

ILLIMITY BANK S.P.A.

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
SUL PUNTO 2 ALL’
DELL’ASSEMBLEA ORDINARIA DI
ILLIMITY BANK S.P.A. DEL 29 APRILE 2025 IN UNICA CONVOCAZIONE**

*Redatta ai sensi dell’art. 125-ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998. n. 58
e ss.mm.ii. e dell’art. 84-ter del Regolamento Consob n. 11971/1999 e ss.mm.ii.
Approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 12 marzo 2025*

Disponibile sul sito internet della Banca www.illimity.com

Signori Azionisti,

siete stati convocati in Assemblea ordinaria, per il giorno 29 aprile 2025 ore 09:00 CET, in unica convocazione, per deliberare sul seguente ordine del giorno:

1. *[omissis]*
2. **Approvazione del _____, ad una successiva assemblea di nuova convocazione entro il 31 dicembre 2025, della nomina degli Organi Sociali di cui al successivo punto 3. all'ordine del giorno. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**
3. *[omissis]*
4. *[omissis]*
5. *[omissis]*
6. *[omissis]*
7. *[omissis]*

La presente Relazione Illustrativa è redatta ai sensi dell'art. 125-ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 e ss.mm.ii. (il "TUF") e dell'art. 84-ter del Regolamento Consob n. 11971/1999 e ss.mm.ii. (il "Regolamento Emittenti") e fornisce illustrazione del punto 2 all'ordine del giorno dell'Assemblea ordinaria, nonché la relativa proposta di delibera che siete chiamati ad adottare.

Signori Azionisti,

siete stati chiamati in Assemblea ordinaria della Vostra società illimity Bank S.p.A. (la “**Banca**”, “**illimity**” o anche la “**Società**”), convocata per il giorno 29 aprile 2025 in unica convocazione (l’ “ ”), per deliberare sul punto 2 all’ordine del giorno avente ad oggetto il differimento a una successiva A della Banca della nomina degli Organi sociali della Società (*i.e.* Consiglio di Amministrazione e del Comitato per il Controllo sulla Gestione), con conseguente permanenza in carica dell’intero Consiglio di Amministrazione e del Comitato per il Controllo sulla Gestione attualmente in carica.

Preliminarmente si segnala che la nomina degli Organi sociali della Banca è posta all’ordine del giorno quale punto 3, per il caso in cui la proposta di differimento oggetto della presente Relazione non fosse approvata dall’Assemblea.

Come noto, alla data della presente Relazione è in corso l’*iter* autorizzativo relativo all’offerta pubblica di acquisto e scambio volontaria (l’ “**Offerta**” o anche l’ “**OPAS**”) annunciata in data 8 gennaio 2025 mediante la comunicazione ai sensi dell’art. 102 D.Lgs. n. 58/1998 (il “**Comunicato 102**” e il “**TUF**”) da Banca IFIS S.p.A. (l’ “**Offerente**”) sulla totalità delle azioni di illimity, il cui periodo di adesione è, allo stato, previsto chiudersi – come da tempistica pubblicata dall’Offerente – nel mese di luglio 2025, previo ottenimento delle autorizzazioni preventive richieste dalla normativa applicabile in relazione all’Offerta (con completamento delle procedure di obbligo di acquisto ed esercizio del diritto di acquisto ai sensi degli artt. 108 e 111 TUF, ove applicabili, nei mesi di agosto / settembre 2025).

Si ricorda inoltre che, come indicato nel Comunicato 102, l’Offerta ha ad oggetto tutte le azioni di illimity con l’obiettivo di acquisire l’intero capitale sociale della Banca, o almeno una partecipazione pari al 66,67% (c.d. Condizione Soglia), e ottenere il *delisting* delle azioni di illimity dal mercato Euronext Milan di Borsa Italiana S.p.A.. Peraltro, come altresì indicato dallo stesso Offerente nel Comunicato 102, la suddetta Condizione Soglia è rinunciabile dall’Offerente, a sua discrezione e, per quanto noto alla Banca, senza previsione di alcuna soglia minima di adesione all’OPAS quale condizione di efficacia dell’Offerta.

Fino al completamento dell’Offerta, permarrà una situazione di incertezza sia sull’efficacia dell’Offerta (sussistendo le condizioni di efficacia apposte dall’Offerente e indicate nel Comunicato 102), sia sui risultati della stessa e, conseguentemente, sugli assetti proprietari della Banca che potrebbero subire cambiamenti potenzialmente anche significativi (tenuto conto, tra l’altro, dell’azionariato frammentato che oggi la caratterizza) per effetto dell’OPAS medesima, nonché sul mantenimento dello *status* di emittente quotato su un mercato regolamentato (tenuto conto che l’Offerente ha indicato di perseguire l’obiettivo del *delisting* e che pertanto procederà, sussistendone i presupposti, ad adempiere all’obbligo di acquisto di cui all’art. 108 TUF e a esercitare del diritto di acquisto ex art. 111 TUF). Per maggiori informazioni si rinvia al Comunicato 102 disponibile sul sito internet dell’Offerente (www.bancaifis.it).

Tenuto conto del quadro sopra descritto, al fine di consentire un più efficiente allineamento della composizione degli Organi sociali con gli assetti proprietari della Banca che – come si è detto – potrebbero subire un’evoluzione ad oggi non prevedibile, ed evitare un duplice rinnovo di detti organi in un arco temporale particolarmente ristretto (stante la tempistica allo stato prospettata per l’OPAS), con ricadute negative e inutili aggravii di attività e costi che ne deriverebbero (ivi incluse le valutazioni *fit & proper*), il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto conforme ai principi e alle migliori pratiche di governo societario, nonché più efficiente e nell’interesse della stessa Banca, rimettere agli Azionisti la

possibilità di esprimersi sul differimento della nomina del Consiglio di Amministrazione e del Comitato per il Controllo sulla Gestione ad un momento utile successivo al completamento dell'Offerta (ivi incluse, ove applicabili, le procedure di obbligo di acquisto ed esercizio del diritto di acquisto ai sensi degli artt. 108 e 111 TUF) e, comunque, indicativamente entro il 31 dicembre 2025. In caso di approvazione della presente proposta da parte degli Azionisti, quindi, il Consiglio di Amministrazione procederebbe, in un prossimo futuro (tenuto conto del completamento dell'OPAS e della conseguente definizione di un quadro informativo più completo entro la chiusura del corrente esercizio 2025), alla convocazione di una nuova Assemblea per la nomina degli Organi sociali.

Al riguardo si auspica che nei mesi successivi alla Assemblea possa essere superata l'attuale situazione di incertezza sull'efficacia e sugli esiti dell'Offerta e, conseguentemente, sugli assetti proprietari della Banca, delineandosi così un quadro informativo esaustivo e completo, idoneo a consentire al Consiglio di Amministrazione di definire le modalità e le tempistiche con cui procedere alla convocazione della nuova assemblea per la nomina degli Organi sociali.

Ove l'Assemblea degli Azionisti approvasse la proposta di differimento oggetto della presente Relazione, il Consiglio di Amministrazione e il Comitato per il Controllo sulla Gestione rimarranno, pertanto, in carica fino all'Assemblea che sarà convocata successivamente al completamento dell'OPAS come sopra indicato e non si procederà con la trattazione e la votazione delle proposte di delibera indicate al successivo punto 3 all'ordine del giorno dell'Assemblea del 29 aprile 2025 (come precisato anche nell'Avviso di convocazione).

* * *

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

PROPOSTA DI DELIBERA

“L'Assemblea ordinaria di illimity Bank S.p.A. (“illimity” o la “Banca”),

- *esaminata la Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione,*

DELIBERA

- *di differire ad una successiva A degli Azionisti – da convocarsi successivamente al completamento dell'offerta pubblica di acquisto e scambio volontaria totalitaria comunicata da Banca Ifis S.p.A. sulle azioni di illimity (ivi incluse, ove applicabili, le procedure di obbligo di acquisto ed esercizio del diritto di acquisto ai sensi degli artt. 108 e 111 del D.Lgs. n. 58/1998) e presumibilmente entro il 31 dicembre 2025 – la nomina del Consiglio di Amministrazione e del Comitato per il Controllo sulla Gestione della Banca;*
- *di conferire mandato alla Presidente della Banca, previa delibera del Consiglio di Amministrazione, per l'individuazione della data in cui convocare l'A degli Azionisti, anche tenuto conto della definizione di un quadro informativo più completo entro la chiusura del corrente esercizio 2025, in attuazione della predetta delibera.”*

Milano, 12 marzo 2025

Per il Consiglio di Amministrazione

La Presidente