

## Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

## Prodotto: Warrant Banca Carige S.p.A. 2020-2022

ISIN: IT0005386567

Nome ideatore del PRIIP: Banca Carige S.p.A.

Sito web: [www.gruppocarige.it](http://www.gruppocarige.it)

Numero di telefono: Per maggiori informazioni chiamare il 800 01 00 90.

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP: CONSOB

Data di realizzazione del KID: 15/10/2021

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

- **Tipo:** Warrant su azioni ordinarie – strumento finanziario derivato che attribuisce al detentore il diritto, ma non l'obbligo, di sottoscrivere una determinata quantità di azioni ordinarie a un prezzo predefinito e a una scadenza prestabilita, secondo un determinato rapporto. Al pari delle azioni ordinarie dell'emittente, ma separatamente dalle medesime, i Warrant oggetto del presente documento sono stati ammessi a quotazione sul Mercato Telematico Azionario – MTA organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (con Avviso n. 8607 del 26 novembre 2019) e saranno immessi nel sistema di gestione accentrata presso Monte Titoli S.p.A. in regime di dematerializzazione. Con avviso n. 27053 del 22 luglio 2021 Borsa Italiana ha disposto l'inizio delle negoziazioni dei Warrant a decorrere dal 27 luglio 2021, contestualmente alla riammissione alle negoziazioni delle azioni ordinarie emesse dalla Società. Attività sottostante: Azioni ordinarie Banca Carige S.p.A. – ISIN IT0005428195 (le Azioni).

- **Obiettivi:** l'obiettivo dello strumento è quello di attribuire al detentore il diritto di sottoscrivere, nel Periodo di Esercizio e al Prezzo di Esercizio (come di seguito indicati), n. 1 Azione di Compendio ogni n. 1.000 Warrant presentati per l'esercizio. Le Azioni di Compendio sono le massime n. 5.711.385 Azioni Ordinarie dell'Emittente emittende in esecuzione dell'Aumento di Capitale Warrant. I Warrant sono stati assegnati gratuitamente a chi ha sottoscritto l'aumento di capitale del dicembre 2019, nel rapporto di 1 Warrant ogni 4 Azioni in esso sottoscritte ed emesse nell'ambito dell'Aumento di Capitale approvato dall'Assemblea dell'Emittente del 20 settembre 2019, a valere sulla Terza Tranche dell'Aumento di Capitale.

Il prezzo del warrant sul mercato rappresenta il "premio" che occorre pagare per sottoscrivere le Azioni di Compendio al Prezzo di Esercizio ed è pertanto strettamente correlato alla quotazione dell'azione ordinaria. Il prezzo del warrant dipende sostanzialmente da tre fattori: il prezzo dell'azione sul mercato, il tempo residuo alla scadenza e il Prezzo di Esercizio al quale è possibile sottoscrivere l'Azione di Compendio. Se il prezzo dell'azione sul mercato è inferiore al Prezzo di Esercizio al quale è possibile sottoscrivere l'Azione di Compendio, il valore del warrant sarà molto basso, se non nullo. In questo caso, infatti, non vi sarà convenienza a sottoscrivere le azioni ad un prezzo superiore a quello al quale sarà possibile acquistarle sul mercato.

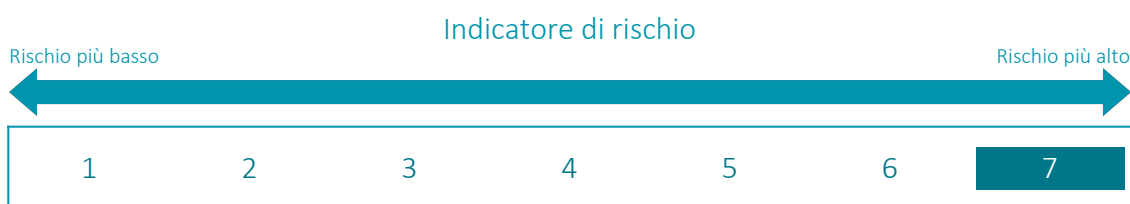
Prezzo di Esercizio: pari al 50% del Valore di Mercato delle Azioni; il Valore di Mercato delle Azioni è la media dei Prezzi Ufficiali delle Azioni nel corso del Periodo di Rilevazione che decorre dal 34° giorno di borsa aperta (compreso) antecedente l'inizio del Periodo di Esercizio e termina il 4° giorno di borsa aperta (compreso) antecedente l'inizio del Periodo di Esercizio.

Periodo di Esercizio: dal 1° febbraio 2022 al 28 febbraio 2022.

Ulteriori informazioni – ivi incluse quelle relative all'emissione dei warrant, all'eventuale delibera di un Periodo di Esercizio aggiuntivo e alle condizioni applicabili nei casi di sospensione dell'esercizio dei warrant, di esecuzione da parte dell'Emittente di operazioni straordinarie sul capitale e di esercizio dei warrant anticipatamente e/o al di fuori dei Periodi di Esercizio – sono disponibili nel Regolamento dei Warrant pubblicato sul sito web dell'Emittente.

- **Tipo di investitore al dettaglio:** questo Prodotto si rivolge a investitori al dettaglio che:
  1. hanno conoscenze specifiche o esperienze di investimento nei mercati finanziari ivi inclusi gli strumenti finanziari derivati, e la capacità di comprendere il Prodotto e i relativi rischi e benefici
  2. hanno un orizzonte temporale coerente con la data di scadenza del Prodotto;
  3. hanno una tolleranza al rischio finanziario molto alta e sono in grado di perdere integralmente il capitale investito per l'acquisto del Prodotto nel perseguimento dell'obiettivo di ottenere potenziali guadagni mediante la sottoscrizione dell'attività sottostante, conformemente all'indicatore di rischio mostrato nella sezione successiva.
- **Diritto di recesso esercitabile da Banca Carige:** Non applicabile.
- **Informazioni sulle modalità di cessazione automatica del contratto:** Non applicabile.
- **Data di Scadenza:** il prodotto scade il 28 febbraio 2022. I warrant dovranno essere esercitati presentando la richiesta entro tale termine, a pena di decadenza. I warrant non esercitati nel termine di scadenza decadranno da ogni diritto, estinguendosi ad ogni effetto.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 mesi. Il disinvestimento anticipato potrebbe essere difficoltoso ed è correlato alle modalità illustrate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?". Il disinvestimento anticipato potrebbe comportare l'incasso di una somma inferiore rispetto all'investimento iniziale

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità

che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

- Abbiamo classificato questo prodotto al livello 7 su 7, che corrisponde al livello di rischio molto alto.
- La suddetta classificazione del rischio stima che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello alto e che è molto probabile che le cattive condizioni di mercato del credito influenzino la capacità dell'emittente di consegnare le azioni di compendio.
- Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.
- In caso di insolvenza dell'Emittente, potrebbe non essere possibile dare corso all'Aumento di Capitale riservato all'esercizio della facoltà di sottoscrizione spettante ai possessori di warrant, o le azioni sottostanti potrebbero perdere valore e determinare la perdita dell'intero capitale investito.

## Scenari di performance

I futuri sviluppi del mercato non possono essere previsti con precisione. Gli scenari di seguito illustrati sono solo un'indicazione di alcuni dei possibili risultati basati sui recenti rendimenti. I rendimenti effettivi potrebbero essere inferiori.

| Investimento [€ 10.000] |                                       | 5 mesi      |
|-------------------------|---------------------------------------|-------------|
| Scenari                 |                                       |             |
| Scenario di stress      | Possibile rimborso al netto dei costi | € 2,99      |
|                         | Rendimento medio per ciascun anno     | -100,00%    |
| Scenario sfavorevole    | Possibile rimborso al netto dei costi | € 7.433,87  |
|                         | Rendimento medio per ciascun anno     | -53,74%     |
| Scenario moderato       | Possibile rimborso al netto dei costi | € 8.472,55  |
|                         | Rendimento medio per ciascun anno     | -35,01%     |
| Scenario favorevole     | Possibile rimborso al netto dei costi | € 10.565,58 |
|                         | Rendimento medio per ciascun anno     | 15,38%      |

- Questa tabella mostra gli importi dei possibili controvalori di realizzo, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 EUR.
- Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.
- Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto l'investimento/il prodotto.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere il controvalore di realizzo in circostanze di mercato estreme ma non tiene conto di un eventuale default dell'Emittente.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. Ciò significa che è difficile stimare l'importo del possibile rimborso in caso di disinvestimento prima di 5 mesi. Sarà impossibile disinvestire anticipatamente oppure sarà possibile farlo soltanto pagando un costo elevato o subendo una forte perdita.
- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sul valore di realizzo.

## Cosa accade se Banca Carige non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

L'investitore si assume il rischio di perdere l'intero capitale investito.

Il titolo non è coperto dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi.

Inoltre, lo strumento è soggetto all'applicazione del "bail-in" ("salvataggio interno"), come previsto dalla Direttiva 2014/59/UE: il bail-in prevede la possibilità per le banche che versino in particolari situazioni di crisi di risanarsi attingendo a risorse interne anziché fare ricorso a risorse esterne. Pertanto, in caso di particolari situazioni di difficoltà di Banca Carige anche i privati, tra cui gli obbligazionisti, potrebbero essere costretti a farsi carico delle perdite anche in assenza di una vera e propria situazione di insolvenza a carico della banca medesima.

Il bail-in si applica seguendo una gerarchia la cui logica prevede che chi investe in strumenti finanziari più rischiosi sostenga prima degli altri le eventuali perdite.

La gerarchia degli strumenti è la seguente:

- azioni e strumenti di capitale;
- titoli subordinati;
- obbligazioni e altre passività ammissibili, non subordinate e non garantite;
- depositi, ma solo per l'importo eccedente la quota protetta dal Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi (FITD).

Lo strumento del "bail-in" potrà essere applicato sia individualmente, sia in combinazione con gli altri strumenti di risoluzione previsti dalla Direttiva BRRD quali:

1. vendita dell'attività di impresa senza il preventivo consenso degli azionisti;
2. cessione ad un ente-ponte delle attività, diritti o passività della banca soggetta a risoluzione;
3. separazione delle attività, vale a dire cessione delle attività, diritti o passività della banca soggetta a risoluzione, a favore di una o più società veicolo.

## Quali sono i costi?

L'emittente non applica costi o commissioni in relazione al prodotto.

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 1 periodo di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

## Andamento dei costi nel tempo

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.

|  |  |
|--|--|
| Investimento [€ 10.000]                      |  |
| Scenari                                      | In caso di disinvestimento dopo 5 mesi |
| <b>Costi totali</b>                          | <b>€ 0,00</b>                          |
| <b>Impatto sul rendimento (RIY) per anno</b> | <b>0,00%</b>                           |

## Composizione dei costi

La tabella sotto mostra:

- L'impatto annuale dei diversi tipi di costi sul rendimento ottenibile alla fine del periodo raccomandato.
- Il significato delle diverse categorie di costi.

I valori a zero indicano che non sono previste le relative tipologie di costo.

| Questa tabella mostra l'impatto sul rendimento per anno |                                      |       |  |
|---|--------------------------------------|-------|--|
| Costi una tantum  | Costi di ingresso                    | 0,00% | Impatto dei costi già compresi nel prezzo.   |
|   | Costi di uscita                      | 0,00% | Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza.                                     |
| Costi correnti  | Costi di transazione del portafoglio | 0,00% | L'impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. |
|   | Altri costi correnti                 | 0,00% | L'impatto dei costi che prendiamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti.             |

## Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

### Periodo di detenzione raccomandato

Non è raccomandato alcun periodo di detenzione né è richiesto alcun periodo minimo di detenzione, fermo restando che il termine ultimo per esercitare i warrant coincide con il termine di scadenza (28 febbraio 2022).

In normali condizioni di mercato, il Prodotto è negoziato sul Mercato Telematico delle Azioni (MTA) di Borsa Italiana. Pur essendo scambiati su tale mercato in negoziazione continua, non è possibile garantire che si formi o si mantenga un mercato liquido per i warrant, che pertanto potrebbero comportare un rischio di liquidità particolarmente rilevante, indipendentemente dall'andamento dell'Emittente, in quanto le richieste di vendita potrebbero non trovare adeguate e tempestive contropartite, nonché essere soggette a fluttuazioni anche significative di prezzo. Pertanto, potrebbe non essere possibile vendere facilmente il Prodotto prima della scadenza o potrebbe essere possibile vendere soltanto a un prezzo che incide significativamente sull'importo incassato. Decorsa la scadenza il prodotto non attribuisce più alcun diritto al suo possessore.

## Come presentare reclami?

Nel caso in cui sorga una controversia tra il Cliente e la Banca relativa o comunque connessa alla prestazione di servizi e di attività di investimento, prima di adire l'Autorità Giudiziaria, il Cliente ha la possibilità di utilizzare i seguenti strumenti di risoluzione delle controversie:

1. Per eventuali contestazioni in merito al prodotto o alla condotta di Banca Carige, il Cliente può rivolgersi all'Ufficio Reclami della Banca (Via Cassa di Risparmio, 15 16123 GENOVA - E-mail: [reclami@pec.carige.it](mailto:reclami@pec.carige.it) - [reclami@carige.it](mailto:reclami@carige.it) - Sito web: [www.gruppocarige.it](http://www.gruppocarige.it)).
2. Nel caso in cui l'Ufficio Reclami non fornisca risposta nel termine di 60 giorni oppure la risposta non sia stata in tutto o in parte favorevole al Cliente o non sia stata data attuazione all'accoglimento del reclamo, il Cliente può fare ricorso ai seguenti organismi di risoluzione stragiudiziale:
  - Arbitro per le Controversie Finanziarie (ACF), se il reclamo riguarda i Servizi di Investimento. Il diritto di ricorrere all'Arbitro non può formare oggetto di rinuncia da parte del Cliente ed è sempre esercitabile, anche in presenza di clausole di devoluzione delle controversie ad altri organismi di risoluzione extra-giudiziale. Le informazioni sul funzionamento dell'arbitro sono presenti sul relativo sito internet.
  - Nel caso di esperimento della procedura di mediazione prevista dalla normativa vigente, la Banca e il Cliente possono ricorrere: al Conciliatore Bancario Finanziario (Associazione per la risoluzione delle controversie bancarie, finanziarie e societarie – ADR) oppure ad un altro organismo iscritto nel registro degli organismi di conciliazione tenuto dal Ministero della Giustizia, purché specializzato in controversie bancarie e finanziarie.

## Altre informazioni rilevanti

Il presente documento non integra e non sostituisce il Regolamento relativo allo strumento che è disponibile al seguente indirizzo web:

<https://www.gruppocarige.it/grpwps/portal/it/gruppo-carige/investor-relations/rafforzamenti-patrimoniali>