

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



### **CONVOCATA PER IL 22 DICEMBRE L'ASSEMBLEA STRAORDINARIA RELATIVA ALLA MANOVRA DI RAFFORZAMENTO PATRIMONIALE**

*Genova, 20 novembre 2018* – In linea con quanto già anticipato al mercato, il Consiglio di Amministrazione di Banca Carige, riunitosi in data odierna sotto la presidenza di Pietro Modiano, ha deliberato di convocare l'Assemblea straordinaria degli Azionisti, in unica convocazione, per il giorno 22 dicembre alle ore 10,30 presso il Tower Genova Airport – Hotel & Conference Center, Via Pionieri ed Aviatori d'Italia 44, Genova.

All'ordine del giorno figurano le proposte di delibera relative alla manovra di rafforzamento patrimoniale, da sottoporre all'Assemblea straordinaria degli Azionisti. In dettaglio:

- Proposta di attribuzione al Consiglio di Amministrazione della delega anche ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile (a) per aumentare a pagamento il capitale sociale – tenendo anche conto del raggruppamento delle azioni ordinarie e di risparmio in circolazione – in via scindibile, in una o più *tranche*, mediante emissione di nuove azioni ordinarie prive del valore nominale e aventi godimento regolare da offrire in opzione

agli aventi diritto, anche ai sensi dell'art. 2441, comma 7, del codice civile, per un importo massimo complessivo, comprensivo di eventuale sovrapprezzo, pari a Euro 400.000.000,00, con ogni più ampia facoltà di stabilire, di volta in volta nell'esercizio della delega nel rispetto dei limiti sopra indicati, modalità, termini e condizioni dell'operazione, ivi compresi il prezzo di emissione, comprensivo di eventuale sovrapprezzo delle azioni; e (b) per consentire il soddisfacimento delle obbligazioni, da emettersi nel contesto della manovra di rafforzamento patrimoniale approvata dal Consiglio di Amministrazione del 12 novembre 2018, mediante l'assegnazione di azioni ordinarie di nuova emissione rivenienti dall'aumento di capitale di cui al punto (a). Conseguente modifica dell'art. 5 dello Statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

- Proposta di raggruppare le azioni ordinarie e di risparmio in circolazione nel rapporto di n. 1 (una) nuova azione ordinaria avente godimento regolare ogni n. 1.000 (mille) azioni ordinarie possedute e di n. 1 (una) nuova azione di risparmio avente godimento regolare ogni n. 1.000 (mille) azioni di risparmio possedute. Conseguente modifica dell'art. 5 dello Statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
- Proposta di conversione facoltativa delle azioni di risparmio in azioni ordinarie della Società. Conseguenti modifiche dello Statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
- Provvedimenti ai sensi dell'art. 2446 del Codice Civile: proposta di riduzione del capitale per perdite; deliberazioni inerenti e conseguenti.
- Deliberazioni in merito alla mancata ricostituzione delle riserve valutative; deliberazioni inerenti e conseguenti.

## **Aumento di Capitale**

Ricordando che nel contesto della manovra di rafforzamento patrimoniale approvata dal Consiglio di Amministrazione il 12 novembre u.s., finalizzata al raggiungimento e mantenimento di adeguati coefficienti patrimoniali in funzione di quanto indicato dalla Banca Centrale Europea, la Banca sta definendo modalità, termini e condizioni per l'emissione e il collocamento di uno strumento di debito subordinato per un ammontare massimo di Euro 400 milioni, in relazione al quale il Consiglio di Gestione dello Schema Volontario di Intervento del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi (lo "Schema Volontario") ha deliberato di proporre all'Assemblea delle banche aderenti l'intervento a favore della Banca, attraverso la sottoscrizione di obbligazioni subordinate (le "Obbligazioni") per un ammontare fino a Euro 320 milioni.

Le Obbligazioni includeranno la previsione che il soddisfacimento parziale o totale delle stesse abbia luogo mediante consegna di azioni ordinarie della Banca in sede di esecuzione dell'aumento di capitale, così come proposto all'Assemblea straordinaria degli Azionisti nell'ambito dell'attribuzione di delega anche ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile.

In considerazione di tale caratteristica delle Obbligazioni, il Consiglio ha deliberato oggi di proporre all'Assemblea degli Azionisti l'attribuzione di delega anche ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile per:

- aumentare a pagamento il capitale sociale – tenendo anche conto del raggruppamento delle azioni ordinarie e di risparmio in circolazione, previsto al successivo punto all'Ordine del giorno – in via scindibile, in una o più *tranche* (la "Delega"), mediante emissione di nuove azioni ordinarie prive del valore nominale e aventi godimento regolare da offrire in opzione agli aventi diritto, anche ai sensi dell'art. 2441, comma 7, del Codice Civile, per un importo massimo complessivo, comprensivo di eventuale sovrapprezzo (l'"Aumento di Capitale"), pari a Euro 400 milioni, previsto nei primi mesi del 2019 e comunque entro 18 mesi dalla data della deliberazione assembleare;

- consentire il soddisfacimento delle Obbligazioni mediante assegnazione di azioni ordinarie di nuova emissione rivenienti dall’Aumento di Capitale.

### **Raggruppamento azionario**

La proposta di raggruppamento azionario, comportante la riduzione del numero di azioni in circolazione, è collegata alla proposta di attribuzione al Consiglio di Amministrazione della Delega di cui sopra ed è finalizzata ad allineare la Banca a condizioni normali di negoziazione del titolo.

A seguito dell’esame da parte della Banca delle modalità tecniche maggiormente idonee per l’esecuzione dell’operazione sul capitale, tenendo conto delle esigenze tecnico-operative connesse alla determinazione del prezzo di sottoscrizione delle azioni ordinarie di nuova emissione e della tutela, nei limiti di quanto possibile e in conformità a quanto previsto dalla legge, degli interessi dei titolari di tutte le categorie di azioni, è emerso, inoltre, che, in assenza dell’operazione di raggruppamento, le azioni ordinarie della Banca (così come i diritti di opzione spettanti agli azionisti di risparmio e agli azionisti ordinari a seguito dell’esercizio della Delega, ove conferita dall’Assemblea straordinaria) potrebbero trovarsi a trattare solo a prezzi nell’intorno del quarto decimale, poiché l’attuale prezzo di quotazione del titolo ordinario è già espresso in valori unitari corrispondenti a decimillesimi di Euro, con conseguente potenziale volatilità negli scambi e nel prezzo a causa di una ridotta differenza tra prezzi in acquisto e prezzi in vendita dei volumi trattati, tenuto conto del limite di negoziazione di prezzo rilevato da Borsa Italiana al quarto decimale. Da dette valutazioni, è emersa la necessità di procedere ad un raggruppamento azionario, anteriormente all’avvio dell’offerta in opzione delle azioni ordinarie.

Si precisa che, anteriormente all’esecuzione del raggruppamento, è previsto venga avviata la procedura di conversione facoltativa delle azioni di risparmio in azioni ordinarie (di cui oltre), ove approvata dall’Assemblea straordinaria degli Azionisti.

Viene sottoposta, quindi, all'Assemblea straordinaria degli Azionisti la proposta di raggruppare le azioni ordinarie e di risparmio in circolazione nel rapporto di n. 1 (una) nuova azione ordinaria avente godimento regolare ogni n. 1.000 (mille) azioni ordinarie possedute e di n. 1 (una) nuova azione di risparmio avente godimento regolare ogni n. 1.000 (mille) azioni di risparmio possedute.

### **Conversione facoltativa delle azioni risparmio**

In collegamento con l'operazione di raggruppamento, si sottopone all'Assemblea straordinaria degli Azionisti la proposta di conversione facoltativa delle azioni di risparmio in azioni ordinarie.

La proposta di conversione facoltativa è finalizzata a consentire agli azionisti di risparmio, che intendano aderire alla stessa, di ricevere azioni ordinarie della Banca che presentano un grado di liquidità sul mercato significativamente superiore a quello delle azioni di risparmio, anche tenuto conto del prevedibile scenario post raggruppamento.

Ai fini di cui sopra, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre agli azionisti la conversione facoltativa delle azioni di risparmio della Banca in azioni ordinarie secondo un rapporto di conversione pari a n. 20.500 (ventimilacinquecento) azioni ordinarie per ogni azione di risparmio, corrispondente ad un premio del 4,2%, rispetto al rapporto di concambio alla chiusura di mercato del giorno 19 novembre 2018 e del 32,8%, rispetto al concambio medio a 1 mese. Il rapporto di conversione è stato supportato da *fairness opinion* di primario esperto indipendente.

Come sopra indicato, è previsto che la procedura di conversione facoltativa delle azioni di risparmio in azioni ordinarie, ove approvata dall'Assemblea straordinaria degli Azionisti, venga avviata anteriormente all'esecuzione del raggruppamento.

### **Provvedimenti ai sensi dell'art.2446 c.c. e Deliberazioni in merito alle riserve**

L'effetto combinato della perdita di periodo della Capogruppo Banca Carige S.p.A. al 30 settembre 2018, delle perdite portate a nuovo in sede di approvazione del bilancio di esercizio 2017 e delle

altre rettifiche apportate direttamente al patrimonio netto, determina una perdita complessiva che il Consiglio propone di coprire, sia mediante abbattimento delle riserve disponibili, sia mediante riduzione del capitale sociale, ai sensi dell'art. 2446 del Codice Civile.

Una volta deliberata la riduzione del capitale sociale, si propone all'Assemblea di non procedere né alla ricostituzione delle riserve in sospensione d'imposta (imputate a capitale sociale in forza di precedenti deliberazioni) né alla ricostituzione del vincolo di sospensione d'imposta sul capitale sociale residuo o riveniente da futuri aumenti.

\*\*\*\*\*

Le Relazioni degli Amministratori sugli argomenti all'ordine del giorno saranno messe a disposizione del pubblico nei modi e termini di legge.

**INVESTOR RELATIONS & RESEARCH**

tel. +39 010 579 4877

fax +39 010 579 4875

[investor.relations@carige.it](mailto:investor.relations@carige.it)

**RELAZIONI ESTERNE**

tel. +39 010 579 3380

fax +39 010 579 2731

[relazioni.esterne@carige.it](mailto:relazioni.esterne@carige.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. 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.*