

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**



**CONSOB APPROVA IL PROSPETTO INFORMATIVO RELATIVO ALL'OPERAZIONE  
DI AUMENTO DI CAPITALE DI BANCA CARIGE S.P.A.**

**AVVENUTA PUBBLICAZIONE IN DATA ODIERNA DEL PROSPETTO INFORMATIVO  
E DEL KID SUI "WARRANT BANCA CARIGE S.P.A. 2020-2022"**

*Genova, 3 dicembre 2019* – Banca Carige comunica che in data odierna Consob, con protocollo n. 0773804/19, ha approvato il prospetto informativo (il "**Prospetto Informativo**") relativo all'operazione di offerta agli azionisti (l'**"Offerta agli Azionisti"**) di azioni ordinarie rivenienti dalla Terza Tranche dell'aumento di capitale approvato dall'Assemblea del 20 settembre 2019, con abbinati gratuitamente "Warrant Banca Carige S.p.A. 2020-2022", (l'**"Aumento"**), e all'ammissione a quotazione sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("**Borsa Italiana**") delle azioni ordinarie Banca Carige rivenienti dall'Aumento (le "**Nuove Azioni**") e dei "Warrant Banca Carige S.p.A. 2020-2022".

L'Offerta agli Azionisti avrà inizio dalle ore 9.00 del giorno 4 dicembre 2019 e terminerà alle ore 14 del giorno 13 dicembre 2019 (il "**Periodo di Offerta**") con data di regolamento prevista il giorno 20 dicembre 2019.

Su richiesta di Consob, ai sensi dell'art. 114, co. 5 del TUF, la Società rende note le seguenti informazioni in risposta agli specifici punti richiamati dall'Autorità di Vigilanza:

- L'Aumento di Capitale si inquadra nel contesto della complessiva manovra di Rafforzamento Patrimoniale, approvata dai Commissari Straordinari alla luce del Piano Strategico 2019-2023, che la Banca intende porre in essere al fine di rispettare i requisiti di vigilanza prudenziale e provvedere al rilancio della Banca. Il Rafforzamento Patrimoniale è inoltre funzionale alla chiusura della procedura di amministrazione straordinaria e alla ricostituzione degli organi dell'amministrazione ordinaria della Banca. Il Rafforzamento Patrimoniale si compone delle seguenti operazioni collegate funzionalmente tra loro: l'Aumento di Capitale di Euro 700 milioni, la cessione dei crediti NPE per un ammontare pari a circa Euro 2,8 miliardi e l'emissione delle Obbligazioni Subordinate Tier 2 per un importo di Euro 200 milioni. Si evidenzia che, nel contesto dell'operazione di Rafforzamento Patrimoniale, SVI e FITD hanno rispettivamente concesso a CCB un'opzione irrevocabile di acquisto di azioni ordinarie della Banca, con uno sconto pari ad Euro 300 milioni (ovvero pari al diverso ammontare nel caso in cui, come previsto nell'accordo, il predetto importo venga ridotto proporzionalmente alla eventuale riduzione del valore medio di mercato delle azioni rispetto al prezzo di sottoscrizione dell'Aumento di Capitale) e che le opzioni (ciascuna delle quali rappresenta una componente di una più ampia e unitaria transazione) - esercitabili subordinatamente al rilascio delle autorizzazioni da parte delle Autorità di Vigilanza competenti tra il 1° luglio 2020 e il 31 dicembre 2021 - sono finalizzate a consentire a CCB di assumere il controllo e la direzione e coordinamento di Carige. L'operazione di mercato proposta si configura quale operazione privata di salvataggio della Banca (a tutela di tutti gli *stakeholders*: clienti, dipendenti, azionisti) al fine di scongiurare una situazione di crisi irreversibile, che porterebbe alla sua liquidazione con totale perdita di valore. Alla Data

del Prospetto, sussistono significative incertezze in merito alla prospettiva della continuità aziendale della Banca e del Gruppo.

- Alla Data del Prospetto Banca Carige non rispetta i requisiti di vigilanza prudenziale fissati dallo SREP Letter BCE per il 2018. Inoltre sulla base delle evidenze a disposizione dell'Emittente alla Data del Prospetto, l'Emittente ritiene che il Gruppo non disponga di capitale circolante in misura idonea a soddisfare le proprie esigenze attuali per un periodo di almeno 12 mesi dalla Data del Prospetto. Inoltre a tale data sussistono ancora talune delle carenze e problematiche individuate dalla BCE con SREP Letter del 28 dicembre 2017. La prospettiva della continuità aziendale di Banca Carige e del Gruppo è strettamente legata alla realizzazione dell'operazione di Rafforzamento Patrimoniale (di cui l'Aumento di Capitale per Euro 700 milioni, inscindibile, è parte integrante) delineata nell'Accordo Quadro e all'attuazione del Piano Strategico 2019-2023 secondo le misure e i termini ivi pianificati. Le componenti del Rafforzamento Patrimoniale sono collegate funzionalmente tra di loro e gli impegni di sottoscrizione dell'Aumento di Capitale assunti da Schema Volontario di Intervento, Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi e Cassa Centrale Banca sono sospensivamente condizionati alla stipula di un accordo di *servicing* tra AMCO S.p.A. e Credito Fondiario S.p.A. e all'esecuzione della cessione ad AMCO S.p.A. dei crediti deteriorati oggetto del Progetto Hydra (esclusa Cessione Messina e Cessione Leasing), controparti terze rispetto alle parti dell'Accordo Quadro, nonché alla sottoscrizione delle Obbligazioni Subordinate Tier 2. Inoltre, in data 2 dicembre 2019 è stato notificato all'Emittente un atto di citazione da parte del rappresentante comune degli azionisti di risparmio avente ad oggetto l'impugnazione delle deliberazioni assunte dall'Assemblea Straordinaria del 20 settembre 2019 in relazione al quale potrebbe essere presentata un'eventuale richiesta di sospensione degli effetti della delibera di Aumento di Capitale che potrebbe impedire il perfezionamento della manovra di Rafforzamento

Patrimoniale entro il 31 dicembre 2019 (termine attualmente previsto con riferimento alle predette operazioni funzionalmente collegate tra loro, anche ai fini del rispetto dei requisiti patrimoniali). Allo stato, stante l'indeterminatezza dell'eventuale quantificazione del danno, non sono determinabili i possibili effetti sul Piano derivanti da un'eventuale condanna della Società, fermo restando la marginale percentuale di capitale sociale rappresentata dagli azionisti di risparmio. In caso di mancata realizzazione del Rafforzamento Patrimoniale la Banca ed il Gruppo sarebbero sottoposti ad azioni straordinarie e/o a misure da parte delle Autorità competenti che potrebbero determinare la liquidazione coatta amministrativa della Banca e, in tal caso, verrebbe compromessa la prospettiva della continuità aziendale dell'Emittente e del Gruppo Carige. Sebbene l'Emittente ritenga che il dimensionamento dell'Aumento di Capitale sia funzionale al ripristino dei requisiti di vigilanza, anche laddove il Rafforzamento Patrimoniale avesse esito positivo, non si può escludere che, per effetto di un andamento gestionale del Gruppo Carige significativamente divergente in negativo rispetto a quello previsto nel Piano Strategico 2019-2023, non vengano raggiunti gli obiettivi ivi prefissati nelle tempistiche attese, e, conseguentemente, possa risultare compromessa la prospettiva della continuità aziendale dell'Emittente e del Gruppo Carige.

**Sulla base di quanto precede, alla Data del Prospetto, sussistono significative incertezze in merito alla prospettiva della continuità aziendale della Banca e del Gruppo. Al riguardo, si richiama l'attenzione sulla circostanza che qualora, successivamente all'investimento in azioni e warrant di Banca Carige, il presupposto della continuità aziendale di Banca Carige e del Gruppo venisse meno, il valore delle azioni e dei warrant potrebbe essere azzerato, incorrendo così l'investitore in una perdita totale del capitale investito. Inoltre alla Data del Prospetto sussiste un alto rischio che, successivamente all'investimento in azioni di Banca Carige, le azioni**

**della Banca non siano riammesse alle negoziazioni. Pertanto alla Data del Prospetto sussiste un rischio di illiquidità delle azioni di Banca Carige.**

- I risultati del Gruppo Carige sono stati influenzati in maniera significativa da condizioni economiche di difficoltà e instabilità: a partire dall'esercizio chiuso in data 31 dicembre 2013, i bilanci dell'Emittente hanno registrato la contabilizzazione di perdite prevalentemente riconducibili alle rettifiche sui crediti verso la clientela, con conseguente assenza di utili distribuibili in favore degli azionisti della Banca. La mancata o non integrale realizzazione delle azioni previste nel Piano Industriale non consentirebbe il raggiungimento degli obiettivi ivi prefissati, anche sotto il profilo della redditività, con conseguenti impatti negativi, anche rilevanti, sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria dell'Emittente e/o del Gruppo. Nei primi sei mesi del 2019, il Gruppo ha riportato un risultato netto negativo di Euro 428,5 milioni mentre al 31 dicembre 2018 era negativo per Euro 272,8 milioni. Nel secondo semestre dell'esercizio, inoltre, in conseguenza della cessione del portafoglio deteriorato, saranno registrate ulteriori svalutazioni su crediti (incluse quelle inerenti alle esposizioni deteriorate rappresentate da leasing e da una posizione *large exposure*). Il quarto trimestre del 2019, infine, risentirà degli effetti sulle spese per il personale delle azioni volte alla riduzione degli organici, come previste nel suddetto Piano Industriale. Il risultato economico netto di pertinenza dell'Emittente dell'esercizio 2019 sarà pertanto ancora significativamente negativo e previsto in perdita nel Piano Strategico per Euro 779 milioni. Sebbene le componenti sottostanti alla previsione di tale risultato economico abbiano subito significative variazioni, tale previsione rimane sostanzialmente valida e, alla Data del Prospetto, si attesta su una perdita pari ad Euro 783 milioni.

- La realizzazione del Rafforzamento Patrimoniale costituisce condizione necessaria ma non sufficiente ai fini della prospettiva della continuità aziendale dell'Emittente e del Gruppo Carige, in quanto ai suddetti fini è altresì necessario che le azioni del Piano Strategico 2019-2023 siano realizzate secondo i termini e le misure ivi indicate. Sebbene l'Emittente si attenda che quanto rappresentato nel Piano, in particolare l'operazione di *derisking* costituita dalla cessione di una parte rilevante dei crediti deteriorati attualmente presenti tra le attività detenute dall'Emittente e l'implementazione di politiche di contenimento dei costi e di azioni di rilancio commerciale, possa consentire alla Banca il pieno rispetto dei limiti regolamentari, sia sotto il profilo del capitale, sia sotto il profilo della liquidità, e il ritorno alla redditività non vi è alcuna certezza in merito alla circostanza che la Banca sia in grado di realizzare, in tutto o in parte, gli obiettivi indicati nel Piano Strategico 2019-2023 in quanto la maggior parte delle assunzioni ad esso sottostanti è incerta in quanto fuori dal controllo degli amministratori dell'Emittente nonché contiene previsioni e stime basate sulla realizzazione di eventi futuri e di azioni da intraprendere che non necessariamente si verificheranno. Sebbene la previsione del risultato economico netto di pertinenza dell'Emittente per il 2019 rimanga valida, alla Data del Prospetto l'Emittente ha rilevato scostamenti significativi, rispetto al Piano Strategico 2019-2023, nelle componenti economiche sottostanti alla suddetta previsione. Inoltre alla Data del Prospetto non sono valide le previsioni inerenti i ratio patrimoniali 2019 principalmente in seguito allo slittamento temporale delle operazioni Hydra (Messina e portafoglio leasing) e *High Risk*, pur essendo previsto il rispetto dei ratio minimi regolamentari a fine 2019. Si precisa inoltre che il Consiglio di Amministrazione di Banca Carige che sarà espresso dal nuovo assetto di controllo potrebbe approvare, in sostituzione del Piano Strategico, un nuovo piano industriale avente ad oggetto linee guida e azioni non in linea

con quelle del Piano Strategico ed avente impatti sulla redditività del Gruppo secondo misure e tempi diversi da quelli sottesi al Piano Strategico.

- Le negoziazioni delle azioni della Banca sul MTA risultano sospese a far data dal 2 gennaio 2019. Alla Data del Prospetto sussiste il rischio che ad esito dell’Aumento di Capitale le azioni della Banca non siano riammesse alle negoziazioni, con la conseguenza che i portatori delle stesse non potranno liquidare il proprio investimento mediante la vendita sul mercato. Nell’ambito del presente Aumento di Capitale che si inquadra nel contesto della complessiva manovra di Rafforzamento Patrimoniale le azioni della Banca non saranno riammesse alle negoziazioni laddove il flottante dovesse risultare inferiore al 10%; soglia definita da Borsa Italiana S.p.A. necessaria ai fini della riammissione alle negoziazioni. Pertanto alla Data del Prospetto sussiste un rischio di illiquidità delle azioni di Banca Carige.
- Si evidenzia che con comunicato stampa del 22 novembre 2019, su richiesta della Consob ai sensi dell’art. 114, comma 5 del D. Lgs. n. 58/98, l’Emittente ha reso noto che, a seguito dei rilievi emersi nel corso dell’ispezione della BCE sul rischio di credito e di controparte, e tenuto conto degli esiti del processo di valutazione interno della Banca con riferimento al bilancio semestrale consolidato al 30 giugno 2018, i Commissari non sono in condizioni di (i) affermare che la relazione finanziaria semestrale 2018 sia stata determinata in conformità ai principi contabili di riferimento applicabili all’informativa finanziaria infrannuale e (ii) stabilire con un ragionevole grado di certezza quali fossero gli accantonamenti da effettuarsi sulla base delle informazioni disponibili alla data della semestrale 2018. Come evidenziato nel suddetto comunicato stampa, tali considerazioni inducono a ritenere impraticabile una riformulazione della relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2018. Ciò premesso si richiama l’attenzione dell’investitore sulla

non comparabilità dei dati del primo semestre 2019 con quelli del primo semestre 2018 riportati nella situazione contabile infrannuale al 30 giugno 2019.

\*\*\*

Si precisa che l’Aumento ha per oggetto la sottoscrizione di n. 700.000.000.000 (settecentomiliardi) Nuove Azioni, a un prezzo unitario pari a Euro 0,001, di cui Euro 0,0001 da imputare a capitale nominale ed Euro 0,0009 a titolo di sovrapprezzo, per un controvalore complessivo pari a Euro 700.000.000,00 (settecentomilioni).

Banca Carige comunica inoltre l’avvenuta pubblicazione nelle forme e nei termini di legge del Prospetto Informativo, a seguito del deposito odierno in Consob, e rende inoltre noto che lo stesso, unitamente alla restante documentazione afferente l’Aumento, è a disposizione del pubblico presso la sede sociale in Genova, via Cassa di Risparmio n. 15 e sul sito *internet* della Società, [www.gruppocarige.it](http://www.gruppocarige.it).

Per maggiori informazioni in merito all’Aumento di Capitale ed all’Offerta agli Azionisti si rinvia al Prospetto Informativo.

Sempre in data odierna Banca Carige ha notificato agli uffici competenti di Consob il KID sui “Warrant Banca Carige S.p.A. 2020-2022”. Il KID sui “Warrant Banca Carige S.p.A. 2020-2022” è a disposizione del pubblico sul sito *internet* della Società, [www.gruppocarige.it](http://www.gruppocarige.it).

**INVESTOR RELATIONS & RESEARCH**

tel. +39 010 579 4877

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

**COMUNICAZIONE**

tel. +39 010 579 3380

[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 thirdparty 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.