

## Q&A

# BANCA POPOLARE VALCONCA

S.p.A. in A.S.

## ASSEMBLEA STRAORDINARIA 25 NOVEMBRE 2023

- account di posta elettronica dedicato: [assemblea.bpv@investor.morrowsodali.com](mailto:assemblea.bpv@investor.morrowsodali.com)
- numero verde 800 126 352 (da rete fissa dall'Italia)
- linea diretta +39 0697628770 (da rete fissa, da cellulare e dall'estero)
- numero WhatsApp +39 3404029760

attivi da lunedì al venerdì dalle ore 9:00 alle ore 18:00 (CET)

[www.morrowsodali-transactions.com](http://www.morrowsodali-transactions.com)

<b>SEZIONE A - PROPOSTA DI FUSIONE PER INCORPORAZIONE IN CHERRY BANK</b> .....	4
1. QUAL È L'ATTUALE SITUAZIONE DELLA BANCA? .....	4
2. COSA E' L'AMMINISTRAZIONE STRAORDINARIA E PERCHE' VIENE DISPOSTA?	
3. CHI SONO E CHE RUOLO HANNO I COMMISSARI STRAORDINARI E IL COMITATO DI SORVEGLIANZA? QUAL E' IL RUOLO AFFIDATO AI COMMISSARI DI BANCA VALCONCA?	
4. COSA HANNO FATTO I COMMISSARI STRAORDINARI?	
5. QUAL È LA STRUTTURA DELL'OPERAZIONE? .....	5
6. PERCHÉ SI PROPONE LA FUSIONE PER INCORPORAZIONE DI BANCA POPOLARE VALCONCA IN CHERRY BANK?.....	5
7. POSSO AVERE QUALCHE INFORMAZIONE IN PIÙ SU CHERRY BANK? .....	6
8. SARANNO PRESERVATE LE CARATTERISTICHE DI RADICAMENTO NEL TERRITORIO DELLA BANCA?.....	6
9. QUALE ATTIVITÀ SVOLGERÀ LA BANCA DOPO LA FUSIONE?	
10. CHI GUIDERÀ LA NUOVA BANCA?	
11. COSA ACCADRÀ DOPO L'ASSEMBLEA IN CASO DI APPROVAZIONE E QUANDO SARÀ EFFICACE LA FUSIONE?	
12. COSA SUCCEDERÀ SE NON DOVESSE ESSERE APPROVATA LA DELIBERA DI FUSIONE? .....	6
13. E' PREVISTA L'APPLICAZIONE DELLA NORMATIVA SUL DIRITTO DI RECESSO PER QUESTA OPERAZIONE DI FUSIONE? .....	7
14. QUAL È IL RAPPORTO DI CAMBIO FRA AZIONI BPV E AZIONI CHERRY BANK?.....	7
15. QUAL È IL PATRIMONIO NETTO DI BANCA VALCONCA E QUALE QUELLO DI CHERRY BANK? QUALI SONO STATI I RISULTATI ECONOMICI DELLE DUE BANCHE NELL'ESERCIZIO 2022?	
16. ESISTONO DELLE MISURE A FAVORE DEGLI ATTUALI SOCI DELLA BANCA?.....	8
17. IN COSA CONSISTONO LE MISURE ANTI-DILUITIVE?	
18. LE AZIONI CHERRY BANK CHE RICEVERÒ DOPO LA FUSIONE NON SONO QUOTATE, COME POTRÒ VENDERLE IN FUTURO? .....	9
<b>SEZIONE B - AZIONI BANCA POPOLARE VALCONCA - CARATTERISTICHE</b> .....	10
19. LE AZIONI BANCA VALCONCA SONO QUOTATE? E DOVE? .....	10
20. POSSO VENDERE OGGI LE MIE AZIONI BANCA POPOLARE VALCONCA? .....	10
<b>SEZIONE C - ASSEMBLEA STRAORDINARIA DEI SOCI</b> .....	10
21. DOVE SI SVOLGE L'ASSEMBLEA? QUAL È L'ORARIO DI INIZIO?.....	10
22. QUALI SONO GLI ARGOMENTI ALL'ORDINE DEL GIORNO?.....	10
23. QUALI SOCI HANNO DIRITTO DI INTERVENIRE IN ASSEMBLEA ED ESERCITARE IL DIRITTO DI VOTO? . <b>ERRORE. IL SEGNALIBRO NON È DEFINITO.</b>	
24. QUALI SONO LE MODALITÀ DI VOTO?.....	11
25. DEVO NECESSARIAMENTE ESSERE PRESENTE IN ASSEMBLEA O POSSO DELEGARE IL MIO VOTO? .....	12
26. CONFERIRE DELEGA È GRATUITO?.....	12
27. POSSO REVOCARE IL MIO VOTO?.....	12
28. COSA SUCCEDERÀ SE NON INTENDO ESPRIMERE IL MIO VOTO? .....	12
29. QUAL È IL QUORUM COSTITUTIVO PREVISTO PER LA DELIBERA DI FUSIONE? .....	12
30. QUAL È IL QUORUM DELIBERATIVO NECESSARIO PER APPROVARE LA FUSIONE? .....	12

31. PERCHÉ QUEST'ANNO LA BANCA HA MESSO A DISPOSIZIONE UN NUMERO VERDE DEDICATO ALL'ASSEMBLEA?13

## Domande e Risposte

### Sezione A - Proposta di fusione per incorporazione in Cherry Bank

#### 1. Qual è l'attuale situazione della Banca?

Nel dicembre 2022 la Banca Popolare Valconca, con provvedimento della Banca d'Italia, è stata sottoposta alla procedura di **amministrazione straordinaria**.

Gli organi sociali sono stati sostituiti dai Commissari Straordinari e da un Comitato di Sorveglianza.

La Banca ha proseguito regolarmente la propria attività, continuando ad operare al servizio delle famiglie e delle imprese del proprio territorio.

#### 2. Cosa è l'amministrazione straordinaria e perché viene disposta?

L'amministrazione straordinaria di una banca è una **misura di intervento precoce** disposta dalla Banca d'Italia, nell'esercizio dei propri poteri di vigilanza.

Essa consiste nello scioglimento dell'organo amministrativo e di controllo della banca e nella nomina di organi straordinari che ne assumono le funzioni.

L'amministrazione straordinaria mira al superamento dello stato di crisi in cui versa la banca e al suo ritorno *in bonis*.

#### 3. Chi sono e che ruolo hanno i Commissari Straordinari e il Comitato di Sorveglianza? Qual è il compito affidato ai Commissari di Banca Valconca?

I **commissari straordinari** sono professionisti nominati dalla Banca d'Italia tra soggetti in possesso di adeguata esperienza di natura gestionale, specie se maturata nel settore bancario e finanziario, o che abbiano svolto attività professionale o d'insegnamento universitario in discipline giuridiche o economiche.

Quando vengono nominati due o più commissari, questi di norma vengono scelti con caratteristiche professionali differenziate.

I commissari esercitano tutte le funzioni e tutti i poteri spettanti all'organo di amministrazione della banca ai sensi del codice civile, delle disposizioni di legge applicabili (Testo Unico Bancario) e dello statuto della banca.

Salvi gli ulteriori compiti loro assegnati dall'Autorità di Vigilanza, i commissari hanno il mandato di accertare la situazione aziendale, rimuovere le irregolarità e promuovere le soluzioni utili nell'interesse dei depositanti e della sana e prudente gestione.

I commissari, nell'esercizio delle loro funzioni, sono **pubblici ufficiali**.

I componenti del comitato di sorveglianza sono scelti dalla Banca d'Italia tra persone in grado di apportare competenze diverse, di natura legale, aziendalistica e contabile, economica e gestionale.

Il **comitato di sorveglianza** esercita le funzioni di controllo e fornisce pareri ai commissari nei casi previsti dalla legge o dalle disposizioni della Banca d'Italia.

Il **principale compito** affidato ai Commissari Straordinari di Banca Popolare Valconca è stato quello di avviare la ricerca di un *partner* di adeguato *standing*, allo scopo di garantire l'apporto dei mezzi propri necessari a ricostituire il patrimonio aziendale, anche in una visione prospettica, e a rilanciare il *business* dell'intermediario.

#### 4. Cosa hanno fatto i Commissari Straordinari?

I Commissari, in adempimento del loro mandato, hanno posto in essere, con il supporto di una qualificata società di consulenza, uno strutturato e trasparente iter competitivo, all'esito del quale è pervenuta una sola offerta irrevocabile, da parte di Cherry Bank, accettata dai Commissari sulla base di una valutazione positiva dei seguenti aspetti:

- (i) **Modello di *business* prospettico profittevole e sostenibile**, fondato sulla integrazione di una banca specialistica e innovativa con una realtà bancaria tradizionale
- (ii) **Impegno dell'offerente a portare avanti una politica di sostegno e di sviluppo del territorio**, con il mantenimento integrale dei presidi commerciali di BPV e la tutela dei livelli occupazionali
- (iii) **Valorizzazione della partecipazione degli attuali azionisti** supportata nel breve termine dalla previsione di misure di incentivazione e ristoro e, nel lungo termine, dalla prospettiva di graduale recupero di valore dell'investimento
- (iv) **Rafforzamento dei fondamentali economico-patrimoniali** riveniente dalla integrazione delle due entità
- (v) **Governance** prevista post perfezionamento della potenziale operazione di aggregazione, atta ad **assicurare stabilità strategica e industriale** alla nuova banca.

È stato quindi sottoscritto un accordo quadro tra i Commissari e Cherry Bank in cui sono stati definiti gli impegni reciproci delle parti finalizzati al buon esito del progetto di aggregazione e immediatamente dopo è stato avviato l'iter autorizzativo presso la Banca d'Italia, conclusosi con il provvedimento di autorizzazione alla fusione del 17 ottobre 2023.

Parallelamente alla conduzione della procedura selettiva, i Commissari hanno messo in atto tutte le misure necessarie a garantire la ordinaria attività della Banca, che è proseguita sotto la costante supervisione dell'Autorità di Vigilanza.

#### 5. Qual è la struttura dell'operazione?

L'operazione consiste nella **fusione per incorporazione di Banca Valconca in Cherry Bank**. La fusione sarà realizzata attraverso l'emissione di nuove azioni Cherry Bank da assegnarsi ai soci di Banca Valconca in ragione di 1 (una) azione ordinaria Cherry Bank di nuova emissione per ogni 1 (una) azione ordinaria di BPV da questi rispettivamente detenuta e concambiata.

Le nuove azioni Cherry Bank saranno prive di indicazione del valore nominale e avranno godimento regolare e le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie Cherry Bank già in circolazione.

A conclusione della operazione, gli attuali azionisti di Banca Valconca verranno a detenere il **10% (dieci per cento) del capitale** sociale di Cherry Bank post fusione.

#### 6. Perché si propone la fusione per incorporazione di Banca Popolare Valconca in Cherry Bank?

L'operazione di fusione con Cherry Bank è fondamentale per la realizzazione del piano di risanamento e di rilancio di Banca Valconca e, quindi, per la soluzione di quella situazione di crisi che impedisce alla Banca la prosecuzione dell'attività aziendale in via autonoma e che ne ha determinato l'assoggettamento ad amministrazione straordinaria.

La fusione per incorporazione in Cherry Bank consentirà, infatti, di recuperare i livelli di solidità patrimoniale richiesti dalla regolamentazione prudenziale e una redditività sostenibile.

Gli **obiettivi** perseguiti con la fusione consistono essenzialmente nel:

- (i) **superare le criticità connesse al rispetto dei requisiti di vigilanza prudenziale** della Banca previsti dalla normativa applicabile, considerato che i *ratios* patrimoniali di Banca Valconca sono attualmente al di sotto dei minimi regolamentari;

- (ii) **ripristinare condizioni di equilibrio economico, patrimoniale e finanziario** e di normale redditività, così da porre le basi per il futuro sviluppo delle attività della Banca, creando valore per gli azionisti e nuove opportunità di crescita per il sistema economico del territorio;
- (iii) **rilanciare l'attività** e migliorare l'efficienza operativa del *business* di Banca Valconca, attraverso l'integrazione dell'attuale modello con altro più profittevole e sostenibile;
- (iv) garantire il **mantenimento dei livelli occupazionali**.

## 7. Posso avere qualche informazione in più su Cherry Bank?

**Cherry Bank S.p.A.** è una banca di diritto italiano, costituita nella forma di società per azioni, che ha per oggetto l'esercizio del credito e la raccolta e l'impiego del risparmio in tutte le forme previste dalle disposizioni vigenti.

Cherry Bank è nata dall'unione tra Banco delle Tre Venezie, banca radicata nel territorio veneto, e Cherry 106, intermediario finanziario di recente costituzione, **specializzato nella gestione dei crediti deteriorati e dei crediti fiscali**. La diversità delle due realtà è risultata essere un valore aggiunto nell'integrazione.

La *mission* di Cherry Bank è quella di offrire a imprese, imprenditori e privati soluzioni finanziarie personalizzate e innovative, generando valore condiviso e incidendo positivamente sull'economia reale. Tra le attività principali assume particolare rilievo la gestione del credito deteriorato e dei crediti fiscali attraverso processi e tecnologie avanzate.

Cherry Bank aderisce al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi ("**FITD**"), un consorzio di diritto privato che garantisce i depositi bancari in caso di liquidazione coatta amministrativa di una Banca aderente fino a 100.000,00 Euro per depositante.

Il fondatore e attuale amministratore delegato, nonché principale azionista, di Cherry Bank, **Giovanni Bossi**, è figura imprenditoriale di rilievo, con una significativa esperienza nel settore e una storia di successo nella creazione di valore per i soci ed i clienti.

## 8. Saranno preservate le caratteristiche di radicamento nel territorio della Banca?

La fusione preserverà **gli attuali tratti distintivi di Banca Valconca**, quale istituto a **forte radicamento territoriale**.

Le filiali della Banca continueranno ad operare con il proprio marchio, al fine di assicurare una **lettura di continuità sul territorio di riferimento**.

Saranno preservate tutte le strutture esistenti di Banca Valconca, a livello sia di singole filiali che di Direzione Centrale, e mantenute le insegne commerciali. Saranno, infine, salvaguardati i livelli occupazionali.

## 9. Quale attività svolgerà la Banca dopo la fusione?

Dopo la fusione, Banca Valconca sarà integrata e valorizzata all'interno di Cherry Bank quale **nuova unità di business dedicata alla clientela retail**, così mantenendo le peculiarità che attualmente la caratterizzano quale banca commerciale a servizio delle famiglie e delle piccole e medie imprese del territorio.

L'attività bancaria tradizionale di BPV sarà efficientata mediante processi operativi innovativi e potrà beneficiare delle sinergie e delle soluzioni personalizzate offerte da Cherry Bank, con l'obiettivo di raggiungere risultati in linea con le migliori prassi di mercato.

La rete commerciale di Banca Valconca affiancherà i presidi di Cherry Bank, in una logica di completa continuità logistica e territoriale.

## 10. Chi guiderà la nuova Banca?

L'operazione non avrà particolari impatti sull'assetto del governo societario della banca risultante dalla fusione, che manterrà un sistema di amministrazione e controllo tradizionale, basato su un Consiglio di Amministrazione e un Collegio Sindacale.

È previsto che il socio di controllo della nuova Banca sia **l'attuale socio di maggioranza di Cherry Bank, ossia Giovanni Bossi, che ne assicurerà la stabilità strategica e industriale.**

## 11. Cosa accadrà dopo l'assemblea in caso di approvazione e quando sarà efficace la fusione?

Dopo l'Assemblea e in caso di approvazione della fusione, la delibera dovrà essere senza indugio iscritta e quindi resa pubblica presso il Registro delle Imprese. Da quel momento dovranno decorrere 15 (quindici) giorni prima di poter procedere alla stipula dell'atto notarile di fusione, con il quale l'operazione straordinaria potrà dirsi perfezionata. Durante tale periodo di tempo i creditori possono proporre opposizione avverso la delibera assembleare dinanzi al Tribunale competente, che potrà disporre che la fusione abbia comunque luogo qualora ritenga infondato il pericolo di pregiudizio per i creditori ovvero la società partecipante alla fusione, nei cui confronti è stata formulata opposizione, prestati idonee garanzie.

La **data di efficacia della fusione** è prevista indicativamente **entro il 1° gennaio 2024** e comunque non potrà essere successiva al 1° marzo 2024.

Nel corso di tale periodo, i Commissari Straordinari rimarranno in carica al fine di garantire continuità operativa alla Banca sino a quando l'aggregazione non sarà efficace e di avviare i cantieri per la integrazione tra le società partecipanti alla fusione nonché le necessarie attività di migrazione informatica.

## 12. Cosa succede se non dovesse essere approvata la delibera di fusione?

L'attuale situazione della Banca le impedisce di proseguire la propria attività in via autonoma e rende quindi indispensabile un progetto di aggregazione, solo attraverso il quale si potrà realizzare un piano di risanamento e di rilancio dell'Istituto, grazie all'apporto di nuovi mezzi patrimoniali e al ripristino e al consolidamento della redditività.

L'approvazione della fusione rappresenta, quindi, un **tassello fondamentale per il futuro della Banca**, nell'interesse dei soci e di tutta la comunità territoriale.

In caso di mancata approvazione della fusione, l'amministrazione straordinaria non avrà raggiunto il suo scopo e non si realizzerà il superamento dello stato di crisi della Banca e il suo ritorno *in bonis*. Nuove e differenti misure di gestione della crisi saranno valutate dalla Banca d'Italia.

## 13. È prevista l'applicazione della normativa sul diritto di recesso per questa operazione di fusione?

L'attuazione della fusione non integra alcuna delle cause di recesso previste dell'art. 2437 del Codice Civile e/o dagli statuti delle società partecipanti alla fusione.

## 14. Qual è il rapporto di cambio fra azioni BPV e azioni Cherry Bank?

Il rapporto di cambio fra azioni della Banca Popolare Valconca (società incorporata) e le azioni di Cherry Bank (società incorporante) è stato determinato sulla base di una valutazione delle due entità partecipanti alla fusione effettuata sulla base di metodologie e prassi valutative riconosciute e accreditate a livello nazionale e internazionale

nel settore finanziario, in applicazione delle quali a Banca Valconca è stato attribuito il valore di 1/9 (un nono) del valore di Cherry Bank pre-fusione.

L'adeguatezza dei metodi valutativi e la congruità del rapporto di cambio sono state validate dall'esperto indipendente nominato dal Tribunale ai sensi del codice civile (vedi Relazione dell'Esperto *ex art. 2501-sexies c.c.* tra gli atti disponibili per i Soci).

In virtù del predetto rapporto di cambio, a seguito della fusione, gli attuali soci di Banca Valconca deterranno il 10% (dieci per cento) del capitale sociale della banca risultante dall'aggregazione.

### 15. Qual è il patrimonio netto di Banca Valconca e quale quello di Cherry Bank? Quali sono stati i risultati economici delle due banche nell'esercizio 2022?

Al 31 dicembre 2022 Cherry Bank ha chiuso l'esercizio con un patrimonio netto pari a Euro 54,3 milioni e con un utile netto pari a Euro 10,9 milioni (al riguardo si invita a prendere visione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022 di Cherry Bank, disponibile sul sito *internet* della Banca).

Come già riportato nel presente documento, Banca d'Italia, con provvedimento datato 1° dicembre 2022, ha sottoposto Banca Popolare Valconca ad amministrazione straordinaria. La disciplina normativa dell'amministrazione straordinaria prevede che i commissari redigano un unico bilancio di esercizio per l'intero periodo dell'amministrazione straordinaria (art.75 del Testo Unico Bancario).

Pertanto, ai fini della situazione di riferimento per la determinazione del rapporto di concambio, i commissari hanno redatto una mera situazione patrimoniale e contabile di Banca Popolare Valconca al 31 dicembre 2022, corredata di una nota informativa, che riporta un patrimonio netto pari a Euro 53,5 milioni e una perdita di periodo pari a Euro - 3,9 milioni (al riguardo si invita a prendere visione della Situazione patrimoniale al 31 dicembre 2022 e relativa nota informativa, disponibili sul sito *internet* della Banca).

### 16. Esistono delle misure a favore degli attuali soci della Banca?

Nell'ambito dell'operazione di aggregazione, saranno riconosciuti **diritti personali non cedibili** agli azionisti di Banca Valconca, che siano tali alla data di approvazione della fusione in sede assembleare e rimangano azionisti Cherry Bank dopo l'approvazione della fusione e, senza soluzione di continuità, fino al momento in cui si realizzino le condizioni per l'esercizio di ciascun diritto personale (c.d. periodo rilevante).

In particolare, Cherry Bank riconoscerà *pro quota* ai soci ex Banca Valconca:

1. **l'eventuale e integrale importo incassato a titolo di risarcimento a seguito dell'azione di responsabilità** già avviata nei confronti di alcuni ex amministratori e dell'ex direttore generale della Banca, purché definita con sentenza passata in giudicato o altro provvedimento non più impugnabile ovvero con una transazione tombale; e
2. in caso di cessione, integrale o parziale, della partecipazione detenuta dalla Banca nel capitale sociale del Consorzio Servizi Bancari (CSE) per un prezzo superiore all'attuale valore iscritto nel bilancio di BPV (Euro 19.125.000), **una somma pari al 75% della differenza tra il prezzo di cessione ed Euro 19.125.000.**

Gli importi da restituire ai soci ex Banca Valconca sia in relazione all'azione di responsabilità che in relazione alla eventuale cessione della partecipazione in CSE saranno **al netto di ogni fiscalità, costo e spesa (incluse le spese legali)** sostenuti da Cherry Bank.

Inoltre, in **un'ottica di sostegno ai soci Cherry Bank ex-Banca Valconca che avessero necessità di liquidare le proprie azioni Cherry Bank assegnate in sede di fusione**, l'Amministratore Delegato di Cherry Bank, Giovanni Bossi, si è impegnato ad acquisire personalmente o a far acquisire, da altra persona fisica o giuridica da nominare



(con esclusione della stessa Cherry Bank), azioni da quei Soci Cherry Bank ex-Banca Valconca che ne facciano richiesta scritta entro e non oltre 4 mesi dalla data di efficacia della fusione (e cioè indicativamente 31 dicembre 2023), **per un controvalore massimo complessivo pari a Euro 2.000.000,00 (due milioni/00) e per un prezzo di Euro 0,80 per azione.**

Sarà garantito:

- (i) l'acquisto delle prime 700 (settecento) azioni per ciascun socio Cherry Bank ex-Banca Valconca richiedente e
- (ii) per le eventuali azioni residue eccedenti tale soglia, un acquisto *pro-quota* sino al raggiungimento dell'ammontare massimo di Euro 2.000.000,00 (due milioni/00) sopra indicato.

Ai fini dell'esercizio di tutti i predetti diritti personali, i soci Cherry Bank ex-Banca Valconca dovranno dimostrare il **possesso ininterrotto** delle azioni Cherry Bank per tutto il periodo rilevante (ovvero dalla data di approvazione della fusione sino al momento in cui ciascun diritto diventerà esercitabile).

Al fine di avere un'adeguata informazione su tali misure, si raccomanda un'attenta lettura delle comunicazioni di Cherry Bank e di Giovanni Bossi ai soci BPV, pubblicate sul sito *internet* della Banca.

### 17 In cosa consistono le misure anti-dilutive?

Si tratta di una **misura di protezione dei soci ex Banca Valconca** nel caso in cui venga realizzato un aumento di capitale riservato a Giovanni Bossi ed altri attuali azionisti di Cherry, come previsto dal vigente statuto di Cherry Bank; misura che consentirà, a determinate condizioni agevolate, ai soci ex Banca Valconca di mantenere ferma la loro quota di partecipazione al capitale sociale della banca risultante dalla fusione, acquistando da Giovanni Bossi parte delle nuove azioni emesse allo stesso prezzo già prefissato a cui sarà sottoscritto l'aumento di capitale riservato.

Anche con riferimento a tale misura, si raccomanda un'attenta lettura della relativa comunicazione di Giovanni Bossi ai soci BPV, pubblicata sul sito *internet* della Banca.

### 18 Le azioni Cherry Bank che riceverò dopo la fusione non sono quotate, come potrò venderle in futuro?

Attualmente le azioni Cherry Bank non sono né quotate in mercati regolamentati né negoziate in sistemi multilaterali di negoziazione. Pertanto – salve eventuali diverse decisioni future del *management* di Cherry Bank in merito ad una eventuale quotazione, ad oggi non note – attualmente le azioni potranno essere compravendute solo attraverso scambi tra privati.

Si ricorda peraltro che, in un'ottica di sostegno ai Soci Cherry Bank ex-Banca Valconca, che avessero necessità di liquidare le proprie azioni Cherry Bank assegnate in sede di Fusione, l'Amministratore Delegato di Cherry Bank, Giovanni Bossi, si è impegnato ad acquisire personalmente o a far acquisire, da altra persona fisica o giuridica da nominare (con esclusione della stessa Cherry Bank), azioni da quei Soci Cherry Bank ex-Banca Valconca che ne facciano richiesta scritta entro e non oltre 4 mesi dalla Data di Efficacia della Fusione (i.e. 31 dicembre 2023 e non oltre il 1° marzo 2024) per un controvalore massimo complessivo pari a Euro 2.000.000,00 (due milioni/00) e per un prezzo di Euro 0,80 per azione, garantendo:

- (i) l'acquisto delle prime 700 (settecento) azioni per ciascun Socio Cherry Bank ex-Banca Valconca richiedente e
- (ii) per le eventuali azioni residue eccedenti tale soglia, un acquisto *pro-quota* sino al raggiungimento dell'ammontare massimo di Euro 2.000.000,00 (due milioni/00) sopra indicato.

Tale diritto riconosciuto ai Soci Cherry Bank ex-Banca Valconca è un diritto personale non cedibile e, ai fini del relativo esercizio, i richiedenti dovranno dimostrare il possesso ininterrotto delle azioni Cherry Bank dalla data della fusione sino alla data della cessione a Giovanni Bossi o al terzo soggetto cessionario.

## Sezione B - Azioni Banca Popolare Valconca - caratteristiche

### 19. Le azioni Banca Valconca sono quotate? E dove?

Le Azioni Banca Popolare Valconca (Codice ISIN IT0000324258) sono ammesse alla negoziazione sul mercato Hi-Mtf segmento “Order Driven Azionario”, organizzato e gestito da Vorvel Sim S.p.A. (già Hi-Mtf Sim S.p.A.), un sistema multilaterale di negoziazione (MTF –Multilateral Trading Facility) autorizzato da Consob (l’Autorità italiana per la vigilanza sui mercati finanziari).

Gli MTF costituiscono dei sistemi di negoziazione – vale a dire strutture nei quali la domanda e l’offerta di strumenti finanziari si incontrano dando luogo ad un contratto di compravendita –alternativi ai mercati regolamentati.

Occorre evidenziare, tuttavia, che le azioni negoziate su sistemi multilaterali di negoziazione non hanno la stessa liquidità di quelle quotate in mercati regolamentati, poiché gli scambi sono di regola pochissimi e per importi esigui; infatti, il valore assegnato a tali titoli è puramente teorico.

Ad ogni modo, il titolo Banca Popolare Valconca è **sospeso dalle negoziazioni dal 2 dicembre 2022**.

### 20. Posso vendere oggi le mie azioni Banca Popolare Valconca?

Dal 1° dicembre 2022 Banca Popolare Valconca è sottoposta alla procedura di amministrazione straordinaria e dal 2 dicembre 2022 la Consob ha sospeso la negoziazione del titolo sull’MTF. Attualmente, pertanto, non è possibile vendere le azioni sul sistema multilaterale di negoziazione Vorvel, ma solo mediante scambi diretti tra privati (i.e. cessioni di azioni).

## Sezione C - Assemblea Straordinaria dei Soci

### 21. Dove si svolge l’Assemblea? Qual è l’orario di inizio?

L’assemblea straordinaria degli azionisti della Banca Popolare Valconca S.p.A. in amministrazione straordinaria è indetta in unica convocazione, presso il **Padiglione Fieristico in Morciano di Romagna** Via XXV Luglio n. 121, per il giorno **25 novembre 2023 alle ore 10:00**.

I Soci o i loro delegati sono invitati a presentarsi con almeno un’ora di anticipo rispetto all’inizio dei lavori assembleari al fine di consentire l’ordinato svolgimento delle necessarie operazioni di registrazione.

### 22. Quali sono gli argomenti all’Ordine del Giorno?

Gli argomenti all’**ordine del giorno** sono i seguenti:

1. Presa d’atto della situazione patrimoniale ed economica al 31 dicembre 2022 corredata di nota informativa e della situazione patrimoniale ed economica al 30 giugno 2023.
2. Approvazione, ai sensi degli artt. 2501 e ss. cod. civ. e dell’art. 57 Testo Unico Bancario, del progetto di fusione per incorporazione di Banca Popolare Valconca S.p.A. in A.S. in Cherry Bank S.p.A., con contestuale aumento del capitale sociale di Cherry Bank S.p.A. a servizio dell’assegnazione delle azioni ai soci di Banca Popolare Valconca in applicazione del rapporto di cambio, per un importo pari ad euro 4.959.778, mediante emissione di n. 10.575.207 azioni ordinarie Cherry Bank, da assegnarsi ai soci ex Banca Popolare Valconca nella misura di 1 (una) azione ordinaria Cherry Bank di nuova emissione per ogni 1 (una) azione ordinaria di Banca Popolare

Valconca da questi rispettivamente detenuta e in ragione della quale i soci di Banca Popolare Valconca verranno a detenere il 10% (dieci per cento) del capitale sociale di Cherry Bank. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

### 23. Quali Soci hanno diritto di intervenire in assemblea ed esercitare il diritto di voto?

Possono intervenire in Assemblea i Soci cui spetta il **diritto di voto**.

La **legittimazione all'intervento** in Assemblea è attestata dall'intermediario depositario delle azioni in base alle proprie scritture contabili relative al termine del settimo giorno di mercato aperto (i.e. 16 novembre 2023) precedente la data dell'Assemblea.

Relativamente ai soli Soci le cui **azioni sono depositate presso la Banca**, il biglietto di ammissione viene allegato alla lettera inviata ai Soci o potrà essere richiesto in filiale e dovrà essere presentato all'ingresso per poter partecipare all'assemblea.

Per i diritti di voto relativi alle azioni immesse in **conti deposito presso intermediari terzi**, questi - su richiesta fatta dal soggetto titolare dei diritti entro il termine di due giorni antecedenti la data dell'Assemblea - rilasciano una comunicazione attestante la titolarità dei diritti. Tale comunicazione - ove non sia stata già trasmessa alla Banca dall'intermediario terzo - può essere consegnata in ingresso all'Assemblea entro la constatazione di apertura dei lavori assembleari.

**Ogni azione attribuisce il diritto a un voto**, salvi i casi di sospensione o privazione previsti dallo Statuto o dalla normativa vigente.

### 24. Quali sono le modalità di voto?

È possibile partecipare in Assemblea **personalmente** recandosi nel luogo e all'ora indicati nell'Avviso di convocazione. I Soci dovranno presentarsi in Assemblea muniti di un **documento d'identità in corso di validità**.

Inoltre, coloro ai quali spetta il diritto di voto possono farsi rappresentare in Assemblea **conferendo apposita delega scritta**, contenente il nome del rappresentante ed eventualmente le istruzioni di voto su uno o su entrambi i punti all'ordine del giorno. Il modulo di delega è pubblicato sul sito internet [www.bancavalconca.it](http://www.bancavalconca.it) nella sezione "Soci" - "Assemblea straordinaria 2023".

Laddove il socio delegante voglia fornire al soggetto delegato **istruzioni di voto**, dovrà farlo nell'apposita sezione contenuta sul retro del modello di delega. In tale ipotesi il delegato dovrà votare in conformità alle istruzioni del delegante.

In caso di mancate istruzioni di voto, invece, il delegato avrà pieni poteri e non sarà vincolato alla volontà del delegante nella espressione del voto. Il delegante dichiarerà nella delega di dare per rato e valido il suo operato.

La delega può essere trasmessa in originale alla Banca mediante invio a mezzo raccomandata a/r all'indirizzo di Morciano di Romagna (RN), Via R. Bucci, 61 ovvero consegnata in originale all'ingresso in Assemblea. In alternativa, la delega sottoscritta digitalmente può essere spedita mediante notifica elettronica all'indirizzo di posta certificata [direzionepec@bancavalconca.com](mailto:direzionepec@bancavalconca.com).

Per l'intervento con delega, la firma del delegante deve essere apposta in originale sul modulo predisposto dalla Banca (biglietto di ammissione) al quale va allegata copia di un documento d'identità in corso di validità del delegante.

Se la rappresentanza è conferita ad una società, associazione, fondazione od altro ente collettivo o istituzione, questi possono individuare, ai fini del concreto intervento in Assemblea, soltanto un proprio dipendente o collaboratore.

La stessa persona non può rappresentare in Assemblea più di duecento soci.

## 25. Devo necessariamente essere presente in Assemblea o posso delegare il mio voto?

È possibile delegare il proprio voto tramite **delega semplice o con istruzioni di voto**.

La delega può essere trasmessa in originale alla Banca mediante invio a mezzo raccomandata a/r all'indirizzo di Morciano di Romagna (RN), Via R. Bucci, 61 ovvero consegnata in originale all'ingresso in Assemblea. In alternativa, la delega sottoscritta digitalmente può essere spedita mediante notifica elettronica all'indirizzo di posta certificata [direzionepec@bancavalconca.com](mailto:direzionepec@bancavalconca.com).

Laddove il socio delegante voglia fornire al soggetto delegato istruzioni di voto, dovrà farlo nell'apposita sezione contenuta sul retro del modello di delega. In tale ipotesi il delegato dovrà votare in conformità alle istruzioni del delegante.

In caso di mancate istruzioni di voto, invece, il delegato avrà pieni poteri e non sarà vincolato alla volontà del delegante nella espressione del voto. Il delegante dichiarerà nella delega di dare per rato e valido il suo operato.

## 26. Conferire delega è gratuito?

Il conferimento della delega non comporta spese per il socio (fatta eccezione delle eventuali spese di spedizione della modulistica).

## 27. Posso revocare il mio voto?

La delega e le relative istruzioni sono sempre revocabili, purché l'informazione venga resa nota prima dell'inizio dei lavori assembleari.

## 28. Cosa succede se non intendo esprimere il mio voto?

Ogni azionista ha il diritto di esprimere o meno il proprio voto in Assemblea.

Ci permettiamo solo di ricordarle che il progetto di fusione per incorporazione della Banca in Cherry Bank risulta un passaggio fondamentale per il futuro della Banca, nell'interesse dei soci e di tutta la comunità di riferimento.

La Banca Valconca svolge, infatti – come tutti gli istituti a forte radicamento territoriale – una importante funzione sociale, a sostegno dell'economia del territorio e delle famiglie e delle imprese locali.

La partecipazione all'assemblea e l'espressione del voto da parte dei Soci rappresenta un **contributo essenziale** al buon esito del progetto e, quindi, ad assicurare continuità a tale funzione sociale ed economica, al contempo favorendo il rilancio e lo sviluppo futuro della Banca.

## 29. Qual è il Quorum costitutivo previsto per la delibera di fusione?

Ai sensi dello Statuto sociale, l'Assemblea si ritiene validamente costituita con l'intervento, in proprio o per rappresentanza legale o per delega, di almeno **un quinto del capitale sociale**.

## 30. Qual è il Quorum deliberativo necessario per approvare la fusione?

Ai sensi dello Statuto sociale, l'Assemblea straordinaria delibera, in unica convocazione, con il voto favorevole di almeno i **due terzi del capitale rappresentato in Assemblea**.

### 31. Perché quest'anno la Banca ha messo a disposizione un numero verde dedicato all'Assemblea?

Banca Popolare Valconca ha deciso di attivare un canale informativo aggiuntivo dedicato ai Soci in vista dell'Assemblea Straordinaria di novembre. La finalità è quella di favorire un'ulteriore opportunità di contatto e di informazione rispetto al passato, anche in considerazione dell'importante momento di cambiamento dell'Istituto e della notevole rilevanza che questa Assemblea riveste per il futuro della Banca.

Ricordiamo che acquisire una **corretta e completa informazione** sulle proposte di deliberazione all'ordine del giorno è determinante per la espressione di un voto pienamente consapevole.