

"NOT FOR PUBLICATION OR DISTRIBUTION, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN, OR INTO, THE UNITED STATES, CANADA, JAPAN, AUSTRALIA, OR IN THE OTHER COUNTRIES WHERE THE OFFERS OR SALES OF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."

"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."

PRESS RELEASE



SHAREHOLDERS' MEETING OF BANCA CARIGE

- **THE ORDINARY SHAREHOLDERS' MEETING HAS APPROVED:**
 - **THE COMPANY'S SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS AS AT 31 DECEMBER 2014 AND ACKNOWLEDGED DISCLOSURE OF THE GROUP'S CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS AS AT 31 DECEMBER 2014**
 - **THE APPOINTMENT OF NEW MEMBERS TO THE BOARD OF STATUTORY AUDITORS**
 - **THE GROUP'S REMUNERATION POLICIES FOR 2015**
- **THE EXTRAORDINARY SHAREHOLDERS' MEETING HAS APPROVED:**
 - **A RIGHTS ISSUE FOR A MAXIMUM TOTAL AMOUNT OF EUR 850 MLN**
 - **A REVERSE SPLIT OF ORDINARY AND SAVINGS SHARES AT A RATIO OF 1 NEW SHARE FOR EVERY 100 SHARES OUTSTANDING**
 - **A DEDICATED CAPITAL INCREASE FOR THE BUYBACK OF NON-CONTROLLING INTERESTS HELD IN THE SUBSIDIARIES, CASSA DI RISPARMIO DI SAVONA S.p.A. AND CASSA DI RISPARMIO DI CARRARA S.p.A**
 - **SOME OF THE PROPOSED AMENDMENTS TO THE ARTICLES OF ASSOCIATION**

Genoa, 23 April 2015 – The Shareholders' Meeting of Banca Carige S.p.A., was held today in one call under the chairmanship of Cesare Castelbarco Albani.

In its ordinary session, the Shareholders' Meeting approved the 2014 separate Financial Statements for the Parent Company, Banca Carige S.p.A., resolving that the net loss of EUR 657,786,161.92 (a consolidated net loss of EUR 543,591,117 for 2014) be carried forward. The Shareholders' Meeting further resolved that the loss for 2013, which was carried forward for a balance amount of EUR 173,499,966.69, be covered by using the share premium reserve.

In its ordinary session, the Shareholders' Meeting also:

- filled the vacancies in the Board of Statutory Auditors, pursuant to art. 2401 of the Civil Code and in compliance with the provisions of art. 26 of the Articles of Association, appointing Vittorio Rocchetti as Standing Auditor and Diego Maggio as Alternate Auditor, with their term of office expiring on the same date as for the other members of the Board of Statutory Auditors, namely on occasion of the Shareholders' Meeting which will be convened for the approval of the Financial Statements as at 31 December 2016;
- approved the Banca Carige Group's remuneration policies for 2015, share-based compensation schemes and criteria for determining compensation in the event of early termination of employment or early dismissal from office. The Shareholders' Meeting also acknowledged disclosure of the implementation of the remuneration policies in force in 2014.

In its extraordinary session, the Shareholders' Meeting approved:

- a rights issue for a maximum total amount of EUR 850 mln (inclusive of share premium, if any), vesting the Board of Directors with the authority to determine the procedures, terms and conditions for the capital increase at a time close to the launch of the offering period;
- a reverse split of ordinary and savings shares at a ratio of 1 new share for every 100 shares outstanding;
- a capital increase exempt from the pre-emptive rights of existing shareholders to be effected via contribution in kind of the non-controlling interests held in the Cassa di Risparmio di Savona S.p.A. and Cassa di Risparmio di Carrara S.p.A. by their respective Foundations;
- additional amendments to the Articles of Association, with scope limited to adjustments required for the Articles to be aligned with statutory, regulatory and supervisory requirements.

"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."

"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."

Declaration of the Manager responsible for preparing the Company's financial reports pursuant to art. 154-bis, para. 2 of Legislative Decree no. 58/1998 (Consolidated Law on Finance)

Pursuant to Article 154-bis, paragraph 2, of the Italian Consolidated Law on Finance, the undersigned, Luca Caviglia, in his capacity as the Manager responsible for preparing Banca Carige S.p.A.'s financial reports, declares that the accounting information contained in this Press Release corresponds to the underlying documentary evidence and accounting records.

Genoa, 23 April 2015

INVESTOR RELATIONS

*Roberta Famà
Massimo Turla
Via Cassa di Risparmio 15
16123 GENOVA GE
tel. +39 010 579 4877
fax +39 010 579 4875
e-mail: investor.relations@carige.it*

COMMUNICATIONS

*Antonello Amato
Alfredo Majo
Via Cassa di Risparmio 15
16123 GENOVA GE
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 7606741
mobile: + 39 335 5347916
e-mail: giorgio.zambeletti@ahca.it
sara.balzarotti@ahca.it*

"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."

"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."

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 ESENZIONE DALLA REGISTRAZIONE. 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.

IL PRESENTE COMUNICATO STAMPA CONTIENE INFORMAZIONI PREVISIONALI, COMPRESI RIFERIMENTI CHE NON SONO RELATIVI ESCLUSIVAMENTE A DATI STORICI O EVENTI ATTUALI E PERTANTO, IN QUANTO TALI, INCERTE. LE INFORMAZIONI PREVISIONALI SI BASANO SU DIVERSE ASSUNZIONI, ASPETTATIVE, PROIEZIONI E DATI PREVISIONALI RELATIVI AD EVENTI FUTURI E SONO SOGGETTE A MOLTEPLICI INCERTEZZE E AD ALTRI FATTORI AL DI FUORI DEL CONTROLLO DI BANCA CARIGE. ESISTONO NUMEROSI FATTORI CHE POSSONO GENERARE RISULTATI ED ANDAMENTI NOTEVOLMENTE DIVERSI RISPETTO AI CONTENUTI, IMPLICITI O ESPlicitI, DELLE INFORMAZIONI PREVISIONALI E PERTANTO TALI INFORMAZIONI NON SONO UNA INDICAZIONE ATTENDIBILE CIRCA LA PERFORMANCE FUTURA. BANCA CARIGE NON SI ASSUME ALCUN OBBLIGO DI AGGIORNARE PUBBLICAMENTE O RIVEDERE LE INFORMAZIONI PREVISIONALI SIA A SEGUITO DI NUOVE INFORMAZIONI, SIA A SEGUITO DI EVENTI FUTURI O PER ALTRE RAGIONI, SALVO CHE CIÒ SIA RICHIESTO DALLA NORMATIVA APPLICABILE.

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.

THIS PRESS RELEASE CONTAINS "FORWARD-LOOKING STATEMENTS", WHICH INCLUDES ALL STATEMENTS THAT DO NOT RELATE SOLELY TO HISTORICAL OR CURRENT FACTS AND WHICH ARE THEREFORE INHERENTLY UNCERTAIN. ALL FORWARD-LOOKING STATEMENTS RELY ON A NUMBER OF ASSUMPTIONS, EXPECTATIONS, PROJECTIONS AND PROVISIONAL DATA CONCERNING FUTURE EVENTS AND ARE SUBJECT TO A NUMBER OF UNCERTAINTIES AND OTHER FACTORS, MANY OF WHICH ARE OUTSIDE THE CONTROL OF THE COMPANY. THERE ARE A VARIETY OF FACTORS THAT MAY CAUSE ACTUAL RESULTS AND PERFORMANCE TO BE MATERIALLY DIFFERENT FROM THE EXPLICIT OR IMPLICIT CONTENTS OF ANY FORWARD-LOOKING STATEMENTS AND THUS, SUCH FORWARD-LOOKING STATEMENTS ARE NOT A RELIABLE INDICATOR OF FUTURE PERFORMANCE. THE COMPANY UNDERTAKES NO OBLIGATION TO PUBLICLY UPDATE OR REVISE ANY FORWARD-LOOKING STATEMENTS, WHETHER AS A RESULT OF NEW INFORMATION, FUTURE EVENTS OR OTHERWISE, EXCEPT AS MAY BE REQUIRED BY APPLICABLE LAWS.