

ILLIMITY BANK S.P.A.

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
SUL PUNTO 7 ALL'ORDINE DEL GIORNO
DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DI
ILLIMITY BANK S.P.A. DEL 24 APRILE 2024 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 18 gennaio 2024*

Disponibile sul sito internet della Banca www.illimity.com

Signori Azionisti,

siete stati convocati in Assemblea per il giorno 24 aprile 2024 ore 9:00 CET, presso la sede sociale di Milano, Via Soperga, n. 9, in unica convocazione, per deliberare sul seguente ordine del giorno:

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 del codice civile, nonché dell'art. 132 del D.Lgs. n. 58/1998 e relative disposizioni di attuazione. Delibere inerenti e conseguenti.**

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 punto 7 all'ordine del giorno dell'Assemblea, nonché le relative proposte di delibera che siete chiamati ad adottare.

Signori Azionisti,

siete stati chiamati in Assemblea ordinaria di illimity Bank S.p.A. (anche “**illimity**” o la “**Banca**”) per deliberare, tra l’altro, in merito all’autorizzazione al Consiglio di Amministrazione all’acquisto e alla disposizione di azioni proprie, ai sensi del combinato disposto degli artt. 2357 e 2357-ter del codice civile, 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., conformemente a quanto disciplinato dal 37° aggiornamento dalla Circolare 285/13 di Banca d’Italia, sancisce, a decorrere dal 2024, il passaggio tra le banche di maggiori dimensioni o complessità operativa⁽¹⁾ in virtù delle caratteristiche degli impieghi, dell’articolazione del Gruppo e della normativa attualmente in vigore. Tale riclassificazione implica una più elaborata strutturazione dei Piani di Incentivazione in termini di strumenti adottati e tempistiche di differimento del pagamento degli stessi.

Pertanto, a fronte di quanto sopra esposto, per dare esecuzione ai Sistemi Incentivanti del 2024 e futuri e tenendo in considerazione le 88.445 azioni proprie già detenute in portafoglio, insufficienti a coprire l’ammontare stimato, si rende necessario richiedere autorizzazione per l’acquisto di massime n. 1.000.000 azioni proprie nei termini di legge.

Assumendo una deliberazione positiva delle summenzionate proposte, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra deliberazione l’autorizzazione all’acquisto e alla disposizione delle azioni proprie della Banca che saranno poste a servizio sia del Sistema Incentivante *Management By Objectives* (c.d. “**MBO**”) 2024 e successivi che di ulteriori Sistemi Incentivanti, quali a titolo esemplificativo compensi pattuiti in vista o in occasione della conclusione anticipata del rapporto di lavoro o per la cessazione anticipata della carica.

Si precisa, inoltre, 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

⁽¹⁾ In quanto avente un attivo di bilancio, su base individuale, superiore ai 5 miliardi di euro, calcolato come media dei quattro anni immediatamente precedenti l’esercizio finanziario corrente.

Alla data della presente relazione, il capitale sociale di illimity è pari a 54.690.661,10 Euro (sottoscritti e versati), suddivisi in n. 83.916.330 azioni ordinarie, tutte senza indicazione del valore nominale. Alla medesima data, la Banca detiene n. 88.445 azioni proprie in portafoglio, pari allo 0,11% 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 1.000.000 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 Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche e integrazioni (Regolamento Emittenti), nonché da ogni altra disposizione normativa applicabile;
- b) rispetto alla disposizione, per il numero massimo di 1.000.000 azioni proprie oggetto di acquisto, con le modalità consentite dalla normativa vigente.

3. Durata dell'autorizzazione

L'autorizzazione all'acquisto è richiesta per la durata massima consentita dalla legge, ovvero 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 MBO 2024 e successivi e ulteriori Sistemi Incentivanti come descritti precedentemente.

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 a 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 a 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 5,5 milioni di Euro e in ogni caso non superiore a n. 1.000.000 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, codice civile 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 sia del Sistema Incentivante *Management By Objectives* (c.d. "MBO") 2024 e successivi che di ulteriori Sistemi di Incentivazione come sopra declinato.

* * *

Il Consiglio di Amministrazione, che ha approvato la presente relazione in data 18 gennaio 2024, delegando la Presidente alla finalizzazione della stessa in data 8 marzo 2024, sottopone, pertanto, all'Assemblea la seguente proposta di deliberazione.

PROPOSTA

"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di illimity Bank S.p.A. (la "Banca" o "illimity"),

- esaminata la Relazione Illustrativa predisposta dal Consiglio di Amministrazione;*
- visto il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2023;*
- preso atto che la Società detiene complessive n. 88.445 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 1.000.000 azioni proprie, anche in una o più tranches, 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 1.000.000 azioni proprie oggetto di acquisto;*
- l'acquisto di azioni proprie potrà essere realizzato a 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 5.500.000 Euro 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, 8 marzo 2024

Per il Consiglio di Amministrazione

La Presidente