



Gruppo Cassa di Risparmio di Asti

Sede Legale e Direzione Generale in Asti, Piazza Libertà n. 23 – 14100 Asti

Capitale Sociale € 363.971.167,68 (interamente versato)

P.IVA 01654870052 - Codice Destinatario SDI 75HCYT1

Codice Fiscale e Registro delle Imprese 00060550050, n. REA AT 76036,

iscritta all'Albo dei Gruppi Bancari al n. 6085,

aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi e al Fondo Nazionale di Garanzia

e-mail: info@bancadiasti.it – indirizzo internet: www.bancadiasti.it

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA PREDISPOSTA DAL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
DELLA CASSA DI RISPARMIO DI ASTI S.P.A. SUL PRIMO PUNTO DELL'ORDINE DEL
GIORNO DELL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI DEL 27 APRILE 2026**

La presente relazione illustrativa è a disposizione del pubblico sul sito internet di Cassa di Risparmio di Asti S.p.A. (www.bancadiasti.it), nella Sezione "Investor Relations – Assemblea dei Soci".

Egregi Azionisti,

la presente relazione (la “**Relazione**”) è stata redatta dal Consiglio di Amministrazione della Cassa di Risparmio di Asti S.p.A. (“**CR Asti**” o la “**Banca**”) per illustrare il primo punto dell’ordine del giorno dell’Assemblea degli Azionisti, convocata, in sede ordinaria, presso l’Auditorium Banca di Asti, in Asti, Via Astesano, n. 5, il giorno 27 aprile 2026, alle ore 16.30 in unica convocazione

1. Bilancio d’esercizio al 31 dicembre 2025:

- a) approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025 e documenti connessi;
- b) destinazione dell’utile.

* * *

1. a) Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025 e documenti connessi.

Sottoponiamo alla Vostra approvazione il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025, costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal prospetto della redditività complessiva, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto, dal rendiconto finanziario, dalla nota integrativa e dai vari prospetti allegati, corredato dalla relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione e dalla relazione del Collegio Sindacale (il “**Bilancio 2025**”).

Il Bilancio 2025 è stato redatto in conformità ai principi contabili internazionali IAS/IFRS omologati dalla Commissione Europea. La Nota Integrativa è stata redatta in applicazione della Circolare n. 262 del 22 dicembre 2005 – “Il Bilancio Bancario: schemi e regole di compilazione”.

Il Collegio ha redatto la sua relazione, contenuta nel fascicolo di bilancio.

Il Bilancio 2025 è stato sottoposto alla verifica della società di revisione Deloitte & Touche S.p.A., in esecuzione alla delibera assembleare del 30 aprile 2019 che ha conferito l’incarico a tale società per gli esercizi dal 2019 al 2027, che ha emesso la propria relazione.

A corredo della Nota Integrativa vengono presentati i seguenti allegati contenenti informazioni aggiuntive rispetto a quelle già esposte:

- prospetti di raccordo al 31 dicembre 2025 tra i prospetti di bilancio riclassificati riportati nella relazione sulla gestione e gli schemi di bilancio obbligatori;
- elenco immobilizzazioni rivalutate in patrimonio al 31 dicembre 2025 ai sensi art.10 Legge 19 marzo 1983 n. 72;
- elenco partecipazioni al 31 dicembre 2025;
- prospetti con i principali dati delle società controllate.

È stato, inoltre, predisposto, e viene portato a conoscenza dell’Assemblea, il bilancio consolidato del Gruppo Cassa di Risparmio di Asti al 31 dicembre 2025 (il “**Bilancio Consolidato 2025**”) che, in conformità alla Direttiva (UE) 2022/2464 (c.d. *CSRD* o *Corporate Sustainability Reporting Directive*), attuata in Italia dal D.lgs. 125/2024, contiene, in apposita sezione della relazione consolidata sulla gestione, la rendicontazione di sostenibilità di gruppo.

Infine, a completamento dell’informativa riferita al 31 dicembre 2025, è stata predisposta la “Relazione sul Governo Societario e sugli Assetti Proprietari”.

Il Bilancio 2025, il Bilancio Consolidato 2025 e la “Relazione sul Governo Societario e sugli Assetti Proprietari” al 31 dicembre 2025 sono a disposizione del pubblico sul sito internet della Banca (www.bancadiasti.it), nella Sezione “*Investor Relations – Assemblea dei Soci*”.

2. **b) Destinazione dell'utile**

L'esercizio 2025 si chiude con un utile netto di 62,0 milioni di euro (+23,64% rispetto al dato dell'esercizio 2024).

Si propone di attribuire alle azioni in circolazione un dividendo unitario pari a 0,50 euro per azione, in aderenza alle Politiche di Gruppo in materia di dividendi.

Alla luce di quanto precede, Vi proponiamo dunque di ripartire l'utile netto dell'esercizio 2025 di CR Asti come segue:

| UTILE NETTO DI ESERCIZIO | EURO |
|---|--------------------------|
| Utile netto di esercizio | 62.017.390,66 |
| - Alla riserva legale | 3.100.869,53 |
| - Alla riserva ordinaria | 9.302.608,60 |
| - Alle numero 70.537.048(*) azioni ordinarie, godimento 1° gennaio 2025, un dividendo unitario di euro 0,50 per complessivi | massimi 35.268.524,00 |
| - Alla riserva straordinaria | 14.345.388,53 |

(*) Con esclusione delle azioni proprie alla data di pagamento.

Vi proponiamo il pagamento secondo il seguente calendario: data di legittimazione a percepire il dividendo 5 maggio 2026 (*record date*) e data di pagamento del dividendo 6 maggio 2026 (*payment date*).

Il totale degli accantonamenti ai Fondi di Riserva è pertanto pari a euro 26.748.866,66.

Vi proponiamo altresì le seguenti eliminazioni di riserve negative che non hanno impatto sulla consistenza complessiva del Patrimonio Netto ma rendono più lineare la lettura dello stesso:

- la compensazione della riserva negativa denominata "Riserva per contributo straordinario affrancamento riserva ex art. 26 D.Lgs. 104/2023" con la "Riserva indisponibile ex art. 26 D.Lgs 104/2023" mediante riduzione dell'ammontare di quest'ultima da euro 36.171.950,88 a euro 26.224.664,39. La ridenominazione e la confluenza della "Riserva indisponibile ex art. 26 D.Lgs 104/2023" nell'ambito delle riserve disponibili.
- la compensazione della riserva negativa denominata "Riserva per cedole titolo AT1 Perp-Nc 5.5 11/2020" dell'ammontare di euro 36.205.025,33 nella Riserva straordinaria.

Se tutto quanto sopra otterrà il Vostro consenso, il patrimonio netto, dopo la destinazione dell'utile, ammonterà come in appresso:

| TOTALE PATRIMONIO NETTO | EURO |
|---|-----------------|
| Capitale sociale | 363.971.167,68 |
| Riserva da sovrapprezzo azioni | 336.143.304,50 |
| Riserva legale | 44.267.400,51 |
| Riserva ordinaria | 148.391.332,60 |
| Riserva straordinaria | 308.251.103,04 |
| Altre riserve statutarie | 25.687.679,90 |
| Riserva indisponibile ex art. 26 D.Lgs.104/2023 | 26.224.664,39 |
| Riserva da prima applicazione principi contabili IFRS 9 | -237.499.784,10 |
| Riserva di valutazione attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva | -13.418.866,06 |

| | |
|---|-------------------------|
| Riserva da valutazione per variazione merito creditizio | -0.05 |
| Riserva di utili/perdite attuariali | -912.116,88 |
| Riserva di valutazione copertura flussi finanziari | -1.902.191,85 |
| Riserva per azioni proprie in portafoglio | 8.328.695,12 |
| Riserva da valutazione crediti fiscali HTCS | 90.250,69 |
| Totale | 1.007.622.639,49 |
| Azioni proprie in portafoglio | -8.328.695,12 |
| Totale Patrimonio netto | 999.293.944,37 |

In considerazione di quanto precede, Vi proponiamo di assumere le seguenti deliberazioni:

“L’Assemblea degli azionisti della Cassa di Risparmio di Asti S.p.A.,

- *esaminato il Bilancio 2025 di Cassa di Risparmio di Asti S.p.A.;*
- *esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione e le proposte ivi contenute,*

delibera

1. *di approvare il Bilancio al 31 dicembre 2025 di Cassa di Risparmio di Asti S.p.A., costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dal Prospetto della Redditività Complessiva, dal Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto, dal Rendiconto Finanziario, dalla Nota Integrativa e dai vari prospetti allegati, corredato dalla Relazione sulla Gestione del Consiglio di Amministrazione e dalla Relazione del Collegio Sindacale;*
- *e preso atto dell’utile netto relativo all’esercizio chiuso al 31 dicembre 2025 pari a 62,0 milioni di euro ed esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione, e le proposte ivi contenute, di destinare l’utile netto relativo all’esercizio chiuso al 31 dicembre 2025 come in appresso:*

| UTILE NETTO DI ESERCIZIO | EURO |
|---|--------------------------|
| Utile netto di esercizio | 62.017.390,66 |
| - Alla riserva legale | 3.100.869,53 |
| - Alla riserva ordinaria | 9.302.608,60 |
| - Alle numero 70.537.048(*) azioni ordinarie, godimento 1° gennaio 2025, un dividendo unitario di euro 0,50 per complessivi | massimi 35.268.524,00 |
| - Alla riserva straordinaria | 14.345.388,53 |

(*) Con esclusione delle azioni proprie alla data di pagamento.

2. *di approvare il pagamento del dividendo secondo il seguente calendario: data di legittimazione a percepire il dividendo 5 maggio 2026 (record date) e data di pagamento del dividendo 6 maggio 2026 (payment date);*

di approvare:

- *la compensazione della riserva negativa denominata “Riserva per contributo straordinario affrancamento riserva ex art. 26 D.Lgs. 104/2023” con la “Riserva indisponibile ex art. 26 D.Lgs 104/2023” mediante riduzione dell’ammontare di quest’ultima da euro 36.171.950,88 a euro 26.224.664,39. La ridenominazione e la confluenza della “Riserva indisponibile ex art. 26 D.Lgs 104/2023” nell’ambito delle riserve disponibili;*

- la compensazione della riserva negativa denominata "Riserva per cedole titolo AT1 Perp-Nc 5.5 11/2020" dell'ammontare di euro 36.205.025,33 nella Riserva straordinaria."

* * *

Asti, 9 aprile 2026

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Giorgio Galvagno