

BANCA CARIGE S.p.A.
Cassa di Risparmio di Genova e Imperia

Relazione degli Amministratori all'Assemblea ordinaria degli azionisti della Banca CARIGE S.p.A. sulla proposta di autorizzazione all'acquisto ed alla disposizione di azioni proprie ai sensi degli artt. 2357 e seguenti del codice civile nonché dell'art. 132 del D.Lgs. 24/2/1998 n. 58

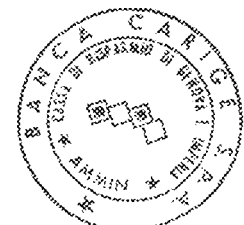
La Banca, in attuazione della deliberazione assembleare assunta in data 27/4/2007, è autorizzata a svolgere attività di compravendita sulle azioni proprie negli ambiti definiti dalle disposizioni del codice civile (artt. 2357 e seguenti) e conformemente a quanto previsto dall'articolo 132 del D.Lgs. 58/98 (c.d. "Testo Unico della Finanza") e dall'art. 144 bis del Regolamento Emittenti n. 11971/99 della Consob.

Detta attività viene svolta mediante attivazione di una riserva indisponibile, obbligatoriamente costituita ai sensi dell'art. 2357 ter del Codice Civile denominata "Riserva per azioni proprie" e di una riserva denominata "Riserva per acquisto azioni proprie: quota disponibile", che attualmente ammonta a € 77.000.000,00.

L'attività viene svolta sia sulla azione ordinaria, ammessa a quotazione sul mercato ufficiale nel gennaio 1995, sia sull'azione di risparmio, ammessa a quotazione il 4 dicembre 2002.

Si fa presente che dalla data della precedente autorizzazione assembleare del 27/4/2007 ad oggi la Banca non ha effettuato operatività sulle azioni proprie.

Si rammenta inoltre che, alla data del 21 marzo 2008, il capitale sociale sottoscritto ed interamente versato risultava costituito da n. 1.789.930.903 azioni, di cui n. 1.614.659.968 azioni ordinarie e n. 175.270.935 azioni di risparmio convertibili.



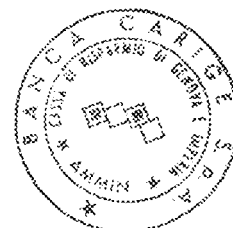
Per poter mantenere valida la delega operativa appare pertanto opportuno richiedere all'Assemblea dei Soci il rinnovo dell'autorizzazione al Consiglio di Amministrazione di disporre l'acquisto e l'alienazione delle azioni proprie (ordinarie e/o di risparmio) da effettuarsi nel rispetto della vigente normativa e con l'obiettivo di consentire:

- una più efficace gestione di dimensione, composizione e costo del capitale della Banca, mantenendo comunque inalterata la complessiva solidità patrimoniale;
- la dotazione di uno strumento di flessibilità strategica ed operativa, che permetta di poter disporre delle azioni proprie acquisite nell'ambito di eventuali operazioni di acquisizioni/alleanze, ovvero a servizio di eventuali emissioni di prestiti obbligazionari convertibili in azioni della Banca;
- la regolarizzazione dell'andamento delle negoziazioni in relazione a situazioni contingenti di mercato, facilitando gli scambi in momenti di scarsa liquidità e favorendo l'andamento regolare delle contrattazioni;
- la disposizione delle azioni proprie da destinare al servizio di eventuali strumenti finanziari derivati che dovessero essere emessi dalla Banca e che prevedano la consegna fisica delle azioni sottostanti (incluse eventuali *stock options* nell'ambito di piani di incentivazione azionaria).

Come già verificatosi negli scorsi esercizi, la nuova autorizzazione alla compravendita di azioni proprie, viene richiesta in via anticipata rispetto alla scadenza della precedente (valida fino al 31/10/2008), al fine di evitare la convocazione di un'assemblea ad hoc a distanza di pochi mesi rispetto all'assemblea di approvazione del bilancio. Detta nuova autorizzazione viene pertanto richiesta per la durata di 18 mesi a partire dalla data della relativa deliberazione assembleare.

Premesso quanto sopra si sottopone all'approvazione dell'Assemblea la seguente proposta:

*L'Assemblea dei Soci della Banca CARIGE S.p.A.

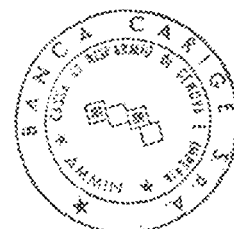


- preso atto del fatto che, sulla base di quanto deliberato dall'Assemblea dei Soci del 27/4/2007, il Consiglio di Amministrazione è attualmente autorizzato, secondo specifici limiti di prezzo, ad acquistare azioni della Banca Carige S.p.A. fino ad un massimo di tante azioni che rappresentino il 5% del capitale sociale ed a vendere le azioni predette, secondo le previsioni della normativa vigente;
- preso atto del fatto che, alla data del 21 marzo 2008, il capitale sociale sottoscritto ed interamente versato risultava costituito da n. 1.789.930.903 azioni di cui n. 1.614.659.968 azioni ordinarie e da n. 175.270.935 azioni di risparmio convertibili.
- preso atto della proposta del Consiglio di Amministrazione deliberata in data 28 marzo 2008;
- tenuto conto delle specifiche disposizioni legislative, regolamentari e statutarie;

delibera

di autorizzare il Consiglio di Amministrazione ad effettuare, nel rispetto della vigente normativa, per la durata di 18 mesi a partire dalla data della deliberazione assembleare e con facoltà di conferire i necessari poteri esecutivi a Dirigenti ed a Quadri Direttivi della Banca ai sensi dell'art. 21 dello Statuto, le seguenti operazioni:

- 1) acquisto sui mercati regolamentati, ai sensi dell'art. 144 bis, comma 1°, punti b) e c) del Regolamento Emittenti (Delibera Consob 11971 del 14/5/99 e successive modifiche), fino ad un controvalore massimo pari alla disponibilità della Riserva per acquisto azioni proprie di € 77.000.000,00 e ad un quantitativo massimo globalmente detenibile pari a n. 89.496.545 azioni Banca CARIGE S.p.A del valore nominale di 1 euro (di cui fino a n. 80.732.998 azioni ordinarie e fino a n. 8.763.547 azioni di risparmio




convertibili) corrispondenti rispettivamente alla ventesima parte del capitale ordinario (costituito alla data del 21/3/2008 da n. 1.614.659.968 azioni ordinarie) e di risparmio (costituito alla medesima data da n. 175.270.935 azioni di risparmio convertibili), sottoscritto ed interamente versato, ad un corrispettivo unitario compreso nell'intervallo di seguito specificato:

- a) livello minimo di prezzo non inferiore al valore nominale delle azioni, pari a 1 Euro;
 - b) livello massimo di prezzo pari alla media dei prezzi ufficiali, rilevati sul mercato telematico azionario della Borsa Italiana, degli ultimi 10 giorni di borsa aperta antecedenti il giorno di effettuazione dell'operazione, aumentata del 10%;
- 2) vendita, in tutte le forme e le modalità consentite dalla vigente normativa di riferimento, di tutte o parte delle azioni proprie detenute dalla Banca (ordinarie e/o di risparmio) ad un prezzo unitario non inferiore alla media dei prezzi ufficiali, rilevati sul mercato telematico azionario della Borsa italiana, degli ultimi 10 giorni di borsa aperta diminuita del 10%, con l'intesa che il corrispettivo di tali cessioni venga ad essere ricomputato nella "Riserva per acquisto azioni proprie: quota disponibile", in modo che la stessa possa avere un utilizzo rotativo e continuo, con adeguamento contabile mensile.

Genova, 28 marzo 2008

p. IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
IL PRESIDENTE
(Dott. Giovanni Berneschi)

A circular stamp of Banca Carige is visible, containing the text "BANCA CARIGE", "CREDITO E SERVIZI FINANZIARI", and "AMMINISTRAZIONE". To the right of the stamp is a handwritten signature in black ink.