

## **ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA DEI SOCI 2022** **129° ESERCIZIO**

Sabato 30 Aprile 2022 Prima Convocazione | Giovedì 19 Maggio 2022 Seconda Convocazione

### **Relazione sul punto nr. 2 all’Ordine del Giorno:**

**Presentazione del Bilancio d’esercizio al 31 dicembre 2021, corredato dalle relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di revisione legale dei conti; determinazione del soprapprezzo di emissione, in via ordinaria, delle nuove azioni**

**Deliberazioni inerenti e conseguenti**

Signori Soci,

L'Assemblea in sede ordinaria – convocata per il giorno 30 aprile 2022 in prima convocazione e, occorrendo, per il giorno 19 maggio 2022 in seconda convocazione – è chiamata a deliberare sul seguente punto 2 all'ordine del giorno:

- presentazione del Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2021, corredato dalle relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di revisione legale dei conti;
- determinazione del soprapprezzo di emissione, in via ordinaria, delle nuove azioni.

Nel rinviare alla Relazione degli Amministratori inclusa nel fascicolo di bilancio sottoposto all'approvazione dell'Assemblea per una compiuta illustrazione del progetto di bilancio, si ricorda che l'esercizio 2021 si chiude con un utile di euro 2.037.548, che si propone di imputare integralmente a riserve, nel rispetto delle disposizioni di legge e dell'art. 53 dello Statuto Sociale.

Ciò posto, si ricorda inoltre che ai sensi dell'articolo 6, comma 1, dello Statuto Sociale - e in conformità a quanto previsto dall'articolo 2437-ter comma 2, del codice civile - "Su proposta del Consiglio di Amministrazione, sentito il Collegio Sindacale, l'Assemblea dei Soci determina annualmente, in sede di approvazione del bilancio, l'importo che deve essere versato in aggiunta al valore nominale per ogni nuova azione emessa".

Accertati dunque i risultati conseguiti nel corso del 2021, valutate le riserve patrimoniali esistenti e le prospettive reddituali, in caso di approvazione del Bilancio 2021 così come proposto, si invita a stabilire in euro 17,20 il soprapprezzo unitario ai sensi della richiamata disposizione statutaria. Tale soprapprezzo, sommato al valore nominale delle azioni (euro 3,00) porta a euro 20,20 il corrispettivo unitario da versare ai fini della sottoscrizione di azioni di nuova emissione e al quale ha luogo il rimborso delle azioni in caso di scioglimento del rapporto sociale.

L'importo di euro 20,20 corrisponde al valore determinato dal Consiglio di Amministrazione sulla base del processo valutativo condotto dalla Società Deloitte Financial Advisory srl, a tal fine incaricata dalla Banca, in coerenza ai criteri previsti dall'art. 2437-ter, comma 2, del codice civile. Tale ammontare è quindi il frutto di una metodologia di valutazione che ha tenuto conto del patrimonio netto al 31.12.2021, unitamente alle prospettive reddituali della Banca. Più nello specifico, è stato utilizzato il metodo finanziario noto come "DDM-Dividend Discount Model" nella variante "Excess Capital", la cui applicazione è una prassi condivisa per realtà operanti nel settore bancario, e che determina il valore di una banca sulla base dei flussi finanziari futuri che la stessa sarà in grado di distribuire ai suoi azionisti senza intaccare gli asset necessari a sostenere lo sviluppo atteso e nel rispetto delle regolamentazioni sul capitale previste da Banca d'Italia, scontati a un tasso che esprime lo specifico rischio del capitale ("ke"). A fini di controllo, l'esperto indipendente ha applicato il metodo noto come "Warranted Equity Method", secondo il quale il valore economico di una società può essere ottenuto confrontando la redditività da questa generata con il costo del capitale investito.

\*\*\* \*\*

Gentili Soci,

alla luce di tutto quanto sopra, il Consiglio di Amministrazione Vi propone di approvare lo stato patrimoniale, il conto economico, il prospetto delle variazioni del patrimonio netto, il rendiconto finanziario e la nota integrativa, unitamente alla Relazione sulla Gestione, nonché, come proposto, l'imputazione integrale a riserve dell'utile dell'esercizio 2021 e la determinazione del soprapprezzo delle azioni da emettere nei termini a Voi proposti.

Il Consiglio assicura che continuerà a lavorare con il massimo impegno per garantire sicurezza e stabilità alla Banca.

San Felice sul Panaro, 12 Aprile 2022

p. il Consiglio di Amministrazione

il Presidente

Gen. Zanini Dott. Flavio