

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 2 all'ordine
del giorno in parte straordinaria**

***«Svincolo parziale della riserva statutaria di cui all'art. 5, comma 6, dello
Statuto sociale, con riclassificazione a riserve disponibili»***

Signori Soci,

siete stati convocati in Assemblea in sede straordinaria per deliberare sul seguente argomento posto al punto 2 dell'ordine del giorno: «*svincolo parziale della riserva statutaria di cui all'art. 52, comma 1, lett. b) dello Statuto sociale*».

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 nella Relazione OCM, anche negli esercizi 2023 e 2024.

Essenziale ai fini dell'Operazione è il preventivo svincolo parziale della riserva statutaria di cui all'art. 5, comma 6, dello Statuto sociale, con conseguente: (i) riclassificazione a “riserva per azioni o quote proprie” per un importo di € 30.000.000,00, corrispondente all'ammontare oggetto del primo blocco dell'Operazione (acquisto di azioni proprie); nonché (ii) riclassificazione a “altre riserve distribuibili” per un ulteriore importo di € 30.000.000,00, corrispondente all'ammontare oggetto del secondo blocco dell'Operazione (distribuzione di dividendi straordinari).

Si rammenta, infatti, che secondo la più accreditata dottrina giuridica, qualora la riserva statutaria non indichi una destinazione specifica (ciò che costituisce il caso più comune ed è la fattispecie qui rilevante), si dovrà ritenere che la relativa funzione sia quella di protezione

del capitale contro le perdite, sì che essa rimarrà intangibile fino a che non venga intaccata da perdite, a meno che l'assemblea straordinaria ne disponga una diversa utilizzazione.

La presenza nello Statuto sociale di una previsione del tenore di quella contenuta nell'art. 52, comma 1, lett. b), comporta senz'altro la destinazione "obbligatoria" alla riserva statutaria di una quota parte degli utili d'esercizio tempo per tempo generati dalla Banca. A tale vincolo di accantonamento a riserva statutaria non corrisponde tuttavia un vincolo di destinazione delle somme ivi contabilizzate.

Accanto a riserve statutarie specificamente destinate – per espressa previsione statutaria – a una determinata finalità, la prassi societaria fa, infatti, ampio ricorso a riserve statutarie del tutto prive di destinazione specifica. In tal caso, gli atti dispositivi dei menzionati accantonamenti vanno subordinati a una riclassificazione deliberata dell'assemblea straordinaria.

Ragusa, 8 aprile 2022

Banca Agricola Popolare di Ragusa S.c.p.A.
Il Presidente del
Consiglio di Amministrazione
dott. Arturo Schinà