



KPMG S.p.A.
Revisione e organizzazione contabile
Via Vittor Pisani, 25
20124 MILANO MI
Telefono +39 02 6763.1
Email it-fmauditaly@kpmg.it
PEC kpmgspa@pec.kpmg.it

Relazione sull'esame dello stato patrimoniale, del conto economico e del rendiconto finanziario pro-forma di Banca Interprovinciale S.p.A. per il periodo di nove mesi chiuso al 30 settembre 2018

Al Consiglio di Amministrazione di
Banca Interprovinciale S.p.A.

- 1 Abbiamo esaminato i prospetti relativi allo stato patrimoniale, al conto economico e al rendiconto finanziario pro-forma corredati delle note esplicative di Banca Interprovinciale S.p.A. (di seguito la "Banca") per il periodo di nove mesi chiuso al 30 settembre 2018 inclusi nel capitolo 20.2 del prospetto informativo relativo all'ammissione alla negoziazione sul mercato telematico azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. di azioni ordinarie della Banca (nel seguito il "Prospetto Informativo").

Tali prospetti derivano dai dati storici relativi al bilancio consolidato intermedio di SPAXS S.p.A. e delle sue controllate (il "Gruppo SPAXS") al 30 settembre 2018, redatto in conformità allo IAS 34 *Interim Financial Reporting*, e dalle scritture di rettifica pro-forma ad essi applicate e da noi esaminate. Il bilancio consolidato al 30 settembre 2018 è stato da noi assoggettato a revisione contabile limitata a seguito della quale è stata emessa la relazione datata 30 novembre 2018.

La revisione contabile limitata è consistita principalmente nella raccolta di informazioni sulle poste del bilancio, nell'analisi dei criteri di valutazione e dei principi contabili utilizzati tramite colloqui con la direzione della Banca, e nello svolgimento di analisi di bilancio. La revisione contabile limitata ha escluso procedure di revisione quali sondaggi di conformità e verifiche o procedure di validità delle attività e delle passività ed ha comportato un'estensione di lavoro significativamente inferiore a quella di una revisione contabile completa. Di conseguenza, non abbiamo espresso un giudizio professionale di revisione sul bilancio consolidato intermedio sopraindicato.

I prospetti pro-forma sono stati redatti sulla base delle ipotesi descritte nelle note esplicative, per riflettere retroattivamente gli effetti delle operazioni nel seguito descritte e più dettagliatamente illustrate nelle note esplicative (congiuntamente le "Operazioni"):

— esercizio del diritto di recesso da parte degli azionisti di SPAXS S.p.A.;



Banca Interprovinciale S.p.A.

Relazione sull'esame dello stato patrimoniale, del conto economico
e del rendiconto finanziario pro-forma
30 settembre 2018

— fusione inversa di SPAXS S.p.A. nella Banca.

- 2 I prospetti relativi allo stato patrimoniale, al conto economico e al rendiconto finanziario pro-forma corredati delle note esplicative per il periodo di nove mesi chiuso al 30 settembre 2018 sono stati predisposti ai fini di quanto richiesto dal Regolamento 809/2004/CE ai fini della loro inclusione nel Prospetto Informativo.

L'obiettivo della redazione dello stato patrimoniale, del conto economico e del rendiconto finanziario pro-forma è quello di rappresentare, secondo criteri di valutazione coerenti con i dati storici e conformi alla normativa di riferimento, gli effetti sullo stato patrimoniale della Banca delle Operazioni, come se esse fossero virtualmente avvenute il 30 settembre 2018 e, per quanto si riferisce ai soli effetti economici e ai flussi finanziari, al 1° gennaio 2018. Tuttavia, va rilevato che qualora le Operazioni fossero realmente avvenute alla data ipotizzata, non necessariamente si sarebbero ottenuti gli stessi risultati qui rappresentati.

La responsabilità della redazione dei prospetti pro-forma compete agli amministratori di Banca Interprovinciale S.p.A.. E' nostra la responsabilità della formulazione di un giudizio professionale sulla ragionevolezza delle ipotesi adottate dagli amministratori per la redazione dei prospetti pro-forma e sulla correttezza della metodologia da essi utilizzata per l'elaborazione dei medesimi prospetti. Inoltre è nostra la responsabilità della formulazione di un giudizio professionale sulla correttezza dei criteri di valutazione e dei principi contabili utilizzati.

- 3 Il nostro esame è stato svolto secondo i criteri raccomandati dalla Consob nella Raccomandazione DEM/1061609 del 9 agosto 2001 per la verifica dei dati pro-forma ed effettuando i controlli che abbiamo ritenuto necessari per le finalità dell'incarico conferitoci.
- 4 Dal lavoro svolto nulla è emerso che ci induca a ritenere che le ipotesi di base adottate dalla Banca per la redazione dei prospetti relativi allo stato patrimoniale, al conto economico e al rendiconto finanziario pro-forma relativi al periodo di nove mesi chiuso al 30 settembre 2018, corredati delle note esplicative per rappresentare gli effetti delle Operazioni non siano ragionevoli, che la metodologia utilizzata per l'elaborazione dei predetti prospetti non sia stata applicata correttamente per le finalità informative descritte in precedenza e, infine, che nella redazione dei medesimi prospetti siano stati utilizzati criteri di valutazione e principi contabili non corretti.

Milano, 30 novembre 2018

KPMG S.p.A.

Paola Maiorana
Socio