necessari o anche solo opportuni ai fini della gestione e/o attuazione del piano medesimo, ivi incluso il relativo regolamento, con facoltà di delegare i propri poteri, compiti e responsabilità in merito all’esecuzione e applicazione del piano stesso al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all’Amministratore Delegato, anche disgiuntamente tra loro e con facoltà di subdelega.”

PUNTO 4) ALL'ORDINE DEL GIORNO

“Proposta di aumento del capitale sociale, a pagamento e in via scindibile, per nominali massimi Euro 1.496.671,34, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell’articolo 2441, comma 8, c.c., mediante emissione di massime numero 2.100.000 nuove azioni ordinarie illimity S.p.A. da riservare in sottoscrizione ai dipendenti di illimity S.p.A. e di società da essa, direttamente e/o indirettamente, controllate quali beneficiari dello Stock Option Plan. Deliberazioni inerenti e conseguenti”.

Caratteristiche dell’aumento di capitale sociale a servizio del SOP

A servizio del SOP di cui al precedente punto 3) dell’ordine del giorno, si prevede l’approvazione di un aumento del capitale sociale per massimi nominali Euro 1.496.671,34 (corrispondente al valore nominale implicito delle azioni massime da emettere alla data di efficacia della Fusione), a pagamento, in via scindibile, ai sensi e per gli effetti dell’art. 2441, comma 8, c.c., e quindi con esclusione del diritto di opzione, mediante emissione di massime n. 2.100.000 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.

Quanto al prezzo di emissione di tali azioni, si prevede che lo stesso venga determinato in misura pari a: (i) la media aritmetica dei prezzi ufficiali registrati dalle azioni ordinarie dell’incorporanda SPAXS sull’AIM Italia / Mercato Alternativo del Capitale di Borsa Italiana S.p.A. nel mese antecedente la data di assegnazione delle Opzioni per i destinatari che saranno individuati al lancio del SOP (ossia alla quotazione degli strumenti finanziari della Banca sull’MTA); e (ii) alla media aritmetica dei prezzi ufficiali registrati dalle azioni ordinarie di illimity sull’MTA per i rimanenti destinatari che saranno individuati entro il 31 dicembre 2020.

L’aumento di capitale sociale della Banca potrà essere eseguito entro il termine ultimo del 31 dicembre 2027, in considerazione dei termini e condizioni e in particolare della durata del SOP, come descritti al precedente punto 3), cui si rinvia.

Tutto ciò premesso, se siete d’accordo con la proposta formulata, Vi invitiamo ad assumere la seguente deliberazione.

“L’Assemblea straordinaria di Banca Interprovinciale S.p.A.

- (a) preso atto della deliberazione dell’odierna Assemblea straordinaria di Banca Interprovinciale S.p.A. che ha approvato il piano di *stock option* denominato “*Piano di Stock Option*” riservato ai dipendenti di illimity S.p.A. e delle società da essa, direttamente e/o indirettamente, controllate, sul presupposto che l’odierna Assemblea ordinaria di Banca Interprovinciale S.p.A. approvi la politica di remunerazione e incentivazione della medesima Banca Interprovinciale S.p.A. per l’esercizio 2019;
- (b) preso atto che il capitale sociale attuale di Banca Interprovinciale S.p.A. è determinato in Euro 58.377.000 sottoscritto e versato per Euro 43.377.000, diviso in n. 43.377 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 1.000 ciascuna;
- (c) preso atto della deliberazione dell’odierna Assemblea straordinaria di Banca Interprovinciale S.p.A. che ha approvato il progetto di fusione per incorporazione della controllante SPAXS S.p.A. in Banca Interprovinciale S.p.A., il quale prevede, *inter alia*, che a far data dalla data di efficacia verso terzi della fusione Banca Interprovinciale S.p.A. assuma la denominazione sociale illimity Bank S.p.A., o in forma abbreviata illimity S.p.A., e che ad esito della fusione, in

considerazione delle modalità di realizzazione della stessa, il capitale sociale della Banca sarà pari a Euro 43.377.000, rappresentato da azioni ordinarie e azioni speciali illimity S.p.A.;

DELIBERA

1. subordinatamente alla fusione per incorporazione della controllante SPAXS S.p.A. in Banca Interprovinciale S.p.A. (la **"Fusione"**) e con efficacia a far data dalla data di efficacia verso terzi della Fusione stessa, di aumentare il capitale sociale per massimi nominali Euro 1.496.671,34, a pagamento, in via scindibile, entro il termine ultimo del 31 dicembre 2027, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2441, comma 8, del codice civile, e quindi con esclusione del diritto di opzione, mediante emissione di massime n. 2.100.000 nuove azioni ordinarie illimity S.p.A. prive dell'indicazione del valore nominale, 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, stabilendosi che: (i) il prezzo di emissione delle azioni sarà determinato 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), e che (ii) il prezzo di emissione, come sopra determinato, sarà imputato a capitale per un valore pari al valore nominale implicito delle azioni ordinarie da emettere al momento in cui verrà effettuata l'assegnazione delle Opzioni e comunque per un importo massimo non superiore pari ad Euro 0,7127 per azione ordinaria.

I destinatari dell'aumento di capitale sono i beneficiari del piano di incentivazione denominato *"Piano di Stock Option"*, approvato dall'Assemblea straordinaria in conformità al precedente punto 3) all'ordine del giorno sul presupposto che l'odierna Assemblea ordinaria di Banca Interprovinciale S.p.A. approvi la politica di remunerazione e incentivazione della medesima Banca Interprovinciale S.p.A. per l'esercizio 2019, riservato ai dipendenti di illimity S.p.A. e delle società da essa, direttamente e/o indirettamente, controllate, e da attuarsi mediante assegnazione gratuita di opzioni (le **"Opzioni"**) valide per la sottoscrizione di azioni ordinarie illimity S.p.A. di nuova emissione.

Il termine ultimo per la sottoscrizione dell'aumento è fissato al 31 dicembre 2027 con la previsione che qualora, alla scadenza di tale termine, l'aumento di capitale non risultasse interamente sottoscritto, il capitale stesso, ai sensi dell'art. 2439, comma 2, del codice civile, si intenderà aumentato di un importo pari alle sottoscrizioni fino a quel momento raccolte e a far data dalle medesime, purché successive all'iscrizione delle presenti delibere al Registro delle Imprese;

2. di dare atto che, per effetto di quanto deliberato al precedente punto 1, l'articolo 5.4 dello Statuto Post Fusione avrà il seguente tenore:

"L'Assemblea Straordinaria del [●] 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 (unmilioni quattrocentonovantaseimilaseicentoseventantuno/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 (duemilioni centomila) 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 del "Piano di Stock Option" riservato ai dipendenti di illimity S.p.A. e delle società da essa, direttamente e/o indirettamente, controllate, approvato dall'Assemblea ordinaria del [●] 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. 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 dell'aumento di capitale sopra indicato nonché per apportare all'articolo 5.4 dello Statuto Post Fusione, 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, nonché per adempiere ad ogni formalità necessaria affinché le adottate deliberazioni siano iscritte nel Registro delle Imprese, accettando ed introducendo nelle medesime le modificazioni, aggiunte o soppressioni non sostanziali che si rendessero necessarie o opportune o eventualmente richieste dalle autorità competenti, nonché ogni potere per espletare gli adempimenti normativi e regolamentari conseguenti alle adottate deliberazioni."

PUNTO 5) ALL'ORDINE DEL GIORNO

“Piano di azionariato diffuso denominato “Employee Stock Ownership Plan” riservato a dipendenti di illimity S.p.A. e di società da essa, direttamente e/o indirettamente, controllate. Deliberazioni inerenti e conseguenti”.

Caratteristiche e destinatari dell'ESOP

L'ESOP si pone l'obiettivo di far partecipare tutti i dipendenti al successo della quotazione degli strumenti finanziari della Banca sull'MTA nonché di motivare e ingaggiare tutti i dipendenti nell'arco di Piano Industriale dando loro l'opportunità di diventare azionisti della Banca. L'ESOP prevede l'attribuzione a titolo gratuito di massime n. 700.000 azioni ordinarie della Banca, che verranno emesse in esecuzione della delega ex art. 2443, c.c. – di cui al successivo punto 6) all'ordine del giorno dell'Assemblea – ad aumentare gratuitamente il capitale sociale ex art. 2349, comma 1, c.c. per massimi Euro 498.890,45, e che saranno assegnate in cinque cicli.

In particolare, l'ESOP è destinato a tutti i dipendenti della Banca e/o di sue controllate i quali abbiano in essere un contratto a tempo indeterminato ovvero un contratto a tempo determinato in essere da almeno 6 mesi e con durata residua almeno pari a 6 mesi con la Banca (i **“Beneficiari”**).

L'ESOP prevede l'assegnazione, per ciascun ciclo, di un numero massimo di azioni pari al valore di Euro 2.000 per ciascun dipendente non dirigente e di Euro 100 per i dipendenti dirigenti.

Il diritto dei Beneficiari a ricevere le azioni ordinarie illimity è subordinato all'avveramento delle seguenti condizioni:

- a) l'ammissione alle negoziazioni sull'MTA degli strumenti finanziari della Banca a seguito del perfezionamento della Fusione;
- b) la permanenza del rapporto di lavoro tra il Beneficiario e la Banca e/o la società da essa controllata alla data di assegnazione delle azioni;
- c) il mantenimento di determinati requisiti patrimoniali e di liquidità in linea con la normativa anche regolamentare applicabile alla data di assegnazione;

L'ESOP prevede cinque assegnazioni annuali gratuite di azioni ordinarie, la prima in corrispondenza della quotazione sull'MTA degli strumenti finanziari della Banca e le successive quattro, ciascuna nel corso del primo trimestre di ciascun anno dal 2020 al 2023.

Si segnala inoltre che è prevista l'adozione da parte del Consiglio di Amministrazione della Banca di un apposito regolamento volto a disciplinare le modalità attuative dell'ESOP, ferme restando le caratteristiche del Piano sopra descritte.

Tutto ciò premesso, se siete d'accordo con la proposta formulata, Vi invitiamo ad assumere la seguente deliberazione.

“L'Assemblea straordinaria 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 di fusione per incorporazione della controllante SPAXS S.p.A. in Banca Interprovinciale S.p.A. (la **“Fusione”**), il quale prevede, *inter alia*, che a far data dalla data di efficacia verso terzi della Fusione, Banca Interprovinciale S.p.A. assuma la denominazione sociale illimity Bank S.p.A., o in forma abbreviata illimity S.p.A.;

- sul presupposto che l'odierna Assemblea di Banca Interprovinciale S.p.A., in sede ordinaria, approvi la politica di remunerazione e incentivazione della medesima Banca Interprovinciale S.p.A. per l'esercizio 2019;
- vista e approvata la Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione,

DELIBERA

1. di approvare l'istituzione del piano di azionariato diffuso denominato "*Employee Stock Ownership Plan*" riservato a dipendenti di illimity S.p.A. e di società da essa, direttamente e/o indirettamente, controllate, avente le caratteristiche (ivi compresi condizioni e presupposti di attuazione) indicate nella Relazione del Consiglio di Amministrazione, dando mandato al Consiglio medesimo di adottare il relativo regolamento;
2. di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni potere necessario e/o opportuno per dare esecuzione al predetto "*Employee Stock Ownership Plan*", in particolare, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, ogni potere per definire i regolamenti del piano (ESOP) e, ai sensi dello stesso, darne esecuzione, nonché compiere ogni atto, adempimento, formalità, comunicazione che siano necessari o anche solo opportuni ai fini della gestione e/o attuazione del piano medesimo, ivi incluso il relativo regolamento, con facoltà di delegare i propri poteri, compiti e responsabilità in merito all'esecuzione e applicazione del piano al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato, anche disgiuntamente tra loro e con facoltà di subdelega."

PUNTO 6) ALL'ORDINE DEL GIORNO

“Proposta di delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell’art. 2443 c.c., ad aumentare, gratuitamente e in via scindibile, il capitale sociale per nominali massimi Euro 498.890,45, mediante emissione di massime numero 700.000 nuove azioni ordinarie illimity S.p.A., ai sensi dell’articolo 2349 c.c., da assegnare gratuitamente ai dipendenti di illimity S.p.A. e di società da essa, direttamente e/o indirettamente, controllate quali beneficiari del Piano di azionariato diffuso. Deliberazioni inerenti e conseguenti”.

Caratteristiche dell’aumento di capitale sociale a servizio del ESOP

A servizio dell’ESOP, si propone l’attribuzione al Consiglio di Amministrazione della Banca della delega, ai sensi dell’art. 2443, c.c., per il periodo massimo di cinque anni dalla data di efficacia della relativa delibera assembleare (e quindi dalla data di efficacia della Fusione), ad aumentare gratuitamente, in una o più volte e in via scindibile, il capitale sociale, per massimi nominali Euro 498.890,45 (corrispondente alla medesima valorizzazione delle azioni illimity adottata ai fini del SOP di cui ai precedenti punti 3) e 4) all’ordine del giorno), mediante emissione di massime n. 700.000 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, c.c., 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 da destinare all’aumento di capitale.

Tutto ciò premesso, se siete d’accordo con la proposta formulata, Vi invitiamo ad assumere la seguente deliberazione.

“L’Assemblea straordinaria di Banca Interprovinciale S.p.A.

- (a) preso atto della deliberazione dell’odierna Assemblea straordinaria di Banca Interprovinciale S.p.A. che ha approvato il piano di azionariato diffuso denominato *“Employee Stock Ownership Plan”* riservato ai dipendenti di illimity S.p.A. e delle società da essa, direttamente e/o indirettamente, controllate, sul presupposto che l’odierna Assemblea ordinaria di Banca Interprovinciale S.p.A. approvi la politica di remunerazione e incentivazione della medesima Banca Interprovinciale S.p.A. per l’esercizio 2019;
- (b) preso atto che il capitale sociale attuale di Banca Interprovinciale S.p.A. è determinato in Euro 58.377.000 sottoscritto e versato per Euro 43.377.000, diviso in n. 43.377 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 1.000 ciascuna;
- (c) preso atto della deliberazione dell’odierna Assemblea straordinaria di Banca Interprovinciale S.p.A. che ha approvato il progetto di fusione per incorporazione della controllante SPAXS S.p.A. in Banca Interprovinciale S.p.A. (la **“Fusione”**) il quale prevede, *inter alia*, che a far data dalla data di efficacia verso terzi della fusione Banca Interprovinciale S.p.A. assuma la denominazione sociale illimity Bank S.p.A., o in forma abbreviata illimity S.p.A., e che ad esito della fusione, in considerazione delle modalità di realizzazione della stessa, il capitale sociale

della Banca sarà pari a Euro 43.377.000, rappresentato da azioni ordinarie e azioni speciali illimity S.p.A.;

DELIBERA

1. di attribuire – subordinatamente alla Fusione e con efficacia a far data dalla data di efficacia verso terzi della stessa – 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 498.890,45, mediante emissione di massime n. 700.000 nuove azioni ordinarie illimity S.p.A. prive dell’indicazione del valore nominale, 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, 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, ai sensi dell’art. 2349 del codice civile, da assegnare gratuitamente ai beneficiari del piano di azionariato diffuso denominato “Employee Stock Ownership Plan” approvato dall’Assemblea straordinaria in conformità al precedente punto 5) all’ordine del giorno sul presupposto che l’odierna Assemblea ordinaria di Banca Interprovinciale S.p.A. approvi la politica di remunerazione e incentivazione della medesima Banca Interprovinciale S.p.A. per l’esercizio 2019, riservato ai dipendenti di illimity S.p.A. e delle società da essa, direttamente e/o indirettamente, controllate;
2. di conseguentemente conferire – subordinatamente alla Fusione e con efficacia a far data della data di efficacia verso terzi della stessa – al Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere per poter dare esecuzione all’aumento di capitale deliberato al precedente punto 1, 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 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;
3. di dare atto che, per effetto di quanto deliberato al precedente punto 1, l’articolo 5.5 dello Statuto Post Fusione avrà il seguente tenore:

“L’Assemblea Straordinaria del [●] 2019 ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione la delega, 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 498.890,45 (quattrocentonovantottomilaottocentonovanta/45), mediante emissione di massime n. 700.000 (settecentomila) nuove azioni ordinarie illimity S.p.A. prive dell’indicazione del valore nominale, 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, 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 ai sensi dell’art. 2349 del codice civile, da assegnare gratuitamente ai beneficiari del piano di azionariato diffuso denominato “Employee Stock Ownership Plan” approvato dall’Assemblea ordinaria del [●], sulla base delle politiche di remunerazione approvate dalla

medesima Assemblea, riservato ai dipendenti di illimity S.p.A. e delle società da essa, direttamente e/o indirettamente, controllate.”

4. 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 delle presente deliberazioni, nonché per apportare all'articolo 5.5 dello Statuto Post Fusione, 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, nonché per adempiere ad ogni formalità necessaria affinché le adottate deliberazioni siano iscritte nel Registro delle Imprese, accettando ed introducendo nelle medesime le modificazioni, aggiunte o soppressioni non sostanziali che si rendessero necessarie o opportune o eventualmente richieste dalle autorità competenti, nonché ogni potere per espletare gli adempimenti normativi e regolamentari conseguenti alle adottate deliberazioni.”

PUNTO 7) ALL'ORDINE DEL GIORNO

“Sistema di incentivazione annuale per l’esercizio 2019 di tipo “management by objectives”, denominato “MBO Plan 2019” che prevede, in parte, l’assegnazione di azioni ordinarie di illimity S.p.A.. Deliberazioni inerenti e conseguenti”.

Caratteristiche e destinatari del Sistema Incentivante per *Material Risk Takers* e altri *manager* delle funzioni di *business* (MBO) 2019

L’MBO ha l’obiettivo di riconoscere l’avanzamento del conseguimento degli obiettivi del Piano Industriale, incentivare l’adozione di comportamenti coerenti con la pianificazione di lungo termine e sostenere la diffusione di una cultura di “costruzione del valore” coerente con gli obiettivi di gestione del rischio declinati nel *Risk Appetite Framework* della Banca post Fusione.

Al conseguimento delle condizioni di seguito indicate, l’MBO prevede l’attribuzione di un *bonus* da erogarsi in parte in contanti e in parte in azioni ordinarie illimity che verranno assegnate a Beneficiari (come *infra* definiti) a titolo gratuito.

A servizio dell’MBO si prevede infatti l’esecuzione di un aumento di capitale gratuito ex art. 2349, comma 1, c.c. – di cui al successivo punto 8) all’ordine del giorno – per massimi Euro 85.524,08, mediante emissione di massime n. 120.000 azioni ordinarie illimity. Si precisa che tale numero massimo di azioni ordinarie illimity è comprensivo delle azioni illimity eventualmente necessarie in caso di eventuali compensi riconosciuti in occasione di risoluzione anticipata del rapporto di lavoro nonché ai fini delle politiche di remunerazione della Banca che saranno di volta in volta approvate dalla stessa approvate nel periodo massimo di durata della delega al Consiglio di Amministrazione per l’esecuzione del richiamato aumento di capitale, tenuto conto delle rilevanti previsioni regolamentari *pro tempore* vigenti.

L’MBO è destinato al personale più rilevante della Banca e/o di sue società controllate (i “Beneficiari”), ad eccezione del *Top Management*, nonché ai responsabili di *business* che riportano direttamente al *Top Management*, ai restanti manager ed agli altri dipendenti.

Il *bonus* maturato al conseguimento degli obiettivi assegnati e verificato il superamento delle condizioni di accesso come di seguito indicato verrà erogato *up-front* e in contanti.

Con riferimento al personale più rilevante della Banca e/o di società controllate ed agli altri responsabili di *business* che riportano direttamente al *Top Management*, l’erogazione avverrà – in linea con le disposizioni, anche regolamentari, applicabili alla Banca e con le previsioni della Politica di Remunerazione e Incentivazione 2019 e tenuto conto anche della quotazione sull’MTA – per l’80% *up-front* (per il 75% in contanti e per il 25% in azioni ordinarie illimity), e per il 20% differita di due anni (da erogarsi, in assenza di *malus*, interamente in azioni ordinarie illimity).

La componente in azioni ordinarie illimity è soggetta ad un periodo di indisponibilità di 6 mesi sia per la parte erogata *up-front* che per la parte differita.

In ogni caso, il diritto dei beneficiari a vedersi riconosciuta la remunerazione prevista dall’MBO è condizionato al raggiungimento di determinati obiettivi c.d. *gate* collegati al mantenimento di determinati ratio patrimoniali e di liquidità in linea con quanto previsto dal *Risk Appetite Framework* e all’assenza di violazioni normative o regolamentari su base individuale, nonché a obiettivi di *performance* declinati coerentemente con gli obiettivi previsti nel Piano Industriale e le responsabilità di funzione e individuali di ciascun destinatario dell’MBO.

Tutto ciò premesso, se siete d'accordo con la proposta formulata, Vi invitiamo ad assumere la seguente deliberazione.

“L'Assemblea straordinaria 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 di fusione per incorporazione della controllante SPAXS S.p.A. in Banca Interprovinciale S.p.A. (la “**Fusione**”), il quale prevede, *inter alia*, che a far data dalla data di efficacia verso terzi della Fusione, Banca Interprovinciale S.p.A. assuma la denominazione sociale illimity Bank S.p.A., o in forma abbreviata illimity S.p.A.;
- sul presupposto che l'odierna Assemblea di Banca Interprovinciale S.p.A., in sede ordinaria, approvi la politica di remunerazione e incentivazione della medesima Banca Interprovinciale S.p.A. per l'esercizio 2019;
- vista e approvata la Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione,

DELIBERA

1. di approvare l'istituzione del Sistema di incentivazione annuale per l'esercizio 2019 di tipo “*management by objectives*”, denominato “*MBO Plan 2019*” che prevede, in parte, l'assegnazione di azioni ordinarie di illimity S.p.A., avente le caratteristiche (ivi compresi condizioni e presupposti di attuazione) indicate nella Relazione del Consiglio di Amministrazione, dando mandato al Consiglio medesimo di adottare il relativo regolamento;
2. di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni potere necessario e/o opportuno per dare esecuzione al predetto “*MBO Plan 2019*”, in particolare a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, ogni potere per definire quanto necessario o opportuno ai fini del funzionamento del sistema di incentivazione (MBO) e, ai sensi dello stesso, individuare i beneficiari, dandone loro comunicazione, e darne esecuzione, nonché compiere ogni atto, adempimento, formalità, comunicazione che siano necessari o anche solo opportuni ai fini della gestione e/o attuazione del piano medesimo con facoltà di delegare i propri poteri, compiti e responsabilità in merito all'esecuzione e applicazione del piano al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato, anche disgiuntamente tra loro e con facoltà di subdelega”.

PUNTO 8) ALL'ORDINE DEL GIORNO

“Proposta di delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell’art. 2443 c.c., ad aumentare, gratuitamente e in via scindibile, il capitale sociale per nominali massimi Euro 85.524,08, mediante emissione di massime numero 120.000 nuove azioni ordinarie illimity S.p.A., ai sensi dell’articolo 2349 c.c., da assegnare gratuitamente ai dipendenti di illimity S.p.A. e di società da essa, direttamente e/o indirettamente, controllate quali beneficiari (i) del Sistema di incentivazione annuale per l’esercizio 2019, (ii) di eventuali compensi riconosciuti in occasione di risoluzione anticipata del rapporto di lavoro e (iii) delle politiche di remunerazione di volta in volta approvate da illimity S.p.A. nel periodo massimo di durata della delega tenuto conto delle rilevanti previsioni regolamentari pro tempore vigenti. Deliberazioni inerenti e conseguenti”.

Caratteristiche dell’aumento di capitale sociale a servizio dell’MBO

A servizio dell’MBO, di eventuali pacchetti di c.d. *severance* riconosciuti in occasione della conclusione anticipata del rapporto di lavoro, e in generale di successive politiche di remunerazione e incentivazione della Banca, si propone l’attribuzione al Consiglio di Amministrazione della delega, ai sensi dell’art. 2443, c.c., per il periodo massimo di cinque anni dalla data di efficacia della relativa delibera assembleare (e quindi dalla data di efficacia della Fusione), ad aumentare gratuitamente, in una o più volte e in via scindibile, il capitale sociale per massimi nominali Euro 85.524,08 (corrispondente alla medesima valorizzazione delle azioni adottata ai fini del SOP e dell’ESOP di cui ai precedenti punti dal 3) a 6) all’ordine del giorno), mediante emissione di massime n. 120.000 nuove azioni ordinarie illimity a un valore di emissione uguale al valore nominale implicito delle azioni illimity alla data di esecuzione della relativa delega.

Analogamente all’aumento di capitale a servizio dell’ESOP di cui ai precedenti punti 5) e 6) all’ordine del giorno, anche ai fini del presente aumento è previsto il ricorso all’istituto di cui all’art. 2349, primo comma, c.c..

Tutto ciò premesso, se siete d’accordo con la proposta formulata, Vi invitiamo ad assumere la seguente deliberazione.

“L’Assemblea straordinaria di Banca Interprovinciale S.p.A.

- (a) preso atto della deliberazione dell’odierna Assemblea straordinaria di Banca Interprovinciale S.p.A. che ha approvato il sistema di incentivazione annuale per l’esercizio 2019 denominato “MBO 2019” – sul presupposto che l’odierna Assemblea ordinaria di Banca Interprovinciale S.p.A. approvi la politica di remunerazione e incentivazione della medesima Banca Interprovinciale S.p.A. per l’esercizio 2019 – il quale prevede, tra l’altro, l’assegnazione di azioni ordinarie in favore dei beneficiari dello stesso piano al raggiungimento degli obiettivi di *performance* stabiliti;
- (b) preso atto che il capitale sociale attuale di Banca Interprovinciale S.p.A. è determinato in Euro 58.377.000 sottoscritto e versato per Euro 43.377.000, diviso in n. 43.377 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 1.000 ciascuna;
- (c) preso atto della deliberazione dell’odierna Assemblea straordinaria di Banca Interprovinciale S.p.A. che ha approvato il progetto di fusione per incorporazione della controllante SPAXS S.p.A. in Banca Interprovinciale S.p.A. (la “Fusione”) il quale prevede, *inter alia*, che a far data dalla data di efficacia verso terzi della fusione Banca Interprovinciale S.p.A. assuma la

denominazione sociale illimity Bank S.p.A., o in forma abbreviata illimity S.p.A., e che ad esito della fusione, in considerazione delle modalità di realizzazione della stessa, il capitale sociale della Banca sarà pari a Euro 43.377.000, rappresentato da azioni ordinarie e azioni speciali illimity S.p.A.;

DELIBERA

1. di attribuire – subordinatamente alla Fusione e con efficacia a far data dalla data di efficacia verso terzi della stessa – 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 85.524,08, mediante emissione di massime n. 120.000 nuove azioni ordinarie illimity S.p.A. prive dell’indicazione del valore nominale, 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, 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 ai sensi dell’art. 2349 del codice civile, da assegnare gratuitamente ai dipendenti di illimity S.p.A. e delle società da essa, direttamente e/o indirettamente, controllate, che siano beneficiari (i) del “MBO 2019” approvato dall’odierna assemblea, sulla base delle politiche di remunerazione approvate dalla medesima Assemblea, che prevede in parte l’assegnazione di azioni ordinarie in favore dei beneficiari dello stesso piano al raggiungimento degli obiettivi di *performance* stabiliti, (ii) di eventuali compensi riconosciuti in occasione di risoluzione anticipata del rapporto di lavoro in linea con quanto previsto dalle politiche di remunerazione *sub* (i), nonché (iii) delle politiche di remunerazione che saranno di volta in volta approvate da illimity S.p.A. nel periodo massimo di durata della presente delega tenuto conto delle rilevanti previsioni regolamentari *pro tempore* vigenti;
2. di conseguentemente conferire – subordinatamente alla Fusione e con efficacia a far data dalla data di efficacia verso terzi della stessa – al Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere per poter dare esecuzione all’aumento di capitale deliberato al precedente punto 1, 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 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;
3. di dare atto che, per effetto di quanto deliberato al precedente punto 1, l’articolo 5.6 dello Statuto Post Fusione avrà il seguente tenore:

“L’Assemblea Straordinaria del [●] 2019 ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione la delega, 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 85.524,08 (ottantacinquemilacinquecentoventiquattro/08), mediante emissione di massime n. 120.000 (centoventimila) nuove azioni ordinarie illimity S.p.A. prive dell’indicazione del valore nominale, 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, a un valore di emissione uguale al valore nominale implicito delle azioni illimity S.p.A. alla data di esecuzione della presente

delega da imputarsi per intero a capitale, mediante assegnazione di un corrispondente importo di utili e/o riserve di utili, ai sensi dell'art. 2349 del codice civile, da assegnare gratuitamente ai dipendenti di illimity S.p.A. e delle società da essa, direttamente e/o indirettamente, controllate, che siano beneficiari (i) del "MBO 2019" approvato dall'Assemblea ordinaria del [●], sulla base delle politiche di remunerazione approvate dalla medesima Assemblea, che prevede in parte l'assegnazione di azioni ordinarie in favore dei beneficiari dello stesso piano al raggiungimento degli obiettivi di performance stabiliti, (ii) di eventuali compensi riconosciuti in occasione di risoluzione anticipata del rapporto di lavoro in linea con quanto previsto dalle politiche di remunerazione sub (i) e (iii) delle politiche di remunerazione di volta in volta approvate da illimity S.p.A. nel periodo massimo di durata della presente delega tenuto conto delle rilevanti previsioni regolamentari pro tempore vigenti."

4. 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 delle presente deliberazioni, nonché per apportare all'articolo 5.6 dello Statuto Post Fusione, 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, nonché per adempiere ad ogni formalità necessaria affinché le adottate deliberazioni siano iscritte nel Registro delle Imprese, accettando ed introducendo nelle medesime le modificazioni, aggiunte o soppressioni non sostanziali che si rendessero necessarie o opportune o eventualmente richieste dalle autorità competenti, nonché ogni potere per espletare gli adempimenti normativi e regolamentari conseguenti alle adottate deliberazioni."