

IL PRESENTE COMUNICATO NON È DESTINATO ALLA PUBBLICAZIONE, DISTRIBUZIONE O CIRCOLAZIONE, DIRETTA O INDIRETTA, NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, CANADA, AUSTRALIA O GIAPPONE O IN QUALSIASI ALTRO PAESE NEL QUALE L'OFFERTA O LA VENDITA SIANO VIETATE IN CONFORMITÀ ALLE LEGGI APPLICABILI O AI SOGGETTI IVI RESIDENTI

NOT FOR PUBLICATION OR DISTRIBUTION, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN, OR INTO, THE UNITED STATES, CANADA, JAPAN, AUSTRALIA, OR IN THE OTHER COUNTRIES WHERE THE OFFERS OR SALES OF SECURITIES WOULD BE FORBIDDEN UNDER APPLICABLE LAWS OR TO RESIDENTS THEREOF

PRESS RELEASE

COMUNICATO STAMPA



SUCCESSFUL COMPLETION OF RIGHTS ISSUE, FULLY SUBSCRIBED FOR A TOTAL AMOUNT OF EUR 799,288,853.40

Genoa, 11 July 2014 - Banca Carige S.p.A. - Cassa di Risparmio di Genova e Imperia ("**Banca Carige**") announces today's completion of the fully subscribed offering of the maximum number of 7,992,888,534 newly issued Banca Carige ordinary shares arising from the rights issue, which was resolved upon by the Board of Directors in its meetings of 27 March 2014 and 12 June 2014 in execution of the power which had been granted to the Board by the Extraordinary Shareholders' Meeting on 29 April 2013, under article 2443 of the Italian Civil Code (the "**New Shares**" and the "**Offering**", respectively).

During the pre-emptive offering period, which started on 16 June 2014 and ended on 4 July 2014 (the "**Offering Period**"), 2,145,619,350 pre-emptive rights were exercised for the subscription of 7,981,703,982 New Shares, accounting for 99.9% of total New Shares under the Offering, for an overall amount of EUR 798,170,398.20.

In accordance with article 2441, paragraph 3, of the Italian Civil Code, Banca Carige, via the Central Institute of Italian Cooperative Banks, *Istituto Centrale delle Banche Popolari Italiane S.p.A.*, offered 3,006,600 pre-emptive rights that were left unexercised at the end of the Offering Period (the "**Rights**") on the Italian Stock Exchange (the "**Public Offering**"). The rights were fully sold on 8 July 2014, first trading session of the Public Offering, and were subsequently fully exercised by close of business today with subscription of the 11,184,552 New Shares arising from the exercise of the Rights, for an overall amount of EUR 1,118,455.20.

The Public Offering was thus completed with full subscription of the maximum number of New Shares set at 7,992,888,534, for an overall amount of 799,288,853.40, without the Underwriting Syndicate having to step in.

Pursuant to article 2444 of the Italian Civil Code, the certification of full subscription of the capital increase will be filed for registration with Genoa Companies' Register under the terms and within the deadlines set out by regulations in force.

INVESTOR RELATIONS*Pietro Ripa**Roberta Famà*

tel. +39 010 579 4877

fax +39 010 579 2443

e-mail: investor.relations@carige.it

COMMUNICATIONS*Antonello Amato**Alfredo Majo*

tel. +39 010 579 2697

fax +39 010 579 2731

e-mail: relazioni.esterne@carige.it

AD HOC COMMUNICATION ADVISORS*Giorgio Zambeletti**Sara Balzarotti*

tel. + 39 02 760 6741

mobile + 39 335 141 5584

e-mail: giorgio.zambeletti@ahca.it

sara.balzarotti@ahca.it

This press release is not an offer of securities for sale in the United States. Securities may not be offered or sold in the United States unless they are registered or are exempt from registration. The Company does not intend to register any portion of this Offering in the United States or to conduct a public offering 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 will contain detailed information about the Company and its management, as well as financial statements. Copies of this press release are not being, and should not be, distributed in or sent into the United States.

It may be unlawful to distribute these materials in certain jurisdictions. These materials are not for distribution in Canada, Japan or Australia, or in any other country where the offers or sales of securities would be forbidden under applicable law (the "Other Countries") or to residents thereof. The information in these materials does not constitute an offer of securities for sale in Canada, Japan, Australia, or in the Other Countries.

This press release is for distribution only to persons who (i) have professional experience in matters relating to investments falling within Article 19(5) of the Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (as amended, the "Financial Promotion Order"), (ii) are persons falling within Article 49(2)(a) to (d) ("high net worth companies, unincorporated associations etc.") of the Financial Promotion Order, (iii) are outside the United Kingdom, or (iv) are persons to whom an invitation or inducement to engage in investment activity (within the meaning of section 21 of the Financial Services and Markets Act 2000) in connection with the issue or sale of any securities may otherwise lawfully be communicated or caused to be communicated (all such persons together being referred to as "relevant persons"). This press release is directed only at relevant persons and must not be acted on or relied on by persons who are not relevant persons. Any investment or investment activity to which this press release relates is available only to relevant persons and will be engaged in only with relevant persons.

Il presente comunicato non costituisce un'offerta di vendita di strumenti finanziari negli Stati Uniti d'America. Gli strumenti finanziari non potranno essere offerti o venduti negli Stati Uniti d'America in assenza di registrazione o di un'apposita Non è intenzione della Società registrare, né in tutto né in parte, l'Offerta di strumenti finanziari negli Stati Uniti d'America o effettuare un'offerta al pubblico di strumenti finanziari negli Stati Uniti d'America. Qualsiasi offerta di strumenti finanziari negli Stati Uniti d'America dovrà essere effettuata per mezzo di un prospetto informativo contenente informazioni dettagliate in merito alla Società, al suo management e agli strumenti finanziari. Copie del presente comunicato non sono e non possono essere distribuite o inviate negli Stati Uniti d'America.

La distribuzione di questi materiali in alcuni paesi potrebbe essere contraria alla normativa applicabile in tali paesi. Questi materiali non sono destinati alla distribuzione in Canada, Giappone, o Australia o in qualsiasi altro paese nel quale l'offerta o la vendita siano vietate in conformità alle leggi applicabili (gli "Altri Paesi") o ai soggetti ivi residenti. Le informazioni contenute in questi materiali non costituiscono un'offerta di vendita di strumenti finanziari in Canada, Giappone, o Australia o negli Altri Paesi.

Il presente comunicato è distribuito esclusivamente a soggetti: (i) aventi esperienza professionale in materie relative a investimenti finanziari ai sensi dell'articolo 19(5) del Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (come modificato, il "Financial Promotion Order"), (ii) rientranti nella definizione di cui all'articolo 49, secondo comma, lettere dalla (a) alla (d) ("high net worth companies, unincorporated associations etc.") del Financial Promotion Order, (iii) che non si trovino nel Regno Unito, (iv) ai quali può essere altrimenti comunicata, o fatto sì che sia comunicata, nel rispetto della normativa applicabile, una proposta di, o una sollecitazione a, effettuare un investimento (secondo il significato di cui alla Section 21 del Financial Services and Markets Act 2000) in relazione all'emissione o alla vendita di qualsiasi strumento finanziario (collettivamente, i "Soggetti Rilevanti"). Il presente comunicato è diretto solo a Soggetti Rilevanti e non può essere utilizzato, o sullo stesso non può essere fatto affidamento, da parte di soggetti che non siano Soggetti Rilevanti. Ogni investimento o attività di investimento cui il presente comunicato si riferisce è a disposizione solo di Soggetti Rilevanti e sarà intrapresa esclusivamente con Soggetti Rilevanti.