



RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE  
AI SENSI DELL'ART. 125 TER DEL TESTO UNICO DELLA FINANZA

Approvato dal Consiglio di Amministrazione  
nella seduta del 26/05/2022

La presente relazione (la "Relazione") è stata redatta ai sensi dell'art. 125 ter del Testo Unico della Finanza secondo cui "Ove già non richiesto da altre disposizioni di legge, l'organo di amministrazione entro il termine di pubblicazione dell'avviso di convocazione dell'assemblea previsto in ragione di ciascuna delle materie all'ordine del giorno, mette a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito Internet della società, e con le altre modalità previste dalla Consob con regolamento, una relazione su ciascuna delle materie all'ordine del giorno."

La Relazione è quindi messa a disposizione degli Azionisti nei 15 (quindici) giorni precedenti la data fissata per l'Assemblea in prima convocazione.

Come previsto si riportano per ciascuna delle materie all'ordine del giorno le rispettive relazioni.

#### PARTE ORDINARIA

1. Bilancio per l'esercizio 2021. Relazione degli Amministratori sulla gestione, Relazione del Collegio Sindacale e della Società di Revisione: deliberazioni inerenti e conseguenti;

Ai sensi delle disposizioni di legge e delle norme statutarie, il bilancio dell'esercizio 2021 è costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal prospetto della redditività complessiva, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto e dal rendiconto finanziario, corredato dalla relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione e dalla nota integrativa. Il bilancio, che chiude con una perdita d'esercizio di euro 1,2 mln, è stato redatto in base ai principi contabili internazionali ed è stato sottoposto alla revisione legale dei conti da parte della società KPMG la cui relazione è riportata in allegato alla nota integrativa.

Il Patrimonio Netto, se approvata la proposta di delibera, avrà la seguente composizione:

	Importo
Capitale	13.068.888
Riserve	(561.514)
Riserve da valutazione	(459.629)
Utili (Perdite) portati a nuovo	(485.253)
Utile (perdita) d'esercizio	(1.203.955)

Il risultato economico prima commentato, riduce il patrimonio netto di pari importo, per cui la sua dimensione, risulterebbe pari a 10.358.537 euro, in decremento rispetto all'esercizio precedente del 12%. Il Consiglio, vi invita, quindi a portare a nuovo la perdita d'esercizio.

2. Valutazione e proposta di determinazione del prezzo delle azioni della società ai sensi dell'art. 6.1 dello Statuto Sociale;

Secondo quanto stabilito dalle vigenti disposizioni di legge e/o di statuto spetta al Consiglio di Amministrazione delle banche non quotate su mercati regolamentati, sentito il parere del Collegio sindacale, il compito di proporre all'approvazione dell'assemblea annuale dei soci il valore di sottoscrizione delle nuove azioni nonché di liquidazione delle azioni in caso di recesso ovvero di scioglimento anticipato del rapporto sociale. A tal proposito il Consiglio di Amministrazione della Banca, al fine di addivenire a tale proposta, ha approvato i seguenti documenti allegati alla presente approvati dal CdA nella seduta del 26/05/2022:

1. Relazione dell'esperto indipendente per la determinazione del valore delle azioni della Banca
2. Relazione della funzione di risk management.;

Con riferimento al primo punto l'esperto indipendente ha individuato il presumibile valore per azione della Banca alla data di riferimento del 31 dicembre 2021 in un valore pari alla media delle medie dei due metodi utilizzati per la valutazione pari a €20,39 (come riportato in tabella)

<u>Metodo</u>	<u>Valore minimo</u>	<u>Valore massimo</u>	<u>Media</u>
DDM - Dividend Discount Model	€ 20,16	€ 23,04	€ 21,60
WEM - Warranted Equity Method	€ 18,43	€ 19,94	€ 19,19
<b>Media</b>	<b>€ 19,30</b>	<b>€ 21,49</b>	<b>€ 20,39</b>

La Funzione Risk Management, nel proprio processo di verifica della corretta ed adeguata rappresentazione del valore dell'azione, ha ritenuto adeguate le metodologie applicate e ha provveduto a verificarne l'adeguatezza impiegando la seguente metodologia in cui il valore delle azioni della Banca viene determinato dalla somma algebrica delle seguenti voci dello Stato patrimoniale, della sezione del Passivo e del patrimonio netto:

- voce 140 Riserve
- voce 150 Sovraprezzi di emissione;
- voce 160 Capitale;
- voce 180 Utile (Perdita) d'esercizio, limitatamente alla quota degli utili destinati alle riserve;
- voce 110 Riserve da valutazione

Tale ammontare viene suddiviso per il numero delle azioni che rappresentano il Capitale sociale, con l'arrotondamento del secondo decimale al valore superiore. Applicando tale metodologia il valore dell'azione della Banca al 31.12.2021 si attesta in 20,76 euro.

Metodo Patrimonio netto	2021
voce 140 Riserve;	- 1.046.767,27 €
voce 160 Capitale;	13.068.888,00 €
voce 180 Utile (Perdita) d'esercizio	- 1.203.955,22 €
voce 110 Riserve da valutazione	- 459.628,83 €
Patrimonio netto	10.358.536,68 €
Numero azioni	498.879,00 €
Valore azione	20,76

Atteso che i documenti sopra riportati rappresentano gli elementi essenziali a supporto per il processo della determinazione del valore dell'azione da proporre all'assemblea dei soci 2022, il Consiglio di Amministrazione, alla luce dei suddetti documenti, ritiene che il valore delle azioni della Banca può essere prudenzialmente ricompreso in un range di valori tra € 20,39 e € 20,76 e che può essere proposto all'Assemblea prudenzialmente il valore dell'azione, in caso della liquidazione/sottoscrizione, nell'importo di € 20,39. Se quindi approvata la proposta, il valore per la liquidazione/sottoscrizione dell'azione BPMed sarà fissato in euro € 20,39.

3. Politiche e prassi di remunerazione ed incentivazione per l'esercizio 2022 ed informativa annuale sull'attuazione di quelle riferite all'esercizio 2021;

Il Consiglio di Amministrazione della Banca nella seduta del 26 maggio 2022 ha approvato i seguenti documenti:

1. Informativa al pubblico prevista dalla normativa di vigilanza in tema di Politiche e prassi di remunerazione e incentivazione 2021;
2. Politica di remunerazione ed incentivazione 2022.

I succitati documenti, se approvata la proposta di delibera, risultano approvati

4. Varie ed eventuali.

*Informativa all'Assemblea in tema di "Politiche interne dei controlli in materia di soggetti collegati di gruppo".*

In data 20.12.2021 il C.d.A. della Banca Popolare del Mediterraneo ha approvato l'ultimo aggiornamento del documento "Policy di gestione e procedure deliberative in tema di conflitti di interesse"; la suddetta Procedura è disponibile sul sito internet della banca.

Con questa policy la banca definisce le regole in materia di controlli sulle attività di rischio e conflitti di interessi nei confronti dei soggetti collegati.

Le Politiche dei controlli, quale strumento di definizione degli assetti organizzativi e del sistema dei controlli in materia di soggetti collegati, sono finalizzate a:

- garantire il costante rispetto dei limiti prudenziali e delle Procedure deliberative;
- prevenire e gestire correttamente i potenziali conflitti di interesse inerenti ad ogni rapporto intercorrente con soggetti collegati.

La policy è:

- a) approvata dal Consiglio di Amministrazione della Banca, con il preventivo parere favorevole del Comitato degli Amministratori Indipendenti e del Collegio Sindacale;
- b) comunicata all'Assemblea dei soci;
- c) tenuta a disposizione per eventuali richieste della Banca d'Italia.

Di questa va data informativa all'assemblea senza sottoporre il documento all'approvazione.

Napoli, 26/05/2022

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

  
Avv. Nicola Donnarumma