

PARERE COLLEGIO SINDACALE SUL PROCESSO DI DETERMINAZIONE DEL VALORE DI RIMBORSO DELLE AZIONI

Il collegio sindacale, ai sensi del secondo comma dell'articolo 6 dello Statuto Sociale è chiamato ad esprimere il proprio parere sul valore del rimborso delle azioni per i casi di scioglimento del rapporto sociale previsti dalla legge e dallo statuto medesimo che si dovessero verificare nel corso dell'esercizio.

La normativa interna di riferimento è costituita dalla "Policy in materia di determinazione del valore di rimborso delle azioni emesse dalla Banca" adottata dall'organo di supervisione strategica con delibera del 5 aprile 2019 che disciplina le modalità ed i criteri adottati al fine di addivenire alla formulazione, da parte del consiglio di amministrazione, della proposta di delibera da sottoporre all'assemblea ordinaria dei soci.

In data 25 marzo c.a. il consiglio di amministrazione ha approvato alcune modifiche al documento in questione che però non incidono sull'iter previsto di determinazione del valore di rimborso.

Va altresì premesso che il Collegio Sindacale, nel corso del consiglio di amministrazione tenutosi il 18 febbraio u.s., avuto modo di visionare la documentazione prodotta, ha espresso parere favorevole al conferimento dell'incarico agli esperti "a" e "b" individuati rispettivamente nelle società Archè Advisor srl (esperto interno) ed Ernest & Young Advisor spa (esperto esterno).

Il Collegio Sindacale ha precedentemente acquisito tutta la documentazione utile per la formulazione del proprio parere e

precisamente:

- in data 31 marzo la valutazione interna elaborata col supporto della Archè che determina il valore per azione nell'intervallo tra euro 13,40 ed euro 14,10;
- sempre in data 31 marzo il parere della Funzione di Compliance sull'efficacia del processo delineato nella Policy di determinazione del valore di rimborso;
- in data 4 aprile, la "Risk Opinion" emessa dalla funzione di controllo di secondo livello in cui è esplicitato che l'impianto metodologico individua in misura sufficiente e non arbitraria l'intervallo di valori all'interno del quale il consiglio di amministrazione determina la proposta del "Prezzo Teorico di Riferimento" ed altresì è confermata la correttezza dell'applicazione delle tecniche del modello "DDM";
- in data 7 aprile la relazione dell'esperto indipendente esterno Ernest & Young che colloca il Prezzo Teorico di Riferimento nell'intervallo 13,5 – 14,2.

Considerato quanto sopra ed ascoltato il dibattito sorto in sede del consiglio di amministrazione, il Collegio Sindacale esprime parere favorevole alla determinazione del Prezzo Teorico di Riferimento in misura pari ad euro 13,70.

IL COLLEGIO SINDACALE