



SPAFID
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 30008-18-2022	Data/Ora Ricezione 31 Maggio 2022 17:34:08	---
---	--	-----

Societa' : Banca Agricola Popolare di Ragusa s.c.p.a.
Identificativo : 163073
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : BAPRN03 - Francesco Muriana
Tipologia : REGEM
Data/Ora Ricezione : 31 Maggio 2022 17:34:08
Data/Ora Inizio : 31 Maggio 2022 17:35:09
Diffusione presunta
Oggetto : Offerta pubblica di acquisto volontaria
parziale promossa da BAPR su azioni di
propria emissione

Testo del comunicato

VEDASI ALLEGATO

Comunicato stampa

Offerta pubblica di acquisto volontaria parziale promossa da Banca Agricola Popolare di Ragusa S.c.p.A. su azioni emesse da Banca Agricola Popolare di Ragusa S.c.p.A.

* * *

Comunicazione ai sensi dell'art. 102, comma 1, del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 ("TUF") e dell'art. 37 della delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 ("Regolamento Emittenti").

* * *

Il presente documento ("Comunicato Opa") non deve essere divulgato, pubblicato o distribuito, in tutto o in parte, direttamente o indirettamente, in o da qualsiasi Paese in cui la sua divulgazione, pubblicazione o distribuzione costituisca una violazione delle leggi o regolamentazioni applicabili in tale Paese, tra cui Stati Uniti d'America, Canada, Australia e Giappone.

Not for release, publication or distribution, in whole or in part, directly or indirectly in, into or from any jurisdiction where such release, publication or distribution would constitute a violation of the relevant laws or regulations of such jurisdiction, including the United States of America, Canada, Australia and Japan.

* * *

Ragusa, 31 maggio 2022

Ai sensi dell'art. 102, comma 1, del TUF nonché dell'art. 37 del Regolamento Emittenti, Banca Agricola Popolare di Ragusa S.c.p.A. ("**Offerente**", "**Emittente**", "**BapR**" o anche "**Banca**") comunica la decisione, assunta dal Consiglio di Amministrazione in data odierna, di promuovere un'offerta pubblica di acquisto volontaria parziale su massime n. 1.056.338 azioni ordinarie emesse da Banca Agricola Popolare di Ragusa S.c.p.A. (ISIN: IT0005419095), prive di valore nominale e interamente liberate, pari al 3,66% del capitale sociale dell'Emittente ("**Offerta**"). Le azioni BapR ("**Azioni**") sono negoziate sul sistema multilaterale gestito da Hi-Mtf Sim S.p.A., segmento "Order Driven" ("**Sistema Hi-Mtf**"), e sono diffuse tra il pubblico in misura rilevante ai sensi dell'art. 116 del TUF e dell'art. 2-bis del Regolamento Emittenti.

L'Offerta è rivolta indistintamente a tutti i portatori di Azioni e non ha ad oggetto le Azioni proprie detenute dall'Emittente, attualmente pari a n. 1.747.963 e corrispondenti al 6,05% del capitale sociale della Banca.

L'Offerta non è condizionata al raggiungimento di un quantitativo minimo di adesioni.

Le Azioni acquistate da BapR nell'ambito dell'Offerta non sono destinate all'annullamento, fermo restando che, ai sensi dell'art. 17, comma 2, del vigente Statuto sociale, esse potranno essere discrezionalmente ricollocate oppure annullate dal Consiglio di Amministrazione della Banca.

In caso di adesioni all'Offerta per un quantitativo di Azioni complessivamente superiore al numero massimo di Azioni oggetto dell'Offerta medesima, si darà luogo al riparto secondo il metodo proporzionale e, pertanto, BapR acquisterà da tutti gli azionisti aderenti all'Offerta la medesima proporzione delle Azioni da questi ultimi apportate all'Offerta ("**Riparto**").

Per ciascuna Azione portata in adesione all'Offerta, l'Offerente riconoscerà un corrispettivo unitario in denaro pari a euro 14,20 ("**Corrispettivo**"). Il Corrispettivo è stato determinato dal Consiglio di Amministrazione di BapR in data odierna, a seguito della chiusura in data 27 maggio 2022 del "Periodo intermedio di osservazione" (ciascun periodo della durata di 2 mesi all'interno del quale si misura la consistenza degli scambi) di cui all'art. 65 del Regolamento di funzionamento del Sistema Hi-Mtf ("**Regolamento Hi-Mtf**"), in coerenza con quanto deliberato dall'Assemblea dei Soci della Banca in data 30 aprile 2022.

Esso coincide con l'attuale "Limite minimo di inserimento degli ordini e di validazione del prezzo", come definito dall'art. 74 del Regolamento Hi-Mtf, rispetto al corrente "Prezzo di riferimento", definito dall'art. 69 del medesimo Regolamento. Per le Azioni emesse dalla Banca, in considerazione delle consolidate caratteristiche del *book* di negoziazione (con le quantità in vendita nettamente superiori alle quantità in acquisto), il Limite minimo di inserimento degli ordini e di validazione del prezzo corrisponde normalmente al "Prezzo teorico d'asta" (in sostanza, definito dall'art. 70 del Regolamento Hi-Mtf come il prezzo al quale è negoziabile il maggior quantitativo di strumenti finanziari).

Ai sensi dell'art. 102, comma 3, del TUF, l'Offerente provvederà, entro venti giorni dalla data del presente Comunicato Opa, a presentare alla Consob il documento recante tutte le informazioni dettagliate sull'offerta ("**Documento di Offerta**"). Si rinvia, dunque, al Documento di Offerta, che sarà reso pubblico al termine dell'istruttoria da parte della Consob, per una completa descrizione dell'Offerta e delle modalità di Riparto.

Di seguito si riportano gli elementi essenziali dell'Offerta e le finalità con essa perseguite.

* * *

Offerente ed Emittente

L'Offerta promossa da BapR ha ad oggetto le Azioni da essa emesse. Pertanto, vi è coincidenza tra Offerente ed Emittente.

Banca Agricola Popolare di Ragusa S.c.p.A. è una banca popolare di diritto italiano, come tale costituita, ai sensi dell'art. 29, comma 1, del D.Lgs. 1° settembre 1993, n. 385 ("TUB"), in forma di società cooperativa per azioni. Ha sede legale in Ragusa, Viale Europa n. 65, e partita IVA, codice fiscale e iscrizione al Registro delle Imprese di Ragusa n. 00026870881.

BapR è iscritta all'Albo delle Banche tenuto da Banca d'Italia al n. 1330 e, in qualità di società capogruppo del "Gruppo Bancario Banca Agricola Popolare di Ragusa", al numero 5036.9. BapR aderisce al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi e al Fondo Nazionale di Garanzia. La Banca è, altresì, iscritta al Registro degli Intermediari Assicurativi e Riassicurativi tenuto dall'Ivass alla Sezione D, n. 000026988.

In quanto società cooperativa, BapR è caratterizzata dal principio della variabilità del capitale sociale. L'art. 2524, comma 1, cod. civ., reso applicabile alle banche popolari dall'art. 150-bis, comma 2, del TUB, prevede, infatti, che per tutte le società cooperative il capitale sociale non è determinato in un ammontare prestabilito. Alla data del presente Comunicato Opa, il capitale sociale (interamente sottoscritto e versato, suddiviso in n. 28.871.850 Azioni ordinarie prive di valore nominale) e le riserve di BapR ammontano complessivamente ad euro 543.682.456.

Sempre in ragione della forma giuridica adottata, a BapR trova applicazione, ai sensi dell'art. 30, comma 1, del TUB, il principio del voto capitaro. Pertanto, ogni socio della Banca ha un solo voto, indipendentemente dal numero di Azioni possedute. Nessuno può vantare una posizione di controllo sulla Banca.

Da ultimo, per effetto di quanto previsto dall'art. 30, comma 6, del TUB e dagli artt. 8 e 9 dello Statuto sociale, nelle banche popolari, come BapR, occorre distinguere tra soci e azionisti. Non tutti i detentori di Azioni possono anche esercitare i diritti sociali. I meri azionisti possono godere dei diritti patrimoniali ma non anche di quelli amministrativi, connessi invece all'acquisizione delle qualità di socio.

Alla data del 30 aprile 2022, rispetto alle n. 28.871.850 Azioni emesse, n. 23.261.359 Azioni erano depositate presso BapR, n. 3.838.469 Azioni erano depositate presso intermediari diversi dalla Banca e n. 36.130 Azioni erano ancora non dematerializzate. Alla medesima data, le Azioni proprie detenute da BapR erano pari a n. 1.735.892. Le n. 23.261.359 Azioni in custodia e amministrazione presso BapR erano distribuite su 17.492 azionisti, di cui n. 15.307 soci. Nella seguente tabella viene riportata la distribuzione delle Azioni per fasce di partecipazione

azionaria rispetto agli azionisti clienti. La Banca, invece, non dispone di dati relativi alla distribuzione delle Azioni per gli azionisti non depositanti presso essa.

TABELLA DISTRIBUZIONE AZIONI (CLIENTI)*

% su azioni totali	% su compagine sociale	Classe di possesso (n. azioni)	Numero totale possessori	Numero totale azioni
20,34%	74,23%	da 5 a 1.000	12.985	4.732.363
13,22%	12,01%	da 1.001 a 2.000	2.101	3.076.202
9,68%	5,14%	da 2.001 a 3.000	899	2.251.969
6,43%	2,41%	da 3.001 a 4.000	422	1.494.873
5,69%	1,65%	da 4.001 a 5.000	288	1.324.255
14,71%	2,80%	da 5.001 a 10.000	490	3.422.629
7,16%	0,79%	da 10.001 a 15.000	138	1.665.310
7,02%	0,49%	da 15.001 a 25.000	85	1.634.108
8,87%	0,35%	da 25.001 a 50.000	62	2.062.210
6,87%	0,13%	> 50.001	22	1.597.440
100,00%	100,00%		17.492	23.261.359

*Dati relativi ai soli azionisti con azioni depositate presso BapR. Esclusi i dati relativi alle azioni depositate presso intermediari diversi dalla Banca, alle azioni ancora non dematerializzate ed alle azioni proprie detenute da BapR

Come detto, le Azioni ordinarie emesse da BapR sono negoziate sul Sistema Hi-Mtf. Alla data odierna BapR non ha emesso altre categorie di azioni, né obbligazioni convertibili in Azioni.

Non vi sono soggetti che agiscono di concerto con l'Offerente in relazione all'Offerta.

Si precisa che tutti i componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale della Banca, in uno con i componenti della Direzione Generale, hanno assunto l'impegno, per sé e per i propri coniugi e parenti di primo grado, a non aderire all'Offerta.

Motivazioni dell'Offerta

L'Offerta è parte integrante della complessiva operazione di *capital management* ("Operazione") annunciata con comunicato in data 8 aprile 2022 e dettagliatamente descritta nella relazione illustrativa ad esso allegata ("Relazione OCM").

L'Operazione è articolata in due blocchi simmetrici:

- (a) il primo consiste nel riacquisto di Azioni proprie per un importo di euro 30.000.000,00 ed è suddiviso, a propria volta, in due componenti, anch'esse per importi tra loro simmetrici (euro 15.000.000,00 ciascuna), costituite:
 - (i) da un programma di riacquisto predeterminato, le cui modalità attuative sono state rese pubbliche con comunicato in data 13 maggio 2022 ("**Programma di riacquisto**");
 - (ii) dall'Offerta;
- (b) il secondo consiste in un piano di distribuzione straordinaria di dividendi, per ulteriori euro 30.000.000,00, in un orizzonte temporale triennale, a partire dal corrente anno e per importi annui identici (euro 10.000.000,00 ciascuno). La previsione di distribuzione dei dividendi straordinari 2023 e 2024 potrà essere modificata in ogni momento e verrà eventualmente rimessa, su proposta del Consiglio di Amministrazione, alle finali deliberazioni delle Assemblee ordinarie di bilancio dei rispettivi anni di competenza.

Le motivazioni dell'Offerta si iscrivono, dunque, nell'ambito delle finalità perseguite con l'Operazione. Tali finalità, diffusamente descritte nella Relazione OCM (cfr. para. 3.1 e 3.2), vengono nel seguito riportate.

L'Operazione risponde primariamente all'esigenza di irrobustire e, in alcuni casi, ripristinare un proficuo clima di fiducia con gli azionisti, fondamento di quella solida reputazione che costituisce per una banca popolare del territorio, come BapR, condizione imprescindibile di sviluppo.

Più in dettaglio, si intende assolvere ad una pluralità di funzioni convergenti, idonee a rispondere a esigenze ed interessi differenziati:

- (a) trasmettere un segnale positivo di fiducia a tutti gli *stakeholder* e, al contempo, di solidità al mercato;
- (b) fornire un'importante iniezione di liquidità alle negoziazioni sul Sistema Hi-Mtf, confermandone la natura di sede di esecuzione ufficiale ed elettiva per le Azioni emesse dalla Banca;
- (c) offrire a tutti gli azionisti che lo desiderino la possibilità di procedere alla liquidazione (quantomeno parziale) dell'investimento in Azioni, nel pieno rispetto delle regole di mercato e della parità di trattamento tra gli azionisti, utilizzando allo scopo un meccanismo chiaramente identificabile per i suoi connotati di assoluta straordinarietà e non ripetibilità;
- (d) costituire un c.d. "magazzino titoli" a disposizione della Banca, tanto per future operazioni di finanzia straordinaria, quanto per impieghi più ordinari. A quest'ultimo proposito rilevano le nuove politiche di remunerazione e il piano di compensi basati su strumenti finanziari, approvati dall'Assemblea dei Soci in

data 30 aprile 2022, nonché l'erogazione di parte del compenso riconosciuto agli Amministratori mediante attribuzione di Azioni;

- (e) remunerare gli azionisti e, tra essi, non solo quelli che ottengano il riacquisto delle Azioni da parte della Banca ma anche coloro che mantengano l'investimento (perché non abbiano inteso o comunque non siano riusciti a dismetterle);
- (f) incentivare il mantenimento dell'investimento in Azioni emesse dalla Banca;
- (g) migliorare la struttura del capitale, agevolando il disinvestimento di specifici azionisti e, al contempo, incrementando il *pay-out*.

Con riferimento più specifico all'Offerta, si rappresenta che essa dispiega nell'ambito della complessiva attività di riacquisto delle Azioni un'efficacia "orizzontale", tale da permettere, da un lato, l'adesione a tutti gli azionisti interessati e, dall'altro, un soddisfacimento proporzionale e, quindi, almeno parziale per tutti gli aderenti. In tal modo si contempera l'efficacia "verticale" che, invece, caratterizza, per sua stessa natura, il Programma di riacquisto.

L'Offerta assolve, peraltro, ad una funzione di "protezione" rispetto agli azionisti interessati a dismettere l'investimento in Azioni. Essa, infatti, è idonea a consentire agli azionisti rimasti insoddisfatti (integralmente o anche solo parzialmente) nell'ambito del Programma di riacquisto la possibilità di soddisfare, in via almeno proporzionale, tale interesse. Per tale ragione l'Offerta si concluderà successivamente al termine del Programma di riacquisto.

L'Operazione nel suo complesso e, per quanto qui più rilevante, l'Offerta sono rese possibili in considerazione della forza patrimoniale che contraddistingue BapR.

La Banca vantava al 31 dicembre 2021 un "Total Capital Ratio" ed un "Common Equity Tier 1" pari al 26,4% (23,5% *fully loaded*), a fronte di un requisito combinato di riserva di capitale per essa prescritto pari al 12,25%. Dati questi accompagnati da una robusta qualità del credito: sempre al 31 dicembre 2021 il "Coverage Ratio" per i *non performing loan* era pari al 43,85%, il "Texas Ratio" al 20,8% e il "Non Performing Loan Ratio Netto" al 4,3%.

Su questi presupposti il blocco dell'Operazione composto dal Programma di riacquisto e dall'Offerta ha ottenuto l'autorizzazione di Banca d'Italia, ai sensi degli artt. 77 e 78 del Regolamento (UE) n. 575/2013 del Parlamento Europeo e del Consiglio, con provvedimento prot. n. 0516999/22 del 30 marzo 2022.

Si precisa che l'Offerta non è finalizzata a revocare le Azioni dalla negoziazione sul Sistema Hi-Mtf.

Categorie e quantitativo dei titoli oggetto di Offerta

L'Offerta è rivolta, indistintamente e a parità di condizioni, a tutti gli azionisti dell'Emittente e ha ad oggetto massime n. 1.056.338 Azioni, pari al 3,66% del capitale sociale dell'Emittente.

Le Azioni portate in adesione all'Offerta dovranno essere liberamente trasferibili all'Offerente e libere da vincoli e gravami di ogni genere e natura, reali, obbligatori e personali.

Come già indicato, alla data di pubblicazione del presente Comunicato Opa, BapR detiene n. 1.747.963 Azioni proprie corrispondenti al 6,05% del capitale sociale della Banca.

Tenuto conto delle Azioni già in portafoglio, in caso di integrale adesione all'Offerta ed assumendo il contestuale acquisto nell'ambito del Programma di riacquisto di ulteriori n. 1.056.338 Azioni (calcolate ipotizzando per l'intera durata del Programma di riacquisto un prezzo di acquisto pari ad euro 14,20), BapR deterrà complessivamente n. 2.804.301 Azioni proprie corrispondenti al 9,71% del relativo capitale sociale.

In ogni caso, si rammenta che BapR è banca popolare, come tale, costituita in forma di società cooperativa per azioni e, pertanto, ad essa non trova applicazione, in tema di acquisto di azioni proprie, l'art. 2357 cod. civ., bensì l'art. 2529 cod. civ. Pertanto, non assume rilevanza il limite fissato dall'art. 2357, comma 3, cod. civ., a mente del quale il valore nominale delle azioni proprie acquistate dalle società che, come la Banca, fanno ricorso al mercato del capitale di rischio, non può eccedere la quinta parte del capitale sociale.

Corrispettivo unitario offerto e controvalore complessivo dell'Offerta

L'Offerente riconoscerà a ogni aderente all'Offerta il già indicato Corrispettivo pari ad euro 14,20 per ciascuna Azione portata in adesione all'Offerta ed effettivamente acquistata.

Il Corrispettivo si intende al netto dell'imposta italiana sulle transazioni finanziarie, dell'imposta di bollo e dell'imposta di registro, ove dovute, e dei compensi, provvigioni e spese, che rimarranno a carico dell'Offerente. Qualsiasi imposta sul reddito, ritenuta ed imposta sostitutiva, ove dovute in relazione all'eventuale plusvalenza realizzata, saranno a carico degli aderenti all'Offerta.

Il Corrispettivo è pari all'attuale Limite minimo di inserimento degli ordini e di validazione del prezzo previsto per le Azioni sul Sistema Hi-Mtf. Esso è, altresì, equivalente al "Prezzo medio ponderato" rilevato in data odierna dal Sistema Hi-Mtf nell'attuale "Periodo di osservazione" (definito, dall'art. 64 del Regolamento Hi-Mtf, come periodo della durata di 12 mesi all'interno del quale si misura la consistenza degli scambi), iniziato in data 2 ottobre 2021.

Il Corrispettivo è, dunque, pari alla media ponderata per i volumi dei prezzi delle aste sulle Azioni nei periodi antecedenti la data di pubblicazione del presente Comunicato Opa (31 maggio 2022) di 1, 3 e 6 mesi.

In considerazione del fatto che, in data 2 ottobre 2021, ha avuto inizio il nuovo Periodo di osservazione con conseguente rideterminazione del Prezzo di Riferimento e del Limite minimo di inserimento degli ordini e di validazione del prezzo (quest'ultimo passato da euro 15,40 ad euro 14,20), il Corrispettivo risulta inferiore del 2,25% rispetto alla media ponderata per i volumi dei prezzi delle aste sulle Azioni nel periodo antecedente di 12 mesi la data del 31 maggio 2022.

Il controvalore complessivo per il massimo di n. 1.056.338 Azioni oggetto dell'Offerta ammonta ad euro 14.999.999,60.

Il pagamento del Corrispettivo in favore dei soggetti che aderiranno all'Offerta avverrà – a fronte del contestuale trasferimento in favore dell'Offerente della proprietà delle Azioni portate in adesione all'Offerta, tenuto conto dell'eventuale Riparto – entro il quinto giorno di apertura del Sistema Hi-Mtf successivo alla data di chiusura del periodo di adesione all'Offerta che sarà concordato con Consob e indicato nel Documento di Offerta ("**Periodo di Adesione**"), salvo eventuali proroghe o modifiche dell'Offerta che dovessero intervenire in conformità alla normativa applicabile ("**Data di Pagamento**").

È da segnalare che alla Data di Pagamento il Corrispettivo risulterà verosimilmente superiore rispetto al Limite minimo di inserimento degli ordini e validazione del prezzo espresso dal mercato. Infatti – in ragione o della fisiologica conclusione del Periodo di osservazione ovvero del raggiungimento della "Soglia di riferimento" (definita, dall'art. 66 del Regolamento Hi-Mtf, come quantitativo di azioni scambiato e misurato, in occasione di ogni asta, in modo cumulato all'interno del Periodo di osservazione, al raggiungimento del quale viene definito un nuovo Prezzo di riferimento) anche per effetto delle quantità scambiate nell'ambito del Programma di riacquisto – il Prezzo di riferimento (prezzo al quale, ai sensi dell'art. 69 del Regolamento Hi-Mtf, sono applicati i Limiti di inserimento degli ordini e validazione del prezzo d'asta) verrà rideterminato dal Sistema Hi-Mtf e, conseguentemente, risulterà diverso anche il nuovo Limite minimo di inserimento degli ordini e validazione del prezzo e, con esso, il Prezzo teorico d'asta.

Garanzia di adempimento

L'Offerente farà fronte agli oneri finanziari necessari per il pagamento del Corrispettivo mediante l'utilizzo di risorse finanziarie proprie, senza far ricorso alla concessione di finanziamenti da parte di soggetti terzi.

L'Offerente dichiara, ai sensi dell'art. 37-*bis* del Regolamento Emittenti, di essersi messo in condizione di poter far fronte pienamente ad ogni impegno di pagamento del Corrispettivo delle Azioni che formano oggetto dell'Offerta.

Condizioni di efficacia dell'Offerta

L'efficacia dell'Offerta è soggetta:

- (A) al mancato verificarsi, entro il primo giorno di apertura del Sistema Hi-Mtf successivo alla data di chiusura del Periodo di Adesione, di atti, fatti, circostanze, eventi straordinari a livello nazionale e/o internazionale, non già verificatisi alla data di pubblicazione del Documento di Offerta e tali da determinare un pregiudizio che incida in modo sostanziale sull'Offerta, sulle condizioni delle attività e/o sulle condizioni patrimoniali, economiche o finanziarie di BapR; e/o
- (B) alla mancata adozione e/o pubblicazione, entro il primo giorno di apertura del Sistema Hi-Mtf successivo alla data di chiusura del Periodo di Adesione, da parte di istituzioni, enti o autorità aventi competenza, di atti o provvedimenti legislativi, amministrativi o giudiziari tali da precludere, limitare o rendere più onerosa, in tutto o in parte, anche a titolo transitorio, la possibilità di BapR di perfezionare l'Offerta (congiuntamente, "**Condizioni dell'Offerta**").

La condizione di cui alla precedente lettera (A) include il mancato verificarsi di eventi che abbiano le caratteristiche di cui sopra e che si verifichino in conseguenza della, o in connessione con la, diffusione della pandemia da Covid-19 ovvero in conseguenza del, o in connessione con il, conflitto bellico nei territori della Repubblica Popolare Ucraina (che, sebbene siano fenomeni di pubblico dominio alla data odierna, possono comportare conseguenze che non sono attualmente prevedibili), tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, qualsiasi crisi, il blocco temporaneo o la chiusura dei mercati finanziari e/o delle attività produttive e/o di servizi che comportino, o che potrebbero ragionevolmente comportare, effetti sostanzialmente pregiudizievoli sull'Offerta e/o su BapR.

L'Offerente potrà rinunciare a, o modificare nei termini, in qualsiasi momento e a suo insindacabile giudizio, in tutto o in parte, le Condizioni dell'Offerta nei limiti e secondo le modalità previste dall'art. 43 del Regolamento Emittenti.

L'Offerta non è condizionata al raggiungimento di un quantitativo minimo di adesioni.

Durata dell'Offerta

L'Offerente presenterà alla Consob il Documento di Offerta entro il termine di 20 giorni dalla data del presente Comunicato Opa, ai sensi dell'art. 102, comma 3, del

TUF. Il Documento di Offerta sarà pubblicato successivamente alla sua approvazione da parte della Consob, ai sensi dell'art. 102, comma 4, del TUF.

Il Periodo di Adesione all'Offerta – che, ai sensi dell'art. 40, comma 2, lett. b), del Regolamento Emittenti, sarà concordato con Consob e avrà una durata compresa tra un minimo di 15 e un massimo di 40 giorni di mercato aperto, salvo proroga – inizierà successivamente alla pubblicazione del Documento di Offerta, in conformità alle previsioni di legge.

Le Azioni portate in adesione all'Offerta rimarranno vincolate a servizio della stessa sino alla Data di Pagamento. Gli aderenti potranno esercitare i diritti patrimoniali e (ove rivestano la qualità di socio della Banca) i diritti amministrativi afferenti a dette Azioni, ma non potranno vendere, in tutto o in parte, o comunque compiere atti di disposizione (inclusa la costituzione di pegni o altri vincoli o gravami) aventi ad oggetto le Azioni portate in adesione all'Offerta. Nel corso del medesimo periodo, non saranno dovuti da parte dell'Offerente interessi sul Corrispettivo. Ulteriori informazioni in merito a quanto precede saranno contenute nel Documento di Offerta.

Autorizzazioni richieste dalla normativa applicabile

Come detto, il riacquisto di Azioni nell'ambito dell'Offerta è stato autorizzato da Banca d'Italia con provvedimento prot. n. 0516999/22 del 30 marzo 2022. L'Offerta non è soggetta ad ulteriori autorizzazioni.

In considerazione della forma cooperativa adottata dalla Banca, l'attività di acquisto di azioni proprie è di competenza consiliare (art. 38, comma 3, lett. g dello Statuto sociale) e non richiede l'approvazione assembleare.

In ogni caso, l'Assemblea dei Soci della Banca in data 30 aprile 2022 ha autorizzato, ai sensi e per le finalità di cui all'art. 132 del TUF ed all'art. 144-*bis*, comma 2, del Regolamento Emittenti, il Consiglio di Amministrazione a procedere all'acquisto di Azioni anche attraverso l'Offerta.

Mercati sui quali sarà promossa l'Offerta

L'Offerta sarà rivolta indistintamente e a parità di condizioni a tutti gli azionisti dell'Emittente. Fermo quanto precede, l'Offerta sarà promossa in Italia, in quanto le Azioni dell'Emittente sono negoziate esclusivamente sul Sistema Hi-Mtf.

L'Offerta non è e non sarà promossa né diffusa negli Stati Uniti d'America, Canada, Giappone e Australia, nonché in alcun altro Paese nel quale ciò non sia consentito in assenza di autorizzazione da parte delle competenti autorità ("**Altri Paesi**"), né utilizzando strumenti di comunicazione o commercio internazionale (ivi inclusi, a

titolo esemplificativo, la rete postale, il fax, il telex, la posta elettronica, il telefono ed internet) degli Stati Uniti d'America, Canada, Giappone, Australia o degli Altri Paesi, né qualsivoglia struttura di alcuno degli intermediari finanziari degli Stati Uniti d'America, Canada, Giappone, Australia o degli Altri Paesi, né in alcun altro modo.

L'adesione all'Offerta da parte di soggetti residenti in Paesi diversi dall'Italia potrebbe essere soggetta a specifici obblighi o restrizioni di natura legale o regolamentare. È esclusiva responsabilità dei destinatari dell'Offerta conformarsi a tali norme e, pertanto, prima di aderire all'Offerta, verificarne l'esistenza e l'applicabilità, rivolgendosi ai propri consulenti.

L'Offerente non potrà essere ritenuto responsabile della violazione da parte di qualsivoglia soggetto di una qualsiasi delle predette prescrizioni e limitazioni.

Sito internet per la pubblicazione dei comunicati e dei documenti relativi all'Offerta

I comunicati e i documenti relativi all'Offerta saranno disponibili per la consultazione sul sito internet della Banca all'indirizzo www.bapr.it.

Consulenti dell'Operazione

BapR è assistita da Rothschild & Co. Italia, quale consulente finanziario, e da Bird & Bird, quale consulente legale.

Fine Comunicato n.30008-18

Numero di Pagine: 13