

## Relazione del Collegio Sindacale



## Relazione illustrativa del Collegio Sindacale alla proposta di rafforzamento patrimoniale – emissione di un prestito obbligazionario a conversione obbligatoria

Signori Soci,

il Consiglio di Amministrazione vi sottopone una operazione di rafforzamento patrimoniale in merito alla quale siete chiamati a deliberare e che prevede la delega al Consiglio di Amministrazione ex art. 2420 *ter* C.C. per l'emissione di un prestito obbligazionario a conversione obbligatoria in azioni ordinarie BPM, per un importo massimo di nominali Euro 700 milioni, nonché emissione di "warrants", da offrire in opzione a tutti gli aventi diritto (azionisti e portatori del prestito obbligazionario convertibile in essere). In merito alle caratteristiche dell'operazione, modalità di esecuzione, limiti della delega, convenienza ed opportunità di quanto proposto vi riferisce l'apposita relazione degli amministratori, alla quale si rinvia.

Il Collegio Sindacale può dare atto che:

- la delibera è richiesta ai sensi dell'art. 2420 *ter* codice civile e per essa è indicato, come richiesto, l'ammontare massimo dell'operazione;
- ciò comporta, ed è parte della delibera, la delega al corrispondente aumento del capitale sociale che è al servizio sia del "convertendo" che dell'eventuale emissione/conversione dei warrants con conseguente modifica dell'art. 17 dello Statuto, di cui vi viene sottoposto il nuovo testo raffrontato con l'attuale;
- la delibera potrà essere eseguita nel termine temporale massimo di cinque anni dalla sua iscrizione nel registro delle imprese.

Il Collegio ritiene che la delibera che vi viene sottoposta sia formulata nel rispetto delle previsioni di legge, non sia contraria ad altra previsione di Statuto e che rientri pertanto tra i liberi diritti dei soci, esercitabili in sede assembleare con le modalità proprie della sede straordinaria e senza ricorso alle speciali maggioranze richieste per specifici temi, tra i quali non è compreso quello in esame.

### **Il Collegio Sindacale**

Dott. Antonio Ortolani  
Rag. Enrico Castoldi  
Dott. Emilio Cherubini  
Dott. Enrico Radice  
Dott. Paolo Troiano