
RELAZIONE DELL'ORGANO AMMINISTRATIVO

relativo alla fusione transfrontaliera per incorporazione di

FCA Capital España, E.F.C., S.A.

(in qualità di "Società Incorporanda")

In

FCA BANK S.P.A.

(in qualità di "Società Incorporante")

Ai sensi dell'Articolo 8 del Decreto Legislativo n. 108 del 30 maggio 2008, e della Legge n. 2008-649 del 3 luglio 2008 che adegua il diritto societario al diritto europeo e attua il Capo II del Titolo II della legge 3/2009 del 3 aprile 2009 sulle modifiche strutturali delle società in materia di fusioni transfrontaliere, e dell'Articolo 124 della Direttiva 2017/1132/UE del Parlamento Europeo e del Consiglio del 14 Giugno 2017 che abroga la Direttiva 2005/56/CE relativa alle fusioni transfrontaliere di società di capitali, modificata dalla direttiva 2019/2021/UE del Parlamento europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019.

1. DEFINIZIONI:

- “**Codice Civile Italiano**” indica il Codice Civile della Repubblica Italiana;
- “**Decreto**” indica il decreto legislativo n. 108/2008 che disciplina le fusioni transfrontaliere ed attua la Direttiva 2005/56/CE abrogata dalla Direttiva;
- “**DER**” o “**Relazione dell’Organo Amministrativo**” indica la presente relazione dell’organo amministrativo redatta ai sensi dell’Articolo 8 del Decreto che illustra gli aspetti legali e descrive le ragioni economiche della Fusione;
- “**Direttiva**” indica la Direttiva 2017/1132/UE del Parlamento Europeo e del Consiglio del 14 Giugno 2017, che abroga la Direttiva 2005/56/CE relativa alle fusioni transfrontaliere delle società di capitali, modificata dalla direttiva 2019/2021/UE del Parlamento europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019;
- “**ET**” indica il Decreto Legislativo Reale Spagnolo 2/2015 del 23 ottobre 2015, che approva la Legge sullo Statuto dei Lavoratori (*Ley 3/2009, de 3 de abril, sobre modificaciones estructurales de las sociedades mercantiles*) applicabile in Spagna;
- “**FCA Bank**” o “**Società Incorporante**” indica FCA Bank S.p.A.;
- “**FCAC Spain**” o “**Società Incorporanda**” indica FCA CAPITAL ESPAÑA, E.F.C., S.A.;
- “**Fusione**” indica la fusione transfrontaliera per assorbimento di FCAC Spain in FCA Bank ai sensi dell’Articolo 6 del decreto legislativo n. 108 del 30 maggio 2008 ed ai sensi dell’Articolo 2501-ter del Codice Civile Italiano, del Capitolo II del Titolo II della LME, e dell’Articolo 122 della Direttiva 2017/1132/EU;
- “**LME**” indica la Legge spagnola 3/2009 del 3 aprile 2009 sulle modifiche strutturali delle società (*Ley 3/2009, de 3 de abril, sobre modificaciones estructurales de las sociedades mercantiles*) applicabile in Spagna;
- “**PGC**” indica il Decreto Reale 1514/2007, del 16 novembre 2007, sul Piano Generale di Contabilità spagnolo (*Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, por el que se aprueba el Plan General de Contabilidad*);
- “**Progetto di Fusione**” indica il progetto comune di fusione transfrontaliera;
- “**Succursale**” indica la succursale spagnola di FCA Bank S.p.A. che verrà aperta prima della Fusione;
- “**TUB**” indica il Testo Unico Bancario contenuto nel decreto legislativo n. 385 del 1° settembre 1993.

2. INTRODUZIONE

Il 29 ottobre 2021, i Consigli d’Amministrazione di FCA Bank e di FCAC Spain hanno approvato il Progetto di Fusione tra la Società Incorporanda e la Società Incorporante.

La presente Relazione è redatta dal Consiglio d'Amministrazione della Società Incorporante ai sensi dell'Articolo 8 del Decreto e dell'Articolo 124 della Direttiva ("DER" o "Relazione dell'Organo Amministrativo").

Similmente, il Consiglio di Amministrazione della Società Incorporanda ha redatto analogha relazione ai sensi dell'Articolo 33 della LME.

FCAC Spain è una società per azioni (*Sociedad Anónima – S.A.*) costituita ed esistente ai sensi della legge spagnola, con sede legale in Avenida de Madrid, 15, Alcalá de Henares (Madrid - 28803), Spagna, registrata nel Registro Speciale Amministrativo (*Registro Especial Administrativo*) al n. 8640 ed iscritta al Registro Commerciale di Madrid al n. M-65839, con Codice Fiscale n. A-28655348. Il capitale sociale di FCAC Spain emesso ed interamente versato è pari ad Euro 26.671.556,60, suddiviso in n. 572.351 azioni con valore nominale pari a Euro 46,60 ciascuna; FCAC Spain è interamente posseduta da FCA Bank e le sue operazioni sono conformi alla strategia operativa di FCA Bank ("FCAC Spain").

FCA Bank S.p.A. è una società per azioni costituita ai sensi delle leggi della Repubblica Italiana, con sede legale in Torino, Corso Agnelli n. 200, capitale sociale pari ad Euro 700.000.000,00 interamente versato, suddiviso in n. 700.000.000 azioni ordinarie aventi un valore nominale pari a 1,00 Euro ciascuna, Partita IVA, Codice Fiscale ed iscrizione presso il Registro delle Imprese di Torino n. 08349560014 ("FCA Bank" o "Società Incorporante") (FCAC Spain e FCA Bank congiuntamente indicate: "Società Partecipanti alla fusione").

La presente Relazione è stata predisposta dal Consiglio di Amministrazione di FCA Bank sul presupposto che FCA Bank sia socio unico di FCAC Spain.

In considerazione dell'assetto societario sin qui descritto, è stata avanzata la proposta di fusione transfrontaliera semplificata per incorporazione di FCAC Spain in FCA Bank (la "Fusione").

3. NORMATIVA DI RIFERIMENTO PER LA FUSIONE

La Fusione per incorporazione di FCAC Spain in FCA Bank, in qualità di Società Incorporante, integra una fusione transfrontaliera ai sensi della Direttiva. La Fusione verrà posta in essere nel rispetto delle previsioni normative italiana e spagnola vigenti in materia di fusioni (transfrontaliere) ed in particolare nel rispetto del Decreto, il quale stabilisce la sequenza degli adempimenti da effettuare per portare a termine la fusione transfrontaliera, nonché nel rispetto delle disposizioni di cui al Capo I del titolo II della LME che trattano le fusioni in generale e in particolare le disposizioni di cui al Capo II del titolo II della LME che trattano le fusioni transfrontaliere, e le disposizioni del Codice Civile Italiano che trattano le operazioni considerate equivalenti a una fusione per incorporazione in generale.

In aggiunta alla presente Relazione dell'Organo Amministrativo, redatta ai sensi dell'Articolo 8 del Decreto, e alla Relazione esplicativa degli amministratori redatta dal Consiglio di Amministrazione di FCAC Spain ai sensi dell'articolo 33 della LME, gli amministratori delle Società Partecipanti alla Fusione hanno concordato un progetto comune che stabilisce i termini della Fusione (il "**Progetto di Fusione**"). Il Progetto di Fusione sarà depositato da FCA Bank per l'iscrizione presso il Registro delle Imprese di Torino (il "**Registro Italiano**"), e alcune informazioni relative alla Fusione in parola saranno pubblicate nella Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana, ai sensi dell'Articolo 7 del Decreto (le "**Pubblicazioni Italiane**"), almeno 30 (trenta) giorni prima della data fissata per l'assemblea straordinaria di FCA Bank che approva i termini della Fusione per atto pubblico (la "**Delibera di Fusione**").

Il Progetto di Fusione redatto dai Consigli d'Amministrazione rispettivamente di FCA Bank e di FCAC Spain, sarà disponibile sul sito web della FCAC Spagna ai sensi dell'articolo 32 della LME e presso le rispettive sedi legali di FCA Bank e di FCAC Spain, insieme a tutta la documentazione necessaria ai sensi dell'Articolo 2501 *septies* del Codice Civile Italiano e dell'Articolo 39 della LME, a partire dalla data di approvazione da parte dei rispettivi Consigli d'Amministrazione, al fine di consentire a tutti gli aventi diritto ai sensi dell'Articolo 2501 *septies* del Codice Civile Italiano e dell'Articolo 39 della LME, di prenderne visione, per un periodo non inferiore a 30 (trenta) giorni prima dell'approvazione della Delibera di Fusione.

Sebbene ai fini della Fusione non sia necessaria l'approvazione da parte degli azionisti della Società Incorporanda ai sensi dell'Articolo 49.1.4^o della LME, in ragione della rilevanza della Fusione, la stessa verrà comunque approvata mediante apposita delibera assembleare di FCAC Spain.

A seguito dell'adempimento delle predette attività e formalità preliminari alla fusione a cui FCAC Spain è soggetta, la stessa presenterà istanza all'ufficio del Registro delle Imprese di Madrid per l'ottenimento di un certificato di conformità alla normativa spagnola prevista per le fusioni transfrontaliere (i.e. certificato preliminare di fusione), come previsto dall'art. 64 della LME.

A seguito del completamento delle operazioni di cui sopra, avrà luogo l'assemblea straordinaria dei soci di FCA Bank al fine di deliberare in merito all'approvazione della Fusione. Una volta che il Progetto di Fusione sarà stato approvato per mezzo della Delibera di Fusione, quest'ultima verrà depositata presso il Registro delle Imprese di Torino.

Almeno 15 (quindici) giorni dopo l'iscrizione della Delibera di Fusione da parte di FCA Bank presso il Registro Italiano, in assenza di qualsivoglia opposizione da parte dei creditori di FCA Bank ai sensi dell'articolo 2503 del Codice Civile Italiano e dell'art 57 TUB, le Società Partecipanti alla Fusione sottoscriveranno un atto di fusione per atto pubblico (l'"**Atto di Fusione**").

È previsto che gli effetti della Fusione si producano dal 1° luglio 2022, o in data successiva come stabilita nell'Atto di Fusione nel rispetto dei termini e con le modalità di cui all'articolo 2504 *bis* cpv. del Codice Civile Italiano ("**Data di Efficacia**").

A fini contabili e fiscali, le operazioni e i dati finanziari di FCAC Spain saranno imputati al bilancio di FCA Bank, in qualità di Società Incorporante, a partire dal 1° gennaio 2022.

A seguito del perfezionamento della Fusione, e a partire dalla Data di Efficacia, tutte le attività e passività di FCAC Spain saranno automaticamente trasferite a titolo di successione universale e per effetto di legge a FCA Bank e, automaticamente e senza soluzione di continuità, per l'effetto allocati alla istituenda Succursale spagnola di FCA Bank (la "**Succursale**"), con sede in Avenida de Madrid, 15, Alcalá de Henares (Madrid), Spagna.

Poiché la Fusione verrà realizzata come fusione per incorporazione di società interamente posseduta (ai sensi degli Articoli 2505 del Codice Civile Italiano, 18 del Decreto e dell'art. 49 della LME), tenuto conto del fatto che FCA Bank è l'unico azionista di FCAC Spain, la Fusione avverrà senza aumento di capitale per la Società Incorporante, e nessun rapporto di cambio andrà calcolato. Inoltre, nessun conguaglio in denaro o di altro tipo andrà corrisposto, a seguito della Fusione.

In conseguenza del completamento dell'operazione di Fusione, FCAC Spain si estinguerà senza essere posta in liquidazione, e tutte le azioni in circolazione della stessa saranno cancellate, con il trasferimento di diritto, a partire dalla Data di Efficacia, di tutte le sue attività e passività a FCA Bank e l'allocazione simultanea, automatica e senza soluzione di continuità di tali attività e passività alla Succursale.

Si sottolinea inoltre che ai sensi dell'Articolo 57 del TUB, la Fusione è soggetta a rilascio di apposita autorizzazione da parte della Banca Centrale Europea e della Banca d'Italia.

Al riguardo, a seguito dell'approvazione del Progetto di Fusione, FCA Bank depositerà la comunicazione relativa alla registrazione della Succursale, la domanda di autorizzazione alla Fusione e, presso il Ministero dell'Economia spagnolo, la richiesta di autorizzazione per la fusione transfrontaliera. Pertanto, la Data di Efficacia non può precedere il rilascio dell'autorizzazione alla Fusione da parte della Banca d'Italia e della Banca Centrale Europea ed il decorso del termine previsto per la proposizione di eventuali opposizioni alla costituzione della Succursale.

A fini contabili di pertinenza spagnola, qualsiasi attività posta in essere da FCAC Spain a partire dalla Data di Efficacia sarà considerata come posta in essere per conto di FCA Bank.

FCA Bank ed FCAC Spain hanno convenuto che, fino alla Data di Efficacia, FCAC Spain, in conformità alla normativa spagnola applicabile, potrà disporre degli elementi attivi o passivi del suo patrimonio (i quali

saranno trasferiti con decorrenza dalla Data di Efficacia) esclusivamente nell'ambito di attività ordinarie, oppure con il consenso di FCA Bank.

Tutti gli elementi patrimoniali attivi e passivi di FCAC Spain, saranno trasferiti a FCA Bank a partire dalla Data di Efficacia.

4. SITUAZIONE CONTABILE DELLE SOCIETÀ PARTECIPANTI ALLA FUSIONE

Entrambe le Società partecipanti alla Fusione utilizzeranno una situazione patrimoniale al 30 settembre 2021, ferma restando la facoltà di rinuncia ai sensi dell'art. 2501 *quater*, comma 3, del Codice Civile Italiano.

5. RAGIONI ECONOMICHE DELLA FUSIONE

La presente Fusione viene effettuata nel contesto di una ristrutturazione societaria all'interno del gruppo cui le Società partecipanti alla Fusione appartengono, e il suo scopo è da rinvenire nella riduzione della complessità, consentendo così un approccio maggiormente semplificato e diretto nella *governance*, nella gestione e nel controllo interno, così come nel consentire un approccio maggiormente integrato nel quadro regolamentare in cui il gruppo bancario opera. La Fusione porrà altresì le basi per un miglioramento in termini di efficienza, riducendo i costi operativi ed eliminando le duplicazioni derivanti dall'attuale struttura societaria, e consentirà di trarre beneficio dalle sinergie procedurali.

Mutamenti nella forma dell'attività economica esercitata sul territorio spagnolo consentiranno un approccio più flessibile all'obiettivo strategico della Fusione.

6. RAPPORTO DI CAMBIO DELLE AZIONI E DI ALTRI STRUMENTI FINANZIARI

Poiché la Fusione verrà realizzata come fusione per incorporazione di società interamente posseduta, essa avverrà senza aumento di capitale per la Società Incorporante. FCAC Spain non ha emesso e non intende emettere azioni o altri strumenti finanziari, in relazione all'operazione di Fusione. Per tale ragione, il rapporto di cambio delle azioni o dei suddetti strumenti finanziari non è stato oggetto di definizione.

7. CONSEGUENZE DELLA FUSIONE PER I SOCI

Alla data della Delibera di Fusione, FCA Bank è socio unico di FCAC Spain ed è inteso, pertanto, che la Fusione sarà realizzata come fusione per incorporazione di una società interamente posseduta ai sensi dell'articolo 2505 del Codice Civile Italiano, dell'Articolo 18 del Decreto e dell'Articolo 49 della LME. Né conguagli in denaro saranno corrisposti né azioni saranno emesse in conseguenza e per effetto della Fusione, ai sensi dell'articolo 49.1.1.º della LME in relazione all'articolo 31.2º della stessa.

La Fusione non avrà alcuna conseguenza per i soci di FCA Bank, CA Consumer Finance S.A. e FCA Italy S.p.A..

8. CONSEGUENZE DELLA FUSIONE PER I CREDITORI

Per effetto della Fusione, i creditori di FCA Bank prima della Data di Efficacia resteranno creditori di quest'ultima.

Per effetto della Fusione, i creditori di FCAC Spain prima della Data di Efficacia diventeranno creditori di FCA Bank a partire dalla Data di Efficacia.

I creditori di FCA Bank possono esercitare i loro diritti in base all'Articolo 2503 del Codice Civile Italiano, come previsto dall'Articolo 11, cpv., lett. b) del Decreto, e all'art. 57 del TUB.

Ai sensi dell'articolo 44 della LME, i creditori di FCAC Spain i cui diritti di credito (i) sono stati originati prima della data di pubblicazione del Progetto di Fusione sul sito web di FCAC Spain e (ii) che non sono ancora maturati, avranno il diritto di presentare opposizione alla Fusione al fine di ottenere adeguate garanzie entro il termine di un (1) mese dalla data di pubblicazione dell'approvazione della Fusione da parte degli azionisti di FCAC Spain, nel Bollettino Ufficiale del Registro delle Imprese spagnolo (*Boletín Oficial del Registro Mercantil*) e in un primario quotidiano di Madrid. Ai sensi dell'articolo 44.3 della LME, in caso di opposizione da parte dei creditori, la Fusione non avrà luogo fino a quando FCAC Spain non avrà fornito garanzie sufficienti a soddisfare il creditore interessato, o altrimenti fino a quando FCAC Spain non avrà notificato al creditore interessato la costituzione di una garanzia solidale (*fianza solidaria*) a favore di FCAC Spain da parte di un istituto di credito, per un importo pari al relativo diritto di credito.

9. CONSEGUENZE DELLA FUSIONE PER GLI OBBLIGAZIONISTI

Non ci sono obbligazionisti di FCAC Spain. FCA Bank ha obbligazionisti che non godono di diritti speciali né verranno loro attribuiti diritti speciali.

10. DIFFICOLTÀ NELLA VALUTAZIONE DELLE AZIONI DELLE SOCIETÀ PARTECIPANTI ALLA FUSIONE

In relazione alla Fusione di cui in parola, al fine di operare una valutazione delle azioni che verranno trasferite alla Società Incorporante, la Società Incorporanda ha redatto una valutazione dei propri elementi patrimoniali attivi e passivi, con riferimento alla data del 30 settembre 2021. La valutazione in parola è illustrata nel Progetto di Fusione. Nello svolgimento delle predette attività di valutazione, non sono state riscontrate particolari difficoltà.

11. CONSEGUENZE DELLA FUSIONE PER I DIPENDENTI

Si prevede che la fusione non abbia alcun impatto diretto sui dipendenti delle Società Partecipanti alla Fusione, in quanto le attività svolte dalla Società Incorporanda saranno portate avanti dalla Società Incorporante operante attraverso la Succursale.

L'art. 19 del Decreto, che disciplina la partecipazione dei lavoratori nella Società Incorporante, non trova applicazione alla Fusione, in quanto non ne ricorrono i presupposti.

FCAC Spain ha 84 dipendenti. Per effetto della Fusione, i dipendenti di FCAC Spain diventeranno, di diritto, dipendenti della Succursale.

La Succursale, in quanto coincidente con la Società Incorporante, non costituirà una persona giuridica autonoma; tuttavia, in Spagna la stessa assumerà la qualità del datore di lavoro ai sensi dell'articolo 1 dell'ET.

Per effetto della Fusione, i dipendenti di FCAC Spain diventeranno, di diritto, dipendenti della Succursale.

Alla Data di Efficacia, i diritti e gli obblighi esistenti in capo alla Società Incorporanda e derivanti dai contratti di lavoro in cui è parte la Società Incorporanda saranno automaticamente trasferiti alla Società Incorporante operante in territorio della Spagna (svolgendo i dipendenti le proprie mansioni presso la Succursale). Di conseguenza, a cominciare dalla Data di Efficacia:

- i. Tutti i diritti e gli obblighi derivanti da contratti di lavoro o da altre relazioni lavorative con i dipendenti sia attuali sia cessati, dei quali sia titolare la Società Incorporanda, saranno trasferiti alla Società Incorporante, la quale beneficerà dei diritti e sarà gravata degli obblighi e del loro adempimento, a partire da tale momento;
- ii. La Società Incorporante sopporterà tutti i costi relativi ai compensi ed ai benefit da corrispondere ai lavoratori, incluse le ferie retribuite, le remunerazioni differite, il pagamento di tasse e contributi previdenziali o pensionistici, contributi assicurativi, ovvero altri tipi di contribuzione non espressamente previsti dalla legge, riguardanti i dipendenti sia attuali sia cessati della Società Incorporanda; e
- iii. La Società Incorporante sarà responsabile per qualsivoglia indennità dovuta in ragione o a causa della cessazione del rapporto di lavoro tra Società Incorporanda e i suoi dipendenti, compresa ogni indennità il cui importo o premio dipende in tutto o in parte dal servizio continuo dei dipendenti o ex dipendenti della Società Incorporanda.

Per tali ragioni, si prevede che la fusione non abbia alcun impatto sostanziale sui dipendenti delle Società Partecipanti alla Fusione, ad eccezione del cambio di datore di lavoro per i dipendenti della Società Incorporanda.

FCA Bank provvederà ad espletare la procedura di consultazione sindacale di cui all'articolo 8 del Decreto fatto salvo quanto previsto dall'articolo 47 della Legge 428/1990.

12. PARERE DEI DIPENDENTI DELLA SOCIETÀ INCORPORANDA

In conformità alla disposizione di cui agli articoli 60.2 della LME e 64.5 della ET, il Consiglio di Amministrazione di FCAC Spain chiederà ai rappresentanti dei dipendenti un parere sulla Fusione, che sarà allegato a DER se ricevuto in tempo stabilito.

Il parere o la relazione sulla Fusione da parte dei rappresentanti dei dipendenti sarà elaborato entro quindici giorni dalla presentazione da parte di FCAC Spain delle informazioni fornite ai sensi degli articoli 39 della LME e da 44.6 a 44.8 dell'ET.

13. OSSERVAZIONI E CONCLUSIONI

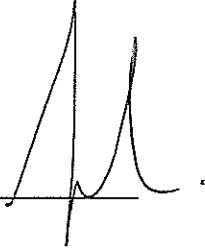
I benefici economici e finanziari che verranno apportati come risultato dell'operazione di Fusione, permettono di affermare che tale operazione è ragionevole e motivata su di un piano strategico, economico e gestionale.

In conclusione, il Consiglio d'Amministrazione di FCA Bank ritiene consigliabile e opportuno che le assemblee degli azionisti di entrambe le Società partecipanti alla Fusione, prestino il proprio consenso a tale operazione di Fusione, adottando apposita delibera.

SOTTOSCRITTO in nome e per conto del Consiglio di Amministrazione di

FCA Bank S.p.A.

da



Giacomo Carelli

Amministratore Delegato e Direttore Generale

Data: 29 ottobre 2021