

Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione al punto 2 dell'ordine del giorno dell'Assemblea Straordinaria dei Soci convocata per il giorno 22 dicembre 2018 in unica convocazione "Deliberazioni in merito alla mancata ricostituzione delle riserve valutative"

(redatta ai sensi dell'art. 125-ter del D.Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, come successivamente modificato)

Signori Azionisti,

la presente relazione (la "Relazione") viene redatta ai sensi dell'art. 125 ter del D.Lgs. n.58/98 ("Testo Unico della Finanza-TUF").

Nella presente Relazione tutti gli importi sono espressi in valuta Euro.

La Relazione ha lo scopo di illustrare la proposta che il Consiglio di Amministrazione formula all'Assemblea degli Azionisti in relazione alla decisione di non ricostituire riserve in sospensione di imposta: (i) utilizzate a copertura di perdite d'esercizio e (ii) imputate a capitale sociale, di cui è stata proposta la riduzione ex art. 2446 del Codice Civile ai sensi del punto 1) dell'ordine del giorno della presente Assemblea Straordinaria.

I) Utilizzo di riserve in sospensione d'imposta a copertura perdite di esercizio effettuate in anni precedenti.

In sede di approvazione dei bilanci dell'esercizio 2013 e 2015, l'assemblea ordinaria dei soci rispettivamente del 30 aprile 2014 e 31 marzo 2016 ha deliberato, tra l'altro, l'utilizzo di riserve con obbligo civilistico di ricostituzione e/o in regime di sospensione d'imposta a copertura di perdite di esercizio, come dettagliate nel prospetto seguente.

	Importo Utilizzato	Riserve con obbligo di ricostituzione	Riserve in sospensione di imposta
Delibera Assemblea 30 aprile 2014 a copertura parziale perdite 2013			
Riserva di rivalutazione ex L 72/1983	1.930.145	1.930.145	1.930.145
Riserva di rivalutazione ex L 413/1991 (1)	6.025.913	6.025.913	
Riserva FTA IAS art. 7.6 D.Lgs 38/2005 (deemed cost)	523.924	523.924	
Fondi ex art. 55. co . 3 lett. b) DPR 917/1986	130.806		130.806
Riserva di fusione ex Galeazzo - Ris Rival. Monet. 72/83	186.655	186.655	186.655
Riserva di concentrazione L. 218/1990	16.588.743	16.588.743	16.588.743
Riserva ex D.Lgs 124/1993 - art. 70 DPR 917/1986	121.642		121.642
Delibera Assemblea 31 marzo 2016 a copertura parziale perdite 2014			
Riserva di fusione ex Cr Carrara parte vinc. art.1, comma 147, legge 147/2013	8.569.898		8.569.898
	34.077.726	25.255.380	27.527.889

(1) Affrancata ex legge 85/95

Con riferimento a quanto sopra rappresentato, si evidenzia che, in presenza di utili futuri, non è possibile dar luogo alla relativa distribuzione fino a quando le riserve con obbligo civilistico di ricostituzione non siano reintegrate o ridotte definitivamente in misura corrispondente a quanto utilizzato in precedenza per Euro 25.255.380. Per quanto concerne, invece, il vincolo fiscale del regime di sospensione d'imposta, pari a Euro 27.527.889, questo permarrebbe a valere su una corrispondente quota di utili futuri, salvo che l'assemblea straordinaria deliberasse di non ricostituirle, prevedendone pertanto il loro definitivo azzeramento.

II) Utilizzo di riserve in sospensione d'imposta a copertura perdite e riserve negative - ordine del giorno posto al punto 1 della presente assemblea

Si richiama inoltre la proposta del Consiglio d'Amministrazione di sottoporre alla presente Assemblea con l'argomento posto al punto 1) dell'ordine del giorno la riduzione del capitale sociale, ai sensi dell'art. 2446 del Codice Civile.

La perdita complessiva da ripianare, è azzerata con:

a) l'utilizzo delle riserve disponibili positive per Euro 65.516.147, 80 così dettagliate:

Copertura parziale perdite a nuovo

Riserva	Importo Utilizzato	Riserve con obbligo di ricostituzione	Riserve in sospensione di imposta
Riserva ex acquisto azioni proprie inutilizzata vincolata ex art. 1, comma 147 legge 147/2013	61.427.991,32		61.427.991,32
Riserva positiva prima applicazione IFRS 9	3.630.703,52		
Riserva di utili realizzo partecipazione classificate Fair Value OCI	457.452,96		
	65.516.147,80	-	61.427.991,32

Con riferimento a quanto appena rappresentato, si evidenzia che il vincolo fiscale del regime di sospensione d'imposta, pari a Euro 61.427.991,32 permarrebbe a valere su una corrispondente quota di utili futuri, salvo che l'assemblea straordinaria deliberasse di non ricostituirle, prevedendone pertanto il loro definitivo azzeramento;

- b) la riserva sovrapprezzo di emissione per 629.577.547,42;
- c) la riduzione del capitale sociale, per Euro 1.000.693.765,21, a fronte di un capitale sociale, al 30 settembre 2018, di Euro 2.845.857.461,21. Una volta deliberata tale riduzione da parte dell'assemblea dei soci, il capitale sociale di Banca Carige risulterà pari ad Euro 1.845.163.696,00

A riguardo si rappresenta che il capitale sociale di cui il Consiglio di Amministrazione ha deliberato la proposta di riduzione si è formato anche per effetto della pregressa imputazione di riserve in sospensione per un importo complessivo di Euro 111.222.088,31 come da prospetto seguente.

Riserve in sospensione di imposta a capitale sociale

Riserva	Importo
Capitale sociale vincolato ex art.1, comma 147 , legge 147/2013	81.811.434,31
Capitale sociale vincolato art.1, comma 147 , legge 147/2013 - fusione CR Carrara	5.989.643,00
Riserva di rivalutazione ex L 72/1983	17.969.439,00
Riserva di rivalutazione ex L 576/1975	1.871.809,00
Riserva di rivalutazione ex L 72/1983 - fusione CR Carrara	1.368.611,00
Riserva di rivalutazione ex L 576/1975 - fusione CR Carrara	145.325,00
Riserva di rivalutazione ex L 72/1983 - fusione Medio Credito Ligure	2.065.827,00
	<hr/>
	111.222.088,31

Con riferimento all'argomento posto al punto 1) dell'ordine del giorno di questa Assemblea, si precisa che, una volta deliberata la proposta di riduzione del capitale sociale ai sensi dell'art. 2446 del Codice Civile, si renderà necessario che la stessa assemblea straordinaria dei soci assuma le conseguenti determinazioni in ordine alle riserve in sospensione di imposta precedentemente imputate a capitale sociale.

Proposta di delibera

Signori Azionisti,

in relazione a quanto precedentemente esposto, Vi invitiamo ad approvare la seguente proposta:

"L'Assemblea Straordinaria dei soci, vista la proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione,

delibera

- a) di ridurre definitivamente e non ricostituire le riserve utilizzate a copertura delle perdite relative all'esercizio 2018, e precedenti, come dettagliate ai punti I) e II) in relazione, aventi obbligo civilistico di ricostituzione per un importo complessivo di Euro 25.255.380 e/o in regime fiscale di sospensione d'imposta per Euro 88.955.880,32;
- b) che la riduzione del capitale sociale ex art. 2446 del Codice Civile, sottoposta al punto 1) di questa Assemblea, operi prioritariamente e definitivamente sulla quota di capitale sociale formata con riserve in sospensione d'imposta pari a Euro 111.222.088,31. Conseguentemente, non si procederà né alla ricostituzione delle riserve in sospensione d'imposta (imputate a capitale sociale in forza di precedenti deliberazioni) né alla ricostituzione del vincolo di sospensione d'imposta sul capitale sociale residuo o riveniente da futuri aumenti."

Genova, 20 novembre 2018

p. IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
IL PRESIDENTE
(Pietro Modiano)