

PROGETTO DI FUSIONE

PER INCORPORAZIONE DI CREDIFARMA S.P.A.

IN FARBANCA S.p.A.

(AI SENSI DELL'ART. 2501-TER DEL CODICE CIVILE)

17 giugno 2021

Farbanca S.p.A.

Sede legale in Bologna (BO), via Irnerio, 43/B
Capitale sociale Euro 35.308.150,00.
Registro delle Imprese di Bologna
C.F. 01795501202

Credifarma S.p.A.

Sede legale in Roma (RM), Via dei Caudini, 2
Capitale sociale Euro 14.768.000,00
Registro delle Imprese di Roma
C.F. 08144760587

Indice

1. Premesse²
2. Società partecipanti alla fusione³
 - 2.1 Società Incorporante³
 - 2.2 Società Incorporanda⁴
3. Statuto della Società Incorporante⁴
4. Rapporto di cambio⁴
5. modalità di assegnazione delle azioni⁵
6. Decorrenza degli effetti della Fusione⁵
7. Condizioni della Fusione⁵
8. Trattamento riservato a particolari categorie di soci ed a possessori di titoli diversi dalle azioni⁶
9. Vantaggi particolari eventualmente proposti a favore degli amministratori delle Società⁶

I Consigli di Amministrazione di Farbanca S.p.A. (“**Farbanca**” o la “**Società Incorporante**”) e di Credifarma S.p.A. (“**Credifarma**” o la “**Società Incorporanda**”) hanno redatto e predisposto, ai sensi dell’art. 2501-*ter* del codice civile, il presente progetto di fusione (il “**Progetto di Fusione**”) relativo alla fusione per incorporazione di Credifarma in Farbanca (la “**Fusione**”).

1. PREMESSE

- A.** Farbanca, con sede legale in Bologna, via Irnerio n. 43/B, iscritta all’albo delle banche al n. 3110 e iscritta al Registro delle Imprese di Bologna al n. 01795501202, è una banca parte del gruppo bancario Banca Ifis S.p.A. (“**Banca Ifis**” o la “**Capogruppo**”), soggetta all’attività di direzione e coordinamento di Banca Ifis. Il capitale sociale di Farbanca è detenuto come indicato nella Sezione 2 (Società partecipanti alla Fusione) che segue.
- B.** Credifarma, anch’essa facente parte del gruppo bancario Banca Ifis e soggetta all’attività di direzione e coordinamento della Capogruppo, è un intermediario finanziario iscritto all’albo di cui all’art. 106 del d.lgs. n. 385 del 1° settembre 1993 (Testo Unico Bancario) al n. 131, che svolge l’attività di concessione di finanziamenti sotto qualsiasi forma, incluso mediante acquisto e cessione di crediti nel settore delle farmacie. Il capitale sociale di Credifarma è detenuto: (i) per il 70% da Banca Ifis e (ii) per il restante 30% da Federfarma Federazione Nazionale Unitaria Titolari Farmacia, con sede legale in Roma, via Emanuele Filiberto n. 190, codice fiscale n.

01976520583 (di seguito, “**Federfarma**”), il tutto come meglio precisato nella Sezione 2 (Società partecipanti alla Fusione) che segue.

- C. L’attuale statuto di Credifarma (lo “**Statuto Vigente Credifarma**”) contiene talune clausole che, a seconda del caso, precludono il perfezionamento della Fusione o prevedono maggioranze rafforzate, a livello assembleare e consiliare, necessarie per l’approvazione dell’operazione. Pertanto, Banca Ifis e Federfarma hanno sottoscritto un accordo quadro volto a disciplinare i termini e condizioni della Fusione, manifestando irrevocabilmente il reciproco consenso rispetto all’operazione e rinunciando alle predette clausole ostative previste nello Statuto Vigente Credifarma.
- D. in data 31 maggio 2021, su istanza congiunta depositata da Farbanca e Credifarma presso la competente sezione specializzata in materia di impresa, il Tribunale di Bologna ha nominato la società di revisione Pricewaterhouse S.p.A. quale esperto comune per la redazione della relazione sulla congruità del rapporto di cambio *ex art. 2501-sexies* del cod. civ..
- E. In data odierna i Consigli di Amministrazione di Farbanca e Credifarma hanno approvato, ciascuno per quanto di rispettiva competenza (e, quanto a Credifarma, in conformità alle maggioranze rafforzate previste dall’art. 21.2 dello Statuto Vigente Credifarma): (i) il presente Progetto di Fusione; (ii) le relazioni sulla fusione ai sensi dell’art. 2501-*quinquies* cod. civ.; (iii) di utilizzare i bilanci di esercizio di Farbanca e Credifarma al 30 dicembre 2020, in sostituzione delle situazioni patrimoniali delle rispettive società, per le finalità previste dall’art. 2501-*quater* del cod. civ.; e (iv) di sottoporre alle rispettive assemblee straordinarie, subordinatamente all’ottenimento delle autorizzazioni necessarie ai sensi di legge, l’approvazione del presente Progetto di Fusione.

2. SOCIETÀ PARTECIPANTI ALLA FUSIONE

2.1 Società Incorporante

Farbanca S.p.A. con sede legale in Bologna (BO), Via Irnerio n. 43/B, registrata all’albo delle banche al n. 5389, iscritta al Registro delle Imprese di Bologna al n. 01795501202, capitale sociale, interamente sottoscritto e versato, pari a Euro 35.308.150,00, suddiviso in n. 3.530.815 azioni ordinarie, del valore nominale di Euro 10 ciascuna, e detenuto come illustrato nell’**Allegato A** al presente Progetto di Fusione. In particolare, Banca Ifis è titolare di una partecipazione di n. 2.498.857 azioni ordinarie, pari al 70,77% del capitale sociale di Farbanca.

A partire dalla Data di Efficacia (come di seguito definita), la Società Incorporante continuerà ad esistere subentrando nei rapporti giuridici, nei diritti e negli obblighi della Società Incorporanda.

2.2 Società Incorporanda

Credifarma S.p.A. con sede legale in Roma (RM), Via dei Caudini n. 2, iscritta nel Registro delle Imprese di Roma, codice fiscale e partita IVA n. 08144760587, capitale sociale, interamente sottoscritto e versato, pari a Euro 14.768.000,00, suddiviso come segue:

- (i) Banca Ifis è titolare di n. 22.458 azioni di categoria “B” di Credifarma, pari al 70% del capitale sociale di Credifarma; e
- (ii) Federfarma è titolare di n. 9.625 azioni di categoria “A” di Credifarma, pari al 30% del capitale sociale di Credifarma.

Alla Data di Efficacia (come di seguito definita), la Società Incorporanda si estinguerà per effetto del perfezionamento dell’incorporazione nella Società Incorporante.

3. STATUTO DELLA SOCIETÀ INCORPORANTE

Subordinatamente all’avveramento delle condizioni indicate nel Paragrafo 7 che segue, l’assemblea straordinaria della Società Incorporante sarà chiamata, nel contesto dell’approvazione del Progetto di Fusione ai sensi dell’art. 2502 cod. civ., a deliberare, tra l’altro, l’adozione del nuovo statuto sociale della Società Incorporante nel testo accluso al presente Progetto di Fusione quale **Allegato B** (il “**Nuovo Statuto Farbanca**”), fermo restando che in ogni caso al testo del Nuovo Statuto Farbanca dovranno essere apportate le modifiche richieste o altrimenti indicate dall’Autorità di Vigilanza competente nel contesto dei procedimenti autorizzativi previsti ai sensi di legge ed all’uopo le assemblee chiamate ad approvare il Progetto di Fusione dovranno conferire delega all’organo amministrativo. Si acclude inoltre *sub* **Allegato C** il testo dello statuto vigente di Farbanca. Il Nuovo Statuto Farbanca entrerà in vigore alla Data di Efficacia.

4. RAPPORTO DI CAMBIO

La Fusione sarà deliberata ai sensi di legge utilizzando quali situazioni patrimoniali, ai sensi e per gli effetti di cui all’art. 2501-*quater*, secondo comma, del cod. civ., il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2020 di ciascuna Società partecipante alla fusione, approvato dalla rispettiva assemblea dei soci di Farbanca e di Credifarma in data 15 aprile 2021.

Il rapporto di cambio è stato determinato nella misura di n. [36,8] ([trentasei virgola otto]) azioni del valore nominale di Euro [10] per ogni azione di Credifarma, secondo la seguente formula [n. 36,8 azioni Farbanca ogni n. 1 azioni Credifarma] (il “**Rapporto di Cambio**”).

Per effetto ed in esecuzione della Fusione, la Società Incorporante procederà ad effettuare, a servizio del Rapporto di Cambio, un aumento del capitale sociale inscindibile, con esclusione del diritto di opzione, per un importo di Euro [11.806.540] ([undicimilioni ottocentosei e cinquecentoquaranta]), con emissione di [1.180.654] ([un milione centottanta

seicentocinquantaquattro) azioni ordinarie. Pertanto, in base al Rapporto di Cambio saranno oggetto di assegnazione: (i) n. [826.458] ([ottocentoventiseimila quattrocentocinquantotto]) di azioni della Società Incorporante a Banca Ifis; e (ii) n. [354.196] ([trecentocinquantaquattromila centonovantasei]) di azioni della Società Incorporante a Federfarma.

Il capitale sociale della Società Incorporante ad esito del perfezionamento della Fusione sarà detenuto come illustrato nell'**Allegato D** al presente Progetto di Fusione.

5. MODALITÀ DI ASSEGNAZIONE DELLE AZIONI

La Fusione verrà attuata mediante annullamento con concambio delle azioni ordinarie di Credifarma in circolazione alla Data di Efficacia della Fusione.

Nessun onere verrà posto a carico degli azionisti per le operazioni di concambio.

Non sono previsti conguagli in denaro.

Non sono previsti trattamenti riservati a particolari categorie di soci, né ai possessori di titoli diversi dalle azioni in alcuna delle società partecipanti alla Fusione.

L'operazione prospettata non prevede alcun particolare vantaggio a favore degli amministratori delle società partecipanti alla Fusione.

6. DECORRENZA DEGLI EFFETTI DELLA FUSIONE

La Fusione avrà effetto *erga omnes* a far data dall'ultima delle iscrizioni prescritte dall'art. 2504-*bis* cod. civ. o dalla data successiva indicata nell'atto di Fusione (la "**Data di Efficacia**").

A partire dalla Data di Efficacia della Fusione, la Società Incorporante subentrerà di pieno diritto in tutto il patrimonio, attività e passività, della Società Incorporanda e in tutte le ragioni, azioni e diritti, come in tutti gli obblighi, impegni e doveri di qualsiasi natura facenti capo alla medesima, in conformità a quanto previsto dall'art. 2504-*bis*, comma 1, del cod. civ.. Gli effetti contabili e fiscali, in conformità a quanto previsto dall'art. 2504-*bis*, comma 3, cod. civ. e all'art. 172, comma 9, del TUIR, retroagiranno e decorreranno pertanto dalla data che sarà indicata nell'atto di fusione, nei limiti di legge.

A partire dalla Data di Efficacia cesseranno tutte le cariche sociali della Società Incorporanda.

7. CONDIZIONI DELLA FUSIONE

Il perfezionamento della Fusione è subordinato, in aggiunta all'approvazione da parte delle assemblee straordinarie delle società partecipanti alla Fusione, all'ottenimento delle autorizzazioni necessarie ai sensi di legge.

8. TRATTAMENTO RISERVATO A PARTICOLARI CATEGORIE DI SOCI ED A POSSESSORI DI TITOLI DIVERSI DALLE AZIONI

Non esistono categorie di soci e possessori di titoli diversi dalle azioni per i quali è previsto un trattamento particolare o privilegiato.

9. VANTAGGI PARTICOLARI EVENTUALMENTE PROPOSTI A FAVORE DEGLI AMMINISTRATORI DELLE SOCIETÀ

Non è previsto alcun vantaggio particolare in favore degli amministratori delle Società.

La documentazione richiesta dall'art. 2501-*septies* del codice civile sarà depositata nei termini e con le modalità previste ai sensi di legge e dei regolamenti applicabili.

Sono fatte salve integrazioni e/o aggiornamenti (anche numerici) del Progetto di Fusione, ivi inclusi al Nuovo Statuto Farbanca come indicato nella sezione 3 che precede, quali richiesti o consentiti dalla normativa, e/o dalle competenti Autorità di Vigilanza, ovvero in sede di iscrizione presso i competenti Registri delle Imprese o, infine, dipendenti dal perfezionamento della Fusione, così come strutturata nel presente Progetto di Fusione.

Roma, Bologna

17 giugno 2021

Farbanca S.p.A.

Amministratore Delegato

Credifarma S.p.A.

Amministratore Delegato

Giampiero Bernardelle

Marco Alessandrini

Allegati

<u>Allegato A</u>	Capitale sociale della Società Incorporante pre-fusione
<u>Allegato B</u>	Nuovo Statuto Farbanca (post-fusione)
<u>Allegato C</u>	Statuto sociale vigente di Farbanca (pre-fusione)
<u>Allegato D</u>	Azionariato di Farbanca ad esito della Fusione

Allegato D – Azionariato di Farbanca ad esito della Fusione

Azionisti	Numero azioni post concambio	Percentuale sul totale (%)
Banca Ifis	3.325.315	70,58%
Terzi	1.031.958	21,90%
Federfarma	354.196	7,52%
Totale	4.711.469	100,00%