



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 29 APRILE 2021**

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 "Investors Relations – Assemblea dei Soci".

Signori 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 della Banca, convocata presso la sede legale di CR Asti, in Asti, Piazza Libertà n. 23, il giorno **29 aprile 2021, alle ore 16.00, in prima convocazione** e, occorrendo, il giorno 30 aprile 2021, stessi luogo ed ora, in seconda convocazione:

1. Bilancio d’esercizio al 31 dicembre 2020:

- a) approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2020 e documenti connessi;**
- b) destinazione dell’utile.**

* * *

1. Bilancio d’esercizio al 31 dicembre 2020: a) approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2020 e documenti connessi

Sottoponiamo alla Vostra approvazione il Bilancio al 31 dicembre 2020, 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 2020**”).

Il Bilancio 2020 è stato redatto in conformità ai principi contabili internazionali IAS/IFRS; gli schemi comprendono lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico, il Prospetto della Redditività Complessiva, il Prospetto delle variazioni del Patrimonio Netto ed il Rendiconto Finanziario. La Nota Integrativa è stata redatta in applicazione della Circolare di Banca d’Italia n. 262 del 22 dicembre 2005 – “Il Bilancio Bancario: schemi e regole di compilazione”, come successivamente modificata e integrata.

Il Bilancio 2020 è stato oggetto di revisione contabile completa da parte di Deloitte & Touche S.p.A. che ha emesso la propria relazione in data 14 aprile 2021.

L’esercizio 2020 si chiude con un utile netto di 21,8 milioni di euro, in riduzione di 689 mila euro (-3,07%) rispetto al risultato del 2019, ma superiore del 4,95% rispetto all’obiettivo fissato a budget.

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

- Prospetti di raccordo al 31/12/2020 tra i prospetti di bilancio riclassificati riportati nella Relazione sulla gestione e gli schemi di bilancio obbligatori;
- Elenco immobilizzazioni rivalutate al 31/12/2020 ai sensi art.10 Legge 19 Marzo 1983 n. 72;
- Elenco partecipazioni al 31/12/2020;
- Prospetti con i principali dati delle società controllate.

E’ inoltre stato predisposto, e viene portato a conoscenza dell’Assemblea, il Bilancio consolidato del Gruppo cassa di Risparmio di Asti.

Infine, a completamento dell’informativa riferita al 31 dicembre 2020 sono state predisposte la “Dichiarazione non Finanziaria” e la “Relazione sul Governo Societario e sugli Assetti Proprietari”.

Il Bilancio 2020, gli schemi del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2020 e la “Relazione sul Governo Societario e sugli Assetti Proprietari” sono a disposizione del pubblico sul sito

internet della Banca (www.bancadiasti.it), nella Sezione "Investors Relations – Assemblea dei Soci".

1. Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2020: b) destinazione dell'utile

Si propone di attribuire alle azioni in circolazione un dividendo unitario pari a 0,12 euro per azione, in aderenza, oltre che alla policy di Gruppo in materia di dividendi, alle raccomandazioni della Banca d'Italia del 16 dicembre 2020 che ha richiesto alle banche italiane meno significative di limitare l'importo distribuito a livello consolidato a non più del 15% degli utili cumulati del 2019-2020 o di 20 punti base del coefficiente di CET 1.

La proposta di distribuzione del dividendo determinerebbe un pay-out consolidato sugli utili cumulati del 2019-20 di pertinenza della Banca (che ammontano complessivamente a 58,7 mln di euro tenendo conto anche del rateo maturato sugli strumenti AT1) pari al 14,26%, in linea con le suddette indicazioni della Banca d'Italia. I relativi impatti sul CET1 ratio sarebbero pari a circa 16 b.p. e pertanto anch'essi rispettosi delle aspettative dell'Organo di Vigilanza.

Alla luce di quanto precede, Vi proponiamo dunque di ripartire l'utile netto dell'esercizio 2020 di CR Asti come segue:

Utile netto di esercizio	Euro	21.769.892,30
- Alla riserva legale	Euro	1.088.494,62
- Alla riserva ordinaria	Euro	3.265.483,85
	Euro	17.415.913,83
Alle numero 70.537.048 azioni ordinarie, godimento 1° gennaio 2020, un dividendo unitario di euro 0,12 per complessivi	Euro	8.464.445,76
Alla riserva straordinaria	Euro	8.951.468,07

Il totale degli accantonamenti ai Fondi di Riserva è pertanto pari a euro 13.305.446,54.

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

Capitale sociale	Euro	363.971.167,68
Strumenti di capitale	Euro	97.567.056,85
Riserva da sovrapprezzo azioni	Euro	339.375.250,58
Riserva legale	Euro	30.695.069,71
Riserva ordinaria	Euro	107.674.340,18
Riserva straordinaria	Euro	175.266.237,36
Altre riserve statutarie	Euro	25.687.679,90
Riserva da prima applicazione principi contabili IFRS9	Euro	-237.499.784,10
Riserva di valutazione attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	Euro	36.187.560,87
Riserva da valutazione per variazione merito creditizio	Euro	430.339,47
Riserva di utile/perdite attuariali	Euro	-2.086.460,15
Riserva di valutazione copertura flussi finanziari	Euro	-19.010.399,95
Riserva per azioni proprie in portafoglio	Euro	10.184.109,65
Totale	Euro	928.442.168,05
Azioni proprie in portafoglio	Euro	-10.184.109,65
Totale Patrimonio netto	Euro	918.258.058,40

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

a) approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2020 e documenti connessi

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

- esaminato il Bilancio 2020 di Cassa di Risparmio di Asti S.p.A.;
- esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione e le proposte ivi contenute,

delibera

di approvare il Bilancio al 31 dicembre 2020 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.

b) destinazione dell’utile

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

- preso atto dell’utile netto relativo all’esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 pari a Euro 21.769.892,30;
- esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione, e le proposte ivi contenute;

- preso atto della Raccomandazione della Banca d'Italia sulla distribuzione di dividendi da parte delle banche italiane meno significative durante la pandemia da COVID-19,

delibera

di destinare l'utile netto relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 come in appresso

Utile netto di esercizio	Euro	21.769.892,30
- Alla riserva legale	Euro	1.088.494,62
- Alla riserva ordinaria	Euro	3.265.483,85
	Euro	17.415.913,83
Alle numero 70.537.048 azioni ordinarie, godimento 1° gennaio 2020, un dividendo unitario di euro 0,12 per complessivi	Euro	8.464.445,76
Alla riserva straordinaria	Euro	8.951.468,07

* * *

Asti, 15 aprile 2021

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Giorgio Galvagno