

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



**BANCA CARIGE PROMUOVE UN'OFFERTA PUBBLICA DI SCAMBIO
SU PROPRIE OBBLIGAZIONI SUBORDINATE**

Genova, 11 novembre 2010 – Il Direttore Generale di Banca Carige ha disposto, in data odierna, in conformità con la delibera del Consiglio di Amministrazione del 18 ottobre 2010, un'offerta pubblica di scambio (o OPS) sull'intero ammontare dell'emissione subordinata di tipo "Lower Tier II", a tasso variabile, emessa da Banca Carige il 7 giugno 2006 e con scadenza il 7 giugno 2016, per complessivi 500 milioni di Euro nominali, mediante lo scambio con nuove passività aventi il medesimo livello di subordinazione.

L'offerta sarà promossa subordinatamente all'ottenimento delle necessarie autorizzazioni da parte della Banca d'Italia e della CONSOB.

L'OPS ha ad oggetto i titoli di seguito descritti:

| Emittente | Titolo | Valore nominale del Titolo (Euro) | Valore negoziabile del Titolo (Euro) | Ammontare totale (Euro) | ISIN |
|---------------------|--|-----------------------------------|--|-------------------------|--------------|
| Banca Carige S.p.A. | <p align="center">"Lower Tier II Subordinated Step-Up Callable Notes due 2016"</p> <p align="center">Obbligazioni subordinate <i>Lower Tier II</i> a tasso variabile con clausola di <i>step-up</i></p> | 50.000 | 50.000 e successivi multipli di 1.000 | 500.000.000 | 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.

L'operazione prospettata è finalizzata a consentire al Gruppo facente capo a Banca Carige il conseguimento di un più efficiente profilo delle scadenze delle fonti di finanziamento, mantenendo inalterato il livello di patrimonializzazione complessiva, coerentemente col percorso intrapreso di consolidamento e di crescita equilibrata nel lungo periodo, e offrendo ai portatori delle obbligazioni Lower Tier II 2006-2016 la possibilità di modificare il profilo cedolare e di durata del proprio investimento in passività subordinate Banca Carige.

L'OPS sarà rivolta ai portatori residenti o domiciliati in Italia destinatari delle informazioni contenute nel documento di offerta che sarà pubblicato ai sensi di legge (il "**Documento di**

Offerta”), nonché, salvo quanto di seguito previsto, ai portatori residenti o domiciliati al di fuori dell'Italia, che potranno aderire secondo i termini riportati nel documento redatto in lingua inglese denominato Exchange Offer Memorandum, che conterrà informazioni in linea con quelle riportate nel Documento di Offerta e non è sottoposto all'approvazione di alcuna Autorità di vigilanza.

L'OPS non sarà promossa direttamente o indirettamente negli Stati Uniti d'America, Australia, Canada, Giappone o in altro Stato in cui tale offerta non è consentita in assenza dell'autorizzazione delle competenti autorità.

Si precisa che l'effettuazione dell'offerta nei termini sopra indicati è in ogni caso condizionata alla possibilità che la stessa possa essere realizzata secondo modalità in linea con la migliore prassi internazionale e potrà avvenire solamente dopo l'approvazione da parte della CONSOB di un Documento di Offerta in linea con tale prassi

Nell'operazione, Banca Carige sarà assistita da Merrill Lynch International, J.P. Morgan Securities Ltd., Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A., Natixis e UBS Limited in qualità di *dealer managers*.

Si riporta nel seguito il testo della comunicazione redatta ai sensi dell'articolo 102 del decreto legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998.

COMUNICAZIONE AI SENSI DELL'ARTICOLO 102 DEL DECRETO LEGISLATIVO N. 58 DEL 24 FEBBRAIO 1998

Banca Carige S.p.A. - Cassa di Risparmio di Genova e Imperia (“**Banca Carige**”, o l’“**Offerente**”) comunica, ai sensi e per gli effetti di cui all’articolo 102 del Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998 (“**TUF**”), l’intenzione di promuovere un’offerta pubblica di scambio volontaria (l’“**Offerta**” o l’“**OPS**”) sulle obbligazioni, costituenti passività subordinate di 2° livello (c.d. *Lower Tier II*), denominate “*Lower Tier II Subordinated Step-UP Callable Notes due 2016*” emesse dallo stesso Offerente ed aventi valore nominale unitario minimo di Euro 50.000 (i “**Titoli**”).

L’Offerta è promossa sull’intero valore nominale dei Titoli in circolazione, pari a Euro 500.000.000.

Copia della bozza del documento di offerta relativo all’OPS (il “**Documento di Offerta**”) e dei relativi allegati vengono trasmessi alla Consob contestualmente alla presente comunicazione.

1. I presupposti giuridici dell’Offerta e le motivazioni

L’Offerta è una offerta pubblica di scambio volontaria effettuata ai sensi e per gli effetti: (i) dell’articolo 102 del TUF; e (ii) delle disposizioni di attuazione contenute nel Regolamento di attuazione del TUF, concernente la disciplina degli emittenti, adottato dalla Consob con delibera 11971/1999 (il “**Regolamento Emittenti**”), in quanto compatibili con la disciplina sulle offerte pubbliche di scambio contenuta nel TUF.

L’Offerta prospettata è finalizzata a consentire al gruppo facente capo a Banca Carige il conseguimento di un più efficiente profilo delle scadenze delle fonti di finanziamento, mantenendo inalterato il livello di patrimonializzazione complessiva, coerentemente col percorso intrapreso di consolidamento e di crescita nel lungo periodo e offrendo ai portatori dei Titoli (i “**Portatori**”) la possibilità di modificare il profilo cedolare e di durata del proprio investimento in passività subordinate Banca Carige.

2. Condizioni dell'Offerta

2.1. Condizioni per lo svolgimento dell'Offerta

Il Titolo I, Capitolo 2, Sezione II, Paragrafo 4.4 della Circolare 263 della Banca d'Italia contiene la disciplina relativa al riacquisto da parte della banca emittente di quote di strumenti ibridi di patrimonializzazione o di passività subordinate.

La promozione dell'Offerta è soggetta all'autorizzazione della Banca d'Italia; a tal fine l'8 novembre 2010 la Banca Carige ha presentato istanza alla Banca d'Italia per l'autorizzazione alla promozione dell'Offerta.

L'Offerente non promuoverà l'Offerta nel caso in cui, prima dell'inizio del periodo di adesione, vengano proposte (anche mediante comunicato stampa o documento di consultazione) o introdotte, da parte delle autorità nazionali, di organismi comunitari ovvero di consessi internazionali di autorità regolamentari (ad esempio, il Comitato di Basilea o il CEBS), modifiche normative o regolamentari tali da alterare i presupposti regolamentari e le finalità dell'Offerta, anche con riferimento all'impatto dell'emissione dei Titoli in Scambio (come *infra* definiti sub 5) sul patrimonio di vigilanza dell'Offerente.

2.2. Condizioni di efficacia dell'Offerta

L'efficacia dell'Offerta è condizionata al verificarsi di ciascuno dei seguenti eventi (le “**Condizioni di Efficacia dell'Offerta**”):

- (a) al mancato verificarsi, entro il giorno di calendario antecedente la Data di Pagamento, a livello nazionale e/o internazionale, **(i)** di eventi o circostanze straordinarie da cui derivino, o possano derivare, gravi mutamenti nella situazione politica, finanziaria, economica, valutaria o di mercato che abbiano, o possano avere, effetti sostanzialmente negativi in relazione all'Offerta (includendosi, fra l'altro, situazioni in cui, per l'intero periodo di adesione, risulti impossibile, per qualunque ragione e indipendentemente dal prezzo, il collocamento presso investitori istituzionali di obbligazioni subordinate aventi caratteristiche simili ai Titoli in Scambio) o **(ii)** di eventi o circostanze che peggiorino la situazione patrimoniale, economica, finanziaria, fiscale, normativa, societaria o giudiziaria dell'Offerente rispetto alla situazione risultante dagli ultimi dati finanziari disponibili, in modo che ne derivi, o possa derivarne, un effetto sostanzialmente negativo in relazione all'Offerta (includendosi l'eccessiva onerosità dell'emissione dei Titoli in Scambio, da valutarsi secondo un criterio di sostenibilità finanziaria della nuova emissione) o **(iii)** di modifiche normative tali da limitare, o comunque pregiudicare, l'acquisto dei Titoli ovvero l'esercizio del diritto di proprietà sugli stessi ovvero degli altri diritti inerenti i Titoli;
- (b) la stipulazione da parte di Banca Carige con Merrill Lynch International, J.P. Morgan Securities Ltd., Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A., Natixis e UBS Limited di un accordo di sottoscrizione (*subscription agreement*) relativo ad un ammontare di Titoli Addizionali (come *infra* definiti sub 5) che, in valore nominale, sia almeno pari alla somma fra **(i)** la differenza fra il valore nominale complessivo dei Titoli apportati in adesione all'OPS e il Prezzo di Scambio (come *infra* definiti sub 5) moltiplicato per tale valore nominale, e **(ii)** quanto necessario al fine di consentire a Banca Carige di corrispondere agli Aderenti un ammontare in denaro corrispondente alle spezzature;
- (c) la somma tra i Titoli Addizionali collocati presso investitori qualificati e i Titoli in Scambio attribuiti agli Aderenti alla fine del periodo di adesione all'OPS sia pari ad almeno Euro 300 milioni;

- (d) la mancata proposta (anche mediante comunicato stampa o documento di consultazione) o la mancata introduzione, da parte delle autorità nazionali, di organismi comunitari ovvero di consessi internazionali di autorità regolamentari (ad esempio, il Comitato di Basilea o il CEBS), di modifiche normative o regolamentari tali da alterare i presupposti regolamentari e le finalità dell'Offerta, anche con riferimento all'impatto dell'emissione dei Titoli in Scambio sul patrimonio di vigilanza dell'Offerente.

Non è previsto il raggiungimento di un quantitativo minimo di adesioni all'Offerta perché la stessa sia efficace.

L'Offerente potrà rinunciare a una o più delle Condizioni di Efficacia dell'Offerta o modificarle, in qualsiasi momento e a suo insindacabile giudizio, in tutto o in parte, ove possibile ai sensi di legge e nei limiti e secondo le modalità previste dall'articolo 43 del Regolamento Emittenti.

3. I soggetti partecipanti all'Offerta

3.1 L'Offerente

L'Offerente è Banca Carige, con sede in Genova, via Cassa di Risparmio n. 15, iscritta presso il Registro delle Imprese di Genova, P. IVA e codice fiscale n. 03285880104, registrata presso l'Albo delle Banche e presso l'Albo dei gruppi bancari in qualità di capogruppo del Gruppo bancario Banca Carige al numero 6175.4.

3.2 L'Emittente

L'Emittente i Titoli è Banca Carige.

4. Strumenti finanziari oggetto dell'Offerta

L'OPS ha ad oggetto i Titoli di seguito descritti:

| Emittente | Titolo | Valore nominale del Titolo (in Euro) | Valore negoziabile del Titolo (in Euro) | Ammontare totale (in Euro) | ISIN |
|---------------------|--|--------------------------------------|---|----------------------------|--------------|
| Banca Carige S.p.A. | “Lower Tier II Subordinated Step-Up Callable Notes due 2016” Obbligazioni subordinate <i>Lower Tier II</i> a tasso variabile con clausola di <i>step-up</i> | 50.000 | 50.000 e successivi multipli di 1.000 | 500.000.000 | XS0256396697 |

I Titoli sono titoli subordinati quotati presso la Borsa del Lussemburgo.

Si riporta di seguito una tabella con le principali caratteristiche dei Titoli.

| | |
|--|---|
| Scadenza | Alla data di pagamento degli interessi che cade il 7 giugno 2016, salvo il caso di rimborso anticipato. |
| Ammontare totale | Euro 500 milioni. |
| Status | Subordinazione nel rimborso rispetto ai creditori ed ai portatori di obbligazioni non subordinate. |
| Prima data di potenziale rimborso anticipato | 7 giugno 2011, soggetta ad autorizzazione della Banca d'Italia |
| Interessi | I Titoli maturano interessi annui indicizzati al tasso Euribor 3 mesi maggiorato di uno <i>spread</i> . Lo <i>spread</i> è pari a (i) 42 punti base (0,42%) sino alla data di pagamento del 7 giugno 2011 (esclusa) ed a (ii) 102 punti base (1,02%) per le date di pagamento successive. |
| Pagamento delle cedole | Le cedole sono pagate, fino alla data del 7 giugno 2016, con cadenza trimestrale, il 7 settembre, 7 dicembre, 7 marzo e 7 giugno di ciascun anno |
| Rating attribuito attualmente ai Titoli | Fitch Ratings: A- Standard & Poor's: BBB+ |

5. Corrispettivo dell'Offerta

Ai soggetti che abbiano validamente aderito all'Offerta (gli “**Aderenti**”) saranno attribuiti titoli di Banca Carige a tasso fisso, scadenza 10 anni senza opzione di rimborso anticipato in capo a Banca Carige di valore unitario minimo di Euro 50.000 ed eventuali successivi multipli di Euro 1.000, che lo stesso Offerente emetterà sulla base dell'EMTN Programme il cui prospetto di base è stato approvato dalla *Commission de Surveillance du Secteur Financier*, Autorità competente del Granducato di Lussemburgo, in data 5 novembre 2009 e in corso di rinnovo (l'“**EMTN Programme**”), e aventi il medesimo livello di subordinazione dei Titoli (i “**Titoli in Scambio**”). In relazione ai Titoli in Scambio, la cui emissione è stata autorizzata dal Consiglio di Amministrazione dell'Offerente del 18.10.2010 e disposta dal Direttore Generale in data 11.11.2010, sarà richiesta l'ammissione a quotazione presso la Borsa del Lussemburgo.

Il numero dei Titoli in Scambio da assegnare a ciascun Aderente sarà determinato sulla base del rapporto tra il prezzo attribuito ai Titoli, espresso in termini percentuali rispetto al valore nominale di ciascun Titolo (il “**Prezzo di Scambio**”), e il prezzo, espresso in termini percentuali rispetto al valore nominale, e che sarà pari al 100% del relativo valore nominale, al quale i Titoli in Scambio saranno emessi (il “**Prezzo di Emissione**”). Inoltre, gli Aderenti riceveranno in relazione ai Titoli portati in Adesione, alla Data di Pagamento (come *infra* definita *sub* 6) il Rateo Interessi (come *infra* definito nel presente paragrafo).

Il rapporto tra il Prezzo di Scambio e il Prezzo di Emissione rappresenterà il rapporto di scambio applicabile ai Titoli (il “**Rapporto di Scambio**”).

In relazione ai Titoli di Scambio, inoltre, l'Offerente comunicherà il numero di *basis point* (il “**Margine**”) da sommarsi al valore della base di calcolo, rappresentata dal tasso *mid swap* arrotondato al terzo decimale per una durata pari a quella dei Titoli in Scambio determinato alle ore 14.00 CET (*Central European Time*) del giorno lavorativo successivo alla conclusione del periodo di adesione.

L'Offerente comunicherà:

- (i) prima dell'inizio del Periodo di Adesione (che sarà concordato con la Consob), il valore indicativo, espresso in termini di area prezzo, del Prezzo di Scambio;
- (ii) entro e non oltre le ore 9.00 CET (*Central European Time*) del primo giorno del periodo di adesione all'OPS, i valori iniziali del Prezzo di Scambio e del Margine (i "**Valori Iniziali**");
- (iii) entro e non oltre le ore 9.00 CET (*Central European Time*) del quarto giorno del periodo di adesione all'OPS, i valori finali del Prezzo di Scambio e del Margine (i "**Valori Finali**"). Si segnala che i Valori Finali potranno anche avere valori inferiori ai rispettivi Valori Iniziali.

Ai Portatori che abbiano aderito all'Offerta sulla base dei Valori Iniziali sarà riconosciuto il diritto di recesso dall'adesione - da esercitarsi nei due giorni lavorativi successivi alla comunicazione dei Valori Finali (ivi incluso il giorno in cui i Valori Finali saranno comunicati) - nell'ipotesi in cui il Valore Finale del Prezzo di Scambio e/o del Margine sia inferiore al rispettivo Valore Iniziale. In caso di esercizio del diritto di recesso da parte degli Aderenti, i Titoli saranno svincolati entro due giorni lavorativi dal termine ultimo per esercitare il diritto di recesso.

Nell'ipotesi in cui, sulla base del Rapporto di Scambio e del numero di Titoli posseduti, l'Aderente non abbia diritto ad almeno un Titolo in Scambio, all'Aderente sarà riconosciuto un ammontare in Euro pari al Prezzo di Scambio moltiplicato per il valore nominale dei relativi Titoli.

Gli Aderenti che, sulla base dell'applicazione del Rapporto di Scambio, avranno diritto ad almeno un Titolo in Scambio da Euro 50.000, riceveranno:

- (i) Titoli in Scambio, nel numero risultante dall'applicazione del Rapporto di Scambio, aventi valore nominale pari ad Euro 50.000 ed eventuali successivi multipli di Euro 1.000; e
- (ii) un ammontare in denaro che non è stato computato nel valore nominale dei Titoli in Scambio da attribuire all'Aderente, perché di ammontare inferiore ad Euro 1.000.

Il Documento di Offerta conterrà i dettagli sulle modalità di determinazione del Prezzo di Scambio, del Prezzo di Emissione, del Rapporto di Scambio e del profilo cedolare dei Titoli in Scambio.

In relazione ai Titoli, alla Data di Pagamento (come *infra* definita *sub* 6) gli Aderenti riceveranno, inoltre, un ammontare in denaro pari agli interessi maturati tra l'ultima data di pagamento degli interessi dei Titoli (inclusa) e la Data di Pagamento (esclusa) (il "**Rateo Interessi**").

Contestualmente all'OPS, Banca Carige offrirà in sottoscrizione a investitori qualificati (come definiti dall'articolo 34-*ter*, comma 1, lett. b), del Regolamento Emittenti), nuove passività subordinate aventi le medesime caratteristiche dei Titoli in Scambio (i "**Titoli Addizionali**" e l'"**Offerta di Titoli Addizionali**"). L'Offerta di Titoli Addizionali sarà promossa sulla base dell'EMTN Programme e si svolgerà secondo la prassi comunemente seguita per operazioni aventi la medesima natura.

La data di regolamento (*settlement*) dell'Offerta di Titoli Addizionali coinciderà con la Data di Pagamento dell'OPS e il calcolo del *pricing* nel giorno successivo alla chiusura del periodo di adesione riguarderà sia i Titoli Addizionali, sia i Titoli in Scambio. Questi ultimi e i Titoli Addizionali saranno pertanto tra loro fungibili (i Titoli in Scambio congiuntamente ai Titoli Addizionali, i "**Nuovi Titoli Banca Carige**").

Essendo i Titoli Addizionali fungibili con i Titoli in Scambio, in caso di buon esito dell'OPS l'ammontare dei Titoli in Scambio e dei Titoli Addizionali risulterà superiore a quello risultante sulla base delle Adesioni ricevute per i soli Titoli in Scambio.

6. Data di pagamento del corrispettivo

Subordinatamente al verificarsi (ovvero alla rinuncia) delle Condizioni di Efficacia dell'Offerta (v. il precedente paragrafo 2 "*Condizioni di efficacia dell'Offerta*"), il trasferimento dei Titoli in Scambio sarà effettuato tra il sesto e il decimo giorno lavorativo successivo alla conclusione del periodo di adesione all'Offerta (la "**Data di Pagamento**"), come sarà meglio specificato nel Documento di Offerta. Il medesimo giorno sarà altresì regolato il pagamento: *(i)* dell'ammontare in denaro per le eventuali spezzature (sia per gli Aderenti che non avranno diritto a ricevere neppure un Titolo in Scambio, sia per gli Aderenti che, avendo diritto ad almeno un Titolo in Scambio da Euro 50.000, non avranno diritto a ricevere ulteriori Titoli in Scambio per un valore nominale che sia un multiplo di Euro 1.000) e *(ii)* del Rateo Interessi.

In caso di proroga del periodo di adesione all'Offerta, la Data di Pagamento sarà posticipata e cadrà entro sei o dieci giorni lavorativi (come sarà meglio specificato nel Documento di Offerta) dalla nuova data di chiusura del periodo di adesione all'Offerta, e sarà annunciata dall'Offerente nell'avviso relativo alla proroga del periodo di adesione all'Offerta pubblicato secondo quanto previsto dal Documento di Offerta.

7. Garanzie di esatto adempimento

A garanzia del pagamento del corrispettivo, in data 18.10.2010 il Consiglio di Amministrazione della Banca Carige ha autorizzato l'emissione dei Titoli in Scambio e in data 11.11.2010 il Direttore Generale della Banca Carige, in conformità a tale delibera, ne ha deliberato l'emissione, definendone le condizioni.

In relazione agli eventuali pagamenti da effettuarsi in denaro, a garanzia dell'esatto adempimento di tali obblighi di pagamento, la Banca Carige depositerà in un apposito conto vincolato un importo congruo in relazione alle caratteristiche dell'Offerta.

8. Mercati in cui è promossa l'Offerta

Il Documento di Offerta è rivolto esclusivamente ai Portatori residenti o domiciliati in Italia.

Salvo quanto di seguito previsto, i Portatori residenti o domiciliati al di fuori dell'Italia potranno aderire all'OPS - agli stessi termini e condizioni previste nel Documento di Offerta - secondo quanto riportato in un separato documento in lingua inglese, non approvato da alcuna autorità di vigilanza, che sarà messo a loro disposizione, denominato *Exchange Offer Memorandum*, e che conterrà informazioni coerenti con il Documento di Offerta.

L'Offerta di Scambio non è stata promossa, e non sarà promossa, direttamente o indirettamente (mediante posta, ovvero tramite qualunque mezzo di commercio interstatale o estero (interstate or foreign commerce) o di servizi di un mercato regolamentato di strumenti finanziari), all'interno degli Stati Uniti d'America ("**Stati Uniti**") ovvero per, o per conto o a beneficio di una U.S. person. Tutto ciò include, a titolo esemplificativo, la trasmissione di copie, la posta elettronica, il telex, la rete telefonica ed Internet. Di conseguenza, copia del presente Documento di Offerta e di qualsiasi altro documento e materiale inerente all'Offerta non è stato, e non deve essere, inviato per mezzo posta o in altro modo trasmesso, distribuito o inoltrato (anche laddove, a titolo esemplificativo, sia stato inviato da custodi, fiduciari e trustee) negli o all'interno degli Stati Uniti ovvero a persone che si trovino o che sono residenti negli Stati Uniti o sono U.S. person, e i Titoli non possono essere oggetto dell'Offerta mediante tali servizi, mezzi, strumenti o strutture all'interno degli Stati Uniti o da parte di U.S. person.

Qualsiasi presunta Offerta di Scambio sui Titoli derivante direttamente o indirettamente da una violazione di tali restrizioni non sarà valida, ed ogni presunta Offerta di Scambio sui Titoli effettuata da una U.S. person, un residente negli o dagli Stati Uniti non sarà valida e non sarà accettata.

Il Documento di Offerta non è un'offerta di vendita di titoli negli Stati Uniti o indirizzata a U.S. person. I Titoli in Scambio non sono stati, e non saranno registrati ai sensi del Securities Act o delle leggi sugli strumenti finanziari di qualsiasi stato o giurisdizione degli Stati Uniti, e non possono essere offerti, venduti o consegnati, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti, o per conto o a beneficio di U.S. person. Lo scopo del Documento di Offerta è limitato all'Offerta, ed il Documento di Offerta non può essere trasmesso o ceduto a nessun soggetto se non in conformità con il Regulation S del Securities Act.

Ciascun Portatore che partecipi all'operazione dovrà dichiarare che partecipa all'Offerta ai sensi del Regulation S del Securities Act e che non partecipa all'Offerta dagli Stati Uniti né è una U.S. person ovvero un agente, fiduciario o altro intermediario operante su base non discrezionale per conto di un committente che da istruzioni dagli Stati Uniti o per conto di U.S. person.

L'OPS, inoltre, non è stata e non sarà promossa, né direttamente né indirettamente, in Canada, Australia e Giappone nonché in altro Stato in cui tale OPS – agli stessi termini e condizioni previste nel presente Documento di Offerta – non è consentita senza autorizzazione delle competenti autorità (gli “**Altri Paesi**”), né attraverso i servizi postali né attraverso alcun altro mezzo o strumento di comunicazione o commercio internazionale (ivi inclusi, in via esemplificativa e non limitativa, il fax, il telex, la posta elettronica, il telefono o internet), Canada, Australia e Giappone e degli Altri Paesi, né attraverso qualsivoglia struttura o alcuno dei mercati regolamentati nazionali di Canada, Australia e Giappone e degli Altri Paesi, né in alcun altro modo.

L'OPS non può essere accettata attraverso i mezzi o strumenti di cui sopra in o dal Canada, Australia e Giappone e Altri Paesi.

Copia del Documento di Offerta, dell'Exchange Offer Memorandum e/o copia di qualsiasi diverso documento che l'Offerente emetterà in relazione all'OPS non sono stati e non saranno inviati o in qualsiasi modo trasmessi o comunque distribuiti in Canada, Australia e Giappone e Altri Paesi. Chiunque riceva i suddetti documenti (ivi inclusi, in via esemplificativa e non limitativa, soggetti operanti nello svolgimento di servizi fiduciari o di custodia o di trust) non dovrà distribuirli, inviarli o spedirli (né a mezzo posta né attraverso alcun altro mezzo o strumento di comunicazione o commercio internazionale) in o dal Canada, Australia e Giappone e Altri Paesi e dovrà altresì astenersi dall'utilizzare i servizi postali o qualsiasi altro mezzo o strumento di comunicazione o commercio internazionale del Canada, Australia e Giappone e Altri Paesi per qualsiasi fine collegato all'OPS.

Il presente Documento di Offerta non costituisce e non potrà essere interpretato quale offerta rivolta a soggetti residenti in Canada, Australia e Giappone e Altri Paesi. Attraverso la sottoscrizione della Scheda di Adesione, gli Aderenti certificheranno di non essere residenti e di non agire per conto o nell'interesse di soggetti residenti in Canada, Australia e Giappone e Altri Paesi.

Saranno accettate solo le adesioni poste in essere in conformità alle limitazioni di cui sopra, e non saranno accettate eventuali adesioni all'OPS poste in essere in violazione delle limitazioni di cui sopra, adesioni che saranno ritenute invalide e inefficaci dall'Offerente.

E' esclusiva responsabilità dei destinatari dell'Offerta conformarsi a tali norme e, pertanto, prima dell'adesione, verificarne l'esistenza e l'applicabilità, rivolgendosi ai propri consulenti.

9. Periodo d'Offerta e procedura di adesione

Il periodo di adesione all'Offerta avrà inizio, subordinatamente al rilascio delle necessarie autorizzazioni da parte delle autorità competenti. Il calendario definitivo dell'Offerta sarà concordato, ai sensi dell'art. 40 del Regolamento Emittenti, con Consob.

L'adesione all'Offerta dovrà avvenire tramite gli intermediari depositari presso i quali sono detenuti i Titoli, secondo le procedure che saranno indicate nel Documento di Offerta.

10. Consulenti dell'Offerente

L'Offerente è assistito, ai fini dell'Offerta, da:

- (i) Merrill Lynch International, J.P. Morgan Securities Ltd., Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A., Natixis e UBS Limited in qualità di dealer managers.
- (ii) Bonelli Errede Pappalardo, in qualità di consulente legale.

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