

Determinazione del prezzo delle azioni emesse nell'esercizio e del valore di rimborso delle azioni in tutti i casi di scioglimento del rapporto sociale

Il Consiglio di Amministrazione, tenuto conto del parere espresso dal Risk Manager, evidenzia quanto segue:

- *i risultati al 31.12.2023 confermano il trend di redditività positiva della Banca, pur in presenza di rettifiche su crediti significativamente più elevate rispetto all'esercizio precedente;*
- *l'ultimo incremento del sovrapprezzo del valore delle azioni (fino al +25% tuttora in vigore) è stato deliberato dall'ormai lontana Assemblea dei soci del 2010;*
- *nel frattempo, la Banca è cresciuta e si è rafforzata in termini patrimoniali e di capacità a generare utili e valore economico per i soci e, più in generale, per tutti gli stakeholders.*

Considerate, tuttavia, la difficile congiuntura economica in atto a seguito delle tensioni geopolitiche connesse al conflitto in Ucraina, che sono destinate ad incidere ulteriormente, in maniera presumibilmente rilevante, sul contesto economico-finanziario del prossimo futuro, si ritiene adeguato proporre all'Assemblea dei soci convocata per l'approvazione del Bilancio al 31.12.2023 la conferma della percentuale di sovrapprezzo in essere.

Tale valutazione appare, peraltro, prudentiale in virtù della presenza in Bilancio di riserve disponibili pari a ca. € 6,0 milioni (comprensivi degli utili 2023 "disponibili" non distribuiti) che rapportati alle 11.717 azioni della Banca in essere, ne generano un surplus di valore pari a ca. il 51,2%, quindi ben superiore al livello di sovrapprezzo proposto che, tuttavia, si ribadisce, si ritiene prudentiale confermare anche in virtù dello scenario di incertezza che il contesto economico-finanziario sembra prospettare per il prossimo futuro nel contesto di riferimento della Banca.

In conclusione, si ritiene dunque che la percentuale di sovrapprezzo proposta rifletta a pieno (e anzi sottostimi in via prudentiale, per le ragioni sopra addotte) la dotazione di riserve disponibili già in possesso della Banca, senza peraltro tener conto in alcun modo della redditività futura prevista che, seppur non dovrebbe risentire in maniera ulteriormente rilevante della citata situazione di crisi, viene in tal modo prudentemente e totalmente "sterilizzata" ai fini della valutazione delle azioni della Banca.

Infine, in merito all'eventuale opportunità che il soggetto incaricato della revisione legale dei conti esprima il proprio parere in proposito, il Direttore Generale evidenzia quanto rappresentato dalla società BDO (attualmente incaricata della revisione legale dei conti per BPPM) in occasione della rilevazione di carattere "straordinario" in merito effettuata nell'aprile 2020 da Banca d'Italia, ossia che *"Le vigenti disposizioni di legge e lo statuto della Banca non richiedono valutazioni da parte della società incaricata della revisione legale dei conti in merito alla metodologia utilizzata per la determinazione del valore delle azioni."*

Dopo attenta valutazione il Consiglio di Amministrazione, con il parere favorevole del Collegio Sindacale, delibera favorevolmente all'unanimità dei presenti di proporre all'Assemblea dei soci chiamata all'approvazione del Bilancio al 31.12.2023, la conferma della determinazione del prezzo delle nuove azioni emesse nel corso dell'esercizio 2024 nella misura del +25% rispetto al valore nominale, ossia € 1.250,00 per azione, composto da € 1.000,00 di valore nominale ed € 250,00 di sovrapprezzo.

Contestualmente, per quanto attiene al rimborso delle azioni in tutti i casi di scioglimento del rapporto sociale, il Consiglio di Amministrazione, con il parere favorevole del Collegio Sindacale, e nel rispetto dei criteri dettati dall'art. 2437-ter, sulla base di quanto illustrato dal Direttore Generale, delibera favorevolmente all'unanimità dei presenti di proporre all'Assemblea dei soci chiamata all'approvazione del Bilancio al 31.12.2023 di determinarne il valore, per l'esercizio 2024, nella medesima misura del +25% rispetto al valore nominale, ossia € 1.250,00 per azione.