

**CONTINUA IL PROCESSO DI VALORIZZAZIONE
DELLA COMPONENTE TECNOLOGICA DISTINTIVA DI ILLIMITY**

**ACCORDO CON IL GRUPPO FINWAVE / OCS
(CONTROLLATO DA FONDI GESTITI DA APAX)
PER LA CREAZIONE DI UN NUOVO *PLAYER* TECNOLOGICO NEL SETTORE
DELL'INTELLIGENZA ARTIFICIALE:
CEDUTO IL 52% DI NEWCo PER UN CORRISPETTIVO DI 62,4 MILIONI DI EURO**

**PLUSVALENZA NETTA STIMATA IN CIRCA 54 MILIONI DI EURO
CON UN SIGNIFICATIVO RAFFORZAMENTO DELLA POSIZIONE DI CAPITALE
(+ 90P.B. IN TERMINI DI *CET1 RATIO*)**

Milano, 8 novembre 2024 – Si comunica che illimity Bank S.p.A. (“illimity” o la “Banca”), in data odierna ha definito i termini di un accordo vincolante con il Gruppo Finwave / OCS, attraverso la società Fibonacci BidCo S.p.A. (“Fibonacci”), controllata da fondi gestiti da Apax Partners LLP¹ (l’“Operazione” o l’“Accordo”).

L’Accordo prevede la creazione di un **player tecnologico di rilievo nel settore dell’intelligenza artificiale** (*AI tech company*) e dei *banking services*, la cui attività sarà focalizzata su tre principali linee di *business* dedicate (i) all’ulteriore sviluppo e commercializzazione di *Digital Products* per il settore finanziario nei mercati AI, ESG e Cloud, (ii) al supporto alle aziende nella definizione di una strategia di evoluzione tecnologica e digitale, con particolare attenzione alla trasformazione del *core banking* e (iii) alla fornitura di servizi tecnologici *banking* di livello *premium* dedicati alla stessa illimity.

La struttura dell’Operazione prevede il conferimento da parte di illimity del ramo di azienda, costituito dai suoi *asset* tecnologici e da personale IT altamente qualificato della *Competence Line Digital*, in una società di nuova costituzione (“NewCo”) - inizialmente di proprietà integrale della Banca - e la successiva cessione di una quota pari al 52% a Fibonacci per un corrispettivo di 62,4 milioni di euro, più un eventuale *earn-out* (fino ad un massimo di 30 milioni di euro) calcolato sulla base di una quota parte dei ricavi 2028 di NewCo. Il restante 48% del capitale sociale di NewCo resterà nella titolarità di illimity.

L’Accordo prevede che, alla data di perfezionamento dell’Operazione, sia sottoscritto un patto parasociale avente ad oggetto la *governance* di NewCo e il regime di trasferimento delle partecipazioni.

L’Accordo prevede, inoltre, l’esternalizzazione in *full outsourcing* per un periodo di 10 anni alla NewCo del sistema informativo di illimity, tramite la sottoscrizione di un *Service Agreement* che

¹ Apax Partners è una delle principali società globali di private equity con oltre 50 anni di esperienza. Con sede a Londra e uffici a New York, Hong Kong, Mumbai, Tel Aviv, Monaco e Shanghai, Apax si concentra su investimenti in quattro settori chiave: Tecnologia e Telecomunicazioni, Consumo, e Servizi.

garantirà la continuità dei processi operativi e l'efficacia degli attuali presidi IT della Banca, nonché i migliori livelli di efficienza dei servizi tecnologici forniti alla clientela di illimity.

L'Operazione - che si aggiunge alle *partnership* siglate nel 2023 che proseguono con successo secondo i loro termini originari² - si inserisce nella strategia di illimity di progressiva valorizzazione sul mercato delle proprie competenze e capacità IT, con **l'obiettivo di mantenere anche in futuro il vantaggio tecnologico** costruito in questi anni dalla Banca rispetto ai *competitors*, anche avuto riguardo ai più recenti *trend* di mercato quali l'*Artificial Intelligence*. L'Operazione porta, inoltre, importanti benefici economici e patrimoniali e consente l'implementazione di una soluzione di *full outsourcing* grazie alla NewCo, che potrà garantire ad illimity maggiori flessibilità anche in ottica di futuri sviluppi dei propri *business*.

La realizzazione dell'Operazione - sulla base di una valutazione di NewCo di 120 milioni di euro - consentirà ad illimity di generare (i) una **plusvalenza netta pari a 54 milioni di euro**³ stimata alla data odierna e da contabilizzarsi puntualmente al momento del *closing* (auspicato entro il 31 dicembre 2024 o, comunque, entro il primo trimestre del 2025), oltre all'eventuale *earn-out* sopra descritto, e (ii) una stima di **impatto positivo complessivo in termini di CET1 ratio di circa 90 punti base**⁴.

Sul fronte dei costi la gestione in *full outsourcing* del sistema informatico, a fronte del pagamento di un canone annuo alla NewCo, permetterà inoltre ad illimity di **raggiungere risparmi strutturali** pari al 6% medio annuo sui costi operativi attualmente sostenuti da illimity per la tecnologia (quantificabili in 14 milioni di euro di risparmi cumulati nei prossimi 4 anni), con un miglioramento complessivo della leva operativa della Banca.

La futura redditività di illimity potrà anche beneficiare della partecipazione ai proventi generati dai nuovi *business* della NewCo, ivi incluse le soluzioni di *Artificial Intelligence*, e della potenziale ulteriore valorizzazione della propria quota di partecipazione in NewCo.

Si auspica che l'Operazione possa perfezionarsi entro la fine del 2024, pur restando l'esecuzione condizionata al soddisfacimento delle condizioni sospensive previste dall'Accordo che, in linea con operazioni analoghe, includono l'ottenimento del nulla-osta ai sensi delle normative *Antitrust* e *Golden Power*, oltre allo svolgimento degli *iter* con la Banca d'Italia in relazione all'*outsourcing* che si configura per la Banca come un'esternalizzazione di funzioni essenziali e importanti (FEI).

* * *

Ai fini dell'Operazione, la Banca è assistita da Deloitte Legal, quale consulente legale, e da Deloitte Financial Advisor, quale consulente finanziario, mentre Fibonacci e Apax sono assistiti da Advant NCTM e Ashurst, quali consulenti legali, e dall'*advisor* E&Y.

* * *

² Si fa riferimento ai comunicati stampa del 18 aprile 2023 e del 30 giugno 2023.

³ Esclusi i *transaction costs*.

⁴ Calcolato assumendo il dato delle RWA al 30 settembre 2024.

Per ulteriori informazioni:

Investor Relations & Sustainability

Fabio Pelati +39.335.7853370 – fabio.pelati@illimity.com

Ufficio Stampa & Comunicazione illimity

Vittoria La Porta, Elena Massei
press@illimity.com

Ad Hoc Communication Advisors
Flavia Antongiovanni +39 345 7751791
Simona Di Nicola +39 335 141 5578
illimity@ahca.it

illimity è il Gruppo bancario ad alto tasso tecnologico fondato e guidato da Corrado Passera, nato con l'obiettivo di rispondere a specifiche esigenze di mercato attraverso un business model innovativo e specializzato. In particolare, illimity fornisce credito a PMI ad alto potenziale, integra la catena del valore nella gestione dei crediti: investimento, finanziamento e servicing, quest'ultimo gestito attraverso ARECneprix, la propria piattaforma di asset management e structuring. Offre, inoltre, servizi di banca diretta digitale attraverso illimitybank.com. Fa parte del Gruppo anche illimity SGR che istituisce e gestisce tre Fondi di Investimento Alternativi a supporto di istituzioni e imprese, sia nell'area UTP sia nel Private Capital. La storia del Gruppo illimity inizia nel gennaio 2018 con il lancio della Special Purpose Acquisition Company SPAXS S.p.A. che ha chiuso una raccolta record sul mercato dei capitali di 600 milioni di euro. SPAXS ha successivamente acquisito Banca Interprovinciale S.p.A. e dalla fusione tra le due società è nata formalmente "illimity Bank S.p.A." che dal 5 marzo 2019 è quotata su Borsa Italiana S.p.A. (ticker "ILTY"), prima su MTA e da settembre 2020 sul segmento STAR. Il Gruppo bancario con sede a Milano conta 927 dipendenti e ha chiuso il bilancio al 30 giugno 2024 con attivi pari a circa 8,1 miliardi di euro.

Fibonacci è attualmente una realtà in forte espansione. Dall'acquisizione da parte dei fondi Apax delle società OCS e Finwave nasce il Gruppo Fibonacci, uno dei principali player in Europa nel settore del software per le istituzioni finanziarie. Il nuovo Gruppo è leader di mercato nello sviluppo di software applicativo per Consumer Finance, Factoring, Leasing, UTP/NPL, SGR & Funds, Banking, Regtech e Securities.

Con sedi in Italia, Spagna, Romania, Olanda e Messico, il gruppo Fibonacci rappresenta una piattaforma di crescita con un volume di €100 milioni di fatturato e circa 1.000 collaboratori.

Accompagniamo Istituti di Credito, Finanziarie, SGR, Fondi, Banche Depositarie, di ogni dimensione e complessità organizzativa, in un processo di digital transformation modulare e scalabile, offrendo un supporto tecnico e consulenziale costante e personalizzato.

I nostri punti di forza sono l'interdisciplinarietà, la conoscenza profonda del mondo finanziario e bancario e la determinazione di svolgere un ruolo importante nell'ammodernamento e nel potenziamento dell'operatività dei clienti.