

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
 SU OBBLIGAZIONI SUBORDINATE LOWER TIER II DI BANCA CARIGE**

- **CONSOB HA AUTORIZZATO LA PUBBLICAZIONE DEL DOCUMENTO DI OFFERTA**
- **IL PERIODO DI ADESIONE AVRA' DURATA DALLE ORE 9.00 ALLE ORE 16.30 CET (CENTRAL EUROPEAN TIME) DEI GIORNI 1, 2, 3, 6, 9 E 10 DICEMBRE 2010, SALVO PROROGA**
- **LA DATA DI PAGAMENTO SARA' IL 20 DICEMBRE 2010, SALVO PROROGA**

Genova, 29 novembre 2010 – Si comunica che in data odierna la Consob ha approvato il documento di offerta relativo all'offerta pubblica di scambio ("OPS") sull'intero ammontare dei titoli subordinati di tipo "Lower Tier II", a tasso variabile, emessi da Banca Carige S.p.A. - Cassa di Risparmio di Genova e Imperia ("Banca Carige o l'"Offerente") il 7 giugno 2006 e con scadenza il 7 giugno 2016, per complessivi 500 milioni di Euro nominali, i cui dettagli sono di seguito indicati (i "Titoli"):

Emittente	Titolo	Valore nominale del titolo (Euro)	Valore negoziabile del titolo (Euro)	Ammontare totale (Euro)	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>	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.

Corrispettivo

Ai portatori dei Titoli (i "Portatori") che aderiranno all'OPS (gli "Aderenti") saranno attribuiti titoli di Banca Carige a tasso fisso, scadenza 10 anni senza opzione di rimborso anticipato di valore unitario minimo di Euro 50.000 ed eventuali successivi multipli di Euro 1.000, aventi il medesimo livello di subordinazione dei Titoli (i "Titoli in Scambio") e per i quali sarà richiesta l'ammissione a quotazione presso la Borsa del Lussemburgo.

La tabella seguente descrive le principali caratteristiche dei Titoli in Scambio

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.
Pagamento delle cedole	Annuale con regolamento posticipato degli interessi.
Rating attribuito ai Titoli in Scambio	È ragionevole ritenere che sia il medesimo attribuito ai Titoli.

Il numero dei Titoli in Scambio da assegnare a ciascun Aderente sarà determinato sulla base dei criteri indicati nel Capitolo E del documento di offerta relativo all’OPS (il **“Documento di Offerta”**) e sarà in funzione dei Titoli posseduti dall’Aderente e del rapporto (il **“Rapporto di Scambio”**), arrotondato per difetto al quinto decimale, calcolato sulla base del rapporto tra il prezzo al quale i Titoli saranno scambiati dall’Offerente (il **“Prezzo di Scambio”**) ed il prezzo, espresso in termini percentuali rispetto al valore nominale al quale i Titoli in Scambio saranno emessi e che sarà pari al 100% del relativo valore nominale (il **“Prezzo di Emissione”**). Il Prezzo di Scambio dei Titoli sarà inferiore al relativo valore nominale.

Inoltre, in relazione ai Titoli in Scambio, Banca Carige comunicherà il numero di *basis points* (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 del giorno lavorativo successivo alla conclusione del periodo di adesione all’OPS, la **“Base di Calcolo”**).

Mediante apposito comunicato l’Offerente specificherà:

- il Prezzo di Scambio a titolo indicativo dei Titoli entro e non oltre il 30 novembre e prima dell’inizio del Periodo di Adesione, in data 1 dicembre 2010;
- i valori iniziali del Prezzo di Scambio e del Margine entro e non oltre le ore 9.00 CET del 1 dicembre 2010;
- i valori finali del Prezzo di Scambio e del Margine entro e non oltre le ore 9.00 CET del 6 dicembre 2010.

Il valore del Margine applicato ai Titoli in Scambio potrà essere incrementato rispetto al Valore Finale, il giorno di rilevazione della Base di Calcolo, in data 13 dicembre 2010, salvo proroga.

Nel caso in cui il valore finale del Prezzo di Scambio e/o del Margine sia inferiore al rispettivo valore iniziale, i Portatori che abbiano aderito all’Offerta sulla base dei valori iniziali del Prezzo di Scambio e del Margine sarà riconosciuto il diritto di revoca dell’adesione, da esercitarsi entro i due giorni lavorativi successivi alla comunicazione dei predetti valori finali.

Nell’ipotesi in cui, sulla base del Rapporto di Scambio e del numero dei Titoli posseduti, l’Aderente non abbia diritto ad almeno un Titolo di Scambio, all’Aderente sarà riconosciuto un ammontare in

Euro pari al Prezzo di Scambio moltiplicato per il valore nominale dei Titoli, maggiorato degli interessi maturati tra l'ultima data di pagamento degli interessi dei Titoli (inclusa) e la data di pagamento del corrispettivo dell'OPS (il "**Rateo Interessi**").

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 a Euro 50.000 e successivi multipli di Euro 1.000; (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; e (iii) il Rateo Interessi.

Per maggiori dettagli, si rinvia al Documento di Offerta.

Periodo di Adesione

Il periodo di adesione all'OPS (il "**Periodo di Adesione**") 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, salvo proroga. La data di pagamento del corrispettivo dell'OPS (la "**Data di Pagamento**") sarà il 20 dicembre 2010, salvo proroga.

Offerta dei Titoli Addizionali

Contestualmente all'OPS, Banca Carige offrirà in sottoscrizione ad 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 dei Titoli Addizionali**"). L'Offerta dei Titoli Addizionali sarà promossa sulla base del Programma EMTN di Banca Carige e si svolgerà secondo la prassi comunemente seguita per operazioni aventi la medesima natura.

La data di regolamento dell'Offerta dei Titoli Addizionali coinciderà con la Data di Pagamento e il calcolo del *pricing* riguarderà sia i Titoli Addizionali che i Titoli in Scambio.

Condizioni per lo svolgimento dell'Offerta

Banca Carige non promuoverà l'OPS 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'OPS, anche con riferimento all'impatto dell'emissione dei Titoli in Scambio sul patrimonio di vigilanza di Banca Carige (le "**Modifiche Regolamentari**").

Banca Carige potrà rinunciare a tale condizione di svolgimento dell'OPS, o modificarla, 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.

Condizioni di Efficacia dell'Offerta

L'Offerta è condizionata ad alcune condizioni (le "**Condizioni di Efficacia dell'Offerta**") specificate nel Paragrafo A.1.2 del Documento dell'Offerta.

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.

Destinatari dell'Offerta

L'Offerta è rivolta ai portatori residenti o domiciliati in Italia destinatari delle informazioni contenute nel 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 denominato *Exchange Offer Memorandum*, che conterrà informazioni coerenti con quelle riportate nel Documento di Offerta, che 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.

Documento di Offerta

Per maggiori dettagli relativi alle condizioni e termini dell'Offerta, si veda il Documento di Offerta che in data 30 novembre 2010 sarà messo a disposizione del pubblico:

- sul sito internet dell'Offerente www.gruppocarige.it;
- presso la sede sociale dell'Offerente, a Genova in via Cassa di Risparmio 15;
- tramite l'Intermediario Incaricato del Coordinamento e della gestione delle Adesioni;
- presso le filiali di Banca Carige e delle banche del Gruppo.

JOINT DEALERS MANAGERS

BofAmerica
Merril Lynch

J.P. Morgan

Mediobanca
Banca di Credito
Finanziario

Natixis

UBS
Investment
Bank

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.