



Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione al punto 1 dell'ordine del giorno dell'Assemblea straordinaria dei Soci convocata per il giorno 20 aprile 2021 in unica convocazione "Proposta di riduzione facoltativa del capitale a copertura delle perdite: deliberazioni conseguenti".

(redatta ai sensi dell'art. 125-ter del D.Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 e ai sensi degli articoli 72 e 74 del Regolamento adottato con Deliberazione della Consob 14 maggio 1999 n. 11971, e successive modifiche e integrazioni)



Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione di Banca CARIGE S.p.A. - Cassa di Risparmio di Genova e Imperia ("Banca Carige" o la "Banca" o anche la "Società") vi ha convocato in Assemblea in sede straordinaria per il giorno 20 aprile 2021 alle ore 10.30, in Via Cassa di Risparmio 15, Genova, in unica convocazione, per discutere e deliberare sul seguente argomento posto all'ordine del giorno:

1) Proposta di riduzione facoltativa del capitale a copertura delle perdite: deliberazioni conseguenti

La presente relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione (la "Relazione") è stata redatta ai sensi dell'art. 125-ter del D.Lgs.n.58/98 (il "Testo Unico della Finanza" o il "TUF") e degli artt. 72 e 74 del Regolamento adottato con Deliberazione della Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato (il "Regolamento Emittenti"), conformemente alle indicazioni contenute nell'Allegato 3A al Regolamento Emittenti.

La Relazione ha lo scopo di illustrare:

- (i) la situazione patrimoniale, economica e finanziaria di Banca Carige S.p.A. al 31 dicembre 2020, come risultante dal progetto di Bilancio alla medesima data approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 10 marzo 2021 e oggetto di approvazione in precedente punto dell'ordine del giorno di questa stessa assemblea in sede ordinaria;
- (ii) la proposta che il Consiglio di Amministrazione formula all'Assemblea degli Azionisti in relazione all'adozione di ritenuti opportuni provvedimenti al fine della copertura delle perdite accertate sino alla data del 31 dicembre 2020, che, dopo aver eroso le riserve di presidio, hanno intaccato il capitale sociale. La riduzione del capitale ad opera delle suddette perdite non raggiunge peraltro la misura del terzo del capitale stesso; pertanto, la presente riduzione del capitale ha natura facoltativa e risponde a mere ragioni di opportunità come di seguito esplicitate.



Il set informativo a disposizione dei soci è completato da tutta la documentazione messa a disposizione dal Consiglio di Amministrazione e dal Collegio Sindacale (Relazione sulla gestione, Bilancio al 31 dicembre 2020, Relazioni Collegio Sindacale).

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

1. Situazione Patrimoniale ed economica al 31 dicembre 2020

1.1 Stato Patrimoniale

ATTIVO (importi in migliaia di euro)

	Situazione al		Variazione	
	31/12/2020	31/01/2020	Assoluta	%
10. CASSA E DISPONIBILITÀ LIQUIDE	257.763	244.383	13.380	5,5
20. ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE CON IMPATTO A CONTO ECONOMICO	217.907	208.235	9.672	4,6
20. a) ATTIVITÀ FINANZIARIE DETENUTE PER LA NEGOZIAZIONE	44.509	42.983	1.526	3,6
20. c) ALTRE ATTIVITÀ FINANZIARIE OBBLIGATORIAMENTE VALUTATE AL FAIR VALUE	173.398	165.252	8.146	4,9
30. ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE CON IMPATTO SULLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA	2.408.169	783.458	1.624.711	...
40. ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL COSTO AMMORTIZZATO	16.093.391	18.214.287	(2.120.896)	(11,6)
40. a) CREDITI VERSO BANCHE	3.721.679	4.300.618	(578.939)	(13,5)
40. b) CREDITI VERSO CLIENTELA	12.371.712	13.913.669	(1.541.957)	(11,1)
50. DERIVATI DI COPERTURA	9.355	9.087	268	2,9
70. PARTECIPAZIONI	67.555	74.787	(7.232)	(9,7)
80. ATTIVITÀ MATERIALI	678.474	708.812	(30.338)	(4,3)
90. ATTIVITÀ IMMATERIALI	84.137	77.396	6.741	8,7
100. ATTIVITÀ FISCALI	1.368.759	1.616.534	(247.775)	(15,3)
100. a) CORRENTI	570.011	573.974	(3.963)	(0,7)
100. b) ANTICIPATE	798.748	1.042.560	(243.812)	(23,4)
120. ALTRE ATTIVITÀ	199.046	223.554	(24.508)	(11,0)
TOTALE DELL'ATTIVO	21.384.556	22.160.533	(775.977)	(3,5)


PASSIVO E PATRIMONIO NETTO (importi in migliaia di euro)

	Situazione al		Variazione Assoluta	
	31/12/2020	31/01/2020	Assoluta	%
10. PASSIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL COSTO AMMORTIZZATA	19.256.166	19.655.175	(399.009)	(2,0)
10. a) DEBITI VERSO BANCHE	4.193.613	4.324.549	(130.936)	(3,0)
10. b) DEBITI VERSO LA CLIENTELA	12.213.691	11.252.175	961.516	8,5
10. c) TITOLI IN CIRCOLAZIONE	2.848.862	4.078.451	(1.229.589)	(30,1)
20. PASSIVITÀ FINANZIARIE DI NEGOZIAZIONE	43.836	42.432	1.404	3,3
40. DERIVATI DI COPERTURA	204.299	225.026	(20.727)	(9,2)
60. PASSIVITÀ FISCALI	5.467	5.461	6	0,1
60. a) CORRENTI	2.884	4.584	(1.700)	(37,1)
60. b) DIFFERITE	2.583	877	1.706	...
80. ALTRE PASSIVITÀ	312.682	407.208	(94.526)	(23,2)
90. TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DEL PERSONALE	35.802	40.194	(4.392)	(10,9)
100. FONDI PER RISCHI E ONERI:	263.739	281.283	(17.544)	(6,2)
100. a) IMPEGNI E GARANZIE RILASCIATE	18.800	24.540	(5.740)	(23,4)
100. b) QUIESCENZA E OBBLIGHI SIMILI	26.523	29.073	(2.550)	(8,8)
100. c) ALTRI FONDI PER RISCHI E ONERI	218.416	227.670	(9.254)	(4,1)
110. RISERVE DA VALUTAZIONE	(81.006)	(92.170)	11.164	(12,1)
140. RISERVE	(927.063)	(77.156)	(849.907)	...
150. SOVRAPPREZZI DI EMISSIONE	623.922	623.958	(36)	(0,0)
160. CAPITALE	1.915.164	1.915.164	-	-
170. AZIONI PROPRIE (-)	(15.536)	(15.572)	36	(0,2)
180. UTILE (PERDITA) DI ESERCIZIO/PERIODO (+/-)	(252.916)	(850.470)	597.554	(70,3)
TOTALE DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO	21.384.556	22.160.533	(775.977)	(3,5)



1.2 Conto economico

(importi in migliaia di euro)

	Situazione al		Variazione
	31/12/2020	31/01/2020	Assoluta
	11 mesi	13 mesi	
10. Interessi attivi e proventi assimilati	258.346	358.044	(99.698)
di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo	272.884	363.353	(90.469)
20. Interessi passivi e oneri assimilati	(142.318)	(245.392)	103.074
30. MARGINE DI INTERESSE	116.028	112.652	3.376
40. Commissioni attive	196.666	251.302	(54.636)
50. Commissioni passive	(20.146)	(41.132)	20.986
60. COMMISSIONI NETTE	176.520	210.170	(33.650)
70. Dividendi e proventi simili	20.515	20.083	432
80. Risultato netto dell'attività di negoziazione	6.015	13.638	(7.623)
90. Risultato netto dell'attività di copertura	(1.035)	245	(1.280)
100. Utili (Perdite) da cessione o riacquisto di:	44.853	(29.512)	74.365
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	39.966	(29.000)	68.966
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	4.775	31	4.744
c) passività finanziarie	112	(543)	655
110. Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	7.609	(3.085)	10.694
b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	7.609	(3.085)	10.694
120. MARGINE D'INTERMEDIAZIONE	370.505	324.191	46.314
130. Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	(89.134)	(446.489)	357.355
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(88.940)	(446.500)	357.560
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(194)	11	(205)
140. Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	1.313	324	989
150. RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA	282.684	(121.974)	404.658
160. Spese amministrative	(392.947)	(599.552)	206.605
a) spese per il personale	(203.838)	(371.183)	167.345
b) altre spese amministrative	(189.109)	(228.369)	39.260
170. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(28.236)	(29.907)	1.671
a) impegni e garanzie rilasciate	5.740	9.623	(3.883)
b) altri accantonamenti netti	(33.976)	(39.530)	5.554
180. Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(32.123)	(56.198)	24.075
190. Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(12.790)	(10.190)	(2.600)
200. Altri oneri/proventi di gestione	42.423	(22.063)	64.486
210. COSTI OPERATIVI	(423.673)	(717.910)	294.237
220. Utili (Perdite) delle partecipazioni	(20.737)	5.247	(25.984)
230. Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	-	-	-
240. Rettifiche di valore dell'avviamento	-	-	-
250. Utili (Perdite) da cessione di investimenti	140	502	(362)
260. UTILE (PERDITA) DELLA OPERATIVITÀ CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE	(161.586)	(834.135)	672.549
270. Imposte sul reddito di periodo dell'operatività corrente	(91.330)	(16.335)	(74.995)
280. UTILE (PERDITA) DELLA OPERATIVITÀ CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE	(252.916)	(850.470)	597.554
290. Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	-	-	-
300. UTILE (PERDITA) DI PERIODO	(252.916)	(850.470)	597.554



1.3 Dettagli analitici sulla composizione delle riserve

Denominazione	Importo	Possibilità di utilizzazione
VOCE 110 RISERVE DA VALUTAZIONE		
Riserva da valutazione - Partecipazioni Designate al Fair Value OCI	3.165.056,06	F
Riserva da valutazione - Titoli di debito Designati al Fair Value OCI	1.242.051,74	F
Riserva da valutazione - Copertura dei flussi finanziari CFH	(64.384.890,07)	
Riserve da valutazione programmi a benefici definiti	(21.028.473,18)	
TOTALE VOCE 110	(81.006.255,45)	
VOCE 140 - RISERVE		
Riserva ex acquisto azioni proprie utilizzata- vincolata ex art. 1 co 147 L 147/2013	15.535.759,54	F, D
Riserva ex acquisto azioni proprie inutilizzata - vincolata ex art. 1 co 147 L 147/2013	36.249,14	A,B,C2,D
Utili portati a nuovo - Prima Applicazione principio IFRS 9	-	A,B,C1
Riserve di utili da realizzo Partecipazioni Designate al Fair Value OCI	999.762,87	A,B,C1
Riserva destinata a copertura perdita d'esercizio maturata al 30.9.2018	186.619.487,85	B
Perdita anno 2018 riportata a nuovo	(279.783.846,33)	
Perdita esercizio amministrazione straordinaria (1.1.19-31.1.20) riportata a nuovo	(850.470.234,08)	
TOTALE VOCE 140	(927.062.821,01)	
VOCE 150 - SOVRAPPREZZI DI EMISSIONE		
Riserva per negoziazione azioni proprie	(36.248,61)	
Sovraprezzi di emissione (fino a 20% capitale)	383.032.739,20	A,B
Sovraprezzi di emissione (eccedenti 20% capitale)	240.925.179,36	A,B,C1
TOTALE VOCE 150	623.921.669,95	
VOCE 160 - CAPITALE		
Capitale sociale	1.915.163.696,00	
TOTALE VOCE 160	1.915.163.696,00	
VOCE 170 - AZIONI PROPRIE		
Azioni proprie	(15.535.759,54)	
TOTALE VOCE 170	(15.535.759,54)	
TOTALE CAPITALE E RISERVE	1.515.480.529,95	

Importi in Euro

LEGENDA:

A = UTILIZZABILE PER AUMENTO DI CAPITALE

B = UTILIZZABILE PER COPERTURA PERDITE

C1 = UTILIZZABILE PER DISTRIBUZIONE AI SOCI CON DELIBERA ASSEMBLEA ORDINARIA

C2 = UTILIZZABILE PER DISTRIBUZIONE AI SOCI SOLO CON PROCEDURA EX ART. 2445 C.C. COMMI 2 E 3

D = TASSATA IN CASO DI DISTRIBUZIONE IN CAPO ALLA SOCIETA'

E = TASSATA IN CASO DI PASSAGGIO A CAPITALE

F = NON UTILIZZABILE



2. Relazione e note Integrative di dettaglio alla situazione patrimoniale ed economica al 31 dicembre 2020

Per quanto concerne la Relazione e le informazioni di dettaglio inerenti la situazione patrimoniale, economica e finanziaria al 31 dicembre 2020, le ragioni che hanno determinato le perdite, i criteri di valutazione adottati, i fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio e l'evoluzione della gestione, si rinvia alla Relazione sulla gestione degli Amministratori e al Progetto di Bilancio di Banca Carige S.p.A. al 31 dicembre 2020, approvati dal Consiglio di Amministrazione in data 10 marzo 2021. Tali documenti sono sottoposti all'approvazione di questa stessa Assemblea in sede ordinaria e messi a disposizione nei termini e con le modalità previste dalla normativa applicabile presso la Sede sociale della Banca (in Genova, Via Cassa di Risparmio 15, presso l'Ufficio Affari Societari e di Gruppo), con facoltà per i Soci di ottenerne copia, sul meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket-Storage e sul sito internet www.gruppocarige.it, nella sezione Governance/Assemblee.

Risultano inoltre reperibili con analoghe modalità e sul sito internet www.gruppocarige.it, nella sezione Investor Relations/Bilanci, sia la Situazione Patrimoniale ed economica al 31 dicembre 2018 redatta dai Commissari Straordinari, sia il Bilancio dell'Amministrazione Straordinaria per il periodo 1 gennaio 2019 - 31 gennaio 2020 approvato dalla Banca Centrale Europea.

3. Proposte relative ai provvedimenti da assumere per il ripianamento delle perdite

Come si evince dalla situazione patrimoniale ed economica al 31 dicembre 2020, l'operazione proposta si configura come una copertura facoltativa delle perdite registrate nel corso degli ultimi anni per le motivazioni di seguito illustrate.

A tal fine si rappresentano gli eventi intervenuti negli ultimi anni avuto riguardo all'approvazione dei conti annuali della Banca.

L'ultima assemblea ordinaria che ha approvato un bilancio di esercizio di Banca Carige S.p.A. è quella tenutasi il 29 marzo 2018: in quell'occasione l'Assemblea approvò il bilancio al 31 dicembre 2017.



Successivamente, l'Assemblea fu convocata in sede straordinaria per il 22 dicembre 2018 per deliberare, tra l'altro, in merito alla proposta di copertura delle perdite attraverso l'utilizzo di riserve disponibili e del capitale.

Le perdite coperte in quella sede furono tutte quelle accertate sino alla data del 30 settembre 2018, ivi incluse quelle in corso di maturazione nel corso dell'esercizio 2018 pari ad € 186.619.488, che andando, insieme alle altre, ad erodere il capitale in misura superiore ad 1/3, integravano le condizioni previste dall'art. 2446 del Codice Civile.

La riserva appositamente costituita in quella sede a copertura della perdita 2018 in corso di maturazione è tutt'ora presente in contabilità in quanto il bilancio e la conseguente perdita accertata per l'intero anno 2018, pari ad € 279.783.846,33, non è stata più approvata dall'Assemblea degli azionisti, ma accertata nell'ambito della situazione patrimoniale ed economica predisposta ai sensi dell'art. 73, comma 4 del Testo Unico Bancario dai Commissari Straordinari, nominati dalla Banca Centrale Europea a seguito della messa in Amministrazione Straordinaria della società in data 2 gennaio 2019.

Dalla stessa Relazione sulla Situazione Patrimoniale economica sono dettagliatamente rinvenibili le ragioni che hanno determinato le perdite dell'esercizio 2018.

Il bilancio relativo al periodo di Amministrazione Straordinaria, durato 13 mesi, sino al 31 gennaio 2020, ha registrato, per quanto riguarda il patrimonio netto della Banca, una riduzione derivante dalla perdita realizzata nel periodo per € 850.470.234,08 ed un aumento a seguito dell'esecuzione dell'operazione di ricapitalizzazione di € 700 milioni, destinata per € 630 milioni a sovrapprezzo e per la restante parte, pari a € 70 milioni, ad aumento del capitale.

Nella relazione del Bilancio del periodo di Amministrazione Straordinaria e nell'allegata Relazione sulla gestione sono ampiamente descritte le motivazioni che hanno comportato le perdite accertate.

L'ordinaria amministrazione della Società è stata ristabilita dal 1° febbraio 2020, a seguito della nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione e del nuovo Collegio Sindacale.



La proposta che viene oggi sottoposta all'Assemblea ha lo scopo di completare l'operazione di razionalizzazione e semplificazione delle poste del patrimonio netto, iniziata con l'Assemblea del dicembre 2018, depurandolo di componenti di carattere straordinario e riportando l'ammontare del capitale ad un livello più aderente al valore contabile della Società. Come emerge dal prospetto di conto economico della Banca al 31 dicembre 2020 (cfr. precedente paragrafo 1.2), la medesima ha registrato una perdita del periodo che va dall'1/2/2020 al 31/12/2020, pari ad € 252.915.971,64. Questa perdita di esercizio si aggiunge, come detto, alle perdite riportate a nuovo come emergenti dalla situazione patrimoniale ed economica per l'anno 2018 approvata dai Commissari Straordinari per € 279.783.846,33 e alle perdite realizzate nel periodo di Amministrazione Straordinaria di 13 mesi (dall'1/1/2019 al 31/1/2020), come emergenti dal relativo bilancio approvato dalla Banca Centrale Europea, pari ad € 850.470.234,08, anch'esse riportate a nuovo.

L'effetto combinato dei risultati economici negativi citati determina un importo complessivo di perdite al 31 dicembre 2020 di € 1.383.170.052,05, che non intacca in misura superiore ad un terzo il capitale, tenuto anche conto della previsione di cui all'art. 2426, comma 1, numero 11 bis c.c.¹.. Il Consiglio propone comunque di coprire su base facoltativa tutte le perdite sopra indicate, mediante abbattimento delle riserve disponibili per € 811.577.169,81 € e per la restante parte mediante riduzione del capitale sociale per € 571.592.882,24.

È utile ricordare che le azioni della Società sono prive di valore nominale; la riduzione del Capitale a copertura perdite non ha alcun effetto di depotenziamento del patrimonio sociale in quanto ha conseguenze solo sul piano contabile. Il numero delle azioni rimarrà invariato e conseguentemente resteranno invariate le quote di partecipazione di ciascun socio alla Società avuto riguardo sia ai diritti di carattere amministrativo sia ai diritti patrimoniali.

Le perdite complessive che si propone di ripianare, vengono, tra l'altro, coperte con l'utilizzo della riserva acquisto azioni proprie, per un importo di Euro 36.249,14, venutasi a liberare a seguito del raggruppamento delle azioni della Banca, ma vincolata fiscalmente (in

¹ Si fa in particolare riferimento alla previsione che considera non rilevanti a tali fini le riserve che derivano dalla valutazione al fair value di derivati utilizzati per la copertura di flussi finanziari, ricomprese nella voce 110 – Riserve di valutazione per un ammontare di 64,4 milioni.



sospensione di imposta e con obbligo di ricostituzione in caso di utilizzo) in forza della previsione di cui all'art. 1, comma 147, legge 147/2013.

A tale riguardo, si evidenzia che il vincolo fiscale del regime di sospensione d'imposta, pari a Euro 36.249,14, permarrebbe a valere su una corrispondente quota di utili futuri, salvo che l'Assemblea Straordinaria deliberi di non ricostituirla, prevedendone pertanto il suo definitivo azzeramento senza successiva ricostituzione a valere sugli utili futuri.

A tal fine, pertanto, si propone all'assemblea di contestualmente deliberare, con riferimento alla citata riserva, la sua mancata ricostituzione in virtù del suo definitivo azzeramento.

Per quanto concerne gli aspetti della gestione e delle prospettive aziendali, si rinvia alla Relazione sulla gestione e al contenuto della Nota Integrativa al Bilancio, in particolare alla Parte A Politiche contabili, messo a disposizione anche ai fini della parte ordinaria dell'Assemblea.

4. Modifica dell'art. 5 dello Statuto

Alla luce di quanto precede, si propone di modificare conseguentemente l'art. 5 comma 1 dello Statuto Sociale allo scopo di recepire la presente proposta.

Si riporta di seguito il testo vigente dell'art. 5 dello Statuto Sociale unitamente alla colonna di raffronto relativa alle modifiche proposte (le modifiche sono riportate in grassetto):

TESTO VIGENTE	TESTO PROPOSTO
ART. 5	ART. 5
1. Il capitale sociale è di Euro 1.915.163.696,00 diviso in n. 755.371.224 azioni prive dell'indicazione del valore nominale di cui n. 755.371.204 azioni ordinarie e n. 20 azioni di risparmio. Le azioni di risparmio sono disciplinate dal successivo Titolo XIV.	1. Il capitale sociale è di Euro 1.915.163.696,00 1.343.570.813,76 , diviso in n. 755.371.224 azioni prive dell'indicazione del valore nominale, di cui n. 755.371.204 azioni ordinarie e n. 20 azioni di risparmio. Le azioni di risparmio sono disciplinate dal successivo Titolo XIV.



La composizione del patrimonio netto a seguito dell'eventuale approvazione della proposta in delibera muterebbe come di seguito:

Denominazione posta del Netto	Importi ante	Variazioni	Importi post
Voce 110 - Riserve di Valutazione	- 81.006.255,45	-	- 81.006.255,45
Voce 140 - Riserva Acq. Az. proprie vinc. Art. 1, co. 147, L. 147/13	15.535.759,54	-	15.535.759,54
Voce 140 - Riserva Acq. Az. proprie libera. Art. 1, co. 147, L. 147/13	36.249,14	- 36.249,14	-
Voce 140 - Riserva a copertura perd. di eserc. maturata al 30.9.2018	186.619.487,85	- 186.619.487,85	-
Voce 140 - Riserva utili da relizzo FVOCI	999.762,87	- 999.762,87	-
Voce 140 - Perdita esercizio 2018	- 279.783.846,33	279.783.846,33	-
Voce 140 - Perdita Amm.ne Straord. 1.1.19-31.1.20	- 850.470.234,08	850.470.234,08	-
Voce 150 - Sovrapprezzo di emissione	623.957.918,56	- 623.957.918,56	-
Voce 150 - Sovrapprezzo di emissione -perdite su azioni proprie	- 36.248,61	36.248,61	-
Voce 160 - Capitale	1.915.163.696,00	- 571.592.882,24	1.343.570.813,76
Voce 170 - Azioni proprie	- 15.535.759,54	-	- 15.535.759,54
Voce 180 - Risultato di esercizio 1.2.20 -31.12.20	- 252.915.971,64	252.915.971,64	-
Totale Patrimonio netto al 31/12/2020	1.262.564.558,31	-	1.262.564.558,31

5. Provvedimento delle autorità competenti

Le prospettate modifiche statutarie sono soggette al provvedimento di accertamento dell'Autorità di Vigilanza ai sensi degli artt. 56 e 61 del Testo Unico Bancario.

6. Valutazioni in ordine alla ricorrenza del diritto di recesso

La modifica dell'art. 5 dello Statuto sociale non legittima i soci all'esercizio del diritto di recesso, conformemente a quanto disposto dall'art. 7 dello Statuto sociale, in quanto le deliberazioni proposte non riguardano le materie di cui al primo comma dell'art. 2437 del Codice Civile o di cui all'art. 2437-quinquies del Codice Civile.

7. Proposte di delibera

Alla luce delle considerazioni che precedono, il Consiglio di Amministrazione, subordinatamente all'approvazione da parte dell'Assemblea del Progetto di Bilancio al 31 dicembre 2020, che rappresenta a questi fini la situazione patrimoniale ed economica più aggiornata della società, propone agli Azionisti di assumere le seguenti deliberazioni:



“L’Assemblea straordinaria degli azionisti della Banca Carige S.p.A. – Cassa di Risparmio di Genova e Imperia del 20 aprile 2021:

- vista la situazione patrimoniale della Banca al 31 dicembre 2020, come risultante dal progetto di bilancio approvato dal Consiglio di Amministrazione e oggetto di approvazione in altro punto all’ordine del giorno di questa assemblea in sede ordinaria;
- preso atto delle perdite complessivamente maturate sino alla data del 31 dicembre 2020, pari a 1.383.170.052,05, come risultanti dai documenti contabili approvati dagli organi dell’Amministrazione Straordinaria relativi all’esercizio 2018 e all’esercizio straordinario chiuso il 31 gennaio 2020, nonché dal Bilancio sottoposto all’approvazione di questa stessa Assemblea in altro punto all’ordine del giorno;
- vista la documentazione messa a disposizione ed approvata nella sua interezza la Relazione del Consiglio di Amministrazione e la proposta ivi formulata;

delibera

- 1) di approvare la copertura delle perdite complessive di Euro 1.383.170.052,05 mediante abbattimento:
 - a) dell’importo della riserva sovrapprezzo di emissione per Euro 623.921.669,95, voce 150 del passivo dello stato patrimoniale, come risultante dalla differenza tra la riserva positiva sovrapprezzo azioni in senso stretto e la riserva negativa per Euro 36.248,61, derivante dalla perdita su azioni proprie su spezzature di azioni a seguito di raggruppamento;
 - b) delle riserve libere positive pari ad Euro 187.655.499,86 ricomprese nella voce 140 “Riserve” del passivo dello stato patrimoniale, tra cui risulta ricompresa la riserva azioni proprie non utilizzata e vincolata fiscalmente ai sensi art. 1, comma 147, L. 147/2013 per Euro 36.249,14;



- c) per la residua parte pari ad Euro 571.592.882,24 del capitale sociale, che si attesta pertanto ad Euro 1.343.570.813,76 (unmiliardotrecentoquarantatremilioni cinquecentosettantamilaottocentotredicivirgolasettantasei), senza annullamento di azioni, essendo le stesse prive di valore nominale espresso, con l'effetto della riduzione della cosiddetta parità contabile implicita di ciascuna azione, intesa quale quoziente risultante dalla divisione dell'ammontare del capitale sociale per il numero di azioni, numero quest'ultimo che resta invariato;
- 2) di approvare le conseguenti modifiche dell'articolo 5, comma 1, primo periodo dello Statuto sociale nella formulazione di seguito riportata: "1. Il capitale della Società è di Euro 1.343.570.813,76, diviso in n. 755.371.224 azioni prive dell'indicazione del valore nominale, di cui n. 755.371.204 azioni ordinarie e n. 20 azioni di risparmio. Le azioni di risparmio sono disciplinate dal successivo Titolo XIV.", subordinatamene all'ottenimento del provvedimento di accertamento dell'Autorità di Vigilanza ai sensi degli artt. 56 e 61 del Testo Unico Bancario;
- 3) di ridurre definitivamente e di non ricostituire la riserva acquisto azioni proprie per un importo di Euro 36.249,14, non utilizzata, vincolata fiscalmente in forza della previsione di cui all'art. 1, comma 147, legge 147/2013;
- 4) di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Suo Presidente e all'Amministratore Delegato, in via disgiunta tra loro ed anche per mezzo di speciali procuratori all'uopo nominati, ogni più ampio potere senza esclusione alcuna, necessario od opportuno per dare esecuzione alle delibere che precedono ed esercitare le facoltà oggetto delle stesse, nonché apportare alle delibere assembleari ogni modifica, integrazione o soppressione, non sostanziale, che si rendesse necessaria o opportuna, a



richiesta di ogni autorità competente ovvero in sede di iscrizione al Registro delle Imprese, in rappresentanza della Banca, il tutto con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario ed opportuno e con promessa fin d'ora di rato e valido.”

Genova, 10 marzo 2021

p. IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

IL PRESIDENTE

(Giuseppe Boccuzzi)

COMMENTI DEL COLLEGIO SINDACALE ALLA RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SUL PUNTO 1 DELL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA STRAORDINARIA DEI SOCI CONVOCATA PER IL GIORNO 20 APRILE IN UNICA CONVOCAZIONE "PROPOSTA DI RIDUZIONE FACOLTATIVA DEL CAPITALE A COPERTURA DELLE PERDITE: DELIBERAZIONI CONSEGUENTI"

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione di Banca Carige S.p.A. (di seguito anche "Banca Carige" o la "Banca") Vi ha convocato in Assemblea in sede straordinaria per il giorno 20 aprile 2021 per discutere e deliberare sul seguente argomento posto all'ordine del giorno:

1) Proposta di riduzione facoltativa del capitale a copertura delle perdite: deliberazioni conseguenti

Il Collegio Sindacale ha ricevuto dagli Amministratori la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sul punto n. 1 all'ordine del giorno della parte straordinaria dell'assemblea convocata per il 20 aprile 2021, redatta ai sensi dell'art. 125-ter del D.lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, come successivamente integrato e modificato (TUF) ed ai sensi degli artt. 72 e 74 del Regolamento adottato con Deliberazione della Consob n. 11971 del 14 Maggio 1999, come successivamente modificato (Regolamento Emittenti).

Tale Relazione ha lo scopo di illustrare la situazione patrimoniale, economica e finanziaria della Banca al 31 dicembre 2020 così come approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 10 marzo 2021, nonché la proposta formulata dallo stesso Consiglio di Amministrazione di riduzione facoltativa del capitale a copertura delle perdite pregresse e delle perdite risultanti dalla predetta situazione patrimoniale.

Ciò premesso, il Collegio Sindacale sottopone all'attenzione degli Azionisti la presente nota di commento alla suddetta Relazione illustrativa dell'Organo amministrativo.

Tale Relazione verte essenzialmente sulla fondatezza delle ragioni che hanno determinato le perdite, sulla natura e sulle caratteristiche delle stesse e sull'esame dei criteri di valutazione adottati.

Dall'esame della complessiva documentazione prodotta dagli Amministratori, il Collegio Sindacale ha rilevato quanto segue:

- a) in data 29 marzo 2018 si è tenuta l'ultima Assemblea ordinaria che ha approvato un bilancio di esercizio di Banca Carige S.p.A., ovvero il bilancio al 31 dicembre 2017;
- b) successivamente fu convocata l'Assemblea in sede straordinaria per il 22 dicembre 2018 per deliberare tra l'altro in merito alla proposta di copertura delle perdite attraverso l'utilizzo di riserve disponibili e del capitale. Le perdite coperte in quella sede furono tutte quelle accertate sino alla data del 30 settembre 2018, ivi incluse quelle in corso di maturazione nel corso dell'esercizio 2018 pari ad € 186.619.488, che andando, insieme alle altre, ad erodere il capitale in misura superiore ad 1/3, integravano le condizioni previste dall'art. 2446 c.c.;

- c) la riserva appositamente costituita in quella sede a copertura della perdita 2018 in corso di maturazione è tuttora presente in contabilità in quanto il bilancio e la conseguente perdita accertata per l'intero anno 2018, pari ad € 279.783.846,33, non è stata più approvata dall'Assemblea degli azionisti, ma accertata nell'ambito della situazione patrimoniale ed economica predisposta ai sensi dell'art. 73, comma 4 del Testo Unico Bancario dai Commissari Straordinari, nominati dalla Banca Centrale Europea a seguito della messa in Amministrazione Straordinaria della società in data 2 gennaio 2019, ed oggetto di approvazione da parte dell'Autorità di Vigilanza;
- d) il bilancio relativo al periodo di Amministrazione Straordinaria, prolungatasi per 13 mesi, sino al 31 gennaio 2020, ha registrato, per quanto riguarda il patrimonio netto della Banca, una riduzione derivante dalla perdita realizzata nel periodo per € 850.470.234,08 ed un aumento a seguito dell'esecuzione dell'operazione di ricapitalizzazione di € 700 milioni destinata per € 630 milioni a sovrapprezzo e per la restante parte, pari ad € 70 milioni, ad aumento del capitale;
- e) come emerge dal prospetto di conto economico della Banca al 31 dicembre 2020, la medesima ha registrato una perdita del periodo che va dall'1/2/2020 al 31/12/2020, pari ad € 252.915.971,64. Questa perdita di esercizio si aggiunge alle perdite riportate a nuovo come emergenti dalla situazione patrimoniale ed economica per l'anno 2018 approvata dai Commissari Straordinari per € 279.783.846,33 e alle perdite realizzate nel periodo di Amministrazione Straordinaria di 13 mesi (dall'1/1/2019 al 31/1/2020), come emergenti dal relativo bilancio approvato dalla Banca Centrale Europea, pari ad € 850.470.234,08, anch'esse riportate a nuovo;
- f) l'effetto combinato dei risultati economici negativi citati determina un importo complessivo di perdite al 31 dicembre 2020 di € 1.383.170.052,05 che, tenuto anche conto della previsione di cui all'art. 2426, comma 1, numero 11 bis c.c., non intacca in misura superiore ad un terzo il capitale;
- g) al fine di completare l'operazione di razionalizzazione e semplificazione delle poste del patrimonio netto, iniziata con l'Assemblea del dicembre 2018, depurandolo di componenti di carattere straordinario e riportando l'ammontare del capitale ad un livello più aderente al valore contabile della Società, il Consiglio propone all'Assemblea di coprire su base facoltativa tutte le perdite sopra indicate, mediante abbattimento delle riserve disponibili per € 811.577.169,81 e per la restante parte mediante riduzione del capitale sociale per € 571.592.882,24;
- h) le azioni della Banca sono prive di valore nominale, pertanto, la riduzione del capitale a copertura perdite non ha alcun effetto di depotenziamento del patrimonio sociale in quanto ha conseguenze solo sul piano contabile. Il numero delle azioni rimarrà invariato e conseguentemente resteranno invariate le quote di partecipazione di ciascun socio alla Società sia avuto riguardo ai diritti di carattere amministrativo sia ai diritti patrimoniali.

Tutto ciò premesso, il Collegio Sindacale fa presente che:

- i. la Relazione illustrativa dell'Organo amministrativo e la situazione patrimoniale ed economica sono state predisposte in conformità alla normativa vigente;
- ii. la proposta formulata dall'Organo amministrativo in ordine alla riduzione facoltativa del capitale a copertura delle perdite è improntata ai principi di corretta amministrazione e nel rispetto dei limiti di legge e delle previsioni statuarie.

In conclusione, il Collegio Sindacale ritiene che non sussistano elementi ostativi ad assumere la delibera di riduzione facoltativa del capitale a copertura delle perdite come proposta dal Consiglio di Amministrazione.

La presente nota di commento del Collegio Sindacale, unitamente alla Relazione degli Amministratori, saranno depositate, nei termini previsti dall'art. 125-ter, comma 2 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 (TUF), presso la Sede legale e sul sito internet della Società, affinché gli Azionisti ne possano prendere visione.

* * * * *

In considerazione delle limitazioni operative dovute alla diffusione pandemica del Covid 19 e dei provvedimenti normativi restrittivi che condizionano la libera circolazione delle persone, in via eccezionale, i presenti commenti del Collegio Sindacale alla Relazione degli Amministratori, pur essendo stati approvati all'unanimità da tutti i Sindaci, sono sottoscritti solo dal Presidente del Collegio Sindacale anche a nome dell'intero Organo di controllo.

Milano li, 29 marzo 2021

per Il Collegio Sindacale

Il Presidente
(Alberto Giussani)

