

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



**COMPLETATA CON SUCCESSO L'OPERAZIONE DI RAFFORZAMENTO
PATRIMONIALE E DI DERISKING
BANCA CARIGE A FINE GENNAIO TORNERÀ ALL'AMMINISTRAZIONE
ORDINARIA**

- **CONCLUSO AUMENTO DI CAPITALE DA €700 MILIONI**
- **SOTTOSCRITTO PRESTITO SUBORDINATO T2 PER €200 MILIONI**
- **AZIONI GRATUITE IN ASSEGNAZIONE**
- **CEDUTO PORTAFOGLIO CREDITO DETERIORATO (PER €2,8 MILIARDI)**
- **CONVOCATA ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI PER IL 31 GENNAIO 2020 (CONTESTUALE PROROGA DELL'AMMINISTRAZIONE TEMPORANEA FINO ALLA STESSA DATA)**

Genova, 20 dicembre 2019 – Banca Carige comunica con soddisfazione che in data odierna si è completata con successo l'intera operazione di rafforzamento patrimoniale e di *derisking* annunciata lo scorso 9 agosto dai Commissari Straordinari e approvata dall'Assemblea Straordinaria degli azionisti il 20 settembre 2019; l'Aumento di Capitale da €700 milioni è stato interamente sottoscritto tramite l'emissione di 700.000.000.000 di nuove azioni ordinarie della Banca, allocate nel modo seguente:

- (i) la prima *tranche*, di importo pari a €313,2 milioni, è stata sottoscritta dallo Schema Volontario di Intervento del FITD (SVI), mediante compensazione con il credito derivante

dalle obbligazioni subordinate denominate “Banca Carige S.p.A. 2018-2028 Tasso Fisso Tier II” dallo stesso possedute, per un importo nominale corrispondente;

(ii) la seconda *tranche*, di importo pari a €63 milioni, è stata sottoscritta da Cassa Centrale Banca (CCB);

(iii) la terza *tranche*, di importo pari a €85 milioni, è stata sottoscritta per €22.845.540,88¹ da coloro che risultavano azionisti della Banca precedentemente alla data di avvio dell’Offerta (cui tale *tranche* era riservata) e per €62.154.459,12 dal Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi (FITD), a valere sulla garanzia dallo stesso prestata sulla porzione della *tranche* non sottoscritta,

(iv) la quarta *tranche*, di importo pari ad €238,8 milioni, è stata sottoscritta dal FITD.

Come previsto dall’operazione di Rafforzamento Patrimoniale e come indicato nel relativo Regolamento, sono inoltre oggi in assegnazione gratuita gli “Warrant Banca Carige S.p.A. 2020-2022” ai beneficiari, diversi da SVI, FITD e CCB, nel rapporto di 1 (uno) Warrant ogni 4 (quattro) Azioni sottoscritte ed emesse nell’ambito dell’Aumento di Capitale.

Nel contesto dell’operazione di Rafforzamento Patrimoniale, in data odierna è avvenuta anche l’emissione e il regolamento del prestito subordinato Tier 2 per €200 milioni, interamente sottoscritto da primari investitori istituzionali.

A seguito della realizzazione del Rafforzamento Patrimoniale, dando corso a quanto previsto dall’Accordo Quadro firmato da FITD, SVI, CCB e Carige, lo SVI ha consegnato parte delle azioni rivenienti dalla sottoscrizione della prima *tranche* dell’Aumento di Capitale (per un controvalore pari a €10 milioni) alla Banca che ha dato disposizioni di accreditare le azioni in oggetto sui conti degli intermediari in data 23 dicembre 2019, affinché vengano assegnate - nei termini previsti dalla Nota sull’assegnazione gratuita delle azioni agli azionisti pubblicata il 30 agosto 2019 sul sito internet della Banca - a coloro che, essendo azionisti della Banca precedentemente alla data di avvio dell’Offerta, hanno partecipato all’Assemblea Straordinaria del 20 settembre 2019.

Si conferma che risulta superato il 10% del flottante così come definito da Borsa Italiana S.p.A., soglia identificata come necessaria ai fini della riammissione alle negoziazioni.

Sempre nell’ambito del complessivo rafforzamento e risanamento della Banca, si è perfezionata, nei termini e alle condizioni descritte nel Prospetto Informativo, l’operazione di cessione di crediti

¹ Rispetto a quanto comunicato in data 13 dicembre u.s. l’importo sottoscritto da coloro che risultavano azionisti della Banca precedentemente alla data di avvio dell’Offerta, risulta aumentato delle azioni sottoscritte in prelazione.

deteriorati a AMCO - Asset Management Company, con la quale si realizza il radicale *derisking* degli attivi del Gruppo.

La cessione ha per oggetto l'acquisto pro-soluto da parte di AMCO, contro versamento del prezzo di circa €1 miliardo, di un portafoglio di crediti deteriorati dal valore lordo di bilancio di circa €2,8 miliardi, composto per il 60% da posizioni classificate come *unlikely to pay* (UTP), inclusi alcuni rilevanti *single name*, e per la parte rimanente da sofferenze.

Così come indicato nel Prospetto Informativo in merito alle Condizioni Sospensive da risolvere, AMCO, da un lato, e Credito Fondiario, dall'altro lato, hanno sottoscritto un accordo di *servicing* attuativo dell'Offerta al Servicer a termini e condizioni in linea con il Contratto di *Servicing*.

Lo Studio Gatti Pavesi Bianchi ha agito in qualità di Advisor legale di Banca Carige per l'intera operazione di rafforzamento patrimoniale; UBS Europe SE ha assistito Carige come unico Advisor finanziario nella definizione delle alternative strategiche; Boston Consulting Group ha agito in qualità di Advisor Industriale della Banca.

Facendo seguito al positivo esito dell'operazione di Rafforzamento Patrimoniale e di *derisking*, e all'autorizzazione rilasciata in data odierna da parte della Banca Centrale Europea ai sensi dell'art. 72, comma 6, del D.Lgs. n. 385/93 come successivamente modificato, Banca Carige comunica che viene convocata l'Assemblea Ordinaria degli Azionisti, in unica convocazione, presso il Tower Genova Airport - Hotel & Conference Center, Via Pionieri ed Aviatori d'Italia 44, Genova, per il giorno 31 gennaio 2020 alle ore 10.30, per deliberare sul seguente ordine del giorno:

1. Nomina del Consiglio di Amministrazione (incluso il Presidente e il Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione), previa determinazione del numero dei membri del Consiglio medesimo, ai sensi dell'art. 2364 del Codice Civile e dell'art. 18 dello Statuto. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Determinazione del compenso degli Amministratori.
3. Nomina del Collegio Sindacale e del relativo Presidente. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
4. Determinazione dei compensi dei Sindaci.

La relativa documentazione assembleare (ivi incluse le relazioni illustrative dei Commissari Straordinari all'Assemblea) sarà a disposizione nei termini e con le modalità di cui alla normativa applicabile presso la sede sociale di Banca Carige (in Genova, Via Cassa di Risparmio 15, Affari

Societari e di Gruppo), sul meccanismo di stoccaggio autorizzato “eMarket STORAGE” e sul sito internet www.gruppocarige.it, nella sezione Governance/Assemblee.

Coerentemente, la Banca Centrale Europea ha notificato la decisione con cui viene prorogato al 31 gennaio 2020 il termine dell’Amministrazione Straordinaria Temporanea della Banca.

Con decorrenza 1 febbraio 2020 verrà quindi a cessare il mandato dei Commissari e dei membri del Comitato di Sorveglianza, conferito dalla stessa BCE il 2 gennaio 2019, che avranno così completato tutti i passaggi funzionali al risanamento e alla ricostituzione degli organi dell’amministrazione ordinaria della Banca.

Si comunica ai sensi dell’art. 85-bis del Regolamento Consob 11971/99, la nuova composizione del capitale sociale (interamente sottoscritto e versato), a seguito dell’esecuzione dell’Aumento (deliberato dall’Assemblea Straordinaria degli azionisti del 20 settembre 2019) avvenuta in data odierna con la sottoscrizione e liberazione di complessive n. 700.000.000.000 nuove azioni ordinarie, per un controvalore complessivo di €700.000.000,00, di cui €70 milioni da imputare a capitale nominale e €630 milioni a sovrapprezzo.

Il capitale sociale di Banca Carige in corso di iscrizione risulterà pari a €1.915.163.696 diviso in n. 755.265.881.015 azioni prive dell’indicazione del valore nominale, di cui n. 755.265.855.473 azioni ordinarie e n. 25.542 azioni di risparmio convertibili.

È di seguito rappresentata la composizione del capitale sociale con evidenza del capitale sociale precedente:

	Nuovo capitale sociale (Azioni prive del valore nominale) <small>(la cui attestazione è in corso di iscrizione presso il Registro delle Imprese di Genova)</small>		Capitale sociale precedente (Azioni prive del valore nominale)	
	Euro	n. azioni	Euro	n. azioni
Totale	1.915.163.696,00	755.265.881.015	1.845.163.696,00	55.265.881.015
di cui:				
Azioni ordinarie (godimento regolare)	1.915.163.631,23	755.265.855.473	1.845.162.843,23	55.265.855.473
Azioni di risparmio convertibili (godimento regolare)	64,77	25.542	852,77	25.542

In data odierna è stato effettuato il deposito al Registro Imprese di Genova dell'attestazione prevista dall'art. 2444 Cod. Civ. unitamente al nuovo testo dello Statuto Sociale.

Lo Statuto modificato sarà disponibile presso la sede sociale della Banca, sul sito internet www.gruppocarige.it (al link Governance - Documenti societari), sul meccanismo di stoccaggio autorizzato 1Info (www.1info.it) e con le altre modalità normativamente previste.

Le voci utilizzate nel presente comunicato con la lettera maiuscola sono da intendersi nei termini indicati nel Prospetto pubblicato il 3 dicembre 2019.

INVESTOR RELATIONS & RESEARCH

tel. +39 010 579 4877

investor.relations@carige.it

COMUNICAZIONE

tel. +39 010 579 3380

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 thirdparty 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.