

Banca Agricola Popolare di Ragusa S.c.p.A.
Assemblea straordinaria e ordinaria dei Soci
30 aprile - 1° maggio 2022

**Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sul punto 4 all'ordine
del giorno in parte ordinaria**
«Distribuzione straordinaria di riserve disponibili»

Signori Soci,

siete stati convocati in Assemblea in sede ordinaria per deliberare sul seguente argomento posto al punto 4 dell'ordine del giorno: «*distribuzione straordinaria di riserve disponibili*».

La presente relazione (“**Relazione**”), approvata dal Consiglio di Amministrazione della Banca in data 8 aprile 2022, va letta in coordinamento con la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione in tema di “*Operazione di capital management*”, anch’essa approvata in data 8 aprile 2022, i cui contenuti devono qui intendersi incorporati (“**Relazione OCM**”).

Come ampiamente descritto nella Relazione OCM, il Consiglio di Amministrazione di BAPR ha definito le caratteristiche di una complessiva operazione di *capital management* (“**Operazione**”), che costituisce una soluzione di assoluta straordinarietà e come tale non ripetibile nel breve-medio termine. L’Operazione è articolata in due blocchi simmetrici:

- (a) il primo consiste nel riacquisto di azioni proprie per un importo di € 30.000.000,00 ed è suddiviso, a propria volta, in due componenti, anch’esse per importi tra loro simmetrici (€ 15.000.000,00 ciascuna), costituite:
 - (i) da un programma di riacquisto predeterminato, ispirato all’art. 2, comma 1, del Regolamento Delegato (UE) n. 2016/1052 della Commissione del 8 marzo 2016 e alle Linee Guida in tema di “*Operatività su azioni proprie in un contesto di mercato integro*” poste in consultazione dalla Consob nel luglio 2019 (“**Linee Guida Consob**”) e
 - (ii) da un’offerta pubblica di acquisto volontaria parziale, ai sensi degli artt. 102 e segg. del TUF;
- (b) il secondo consiste in un piano di distribuzione straordinaria di dividendi, per ulteriori € 30.000.000,00 in un orizzonte temporale triennale e per importi annui identici (€ 10.000.000,00 ciascuno). Il piano di distribuzione avrà avvio nel corrente anno e potrà continuare, alle condizioni indicate nel prosieguo, anche negli esercizi 2023 e 2024.

A rilevare ai fini della presente Relazione è esclusivamente il secondo blocco dell’Operazione, consistente appunto nel piano di distribuzione di riserve disponibili a titolo di dividendi straordinari in un orizzonte temporale triennale, a far data dalla conclusione delle operazioni di riacquisto di azioni, di cui al primo blocco.

Va, tuttavia, tenuto ben a mente che la distribuzione di dividendi straordinari viene sottoposta all’approvazione dell’Assemblea di quest’anno (punto 4 all’ordine del giorno in parte ordinaria) limitatamente alla sola quota allocata sul 2022. La proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione prevede, peraltro, che il pagamento del dividendo sia effettuato nel corso del mese di ottobre p.v. e sia sospensivamente condizionato all’accertamento, con delibera del Consiglio di Amministrazione, dell’effettivo perfezionamento del primo blocco dell’Operazione.

La previsione di distribuzione dei dividendi straordinari 2023 e 2024 non è in alcun modo vincolante e potrà essere modificata in ogni momento. Essa verrà eventualmente rimessa, su proposta del Consiglio di Amministrazione, alle finali deliberazioni dell'Assemblea ordinaria di bilancio dell'anno di competenza, garantendo, in tal modo, che l'effettiva decisione possa essere presa, anno per anno, avendo piena considerazione dell'evoluzione dello scenario macroeconomico oltreché della specifica situazione economica e patrimoniale della Banca.

La distribuzione dei dividendi straordinari 2022 verrà, peraltro, affiancata dal contestuale pagamento del dividendo ordinario 2022 (pari ad € 9.718.724,33). Dunque, anche il dividendo ordinario verrebbe, nella proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione al punto 1 dell'ordine del giorno dell'Assemblea in parte ordinaria, messo in pagamento successivamente alla conclusione delle attività di riacquisto delle azioni.

Sono così introdotti meccanismi di premialità a favore degli azionisti che non intendano o, comunque, non riescano a dismettere le azioni emesse dalla Banca detenute in portafoglio, con l'intento di incentivare il mantenimento dell'investimento.

Ragusa, 8 aprile 2022

Banca Agricola Popolare di Ragusa S.c.p.A.

Il Presidente del
Consiglio di Amministrazione
dott. Arturo Schinà