

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

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI ILLIMITY S.P.A.  
SUL PUNTO 2 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. 84-ter del Regolamento Consob n. 11071/1999 e s.m.i.*

*Approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 5 marzo 2020*

*(come successivamente finalizzata in data 23 marzo 2020)*

*Disponibile sul sito internet della Banca [www.illimity.com](http://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. **Integrazione del Consiglio di Amministrazione mediante nomina di un Consigliere. Delibere inerenti e conseguenti.**
3. [omissis].
4. [omissis].
5. [omissis].
6. [omissis].
7. [omissis].
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. 84-ter del Regolamento Consob n. 11071/1999 e s.m.i. (il "Regolamento Emittenti"), e fornisce illustrazione del secondo 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

### 2. Integrazione del Consiglio di Amministrazione mediante nomina di un Consigliere. Delibere inerenti e conseguenti

Signori Azionisti,

siete stati convocati in Assemblea ordinaria di illimity Bank S.p.A. (la “Banca” o “illimity”) per deliberare, tra l’altro, in merito all’integrazione del Consiglio di Amministrazione della Banca a seguito delle dimissioni rassegnate, con efficacia dalla data dell’Assemblea del 22 aprile 2020, dal Consigliere Sigieri Diaz Della Vittoria Pallavicini, e comunicate al mercato in data 5 marzo 2020.

Come reso noto nel suddetto comunicato di illimity (cui si rinvia), a fronte di tali dimissioni, *SDP Capital Management Ltd.*, *manager* del fondo alternativo “SDP RAIF – Genesis”, che detiene una quota di partecipazione del 9,88% del capitale sociale della Banca, ha comunicato alla stessa di voler formalizzare la proposta di nomina quale nuovo componente del Consiglio di Amministrazione di illimity all’Assemblea degli Azionisti della medesima, del Sig. Luca Rovati, nato a Mezzanino (PV) in data 22 agosto 1961, il cui *curriculum vitae* è di seguito riportato, unitamente alla lettera dell’azionista *SDP Capital Management Ltd.*

Si informa che, trattandosi della nomina di un solo Consigliere, non trova applicazione il meccanismo del voto di lista previsto dall’art. 14 del vigente Statuto sociale e si procederà all’elezione mediante votazione con le maggioranze di legge.

Tenuto conto che l’intervento in Assemblea di coloro ai quali spetta il diritto di voto avverrà esclusivamente per il tramite del Rappresentante Designato dalla Società (per cui si rinvia all’Avviso di convocazione pubblicato ai sensi di legge), gli Azionisti aventi diritto interessati a depositare eventuali proposte alternative – che potranno essere presentate anche direttamente in Assemblea per il tramite del delegato – sono invitati gentilmente a presentarle per iscritto a mezzo di raccomandata A/R inviata presso la sede sociale della Banca, in Milano, via Soperga n. 9, 20124 (indirizzata alla cortese attenzione della Segreteria Societaria), ovvero, preferibilmente, mediante comunicazione elettronica trasmessa all’indirizzo di posta certificata [illimity@pec.illimity.com](mailto:illimity@pec.illimity.com), con congruo anticipo e, indicativamente, almeno 7 (sette) giorni prima dell’Assemblea (quindi entro il 15 aprile 2020), anche al fine di poter organizzare lo svolgimento dei lavori assembleari e l’informativa preventiva.

Le candidature eventualmente presentate dovranno essere corredate da una dichiarazione di accettazione del/della candidato/a attestante, sotto la propria responsabilità, l’assenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità e la non sussistenza di situazioni rilevanti ai sensi dell’art. 36 del D.L. n. 201/2011, così come convertito con Legge n. 214/2011 (c.d. divieto di *interlocking*), l’esistenza dei

requisiti di onorabilità, professionalità e indipendenza prescritti dal codice civile, dal Decreto Legislativo 1° settembre 1993, n. 385 e s.m.i. (il “TUB”) e dalla normativa di vigilanza bancaria (ivi inclusi i requisiti di idoneità previsti dal vigente articolo 26 del TUB) e l’eventuale possesso dei requisiti di indipendenza previsti dagli articoli 147-ter e 148, comma 3, del TUF e dal Codice di Autodisciplina delle società quotate, nonché da un *curriculum vitae*, con indicazione delle altre eventuali cariche ricoperte e della disponibilità di tempo ai fini dell’incarico (c.d. *time commitment*).

Dopo la proposta di nomina del Sig. Luca Rovati da parte dell’Azionista *SDP Capital Management Ltd*, qualora la stessa non sia approvata dall’Assemblea, le eventuali ulteriori candidature saranno poste in votazione, fermo restando che, a seguito della nomina, il Consiglio di Amministrazione dovrà svolgere le proprie verifiche, ai sensi di legge, ai fini del rispetto di quanto richiesto dalla vigente disciplina in materia di requisiti degli esponenti bancari (c.d. *Fit & Proper*), nonché le verifiche ai fini del divieto di *interlocking*.

\* \* \*

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 del Consiglio di Amministrazione;*
- *esaminata e discussa la proposta formulata dall’Azionista SDP Capital Management Ltd,*

#### ***delibera***

- *di confermare in 9 il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione, così come determinato dall’Assemblea ordinaria della Società in data 4 settembre 2018;*
- *di nominare quale Amministratore di illimity Bank S.p.A. il signor Luca Rovati, nato a Mezzanino (PV) in data 22 agosto 1961, domiciliato per la carica presso la sede legale della Società in Milano, Via Soperga 9, codice fiscale RVTLCU61M22F175P, cittadino italiano, il cui mandato scadrà insieme a quelli dell’intero Consiglio di Amministrazione e, pertanto, fino all’Assemblea degli Azionisti convocata per l’approvazione del bilancio dell’esercizio 2020;*
- *di confermare, a beneficio dello stesso, ed in rapporto alla durata effettiva del mandato, l’ammontare degli emolumenti annuali spettanti ai membri del Consiglio di Amministrazione, definiti dall’Assemblea degli Azionisti del 18 gennaio 2019 in Euro 40.000,00, oltre al compenso per l’eventuale partecipazione ai Comitati endoconsiliari e al rimborso delle*

*eventuali spese sostenute per l'esercizio della carica, secondo le policy della Banca pro tempore vigenti, coerentemente con le previsioni della politica di remunerazione e incentivazione tempo per tempo vigente."*

Milano, 5/23 marzo 2020

Il Consiglio di Amministrazione

Segue Allegato:

1. *Lettera dell'Azionista SDP Capital Management Ltd. con allegato curriculum vitae Sig. Luca Rovati*



**SDP** CAPITAL MANAGEMENT

**illimity Bank S.p.A.**

Via Soperga 9

20124 – Milan

Italy

*To the kind attention of the Chairman of the Board of Directors  
And to the Chief Executive Officer*

3<sup>rd</sup> March, 2020

**Subject: Appointment proposal for a member of the Board of Directors of  
illimity Bank S.p.A.**

Dear Sirs,

We have become aware of the resignation by Mr. Sigieri Diaz della Vittoria Pallavicini from the office of member of the Board of Directors and internal Committee of illimity Bank S.p.A., with registered office in Milan, Via Soperga no. 9, Italy (the “**Bank**”), with effect as of the date of the next shareholders’ meeting of the Bank due to approve the Banks’ financial statements for the year ended on December 31, 2019 which is supposed to be held on April 22, 2020.

Therefore, with this letter we inform you, in our quality as manager of the alternative investment fund (AIF) “SDP RAIF – Genesis” which currently holds a participation in the Bank, we intend to submit to the above mentioned shareholders’ meeting the appointment for the vacant office of member of the Board of Directors of the Bank of Mr. Luca Rovati, born on 22<sup>nd</sup> August 1961, in Mezzanino (PV), resident in Via Gaetano Annoni 24, Monza of whom a complete *curriculum vitae* is attached to this letter for your reference.



# SDP CAPITAL MANAGEMENT

We acknowledge that the Bank will include the above proposed nomination in the press release which we assume will be published in relation to the formal resignation by Mr. Sigieri Diaz della Vittoria Pallavicini.

Kind regards,

**SDP Capital Management Ltd**

---

**Raymond Busuttill**

For and on behalf of the Board of Directors

Nato a Mezzanino (PV) il 22 Agosto del 1961.

- Laureato con lode e medaglia d'oro dell'Università in Economia Aziendale presso l'Università Commerciale Luigi Bocconi di Milano nel febbraio del 1985.
- Dottore Commercialista e Revisore Contabile.
- Tenente Colonnello dell'Esercito Italiano (Corpo Ausiliario Speciale del Sovrano Ordine di Malta)
- Cavaliere di Grazia Magistrale del Sovrano Militare Ordine di Malta ed Ospedaliere dell'Associazione dei Cavalieri Italiani (ACISMOM).

Nel 1986 ha assunto la qualifica di Assistente del Presidente per gli affari finanziari presso la società Rotta Research Laboratorium SpA, azienda italiana del settore farmaceutico fondata dal padre, Prof. Luigi Rovati, Professore in Farmacologia, noto nel mondo dell'industria farmaceutica per le sue ricerche che gli sono valse il titolo di Cavaliere del Lavoro e Cavaliere di Gran Croce al Merito della Repubblica Italiana.

Nello stesso anno ha assunto anche la carica di Amministratore Delegato della Rottapharm SpA, capogruppo italiana dell'omonimo gruppo farmaceutico.

Nel 1993 è stato nominato "Corporate Director for Finance" del Gruppo Rottapharm, svolgendo la propria attività per lunghi periodi presso la filiali del gruppo in diversi Paesi del mondo.

Dal 1994 è stato membro dei consigli di amministrazione di diverse società del Gruppo Rottapharm, avendo così modo di sviluppare approfondite conoscenze nel campo della finanza internazionale e in particolare in quello della fiscalità internazionale.

Dal mese di novembre 2000 ha ricoperto la carica di Vice Presidente Esecutivo del gruppo Rottapharm SpA; nel 2000 e nel 2005 ha curato l'acquisizione delle società italiane Laboratori Guieu e Biochimici PSN, consentendo al Gruppo di acquisire la leadership del mercato farmaceutico in Italia e di diventare una delle aziende italiane più importanti in Europa nel comparto del Personal Care.

Nell'agosto 2007 ha condotto l'acquisizione della società tedesca Madaus Pharma, che ancora oggi rimane la più rilevante operazione di acquisizione del settore farmaceutico mai effettuata da parte di una società italiana nel mondo.

Dall'Ottobre del 2010 al Novembre 2018 è stato prima Vicepresidente e poi Presidente della Società Greentech Energy Systems A/S, società operante nelle Energie Rinnovabili e quotata al NASDAQ OMX di Copenaghen, Danimarca, ora rinominata ATHENA INVESTMENTS A/S , di cui FIDIM, holding della famiglia Rovati detiene la quota di maggioranza.

Dal Gennaio del 2013 è Membro del Consiglio d'Amministrazione di Camfin SpA, società italiana holding di Pirelli SpA, una delle maggiori società mondiali nel campo dei pneumatici, di cui FIDIM Srl è il secondo maggiore azionista italiano dopo la famiglia di Marco Tronchetti Provera, CEO di Pirelli.

Nel luglio del 2014 è stato l'artefice della cessione del controllo della Rottapharm|Madaus dalla famiglia Rovati alla società svedese MEDA AB, costituendo la società di Specialty Pharma più grande d'Europa. Luca Rovati ha assunto la carica di Vice Presidente di Meda e la holding di famiglia FIDIM ne è divenuto il secondo maggior azionista.

Nell'Agosto del 2016 MEDA è stata a sua volta acquisita da MYLAN NV, una delle maggiori imprese farmaceutiche mondiali. FIDIM ne è attualmente uno dei principali azionisti.

Nel 2015 è stato Partner fondatore di Armonia SGR, società di Private Equity impegnata in investimenti di capitale proprio nel territorio italiano in aziende di medie dimensioni.

E' presidente dal Maggio del 2015 di Atlantica Properties SpA, società immobiliare costituita con lo scopo di acquisire, gestire e valorizzare immobili di alto pregio in Italia.

A lato dell'attività lavorativa in aziende industriali, tra il 1988 e il 1992 ha svolto attività didattica presso la fondazione Finafrica, all'interno del Master for Banking and Finance for Development; dal 1994 al 2001, è stato Professore a Contratto presso l'Università Cattolica del Sacro Cuore di Milano per l'insegnamento di Tecnica Industriale e Commerciale e nel periodo dal 1997 al 2001 Lettore del corso di laurea specialistica in Finanza d'impresa presso l'Università Commerciale Luigi Bocconi di Milano in collaborazione con il Professor Angelo Miglietta.

In qualità di docente è autore di pubblicazioni aventi per tema la gestione finanziaria e fiscale di gruppi industriali multinazionali, con particolare riguardo al settore farmaceutico.

È stato per anni membro della Giunta Esecutiva di Farindustria, l'Associazione che riunisce le società farmaceutiche operanti in Italia.

Oggi, in qualità di investitore finanziario, siede in Comitati di Investimento di importanti Fondi di Investimento e in diversi Consigli di Amministrazione delle società da questi partecipate.

Gestisce insieme ad altri membri della Famiglia Rovati un ampio numero di opere caritatevoli nei campi della medicina e della scienza in generale, dell'arte, della storia e dell'archeologia.