

BANCA CARIGE S.p.A.

Cassa di Risparmio di Genova e Imperia

Sede legale in Genova, Via Cassa di Risparmio 15
Iscritta all'Albo delle Banche al n. 6175.4
Capogruppo del "Gruppo CARIGE" iscritto all'albo dei Gruppi Bancari
Capitale sociale Euro 1.789.978.534
Cod. Fiscale, Partita IVA e Numero iscrizione Reg. Imprese di Genova 03285880104

Nota di Sintesi

in qualità di Emittente del Programma di Prestiti Obbligazionari denominato

" BANCA CARIGE S.p.A. OBBLIGAZIONI A TASSO FISSO "

**Nota di Sintesi depositata presso la CONSOB in data 7 ottobre 2008
a seguito di approvazione comunicata con nota n. 8090880 del 2 ottobre 2008**

L'adempimento di pubblicazione della presente Nota di Sintesi non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

LA PRESENTE NOTA DI SINTESI (LA "**NOTA DI SINTESI**") È STATA REDATTA AI SENSI DELL'ARTICOLO 5, COMMA 2, DELLA DIRETTIVA 2003/71/CE (LA "**DIRETTIVA PROSPETTO**") E DEVE ESSERE LETTA COME INTRODUZIONE AL DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE ED ALLA NOTA INFORMATIVA (LA PRESENTE NOTA DI SINTESI, IL DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE E LA NOTA INFORMATIVA COSTITUISCONO IL PROSPETTO DI BASE: IL "**PROSPETTO DI BASE**" O IL "**PROSPETTO**") PREDISPOSTI DALL'EMITTENTE BANCA CARIGE S.P.A. ("**BANCA CARIGE**" O "**CARIGE**" O "**EMITTENTE**" O "**SOCIETÀ**" O "**BANCA**" O "**CAPOGRUPPO**") IN RELAZIONE AL PROGRAMMA DI EMISSIONE DEI PRESTITI OBBLIGAZIONARI DENOMINATO "BANCA CARIGE S.P.A. OBBLIGAZIONI A TASSO FISSO" (RISPETTIVAMENTE IL "**PROGRAMMA**", LE "**OBBLIGAZIONI**" O "**STRUMENTI FINANZIARI**" E "**IL PRESTITO**" O IL "**PRESTITO OBBLIGAZIONARIO**"). IL PROSPETTO È A DISPOSIZIONE DEL PUBBLICO GRATUITAMENTE PRESSO LA SEDE DELL'EMITTENTE IN VIA CASSA DI RISPARMIO 15, 16123 GENOVA, ED È CONSULTABILE SUL SITO INTERNET DELLO STESSO WWW.CARIGE.IT (O WWW.GRUPPOCARIGE.IT).

QUALSIASI DECISIONE DI INVESTIRE NELLE OBBLIGAZIONI DOVREBBE BASARSI SULL'ESAME, DA PARTE DELL'INVESTITORE, DEL PROSPETTO NEL SUO COMPLESSO, COMPRESI I DOCUMENTI IN ESSO INCORPORATI MEDIANTE RIFERIMENTO.

LA NOTA DI SINTESI INTENDE FORNIRE ESCLUSIVAMENTE UNA BREVE E SINTETICA PANORAMICA DELLE CARATTERISTICHE ESSENZIALI E DEI RISCHI CONNESSI ALL'EMITTENTE E AGLI STRUMENTI FINANZIARI OGGETTO DELL'EMISSIONE E NON RIPORTA TUTTE LE INFORMAZIONI CHE POSSONO ESSERE RILEVANTI PER GLI INVESTITORI.

A SEGUITO DELL'IMPLEMENTAZIONE DELLE DISPOSIZIONI DELLA DIRETTIVA PROSPETTO IN UNO STATO MEMBRO DELL'AREA ECONOMICA EUROPEA, L'EMITTENTE NON POTRÀ ESSERE RITENUTO RESPONSABILE DEI CONTENUTI DELLA NOTA DI SINTESI, IVI COMPRESA QUALSIASI TRADUZIONE DELLA STESSA, AD ECCEZIONE DEI CASI IN CUI LA STESSA RISULTI FUORVIANTE, IMPRECISA O INCONGRUA SE LETTA UNITAMENTE ALLE ALTRE PARTI DEL RELATIVO PROSPETTO DI BASE. QUALORA VENGA PRESENTATA UN'ISTANZA DINANZI IL TRIBUNALE DI UNO STATO MEMBRO DELL'AREA ECONOMICA EUROPEA IN RELAZIONE ALLE INFORMAZIONI CONTENUTE NEL PROSPETTO DI BASE, AL RICORRENTE POTRÀ, IN CONFORMITÀ ALLA LEGISLAZIONE NAZIONALE DELLO STATO MEMBRO IN CUI È PRESENTATA L'ISTANZA, ESSERE RICHIESTO DI SOSTENERE I COSTI DI TRADUZIONE DEL RELATIVO PROSPETTO DI BASE PRIMA DELL'AVVIO DEL RELATIVO PROCEDIMENTO.

INDICE

DESCRIZIONE GENERALE DEI PROGRAMMI DI EMISSIONE	4
DESCRIZIONE SINTETICA DELLE CARATTERISTICHE DELLE OBBLIGAZIONI.....	4
FATTORI DI RISCHIO	5
FATTORI DI RISCHIO RELATIVI ALLA BANCA CARIGE E ALL'ATTIVITÀ DEL GRUPPO CARIGE	5
FATTORI DI RISCHIO RELATIVI AGLI STRUMENTI FINANZIARI.....	5
1. IDENTITÀ DEGLI AMMINISTRATORI, DEGLI ALTI DIRIGENTI, DEI CONSULENTI E DEI REVISORI CONTABILI.....	5
1.1 Consiglio di Amministrazione	5
1.2 Collegio Sindacale	6
1.3 Alti dirigenti	6
1.4 Società di revisione.....	6
2. INFORMAZIONI SULL'EMITTENTE	7
2.1 Storia ed evoluzione dell'Emittente	7
2.2 Rating.....	7
2.3 Panoramica delle attività.....	8
2.4 Struttura del Gruppo.....	8
3. PRINCIPALI AZIONISTI	9
3.1 Assetto di controllo dell'Emittente	9
3.2 Variazioni dell'assetto di controllo	10
4. INFORMAZIONI FINANZIARIE	10
4.1 Conti consolidati ed altre informazioni finanziarie	10
4.2 Cambiamenti significativi e tendenze previste	12
5. OFFERTA.....	13
5.1 Dettagli dell'Offerta	13
5.2 Collocamento	14
5.3 Categorie di potenziali investitori.....	14
5.4 Criteri di riparto	14
5.5 Spese legate all'emissione	14
5.6 Ammissione alla negoziazione e modalità di negoziazione	15
5.7 Regime fiscale.....	15
5.8 Restrizioni alla trasferibilità	15
5.9 Statistiche relative all'Offerta e calendario previsto	15
5.10 Ragioni dell'offerta e impiego dei proventi	15
6. INDICAZIONI COMPLEMENTARI.....	16
6.1 Documenti accessibili al pubblico.....	16

DESCRIZIONE GENERALE DEI PROGRAMMI DI EMISSIONE

Banca Carige, nell'ambito della propria attività di raccolta, emette prestiti obbligazionari in modo continuo e ripetuto in conformità alla Direttiva Prospetto. L'Emittente ha deliberato un progetto di emissione con validità triennale di prestiti obbligazionari.

Con il Prospetto di Base Banca Carige potrà effettuare singole sollecitazioni a valere su seguenti programmi di emissione:

- programma di emissione per prestiti obbligazionari "plain vanilla" a Tasso Fisso
- programma di emissione per prestiti obbligazionari "plain vanilla" a Tasso Variabile

Il Prospetto di Base sarà valido per un periodo di 12 mesi dalla data di deposito presso la CONSOB e si compone dei seguenti documenti:

Nota di Sintesi, in cui vengono descritte, con linguaggio non tecnico, le informazioni principali relative ai rischi e alle caratteristiche essenziali connesse all'Emittente ed agli strumenti finanziari; essa deve essere letta quale introduzione del Prospetto di Base e qualsiasi decisione di investimento da parte del singolo obbligazionista dovrà basarsi sulla lettura del documento nella sua interezza;

Documento di Registrazione, che contiene le informazioni rilevanti sull'Emittente;

Nota Informativa, che contiene le caratteristiche principali e rischi di ogni singola tipologia di obbligazioni;

Condizioni Definitive, che conterranno i termini e le condizioni specifiche dei titoli di volta in volta emessi e che saranno messe a disposizione degli investitori in occasione di ciascuna sollecitazione, previa pubblicazione sul sito internet dell'Emittente www.gruppocarige.it e contestuale trasmissione alla CONSOB.

DESCRIZIONE SINTETICA DELLE CARATTERISTICHE DELLE OBBLIGAZIONI

Le Obbligazioni che verranno emesse nell'ambito del programma "BANCA CARIGE S.p.A. OBBLIGAZIONI A TASSO FISSO" sono titoli di debito che garantiscono il rimborso del 100% del valore nominale. Inoltre, le obbligazioni danno diritto al pagamento di cedole il cui ammontare è determinato in ragione di un tasso di interesse fisso nella misura indicata nelle condizioni definitive relative a ciascun prestito. Non è previsto il rimborso anticipato.

Non sono previste commissioni di sottoscrizione a carico dei sottoscrittori.

Le obbligazioni che verranno emesse nell'ambito del programma "Banca CARIGE S.p.A. Obbligazioni a Tasso Fisso" non prevedono il rimborso anticipato.

Le Obbligazioni non sono assistite dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi.

FATTORI DI RISCHIO

In relazione all'investimento negli strumenti finanziari emessi nell'ambito del Programma, si sintetizzano di seguito i fattori di rischio che devono essere considerati prima di qualsiasi decisione in merito.

FATTORI DI RISCHIO RELATIVI ALLA BANCA CARIGE E ALL'ATTIVITÀ DEL GRUPPO CARIGE

- Rischio di credito
- Rischio di mercato
- Rischio connesso al rating dell'Emittente
- Rischi connessi a cause passive, a procedimenti e ad accertamenti ispettivi
- Rischi legati alle operazioni di cartolarizzazione
- Rischio di credito

FATTORI DI RISCHIO RELATIVI AGLI STRUMENTI FINANZIARI

- Rischio Emittente
- Rischio di tasso e di mercato
- Rischio di liquidità
- Rischio di cambio
- Rischio correlato all'assenza di rating delle obbligazioni
- Rischio connesso alla presenza di conflitti di interesse
- Deprezzamento dei titoli in presenza di commissioni
- Assenza di informazioni successive all'Emissione

Per una descrizione dettagliata dei rischi relativi alla Banca Carige e all'attività del Gruppo Carige, si veda il Capitolo II del Documento di Registrazione; mentre per una descrizione dettagliata dei rischi relativi agli strumenti finanziari si veda il Capitolo 2, Paragrafo 2 della corrispondente Nota Informativa.

1. IDENTITÀ DEGLI AMMINISTRATORI, DEGLI ALTI DIRIGENTI, DEI CONSULENTI E DEI REVISORI CONTABILI

1.1 Consiglio di Amministrazione

Il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente è composto da Giovanni Berneschi (Presidente), Alessandro Scajola (Vice Presidente), Andrea Baldini, Giorgio Binda, Jean-Jacques Bonnaud, Luca Bonsignore, Cesare Castelbarco Albani, Remo Angelo Checconi, Maurizio Fazzari, Luigi Gastaldi, Pietro Isnardi, Ferdinando Menconi, Nicolas Mérindol, Paolo Cesare Odone, Renata Oliveri, Jean-Marie Paintendre, Vincenzo Roppo, Francesco Taranto.

I membri del Consiglio di Amministrazione sono stati nominati dall'Assemblea ordinaria del 20 aprile 2006 (tranne il Dott. Castelbarco Albani ed il Dott. Gastaldi, nominati – in sostituzione di componenti dimissionari – dall'Assemblea ordinaria del 27 aprile 2007), rimarranno in carica fino all'approvazione del bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2008.

1.2 Collegio Sindacale

I membri del Collegio Sindacale, nominati dall'Assemblea ordinaria del 29 aprile 2008 per gli esercizi 2008-2009-2010, sono Andrea Traverso (Presidente), Massimo Scotton, Antonio Semeria (Sindaci effettivi), Adriano Lunardi, Luigi Sardano (Sindaci supplenti).

1.3 Alti dirigenti

La Direzione Generale è così composta:

Carica	Nome e Cognome
<i>Direttore Generale</i>	Rag. Alfredo Sanguinetto
<i>Vice Direttore Generale Vicario Rete</i>	Dott. Carlo Arzani
<i>Vice Direttore Generale Prodotti</i>	Rag. Mario Cavanna
<i>Vice Direttore Generale Governo e Controllo</i>	Dott. Ennio La Monica
<i>Vice Direttore Generale Amministrazione</i>	Rag. Giacomo Ottonello

Il Vice Direttore Generale Governo e Controllo Dott. Ennio La Monica è stato nominato Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari ai sensi dell'art. 154bis del T.U.F., dal Consiglio di Amministrazione del 14 maggio 2007, in ottemperanza alle disposizioni statutarie.

I membri della Direzione Generale sono tutti domiciliati per la carica presso la sede sociale di Banca Carige in Genova, Via Cassa di Risparmio 15.

Inoltre la Direzione Centrale è composta da:

Carica	Nome e Cognome
<i>Direttore Centrale Finanza – Sist. Pagamento</i>	Dott. Giacomo Burro
<i>Direttore Centrale Rete Liguria</i>	Dott. Riccio Da Passano
<i>Direttore Centrale Risorse Umane</i>	Dott. Sergio Donegà
<i>Direttore Centrale Rete Foranea</i>	Dott. Luigi Gardelli
<i>Direttore Centrale Supporto Operativo e Tecnico</i>	Ing. Lorenzo La Terra
<i>Direttore Centrale I.C.T.</i>	Dott. Bruno Lavagna

1.4 Società di revisione

La revisione contabile dei bilanci annuali, individuali e consolidati, e dei bilanci semestrali abbreviati di Banca Carige è svolta dalla società Deloitte & Touche S.p.A. L'incarico è stato conferito dall'Assemblea ordinaria tenutasi il 20 aprile 2006 per gli esercizi dal 2006 al 2011 compreso.

La stessa società svolge, in qualità di revisore unico, l'incarico per le altre società bancarie del Gruppo Banca Carige (**“Gruppo Carige”** o **“Gruppo”**): Cassa di Risparmio di Savona S.p.A. (**“Cassa di Risparmio di Savona”**), Banca del Monte di Lucca S.p.A. (**“Banca del Monte di Lucca”**), Cassa di Risparmio di Carrara S.p.A. (**“Cassa di Risparmio di Carrara”**) e della Banca Cesare Ponti S.p.A. (**“Banca Cesare Ponti”**) nonché per la società di gestione del risparmio Carige Asset Management SGR S.p.A. (**“Carige AM SGR”**), per la società specializzata nel credito al consumo Creditis Servizi Finanziari S.p.A. (**“Creditis”**) e dal 24 aprile 2008 anche per Carige Assicurazioni S.p.A. (**“Carige Assicurazioni”**).

La revisione contabile dell'altra compagnia assicurativa del Gruppo, Carige Vita Nuova S.p.A. (**“Carige Vita Nuova”**) è invece affidata alla società BDO Sala Scelsi Farina S.p.A., che fino all'esercizio 2007 compreso ha curato anche la revisione di Carige Assicurazioni.

La relazione semestrale al 30 giugno 2007 è stata oggetto di revisione contabile limitata in data 23 ottobre 2007; il bilancio semestrale abbreviato al 30 giugno 2008 è stato oggetto di revisione contabile limitata in data 29 agosto 2008.

2. INFORMAZIONI SULL'EMITTENTE

2.1 Storia ed evoluzione dell'Emittente

La società Emittente gli strumenti finanziari è denominata Banca CARIGE S.p.A., ed è una società costituita in data 31 ottobre 1991 con atto a rogito Notaio Giacomo Sciello, repertorio n. 87280, a seguito del conferimento dell'azienda bancaria effettuato ai sensi della Legge 30 luglio 1990, n. 218 e del Decreto Legislativo 20 novembre 1990, n. 356 da parte della Cassa di Risparmio di Genova e Imperia, approvato con Decreto del Ministro del Tesoro del 10 ottobre 1991 e pubblicato sulla G.U. della Repubblica Italiana n. 254 del 29 ottobre 1991.

Ai sensi dell'Articolo 3 dello Statuto, la durata della Banca è stabilita fino al 2050, con facoltà di proroga. L'Emittente è registrata presso il Registro delle Imprese di Genova con il numero 55882 ed è inoltre iscritta con il numero 6175.4 all'Albo delle Banche tenuto dalla Banca d'Italia e, in qualità di società capogruppo del Gruppo Banca CARIGE all'Albo dei Gruppi Bancari con il numero 6175.4. L'Emittente è la capogruppo del Gruppo CARIGE.

La sede legale della Banca si trova in Via Cassa di Risparmio 15, 16123 Genova ed il numero di telefono è +39 010 5791.

Non si è verificato alcun fatto recente nella vita dell'Emittente che sia sostanzialmente rilevante per la valutazione della sua solvibilità.

Per la sintesi della storia e dell'evoluzione dell'Emittente si veda il Capitolo III, Paragrafo 2 del Documento di Registrazione.

2.2 Rating

Alla data di deposito presso la CONSOB della presente Nota di Sintesi (“**Data della Nota di Sintesi**”), il rating assegnato all'Emittente dalle principali agenzie di rating è il seguente:

Società di rating	Lungo Termine	Breve Termine	Ultimo report
Standard & Poor's	A-	A2	Marzo 2007
Moody's	A2	P-1	Aprile 2006
Fitch Ratings	A	F1	Dicembre 2007

Con riferimento al rating attribuito all'Emittente dalle principali Agenzie internazionali si precisa di seguito il significato delle singole valutazioni:

Standard & Poor's

Il rating a lungo termine assegnato a Banca Carige è “A-“: indica una forte capacità di far fronte agli impegni finanziari unita ad una certa sensibilità agli effetti sfavorevoli derivanti dagli effetti sfavorevoli di cambiamento delle circostanze o al mutamento del contesto economico.

Il rating a breve termine assegnato a Banca Carige è “A2”": indica una soddisfacente capacità di pagamento alla scadenza.

Moody's

Il rating a lungo termine assegnato a Banca Carige è “A2”: appartiene al livello medio-alto della scala e implica un basso rischio di credito.

Il rating a breve termine assegnato a Banca Carige è “P-1”: indica una superiore capacità di rimborsare le obbligazioni finanziarie a breve termine.

Fitch Ratings

Il rating a lungo termine assegnato a Banca Carige è “A”: indica elevata qualità creditizia e denota aspettative ridotte di rischio di credito ed elevata capacità di assolvere tempestivamente i propri impegni finanziari, anche se tale capacità potrebbe essere più vulnerabile a eventuali cambiamenti congiunturali o del quadro economico rispetto ai rating più elevati.

Il rating a breve termine assegnato a Banca Carige è “F1”: indica la massima capacità di riuscire ad assolvere gli impegni finanziari nei tempi previsti.

Per ulteriori dettagli sulle scale di rating assegnati dalle predette società si veda il Capitolo III, Paragrafo 10 del Documento di Registrazione.

L'eventuale rating assegnato alle Obbligazioni sarà di volta in volta indicato nelle Condizioni Definitive.

2.3 Panoramica delle attività

Il Gruppo Carige ha la struttura di conglomerato bancario, finanziario, previdenziale e assicurativo che opera principalmente nell'ambito:

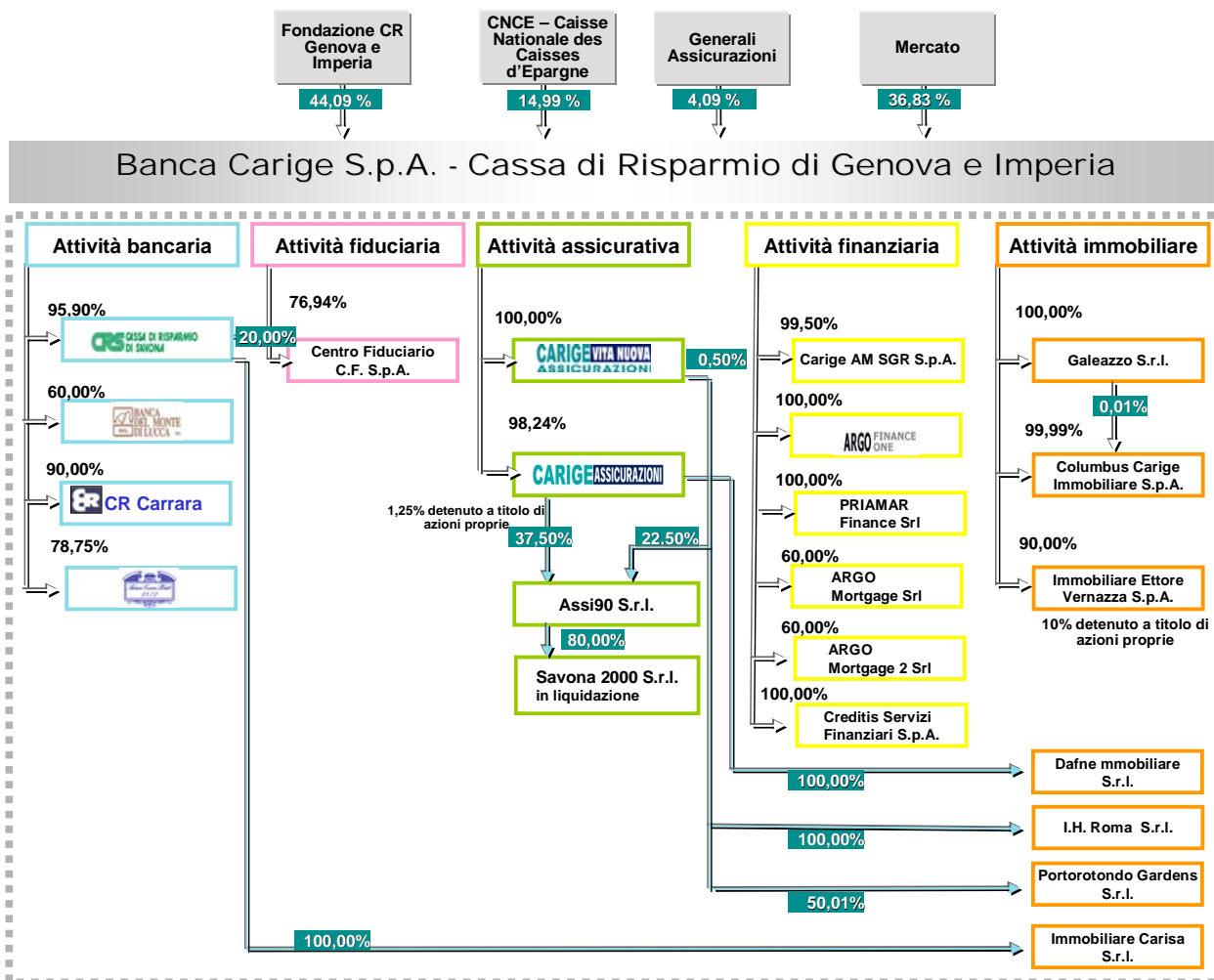
- dell'attività bancaria, che comprende le attività di raccolta, di erogazione del credito e amministrazione del risparmio, di raccolta ordini su titoli e valute;
- del risparmio gestito; della distribuzione da parte degli sportelli bancari di prodotti assicurativi e previdenziali; della distribuzione da parte delle agenzie assicurative di prodotti bancari;
- dell'attività assicurativa, nel ramo vita e nel ramo danni;
- dei servizi finanziari, quali il leasing, il factoring ed il credito al consumo;
- della gestione della tesoreria e del portafoglio di proprietà, nonché delle negoziazioni sui mercati mobiliari e valutari.

Banca Carige svolge il ruolo di Capogruppo ed ha accentrato presso di sé le funzioni di coordinamento e controllo quali la pianificazione, il marketing, i controlli gestionali, amministrativi e sui rischi finanziari e creditizi relativamente alle società bancarie e strumentali. Banca Carige gestisce inoltre la tesoreria ed il portafoglio titoli delle banche e assicurazioni del Gruppo.

2.4 Struttura del Gruppo

Banca Carige, nella sua posizione di capogruppo, esercita nei confronti delle controllate attività di direzione e coordinamento, ai sensi delle norme di cui al Testo Unico Bancario e relative Istruzioni di Vigilanza, nonché le norme di cui al Capo IX, Libro V, del Codice Civile.

Si espone di seguito la rappresentazione grafica della struttura del Gruppo; le percentuali di possesso in Carige, riferite al capitale ordinario, sono aggiornate sulla base delle risultanze del libro soci e delle informazioni disponibili al 14 luglio 2008.



Le quote sopra indicate si riferiscono alle sole azioni ordinarie.

Al 30 giugno 2008 il Gruppo Carige può contare su 603 sportelli, di cui 494 della Banca Carige, 50 della Cassa di Risparmio di Savona, 34 della Cassa di Risparmio di Carrara, 21 della Banca del Monte di Lucca e 4 della Banca Cesare Ponti.

Nel settore assicurativo, il Gruppo dispone altresì di una rete di 375 agenzie assicurative dislocate su tutto il territorio nazionale

3. PRINCIPALI AZIONISTI

3.1 Assetto di controllo dell'Emittente

Alla data del 16 settembre 2008 il capitale sociale è composto da 1.789.978.534 azioni del valore nominale di 1,00 Euro. Il dato include le azioni ordinarie emesse in esecuzione delle domande di conversione delle obbligazioni convertibili e delle azioni di risparmio presentate fino a tutto il mese di agosto 2008, nonché l'aumento di capitale conclusosi nel marzo 2008 che ha visto l'integrale sottoscrizione delle n. 398.848.684 azioni ordinarie offerte in opzione. Sulla base delle risultanze del libro soci e delle informazioni disponibili alla data del 16 settembre 2008 si elenca la composizione della compagine sociale.

COMPOSIZIONE DEL CAPITALE SOCIALE	azioni	% su totale
Azioni ordinarie	1.614.711.441	90,21%
Azioni di risparmio	175.267.093	9,79%
Totale azioni	1.789.978.534	100,00%

AZIONARIATO	azioni ordinarie	% su totale
Fondazione Cassa di Risparmio di Genova e Imperia	711.954.403	44,09%
CNCE	242.060.434	14,99%
Assicurazioni Generali S.p.A. (1)	65.991.104	4,09%
Mercato	594.705.500	36,83%
Totale azioni ordinarie	1.614.711.441	100,00%

(1) La quota è detenuta direttamente e indirettamente tramite le controllate Alleanza assicurazioni S.p.A., Generali Vie SA, INA Assitalia S.p.A. e La Venezia Assicurazioni S.p.A. e Toro Assicurazioni S.p.A.

3.2 Variazioni dell'assetto di controllo

Nessun azionista detiene il controllo della Banca ai sensi del D.Lgs. 58/98 e la Banca non è a conoscenza di alcun accordo dalla cui attuazione possa derivare una variazione del proprio assetto di controllo.

Si segnala peraltro che, in data 8 maggio 2006 i due soci Fondazione Cassa di Risparmio di Genova e Imperia e CNCE, titolari in allora rispettivamente del 43,35% e dell'11,63% del capitale ordinario, hanno stipulato un accordo della durata di tre anni nei termini seguenti:

- la Fondazione si è resa disponibile a cedere a CNCE, che si è resa disponibile ad acquistare, la totalità dei diritti di opzione ad essa spettanti - e cioè n. 587.404.506 (pari al 50,895% sul totale dei diritti di opzione) - relativi all'aumento di capitale a pagamento di cui al prospetto pubblicato dalla Carige in data 7 luglio 2006. In esecuzione di questo accordo, CNCE ha acquistato ed esercitato i n. 587.404.506 diritti di opzione spettanti alla Fondazione;
- la Fondazione si è impegnata altresì ad informare preventivamente CNCE in caso di cessione in misura superiore al 2% annuo di azioni ordinarie della Banca Carige e/o diritti di opzione sulle stesse e/o azioni di altra categoria convertibili in azioni ordinarie e/o warrants e/o obbligazioni convertibili e/o strumenti partecipativi ad un terzo o ad altro socio della Banca Carige;
- in caso di cessione delle suddette categorie di titoli da parte della Fondazione ad un terzo od altro socio della Banca Carige, comportante la detenzione da parte di quest'ultimo soggetto al capitale sociale ordinario della Banca superiore a quella detenuta da CNCE, è stata prevista la possibilità per CNCE medesima di chiedere, nei trenta giorni successivi alla inerente comunicazione pervenutale dalla Fondazione, che il potenziale cessionario acquisti in proporzione i titoli posseduti da CNCE agli stessi termini e condizioni.

4. INFORMAZIONI FINANZIARIE

4.1 Conti consolidati ed altre informazioni finanziarie

Il total capital ratio della Banca, ovvero il rapporto tra il patrimonio di vigilanza e le attività di rischio ponderate, è risultato pari al 12,99%¹ al 31 dicembre 2006, al 10,96%¹ al 31 dicembre 2007 e al 12,29%¹ al 30 giugno 2008 (a livello individuale), a fronte di un total capital ratio minimo richiesto dall'”Accordo sul Capitale” introdotto dal Comitato di Basilea sulla Vigilanza Bancaria, pari al 6%.

¹ Valori segnalati alla Banca d'Italia; differiscono da quelli stimati su dati gestionali riportati nei rispettivi bilanci d'esercizio e relazioni semestrali. I coefficienti patrimoniali sono calcolati sulla base della normativa di vigilanza tempo per tempo in vigore.

Con riferimento al c.d. free capital, inteso come patrimonio, calcolato secondo le regole di vigilanza, al netto degli investimenti in immobilizzazioni materiali e immateriali, delle partecipazioni e delle sofferenze nette, il dato dell'Emittente è pari a 64,4 milioni al 31 dicembre 2007 ed a 172,4 milioni al 30 giugno 2008.

La seguente tabella contiene una sintesi degli indicatori patrimoniali, economici e finanziari significativi a livello individuale e consolidato alla data del 31 dicembre 2006 e del 31 dicembre 2007.

		31/12/2007		31/12/2006	
		Banca Carige	Consolidato	Banca Carige	Consolidato
Patrimonio di vigilanza (1)	€ migliaia	1.743.008	1.651.425	1.787.073	1.664.792
Total capital ratio (1)	%	10,96	9,19	12,99	10,49
Tier I ratio (1)	%	9,86	7,81	10,83	8,30
Sofferenze lorde su impieghi vs clientela	%	3,8	3,6	4,0	3,7
Sofferenze nette su impieghi vs clientela	%	1,7	1,6	2,0	1,8
Partite anomale lorde su impieghi vs clientela	%	6,6	6,2	6,7	6,3

		31/12/2007		31/12/2006	
		Banca Carige	Consolidato	Banca Carige	Consolidato
<i>Migliaia di euro</i>					
Margine di interesse		479.520	658.882	413.318	558.065
Margine di intermediazione		785.962	968.403	691.324	874.110
Risultato netto gestione finanziaria		717.517	885.955	605.347	784.981
Risultato operatività corrente al lordo imposte		329.667	369.588	237.963	239.175
Utile netto di esercizio		210.049	204.813	156.910	137.872
Debiti		17.353.608	19.773.044	15.710.853	18.213.546
<i>di cui verso clientela</i>		8.237.718	9.571.945	8.195.325	9.364.602
Crediti		15.852.129	18.527.826	14.214.462	16.747.552
<i>di cui verso clientela</i>		14.032.624	17.017.381	12.868.835	15.647.004
Patrimonio netto (2)		2.711.615	2.622.990	2.601.696	2.553.817
Capitale		1.390.082	1.390.082	1.374.459	1.374.459

(1) I valori al 31 dicembre 2006 e al 31 dicembre 2007 sono quelli segnalati alla Banca d'Italia e differiscono da quelli stimati su dati gestionali riportati nei rispettivi bilanci d'esercizio. I coefficienti patrimoniali sono calcolati sulla base della normativa di vigilanza tempo per tempo in vigore.

(2) Importi al netto del patrimonio di pertinenza di terzi e dell'utile di periodo

La società Deloitte & Touche S.p.A. ha svolto l'incarico di revisione contabile del bilancio individuale dell'Emittente e consolidato del Gruppo Banca Carige per gli esercizi 2006-2007, conferito dall'assemblea degli azionisti in data 20 aprile 2006 ed ha espresso un giudizio senza rilievi con apposite relazioni allegate ai rispettivi fascicoli di bilancio ed incluse mediante riferimento nel presente Documento di Registrazione, come indicato al Capitolo X.2.

La seguente tabella contiene una sintesi degli indicatori patrimoniali, economici e finanziari significativi a livello individuale e consolidato alla data del 30 giugno 2007 e del 30 giugno 2008.

		30/06/2008		30/06/2007	
		Banca Carige	Consolidato	Banca Carige	Consolidato
Patrimonio di vigilanza	€ migliaia	1.985.736 (1)	1.881.084 (2)	1.872.895 (1)	1.723.762 (1)
Total capital ratio	%	12,29 (1)	10,50 (2)	12,96 (1)	10,33 (1)
Tier I ratio	%	10,42 (1)	8,36 (2)	10,80 (1)	8,26 (1)
Sofferenze lorde su impieghi vs clientela	%	3,4	3,2	3,9	3,7
Sofferenze nette su impieghi vs clientela	%	1,5	1,5	1,8	1,7
Partite anomale lorde su impieghi vs clientela	%	6,8	6,5	6,6	6,3

	30/06/2008		30/06/2007	
	Banca Carige	Consolidato	Banca Carige	Consolidato
<i>Migliaia di euro</i>				
Margine di interesse	279.620	382.727	230.296	315.580
Margine di intermediazione	422.180	484.339	402.391	479.677
Risultato netto gestione finanziaria	379.337	431.078	365.404	439.779
Risultato operatività corrente al lordo imposte	166.488	143.356	169.550	181.593
Utile netto di esercizio	145.637	110.972	114.012	100.519
Debiti	19.326.322	21.640.715	16.663.781	19.030.010
<i>di cui verso clientela</i>	9.638.904	11.060.836	7.844.621	9.043.894
Crediti	18.046.265	20.679.229	14.904.615	17.493.535
<i>di cui verso clientela</i>	15.752.661	18.870.084	13.380.323	16.207.682
Patrimonio netto (3)	3.673.374	3.545.494	2.732.088	2.657.464
Capitale	1.789.973	1.789.973	1.389.816	1.389.816

(1) Valore segnalato alla Banca d'Italia; differisce da quello stimato su dati gestionali riportato nella relativa relazione semestrale. I coefficienti patrimoniali sono calcolati sulla base della normativa di vigilanza a quel tempo in vigore.

(2) Valore stimato su dati gestionali; il valore definitivo sarà segnalato alla Banca d'Italia nei termini previsti dalla normativa vigente.

(3) Importi al netto del patrimonio di pertinenza di terzi e dell'utile di periodo.

La società Deloitte & Touche S.p.A. ha svolto l'incarico di revisione contabile limitata della relazione semestrale individuale dell'Emittente e consolidata del Gruppo Banca Carige al 30 giugno 2007 e di revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato al 30 giugno 2008 ed ha espresso un giudizio senza rilievi con apposite relazioni allegate ai rispettivi fascicoli delle relazioni semestrali ed incluse mediante riferimento nel presente Documento di Registrazione, come indicato al Capitolo X.2.

4.2 Cambiamenti significativi e tendenze previste

Non si sono verificati fatti nella vita dell'Emittente sostanzialmente rilevanti per la valutazione della sua solvibilità, né si sono verificate interruzioni di attività dell'Emittente e delle società facenti parte del Gruppo.

Si attesta inoltre che non si sono verificati sostanziali cambiamenti negativi delle prospettive dell'Emittente e delle società del Gruppo successivamente al 30 giugno 2008.

Alla Data della Nota di Sintesi l'Emittente non è a conoscenza di alcuna tendenza, incertezza, richiesta, impegno o fatto noto che possano avere ripercussioni significative sulle prospettive dell'Emittente e delle società del Gruppo in relazione all'esercizio in corso.

Dalla chiusura del bilancio semestrale al 30 giugno 2008 alla Data della Nota di Sintesi non si è verificato alcun cambiamento significativo sia in relazione alla situazione finanziaria sia in quella commerciale dell'Emittente e delle società del Gruppo.

Si fa peraltro presente che a partire dal dicembre 2007 si sono verificati sviluppi negli accertamenti ispettivi e nelle osservazioni formulate dall'Isvap sulle Compagnie Assicuratrici (in merito si veda il Documento di Registrazione al Capitolo II Fattori di Rischio).

Tra le cause di cui sono parte le società del Gruppo, al 30 giugno 2008 risulta pendente un'azione di revocatoria fallimentare avanzata dalla Parmalat S.p.A. in amministrazione straordinaria nei confronti della Banca Carige per Euro 104 milioni. Al 31 dicembre 2007 risultava pendente un'azione revocatoria fallimentare avanzata dal fallimento Festival Crociere S.p.A. contro la Banca Carige per circa Euro 23 milioni: la posizione è stata definita in sede transattiva, con la chiusura a saldo e stralcio di tutte le posizioni creditorie detenute dalla Banca nei confronti della Festival Crociere S.p.A. (la chiusura di tutte le posizioni creditorie e debitorie detenute dalla Carige ha determinato un saldo positivo di circa Euro 700 mila).

In data 7 marzo 2008 (con efficacia 10 marzo 2008) è stato sottoscritto il contratto di acquisizione di un ramo d'azienda costituito da 79 sportelli messi in vendita dal Gruppo Intesa Sanpaolo in ottemperanza alle disposizioni dell'Autorità Garante della Concorrenza e del Mercato per un corrispettivo provvisorio pattuito in 995,6 milioni. I dati comunicati il 9 maggio 2008 dal cedente hanno determinato una corrispondente riduzione di 152,5 milioni di euro (di cui 137,3 milioni già versati a Carige nel mese di luglio u.s.); successivamente Banca Carige ha inoltrato richieste di rettifica attualmente in fase di definizione. Sulla base delle risultanze contabili di Banca Carige, al 30 giugno 2008, è stato contabilizzato un avviamento provvisorio di 856,7 milioni di euro, di cui 839,9 milioni corrisposti al cedente e 16,8 milioni di euro relativi a oneri accessori.

Gli sportelli ex Intesa Sanpaolo hanno caratteristiche localizzative e commerciali rispondenti alle logiche di espansione del Gruppo e hanno consentito infatti di acquisire quote di mercato significative in province particolarmente interessanti sotto il profilo commerciale nelle quali il Gruppo è già presente con altri sportelli bancari e agenzie assicurative. Nel dettaglio, gli sportelli sono localizzati nelle province di Torino (15), Aosta (1), Como (19), Pavia (6), Venezia (18), Padova (15), Rovigo (1) e Sassari (4). Essi intermediano circa 5 miliardi di raccolta e 1,4 miliardi di impieghi e contano circa 170.000 clienti.

L'acquisizione è stata interamente finanziata attraverso l'aumento di capitale conclusosi nel mese di marzo 2008. L'operazione, che prevedeva l'offerta di n. 398.848.684 azioni ordinarie in opzione ai possessori di azioni ordinarie e di risparmio, nonché ai titolari di obbligazioni convertibili al prezzo unitario di Euro 2,4 dei quali 1,4 a titolo di sovrapprezzo, ha consentito di raccogliere un controvalore pari a circa 957 milioni nonostante lo sfavorevole contesto di mercato.

In data 16 maggio 2008, Carige ha sottoscritto i contratti quadro per l'acquisizione del ramo d'azienda costituito da 38 sportelli ceduti dal Gruppo UniCredit in ottemperanza alle disposizioni dell'Autorità Garante della Concorrenza e del Mercato per un corrispettivo provvisorio pari a 139,5 milioni di Euro. Tale importo potrà essere soggetto ad un aggiustamento di prezzo in relazione all'effettivo ammontare della raccolta diretta e indiretta da clientela effettivamente trasferita alla data di cessione, prevista nell'ultimo trimestre del 2008. L'investimento negli sportelli – dislocati in Sicilia (22), Lazio (8), Emilia Romagna (5), Veneto (1) e Umbria (1) – è tale da non richiedere ulteriori operazioni sul capitale.

Inoltre nel corso del mese di giugno 2008 la Capogruppo ha emesso strumenti subordinati, collocati sul mercato internazionale, per nominali 200 milioni di Euro, suddivisi in uguale misura tra un prestito obbligazionario subordinato di tipologia Tier 3 e uno di tipologia Lower Tier 2.

5. OFFERTA

5.1 Dettagli dell'Offerta

Le Obbligazioni determinano l'obbligo per l'Emittente di rimborsare all'investitore a scadenza il 100% del loro Valore Nominale. Le Obbligazioni, inoltre, danno diritto al pagamento di Cedole il cui importo sarà calcolato applicando al Valore Nominale un tasso di interesse fisso la cui misura sarà indicata nelle Condizioni Definitive per ciascun Prestito.

La durata del Periodo di Offerta sarà indicata nelle Condizioni Definitive e potrà essere fissata dall'Emittente in modo tale che detto periodo abbia termine ad una data successiva alla Data di Godimento.

In qualsiasi momento durante il Periodo di Offerta, l'Emittente potrà, dandone comunicazione mediante apposito avviso da pubblicarsi sul proprio sito internet e, contestualmente, trasmettendo tale avviso alla CONSOB:

- a. estendere la durata del Periodo di Offerta;
- b. procedere alla chiusura anticipata dell'Offerta, a seguito del raggiungimento dell'importo massimo disponibile dell'Offerta e/o al verificarsi di un mutamento nelle condizioni del mercato, sospendendo immediatamente l'accettazione di ulteriori richieste;
- c. aumentare l'ammontare totale del singolo Prestito Obbligazionario,

dandone comunicazione mediante apposito avviso da pubblicarsi sul proprio sito internet e, contestualmente, trasmettendo tale avviso alla CONSOB.

5.2 Collocamento

Le Obbligazioni verranno offerte in sottoscrizione presso le sedi e le dipendenze dell'Emittente e/o degli altri Soggetti Incaricati del Collocamento. E' altresì prevista l'offerta delle Obbligazioni fuori sede tramite promotori finanziari. Nell'ipotesi di offerta fuori sede, l'investitore ha la facoltà di recedere entro 7 giorni di calendario dalla sottoscrizione del modulo di adesione.

Le domande di adesione all'offerta dovranno essere presentate compilando l'apposita modulistica, disponibile presso l'Emittente e gli eventuali altri Soggetti Incaricati del Collocamento e, nel caso di collocamento "online", anche sul sito internet degli stessi.

5.3 Categorie di potenziali investitori

Le Obbligazioni saranno emesse e collocate interamente ed esclusivamente sul mercato italiano. L'Offerta è indirizzata alla clientela della Banca Carige e/o delle banche appartenenti al Gruppo Carige che, all'atto di sottoscrizione delle Obbligazioni, siano in possesso di una polizza di custodia titoli. Eventuali altre categorie di investitori saranno indicate nelle Condizioni Definitive di ciascun prestito.

5.4 Criteri di riparto

Non sono previsti criteri di riparto. Saranno assegnate tutte le Obbligazioni richieste dai sottoscrittori durante il Periodo di Offerta, fino al raggiungimento dell'importo totale massimo disponibile. Le richieste di sottoscrizione saranno soddisfatte secondo l'ordine cronologico di prenotazione ed entro i limiti dell'importo massimo disponibile.

Qualora, durante il Periodo di Offerta, le richieste eccedessero l'importo totale massimo disponibile, l'Emittente procederà alla chiusura anticipata dell'Offerta e sospenderà immediatamente l'accettazione di ulteriori richieste da parte di ciascuno dei Soggetti Incaricati del Collocamento.

La chiusura anticipata sarà comunicata al pubblico con apposito avviso da pubblicarsi non appena possibile sul sito internet dell'Emittente e, contestualmente, trasmesso alla CONSOB.

Per ogni prenotazione soddisfatta sarà inviata apposita comunicazione ai sottoscrittori attestante l'avvenuta assegnazione delle Obbligazioni e le condizioni di aggiudicazione delle stesse.

Salvo quanto previsto al precedente paragrafo 5.2, le domande di adesione all'offerta sono irrevocabili.

5.5 Spese legate all'emissione

Il collocamento delle Obbligazioni non prevede commissioni di sottoscrizione e/o altri oneri a carico dei sottoscrittori.

5.6 Ammissione alla negoziazione e modalità di negoziazione

L'Emittente s'impegna a svolgere l'attività di compravendita delle proprie emissioni obbligazionarie non ammesse alla negoziazione nei mercati regolamentati italiani, nell'ambito del servizio di negoziazione in conto proprio sulla base del prezzo determinato facendo riferimento alla curva dei tassi di mercato (Euribor, Swap), con l'applicazione di uno spread variabile che tiene conto anche della vita residua dei titoli. Le attuali regole di formazione dei prezzi e le eventuali variazioni che venissero apportate sono pubblicate sul sito Internet dell'Emittente www.carige.it (o www.gruppocarige.it).

L'Emittente inoltre si riserva, senza assumerne l'impegno, una volta assolte le formalità previste dalla normativa vigente e una volta verificata la sussistenza dei requisiti di diffusione e di ammontare richiesti dal Regolamento dei Mercati Organizzati e Gestiti da Borsa Italiana S.p.A., la facoltà di richiedere alla stessa Borsa Italiana S.p.A. l'ammissione alla quotazione ufficiale del Prestito Obbligazionario sul Mercato Telematico delle Obbligazioni (MOT) segmento DomesticMOT.

5.7 Regime fiscale

Sono a carico degli obbligazionisti le imposte e le tasse, presenti e future, che per legge colpiscono le Obbligazioni e/o i relativi interessi, premi ed altri frutti. Attualmente si rende applicabile l'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi nella misura del 12,50%, secondo le disposizioni previste dal Decreto Legislativo 1° aprile 1996 n. 239, con le modifiche adottate dal Decreto Legislativo 21 novembre 1997 n. 461.

5.8 Restrizioni alla trasferibilità

Le Obbligazioni non possono in nessun modo essere proposte, vendute o consegnate direttamente o indirettamente a soggetti residenti negli Stati Uniti d'America, in Canada, in Giappone ed in Australia, nonché in qualsiasi altro Paese nel quale la promozione dell'Offerta non sia consentita in assenza di autorizzazioni da parte delle competenti autorità (i "Paesi Esclusi"), con alcun mezzo, non utilizzando quindi né i servizi postali, né alcun altro strumento di comunicazione o di commercio interno o internazionale (ivi inclusi, a titolo esemplificativo, la rete postale, il fax, il telex, la posta elettronica, il telefono ed internet), né attraverso alcuno dei mercati regolamentati nazionali dei Paesi Esclusi, né in alcun altro modo. Ogni adesione alla presente Offerta posta in essere, direttamente o indirettamente, in violazione delle limitazioni di cui sopra sarà considerata non valida.

5.9 Statistiche relative all'Offerta e calendario previsto

Nelle Condizioni Definitive sarà indicato, per ciascun Prestito, l'Ammontare Totale ed il Periodo di Offerta nonché il Valore Nominale ed il Prezzo di Emissione delle Obbligazioni.

5.10 Ragioni dell'offerta e impiego dei proventi

L'Obbligazioni saranno emesse nell'ambito dell'ordinaria attività di raccolta dell'Emittente.

I proventi derivanti dalla vendita delle Obbligazioni, al netto della commissione di collocamento riconosciuta agli eventuali collocatori terzi, saranno utilizzati dall'Emittente nella propria attività di intermediazione creditizia e finanziaria.

L'ammontare della commissione di collocamento, espressa in percentuale dell'importo nominale collocato, sarà indicata nelle Condizioni Definitive di ciascun Prestito.

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Dott. Ennio La Monica, Vice Direttore Generale Governo e Controllo della Banca CARIGE S.p.A., dichiara, ai sensi del comma 2 dell'art. 154 bis del Testo Unico della Finanza, che l'informativa contabile contenuta nel presente documento corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

6. INDICAZIONI COMPLEMENTARI

6.1 Documenti accessibili al pubblico

I seguenti documenti saranno a disposizione del pubblico (previa richiesta alla Segreteria Generale dell'Emittente) presso la sede dell'Emittente in Via Cassa di Risparmio, 15 – 16123 Genova: (i) Statuto (ii) i bilanci individuali e consolidati degli esercizi chiusi il 31 dicembre 2006 e 2007 (contenenti le relazioni sulla gestione, i bilanci di esercizio individuale e consolidato, le relazioni della società di revisione e del collegio sindacale), la relazione semestrale al 30 giugno 2007 e la relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2008 (corredate dalle rispettive relazioni della società di revisione) e (iii) copia del Prospetto di Base.

Le informazioni possono altresì essere consultate sul sito internet dell'Emittente www.carige.it (o www.gruppocarige.it).

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

IL PRESIDENTE DEL COLLEGIO SINDACALE
(Dott. Andrea Traverso)

