

A cura dell'Ufficio
 Comunicazione Esterna e Rapporti Stampa
 Tel. 010 579 2697
 Fax 010 579 4927
 e-mail: comunicazione.esterna@carige.it



**OFFERTA PUBBLICA DI SCAMBIO VOLONTARIA
 SU OBBLIGAZIONI SUBORDINATE LOWER TIER II DI BANCA CARIGE**

Ai sensi degli articoli 102 e seguenti del Decreto Legislativo 1998, n. 58, avente ad oggetto strumenti finanziari **“Lower Tier II Subordinated Step-up Callable Notes due 2016”**, obbligazioni subordinate Lower Tier II a tasso variabile con clausola di *step-up* (i **“Titoli”**) per un valore nominale massimo di Euro 500 milioni.

Genova, 30 novembre 2010 – In relazione a quanto previsto nel Documento di Offerta approvato dalla Consob con provvedimento n. 10097830 del 29 novembre 2010, si comunica che:

- il Valore Indicativo ed il Valore Iniziale del Prezzo di Scambio (espresso in percentuale sul valore nominale) dei Titoli oggetto dell’offerta pubblica di scambio (**“OPS”**) coincidono e sono pari a 95;
- il Valore Iniziale del Margine dei titoli Lower Tier II subordinated Fixed Rate Note due 2020 offerti in scambio agli Aderenti (i **“Titoli in Scambio”**) è pari a 400 Basis Point.

Di seguito vengono indicate le caratteristiche principali dei Titoli:

Emittente	Titolo	Ammontare totale (Euro)	Valore Indicativo ed Iniziale del Prezzo di Scambio (in percentuale sul valore nominale)	Rapporto di Scambio	ISIN
Banca Carige S.p.A.	“Lower Tier II Subordinated Step-up Callable Notes due 2016” Obbligazioni subordinate Lower Tier II a tasso variabile con clausola di <i>step-up</i>	500.000.000	95	0,95000	XS0256396697

I Titoli hanno scadenza 7 giugno 2016 e a far data dal 7 giugno 2011 possono essere rimborsati anticipatamente in occasione di ciascuna data di pagamento delle cedole. Ad oggi, l’Emittente non ha assunto alcuna decisione relativamente all’opportunità di esercitare tale facoltà; al riguardo, si precisa che future decisioni in merito, con riferimento ai Titoli non conferiti nell’ambito dell’Offerta, saranno adottate in considerazione della convenienza economica per Banca Carige, tenendo conto delle condizioni di mercato e del quadro regolamentare in essere tempo per tempo, salva, in ogni caso, la preventiva autorizzazione da parte della Banca d’Italia secondo quanto previsto dal Titolo I, Capitolo 2, Sezione II, Paragrafo 3 della Circolare 263.

Di seguito vengono indicate le caratteristiche principali dei Titoli in Scambio, da emettersi sulla base del Programma EMTN di Banca Carige e in relazione ai quali sarà richiesta la quotazione presso la Borsa di Lussemburgo:

Emittente	Banca Carige S.p.A.
Titolo in Scambio	“Lower Tier II Subordinated Notes due 2020” Obbligazioni subordinate Lower Tier II a tasso fisso
Valore nominale del titolo	Euro 50.000 e successivi multipli di 1.000
Ammontare totale	Fino ad un massimo di Euro 500.000.000
Modalità di negoziazione	Titoli subordinati per i quali sarà richiesta l’ammissione a quotazione presso la Borsa del Lussemburgo
Modalità di rimborso	In un’unica soluzione alla scadenza.
Durata	Dieci anni, senza opzione di rimborso anticipato.
Scadenza	Dicembre 2020
Status	Prestito subordinato di secondo livello inferiore (c.d. Lower Tier II)
Prezzo di emissione	Pari al 100% del relativo valore nominale.
Interessi	Pari alla Base di Calcolo, maggiorata del Margine, il cui valore dipenderà dalle condizioni di mercato al momento dell’Offerta
Base di calcolo	Tasso midswap 10 anni. (*)
Valore Iniziale del Margine	400 basis point
Pagamento delle cedole	Annuale con regolamento posticipato degli interessi.
Rating attribuito ai Titoli in Scambio	Il rating verrà assegnato in un momento immediatamente successivo all’emissione; è ragionevole ritenere che sia il medesimo attribuito ai Titoli (Fitch: A-; Standard & Poors: BBB+).

(*) A mero titolo esemplificativo il tasso mid swap rilevato alle ore 14.00 del 30 novembre 2010 era pari a 3,055%. Si ribadisce che la Base di Calcolo da utilizzare per l’effettivo calcolo della cedola sarà quella calcolata secondo le modalità previste dal documento di Offerta.

Si ricorda che il Periodo di Adesione all’OPS avrà durata, secondo quanto concordato con la CONSOB, dalle ore 9.00 alle ore 16.30 CET dei giorni 1, 2, 3, 6, 9 e 10 dicembre 2010.

Si ricorda inoltre che entro e non oltre le ore 9.00 CET (*Central European Time*) del 6 dicembre 2010 saranno comunicati i Valori Finali del Prezzo di Scambio dei Titoli e del Margine dei Titoli in Scambio e che, nel caso in cui il Valore Finale del Prezzo di Scambio e/o del Margine siano inferiori ai rispettivi Valori Iniziali, ai Portatori che abbiano aderito all’Offerta sulla base dei Valori Iniziali sarà riconosciuto il Diritto di Revoca dell’Adesione – da esercitarsi nei due Giorni Lavorativi del Periodo di Offerta successivi al comunicato contenente la determinazione dei Valori Finali del Prezzo di Scambio dei Titoli e del Margine dei Titoli in Scambio, ivi incluso il giorno in cui saranno comunicati i Valori Finali e, pertanto, entro e non oltre le ore 9.00 CET del 10 incluso.

Nell’operazione Banca Carige è assistita da J.P. Morgan Securities Ltd, Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A., Merrill Lynch International, Natixis e UBS Limited quali Dealer Managers dell’Offerta.

Il presente comunicato è diffuso tramite sistema NIS e sarà disponibile per la consultazione sul sito internet dell’Offerente: www.gruppocarige.it.

INVESTOR RELATIONS

Via Cassa di Risparmio 15
16123 GENOVA GE
tel. +39 010 579 4877
fax +39 010 579 2443
e-mail: investor.relations@carige.it

La distribuzione di alcune informazioni contenute nel presente documento potrebbe violare le disposizioni normative di alcuni paesi. Il presente documento non può essere distribuito negli Stati Uniti d'America, in Canada, Australia o Giappone. Le informazioni contenute nel presente documento non costituiscono un'offerta di vendita in Australia, Canada, Giappone o Stati Uniti.

Il presente documento non costituisce un'offerta di vendita o un'offerta di acquisto degli strumenti finanziari cui viene fatto riferimento. Tali strumenti finanziari non sono stati e non verranno registrati ai sensi del U.S. Securities Act of 1933, as amended (il "Securities Act") e non possono essere offerti o venduti negli Stati Uniti d'America, salvo ai sensi di esenzioni applicabili ai sensi del Securities Act. Gli strumenti finanziari descritti non saranno oggetto di alcuna offerta pubblica negli Stati Uniti d'America.

Il presente documento non può essere pubblicato, distribuito o trasmesso direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America, in Canada, Australia o Giappone.