

The distribution of this press release, directly or indirectly, in or into the United States, Canada, Australia or Japan is prohibited. This press release (and the information contained herein) does not contain or constitute an offer of securities for sale, or solicitation of an offer to purchase securities, in the United States, Canada, Australia or Japan or any other jurisdiction where such an offer or solicitation would require the approval of local authorities or otherwise be unlawful (the “**Other Countries**”). The securities referred to herein have not been and will not be registered under the U.S. Securities Act of 1933, as amended (the “**Securities Act**”), or pursuant to the corresponding regulations in force in the Other Countries and may not be offered or sold in the United States unless the securities are registered under the Securities Act, or an exemption from the registration requirements of the Securities Act is available. Banca Carige S.p.A. does not intend to register any portion of the offering of the securities in the United States or to conduct a public offering of the securities in the United States. Any public offering of securities to be made in the United States will be made by means of a prospectus that may be obtained from Banca Carige S.p.A. and will contain detailed information about the bank and management, as well as financial statements.

PRESS RELEASE

COMUNICATO STAMPA



ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA DEGLI AZIONISTI DI BANCA CARIGE

- **IN SEDE ORDINARIA:**
 - **RIAPPROVATO IL BILANCIO D’ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2013**
 - **APPROVATA LA NOMINA DI AMMINISTRATORI**

- **IN SEDE STRAORDINARIA:**
 - **APPROVATO L’AUMENTO DI CAPITALE PER UN IMPORTO MASSIMO COMPLESSIVO DI EURO 560 MILIONI, DI CUI EURO 500 MILIONI CON DIRITTO D’OPZIONE**

Genova, 28 settembre 2017 – Si è tenuta in data odierna, in unica convocazione, l’Assemblea ordinaria e straordinaria degli Azionisti di Banca Carige S.p.A., presieduta dal Presidente del Consiglio di Amministrazione Giuseppe Tesauro.

L’Assemblea, in **sede ordinaria**, previa revoca della delibera di approvazione assunta in data 30 aprile 2014, ha riapprovato il bilancio d’esercizio 2013 della Capogruppo Banca Carige S.p.A. e ha preso atto del bilancio consolidato al 31 dicembre 2013, limitatamente a una integrazione informativa in conformità al principio contabile IAS 8, mantenendo invariato il restante contenuto del bilancio.

Sempre in sede ordinaria l'Assemblea ha confermato la nomina a Consigliere di Amministrazione di Paolo Fiorentino, Francesca Balzani, Stefano Lunardi, Ilaria Queirolo, Luisa Marina Pasotti e Giacomo Fenoglio, già cooptati dal Consiglio di Amministrazione della Banca rispettivamente nelle sedute del 21 giugno 2017 – data in cui Paolo Fiorentino è stato anche nominato Amministratore Delegato e Direttore Generale della Banca –, 11 luglio 2017 e 13 settembre 2017, i quali verranno a scadere dalla carica unitamente agli altri membri del Consiglio di Amministrazione in occasione dell'Assemblea degli Azionisti che verrà convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2018. I curricula vitae sono a disposizione sul sito internet www.gruppocarige.it, nella sezione Governance – Consiglio di Amministrazione.

In **sede straordinaria** l'Assemblea, preso atto dell'autorizzazione della Banca Centrale Europea (BCE), ha approvato di attribuire al Consiglio di Amministrazione la delega ai sensi dell'art.2443 del Codice Civile per aumentare il capitale sociale per un importo massimo complessivo di Euro 560 milioni (comprensivo del sovrapprezzo) in forma scindibile (l'"Aumento di Capitale"), di cui: fino ad un massimo di Euro 500 milioni con attribuzione del diritto d'opzione e fino ad un massimo di Euro 60 milioni con esclusione o limitazione del diritto di opzione eventualmente da riservarsi ad una o più categorie dei portatori di titoli subordinati oggetto di LME - *liability management exercise*, conferendo mandato al Consiglio di Amministrazione di stabilire nell'esercizio della delega modalità, termini e condizioni dell'Aumento di Capitale.

Con riferimento al processo autorizzativo, come indicato nel comunicato stampa dello scorso 27 settembre, BCE ha autorizzato Banca Carige a realizzare le manovre di rafforzamento patrimoniale del Gruppo, previste nel Nuovo Piano Strategico 2017 – 2020 approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 13 settembre 2017. In particolare la BCE ha autorizzato:

(i) le modifiche statutarie proposte confermando che le stesse non contrastano con la sana e prudente gestione della Banca;

(ii) l'operazione di Aumento di Capitale per un importo massimo fino a Euro 560 milioni richiedendo che entro il 31 dicembre 2017 venga deliberato, sottoscritto e regolato almeno un importo pari ad Euro 500 milioni, indicando che in mancanza è altrimenti *"probabile una violazione dei requisiti patrimoniali secondo il piano di rafforzamento patrimoniale"* predisposto da Banca Carige;

(iii) la riduzione dei fondi propri con la sostituzione di strumenti di capitale aggiuntivo di Classe 1 (Tier 1) e di Classe 2 (Tier 2) con un valore aggregato di Euro 510 milioni (di cui un Tier 1 del valore nominale pari a Euro 160 milioni e tre Tier 2 del valore nominale pari rispettivamente a Euro 100 milioni, Euro 50 milioni e Euro 200 milioni) con azioni ordinarie di nuova emissione, classificabili come strumenti di capitale primario di Classe 1, a condizione che tale emissione non sia inferiore a Euro 305.894.910. A questo riguardo Banca Carige precisa che tale ammontare è da ricomprendere (e non va aggiunto) nell'operazione di Aumento di Capitale di Euro 560 milioni.

La suddetta riduzione dei fondi propri avverrà a seguito della conversione degli strumenti subordinati in obbligazioni *senior* - i cui termini e le condizioni verranno stabiliti dal Consiglio di Amministrazione che si terrà a valle dell'Assemblea degli azionisti - ed il regolamento dell'operazione di LME avverrà contestualmente all'operazione di Aumento di Capitale.

Si precisa inoltre che la BCE ha richiesto, nell'ambito dell'autorizzazione alla manovra di rafforzamento patrimoniale, che qualora l'impatto positivo dell'operazione di LME non risultasse in linea con quanto rappresentato all'Autorità di Vigilanza, la Banca dovrà presentare un ulteriore piano di rafforzamento entro il 31 marzo 2018, con misure patrimoniali supplementari per coprire il delta eventualmente determinatosi.

Banca Carige sottolinea nuovamente che la mancata esecuzione dell'Aumento di Capitale e dell'operazione di LME previste entro il 31 dicembre 2017, potrebbe comportare effetti negativi

rilevanti sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria complessiva della Banca, con eventuali impatti sulla continuità aziendale.

INVESTOR RELATIONS & RESEARCH

tel. +39 010 579 4877

fax +39 010 579 4875

investor.relations@carige.it

RELAZIONI ESTERNE

tel. +39 010 579 3380

fax +39 010 579 2731

relazioni.esterne@carige.it

Image Building

Tel. +39 02 89011300

carige@imagebuilding.it

This announcement does not constitute an offer or invitation to subscribe for or purchase, or a solicitation of any offer to purchase or subscribe for any securities and nothing contained herein shall form the basis of any contract or commitment whatsoever. This announcement is being communicated to and is directed only to (i) persons to whom it may be lawful to communicate such announcement; and (ii) persons to whom it may be required by law or regulation to disclose such information (all such persons being referred to as relevant persons). This announcement is only directed at relevant persons and must not be acted on or relied on by persons who are not relevant persons.

Other persons should not rely or act upon this announcement or any of its contents. This announcement has been prepared for information purposes only. In particular, this announcement may not be taken or transmitted into the United States, Canada or Japan or distributed, directly or indirectly, in the United States, Canada or Japan or to any U.S. person. This announcement is not an offer to sell or the solicitation of an offer to purchase or subscribe for securities neither in the United States nor in any other jurisdiction.

Securities may not be sold in the United States absent registration or an exemption from registration under the U.S. Securities Act of 1933, as amended (the "Securities Act"). Banca Carige S.p.A. (the "**Company**") does not intend to register or conduct any public offer of securities in the United States.

Distribution of the announcement and any information contained in it in any other jurisdictions may be restricted by law. Persons into whose possession this information comes should inform themselves about and observe any such restrictions.

No reliance may be placed for any purposes whatsoever on the information contained in this document, or any material discussed in the context of such document, or on its completeness, accuracy and fairness. Although care has been taken to ensure that the announcement is materially accurate, and that the opinions expressed are reasonable, the contents of this material has not been verified by the Company, its shareholders, consultants and advisors. Accordingly, no representation or warranty, express or implied, is made or given on behalf of Company, its shareholders, consultants and advisors, or any of their respective members, directors, officers or employees or any other person as to the accuracy, completeness or fairness of the information or opinions contained in this document or any other material discussed in the context of this announcement. None of the Company, its shareholders, consultants and advisors, or any of their respective members, directors, officers or employees or any other person accepts any liability whatsoever for any loss howsoever arising from any use of this announcement or its contents or otherwise arising in connection therewith.

Certain statements contained in this announcement may be statements of future expectations and other forward-looking statements that are based on third party sources and involve known and unknown risks and uncertainties. The forward-looking statements include, but are not limited to, all statements other than statements of historical facts, including, without limitation, those regarding the Company's and/or Group Banca Carige's future financial position and results of operations, strategy, plans, objectives, goals and targets and future developments in the markets where the Group participates or is seeking to participate. Forward-looking statements contained in this announcement regarding past trends or activities should not be taken as a representation that such trends or activities will continue in the future. There is no obligation to update or revise any forward-looking statements, whether as a result of new information, future events or otherwise. You should not place undue reliance on forward-looking statements, which speak only as of the date of this announcement. Any decision to purchase securities in the context of an offering of securities, if any, should be made solely on the basis of information contained in an offering circular or prospectus published in relation to such an offering. The forward-looking information contained herein represent the subjective views of the management of the Company and has been prepared on the basis of a number of assumptions and subjective judgments which may prove to be incorrect and, accordingly, actual results may vary. They represent the subjective views of the management of the Company and are based on significant assumptions. Industry experts, business analysts or other persons may disagree with these views, assumptions and judgments, including without limitation the management's view of the market and the prospects for the Company. Any forward-looking statements in this announcement are subject to a number of risks and uncertainties, many of which are beyond the Company's control, that could cause the Company's actual results and performance to differ materially from any expected future results or performance expressed or implied by any forward-looking statements. Due to such uncertainties and risks, readers are cautioned not to place undue reliance on such forward-looking statements as a prediction of actual results.

To the extent applicable, the industry and market data contained in this announcement has come from official or third-party sources. Third-party industry publications, studies and surveys generally state that the data contained therein have been obtained from sources believed to be reliable, but that there is no guarantee of the fairness, quality, accuracy, relevance, completeness or sufficiency of such data. The Company has not independently verified the data contained therein. In addition, certain of the industry and market data contained in this announcement come from the Company's own internal research and estimates based on the knowledge and experience of the Company's management in the market in which the Company operates. Such research and estimates, and their underlying methodology and assumptions, have not been verified by any independent source for accuracy or completeness and are subject to change without notice. Accordingly, undue reliance should not be placed on any of the industry or market data contained in this announcement. Although the Company has obtained the information provided from sources that should be considered reliable, it cannot guarantee its accuracy or completeness. The information provided is purely of an indicative nature and is subject to change without notice at any time.