

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



## COMUNICATO STAMPA

- **CONCLUSO IL PERIODO DI SOTTOSCRIZIONE DELL’AUMENTO DI CAPITALE DI BANCA CARIGE**
- **SOTTOSCRITTO CIRCA IL 66% DELL’OFFERTA IN OPZIONE PER UN AMMONTARE DI CIRCA €31 MILIONI E CIRCA IL 77% DELLA *TRANCHE* RISERVATA PER UN AMMONTARE DI CIRCA €46 MILIONI**
- **CONFERMATI GLI IMPEGNI DI PRIMA ALLOCAZIONE PER €120 MILIONI**
- **CEDUTA A CHENAVARI INVESTMENT MANAGERS UNA PARTECIPAZIONE DELL’80,1% IN CREDITIS PER UN IMPORTO PARI A €80,1 MILIONI**

*Genova, 7 dicembre 2017* – Con riferimento all’operazione di aumento di capitale,

Banca Carige informa che in data 6 dicembre 2017 si sono conclusi:

- (i) l’offerta in opzione delle massime n. 49.797.699.840 azioni ordinarie di nuova emissione; e
- (ii) l’offerta relativa alla *tranche* riservata delle massime n. 6.000.000.000 azioni ordinarie di nuova emissione,

rivenienti dall’aumento di capitale deliberato dal Consiglio di Amministrazione in esecuzione della delega conferita dall’Assemblea Straordinaria degli Azionisti tenutasi il

28 settembre 2017 (le “**Nuove Azioni**”).

Durante il periodo di offerta in opzione (il “**Periodo di Opzione**”), iniziato il 22 novembre 2017 e conclusosi il 6 dicembre 2017 (estremi inclusi), sono state sottoscritte circa 33,1 miliardi di Nuove Azioni, pari al 66% circa del totale delle Nuove Azioni offerte in opzione, per un controvalore complessivo di circa €31 milioni.

Al termine del Periodo di Opzione risultano, pertanto, non sottoscritte circa 16,7 miliardi di Nuove Azioni, pari al 34% circa del totale delle Nuove Azioni offerte, per un controvalore di circa €167 milioni.

Durante il periodo di offerta della *tranche* riservata, iniziato il 22 novembre 2017 e conclusosi il 6 dicembre 2017 (estremi inclusi), Banca Carige ha ricevuto adesioni per la sottoscrizione di circa €4,6 miliardi di Nuove Azioni, pari al 77% circa del totale delle Nuove Azioni della *tranche* riservata, per un controvalore complessivo di circa €46 milioni.

Banca Carige offrirà in borsa i diritti di opzione non esercitati ai sensi dell’articolo 2441, comma 3, del Codice Civile (l’”**Offerta in Borsa**”) e darà tempestiva comunicazione al mercato del calendario dell’offerta.

Nel caso in cui a seguito dell’Offerta in Borsa rimanessero diritti inoperti, gli stessi saranno sottoscritti da Equita SIM SpA per conto dei sub-garanti di prima allocazione e, a seguire, dal consorzio di garanzia e da Equita SIM SpA per conto dei sub-garanti proporzionali su base *pari passu*, fermo restando il diritto di Malacalza Investimenti Srl di sottoscrivere, in via prioritaria rispetto a Equita SIM e al consorzio di garanzia, Nuove Azioni che dovessero risultare non sottoscritte al termine dell’Offerta in Borsa per un ammontare che consenta alla stessa di raggiungere una partecipazione pari al 28% del capitale sociale post aumento.

A questo riguardo si ricorda che Equita SIM S.p.A., in qualità di co-garante, ha sottoscritto accordi di garanzia (di prima allocazione e in via proporzionale) con Banca Carige e di sub-garanzia con alcune controparti; gli accordi di garanzia di prima allocazione, ammontano a complessivi €120 milioni circa.

Si ricorda inoltre che le Nuove Azioni sottoscritte nell'ambito della *Tranche* riservata andranno a ridurre l'ammontare dell'impegno da parte del consorzio di garanzia e dell'impegno di garanzia proporzionale di Equita SIM S.p.A.

In considerazione dei circa €120 milioni di euro di prima allocazione, l'aumento di capitale è di fatto totalmente coperto in quanto, nel caso in cui non ci fosse alcuna richiesta di esercizio sull'inoptato, l'importo che il consorzio di garanzia, composto da Credit Suisse Securities (Europe) Limited e Deutsche Bank AG, London Branch, in qualità di *Joint Global Coordinators* e *Joint Bookrunners*, Barclays Bank PLC, in qualità di *Co-Global Coordinator* e *Joint Bookrunner*, e il co-garante Equita SIM S.p.A. relativamente agli accordi di garanzia e sub garanzia proporzionale, sarebbero chiamati a sottoscrivere, ammonterebbe a circa €2,7 milioni.

Advisor legale di Banca Carige dell'intera operazione di rafforzamento patrimoniale è lo Studio Clifford Chance.

Banca Carige comunica inoltre che in data 6 dicembre 2017 ha sottoscritto un accordo vincolante con Chenavari Investment Managers, per la cessione di una partecipazione dell'80,1% della società di credito al consumo di Creditis Servizi Finanziari S.p.A. ("Creditis"), nonché un accordo distributivo e altri contratti ancillari alla transazione.

Il corrispettivo della transazione è pari a €80,1 milioni con condizioni economiche sostanzialmente in linea con le previsioni del Piano Industriale 2017-2020 approvato il 13

settembre 2017; il *closing* della transazione è previsto entro il primo semestre 2018 ed è soggetto all'approvazione delle Autorità regolamentari.

La cessione di Creditis rappresenta un importante traguardo nel contesto del piano di rafforzamento patrimoniale della Banca, confermando l'efficacia delle scelte strategiche e la capacità di execution del nuovo *management* team.

Nella transazione Banca Carige si è avvalsa dell'assistenza di KPMG Corporate Finance in qualità di *advisor* industriale e dello studio Bonelli Erede in qualità di *advisor* legale.

Si ricorda che, al fine di aggiornare il prospetto informativo pubblicato per l'aumento di capitale, con l'evoluzione delle operazioni comunicate al mercato il 4 e il 6 dicembre 2017, Banca Carige ha predisposto un supplemento al prospetto, soggetto ad approvazione da parte di CONSOB; la pubblicazione del supplemento implica il diritto di recesso ex art. 95-*bis* del Decreto Legislativo del 24 febbraio 1998 n. 58.

**INVESTOR RELATIONS & RESEARCH**

tel. +39 010 579 4877

fax +39 010 579 4875

[investor.relations@carige.it](mailto:investor.relations@carige.it)

**Image Building**

Tel. +39 02 89011300

[carige@imagebuilding.it](mailto:carige@imagebuilding.it)

**RELAZIONI ESTERNE**

tel. +39 010 579 3380

fax +39 010 579 2731

[relazioni.esterne@carige.it](mailto: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 third-party 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.