

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



### **IL CDA APPROVA IL *CAPITAL CONSERVATION PLAN* E DEFINISCE TERMINI E CONDIZIONI DEL PRESTITO SUBORDINATO**

- **APPROVATO IL *CAPITAL CONSERVATION PLAN* E TRACCIATE LE LINEE GUIDA PER L'ELABORAZIONE DEL PIANO INDUSTRIALE**
- **DEFINITI TERMINI E CONDIZIONI PER L'EMISSIONE DEL PRESTITO SUBORDINATO TIER2 FINO A €400 MILIONI**
- **AUTORIZZATO IL CONFERIMENTO AL VEICOLO DI UN PORTAFOGLIO SOFFERENZE PER €0,9 MILIARDI DI GBV**

*Genova, 29 novembre 2018* – Il Consiglio di Amministrazione di Banca Carige, riunitosi in data odierna sotto la presidenza di Pietro Modiano, ha tracciato le linee guida del nuovo Piano Industriale a seguito del *Capital Conservation Plan* approvato nel corso della seduta, cui viene data immediata esecuzione mediante la determinazione delle condizioni e dei termini di emissione del prestito subordinato T2, in collocamento a partire da domani 30 novembre 2018. E' stata poi autorizzata l'operazione che accelera nell'esercizio 2018 il *derisking* consistente nella conferimento al veicolo di un portafoglio sofferenze (pari a €0,9 miliardi di Gross Book Value) tramite cartolarizzazione per la quale è stato deciso di chiedere garanzia Statale. E' stato infine nominato

*Chief Risk Officer* il dottor Roberto Torresetti, forte di un'approfondita esperienza in Carige ed in altre realtà sia italiane che internazionali.

### **Linee guida del nuovo Piano Industriale**

In coerenza con le indicazioni ricevute dalla Banca Centrale Europea del 14 settembre u.s., di valutare tutte le opzioni strategiche inclusa l'aggregazione, il Consiglio di Amministrazione ha disposto che il nuovo Piano Industriale, la cui approvazione è prevista nel primo trimestre 2019, venga elaborato con una doppia visione.

L'evoluzione della Banca avrà come obiettivi principali la sua trasformazione in ottica "*lean*", il recupero di quota di mercato nei segmenti *core*, la riduzione dei *Non Performing Loans*, l'utilizzo più efficiente del capitale e l'ottimizzazione della struttura di *funding*. La declinazione di tali obiettivi verrà affiancata da un'analisi dei principali effetti che una possibile aggregazione/alleanza con un altro operatore di mercato potrebbe generare. Tra questi, i più rilevanti sono: la liberazione di capitale derivante dall'adozione di un modello interno per il calcolo dei *Risk Weighted Assets*, la possibile liberazione delle attività fiscali di cui il nuovo soggetto risultante dall'aggregazione potrebbe beneficiare, le principali sinergie industriali e la riduzione del costo della raccolta.

### **Capital Conservation Plan**

Mediante l'aggiornamento del *Capital Conservation Plan* avvenuto nei termini stabiliti, la Banca riscontra positivamente le richieste formulate dalla BCE il 14 settembre u.s.. L'aggiornamento del *Capital Conservation Plan* ha mantenuto l'originario orizzonte temporale (giugno 2019), che verrà esteso a dicembre 2021 con l'approvazione del nuovo Piano Industriale.

La stima dell'evoluzione dei coefficienti patrimoniali incorpora gli impatti derivanti dalle operazioni straordinarie già realizzate o programmate entro la fine del 2018, tra cui le principali sono:

- l'emissione del prestito subordinato Tier 2 per un importo compreso tra €320 ed €400 milioni entro il mese di novembre 2018, che farà da “ponte” all'Aumento di Capitale fino a €400 milioni previsto entro il mese di aprile 2019;
- la cessione del portafoglio crediti classificati *Unlikely to Pay* di valore lordo pari a €366 milioni alla data di *cut-off*, il cui *closing* è avvenuto in data 9 novembre 2018;
- la cessione di un portafoglio di crediti in sofferenza per un valore lordo pari a circa €0,9 miliardi mediante cartolarizzazione assistita da GACS.

L'emissione del prestito subordinato Tier 2 (anche nell'ipotesi di €320 milioni) consente il ripristino dei requisiti SREP 2018<sup>1</sup>.

Relativamente al 2019, anche nell'ipotesi conservativa che l'intera crescita del *Capital Conservation Buffer* normativamente prevista (+0,625% vs 2018) venga riflessa nei *target* SREP assegnati alla Banca, il completamento dell'operazione di rafforzamento mediante l'aumento da €400 milioni (in sostituzione del prestito subordinato) consentirà il rispetto dei requisiti.

L'evoluzione dei ratio patrimoniali delineati non subirà alcun impatto materiale in relazione alla cessione di Creditis sulla quale pende un contenzioso tra le parti.

### **Prestito Subordinato**

Il Consiglio ha approvato quindi i termini e le condizioni per l'emissione del prestito subordinato Tier2 per massimi €400 milioni il cui collocamento avverrà a partire dalla giornata di domani 30 novembre 2018 tramite *private placement* rivolto allo Schema Volontario di Intervento del Fondo

---

<sup>1</sup> Simulazioni elaborate a partire dalle segnalazioni ufficiali dei ratio patrimoniali al 30 settembre 2018

Interbancario di Tutela dei Depositi (lo 'SVI'), ad azionisti rilevanti della Banca ed altri investitori professionali.

La sottoscrizione del prestito subordinato Tier2 da parte dello SVI fino a €320 milioni è soggetta all'approvazione dell'Assemblea dello SVI convocata per domani 30 novembre e, in caso di delibera favorevole, è prevista per la stessa giornata di domani. La sottoscrizione delle Obbligazioni da parte di investitori professionali e/o azionisti rilevanti potrà avvenire anche successivamente alla sottoscrizione da parte dello SVI e fino alla data in cui il Consiglio di Amministrazione della Banca stabilirà le condizioni definitive dell'Aumento di Capitale.

Il prezzo di emissione è previsto alla pari (100% del valore nominale). Le Obbligazioni avranno cedola a tasso fisso pari al 13% e gli interessi saranno pagati, esclusivamente in denaro. La durata è prevista in 10 anni. Le Obbligazioni includono anche la previsione - la cui efficacia è subordinata all'approvazione della delega per l'aumento di capitale da parte dell'Assemblea straordinaria della Banca convocata il 22 dicembre p.v., nonché all'autorizzazione delle Autorità di Vigilanza richieste dalla normativa applicabile - che il soddisfacimento abbia luogo mediante compensazione (euro per euro) del credito da rimborso delle Obbligazioni con il debito da sottoscrizione delle azioni (e quindi con l'effetto del ricevimento da parte degli obbligazionisti di azioni o denaro).

Con riferimento alla disciplina di soddisfacimento delle Obbligazioni mediante assegnazione di azioni ordinarie della Banca, di rimborso e agli ulteriori termini e condizioni dell'emissione obbligazionaria, si rinvia al Regolamento delle Obbligazioni e alla relativa verbalizzazione del Consiglio di Amministrazione i quali, unitamente alle restanti Relazioni degli Amministratori all'Assemblea convocata per il 22 dicembre p.v., saranno messi a disposizione del pubblico nei modi e termini di legge (in particolare sul sito *internet* della Banca [www.gruppocarige.it](http://www.gruppocarige.it) - sezione *Assemblee/Governance*).

## **Cessione Crediti in sofferenza**

Il Gruppo ha autorizzato oggi il trasferimento di un portafoglio di crediti in sofferenza per un ammontare lordo pari a circa €0,9 miliardi ad un apposito veicolo di cartolarizzazione che emetterà, nelle prossime settimane, titoli di classi diverse. Il progetto prevede poi di cedere a investitori terzi i titoli *mezzanine* e *junior* e per i titoli *senior* verrà avviato l'iter previsto dall'articolo 8 del Decreto Legge 14 febbraio 2016 n. 18 (convertito in L. 8.04.2016 n. 49) per ottenere il rilascio da parte del Ministero dell'Economia e delle Finanze della garanzia statale denominata GACS. Il deconsolidamento delle posizioni cedute, composto per il 50% da finanziamenti *secured*, è atteso in Dicembre.

### **INVESTOR RELATIONS & RESEARCH**

tel. +39 010 579 4877

fax +39 010 579 4875

[investor.relations@carige.it](mailto:investor.relations@carige.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 or 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.*