

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.

This communication is being distributed only to and is directed only at (a) persons outside the United Kingdom, (b) persons who have professional experience in matters relating to investments, i.e., investment professionals within the meaning of Article 19(5) of the Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005, as amended (the “**Order**”), and (c) high net worth companies, unincorporated associations and other bodies to whom it may otherwise lawfully be communicated in accordance with Article 49(2)(a) to (d) of the Order (all such persons together being referred to as “relevant persons”). The securities are available only to, and any invitation, offer or agreement to subscribe, purchase or otherwise acquire such securities will be available only to or will be engaged in only with, relevant persons. Any person who is not a relevant person should not act or rely on this communication or any of its contents.

PRESS RELEASE

COMUNICATO STAMPA



IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI BANCA CARIGE APPROVA LA STRATEGIA DI GESTIONE DEGLI NPE E LE AZIONI DI RAFFORZAMENTO PATRIMONIALE

- **Previsto aumento di capitale fino a un importo di euro 500 milioni, con un accordo di pre-garanzia con Credit Suisse e Deutsche Bank, in qualità di *Joint Global Coordinators* e *Joint Bookrunners***
- **Identificate 4 aree di azione per il rafforzamento patrimoniale, con cessione degli asset di pronta valorizzazione, quali alcuni immobili di pregio, la partecipazione in Creditis S.p.A., la piattaforma di gestione NPL e il business *merchant book*, con un beneficio sul patrimonio di almeno euro 200 milioni**
- **Prosecuzione del processo di deconsolidamento delle sofferenze, con nuove dismissioni per un ammontare di circa euro 1,2 miliardi**
- **Rafforzamento della squadra manageriale con la nomina di Andrea Soro a *Chief Financial Officer***

In continuità con l'obiettivo primario di rifocalizzazione sul *core business* di banca commerciale delineato dal Piano Strategico 2016 - 2020, il Consiglio di Amministrazione di Banca Carige ha approvato le nuove linee guida nella strategia di gestione degli NPE (*Non Performing Exposures, quali crediti in sofferenza e inadempienze probabili*) e le azioni di rafforzamento patrimoniale finalizzate a completare il processo di *de-risking* del Gruppo.

In piena adesione ai target SREP assegnati dalla BCE in termini di requisiti patrimoniali e di qualità degli attivi, è stata condotta una revisione strategica del portafoglio di attività della Banca individuando una serie di azioni di rafforzamento patrimoniale e di *asset quality improvement* caratterizzate da velocità di implementazione e minimizzazione dei rischi di *execution*.

Sono state identificate quattro macro aree di azione volte al rafforzamento patrimoniale della Banca, che puntano alla cessione degli *asset* di pronta valorizzazione, quali alcuni immobili di pregio, la partecipazione totalitaria nella società di credito al consumo del Gruppo, Creditis S.p.A., il ramo d'azienda relativo alla piattaforma di recupero dei crediti in sofferenza e il *business* di *acquiring*, ovvero i servizi di incasso relativi ai contratti POS (*merchant book*).

Il processo di integrale revisione delle attività della Banca include anche la necessità di proseguire con il *deleveraging* mediante la ridefinizione della strategia complessiva relativamente al portafoglio NPE.

Il processo di deconsolidamento delle sofferenze avviato nell'esercizio corrente con la realizzazione della cessione di un portafoglio di circa euro 940 milioni mediante cartolarizzazione assistita da GACS, proseguirà con ulteriori dismissioni per circa euro 1,2 miliardi.

L'impostazione strategica così rivista permette di individuare soluzioni che presentano un minore grado di complessità operativa e maggiore rapidità di esecuzione rispetto alle misure originariamente previste.

Il raggiungimento dei target SREP relativi al portafoglio NPE, viene inoltre perseguito mediante una strategia gestionale del portafoglio delle Inadempienze Probabili (UTP – *unlikely to pay*) che prevede, oltre al miglioramento del tasso di copertura media, anche azioni di *de-risking* su alcune rilevanti posizioni ricomprese nell'aggregato.

A complemento degli interventi delineati è previsto, entro la fine dell'esercizio corrente, un aumento di capitale fino a euro 500 milioni per la cui realizzazione la Banca ha stipulato un accordo di pre-garanzia con Credit Suisse e Deutsche Bank, in qualità di *Joint Global Coordinators* e *Joint Bookrunners*.

Tale pre-garanzia è soggetta a termini e condizioni standard per operazioni di questa natura e ad alcune disposizioni specifiche, tra cui l'approvazione e attuazione di un piano industriale e finanziario sostenibile, ivi incluse l'implementazione delle citate dismissioni di *asset* ed eventuali altre operazioni di ottimizzazione del capitale, nonché al *feedback* degli investitori in relazione alla prospettata operazione di aumento di capitale. Nel caso in cui, tra l'altro, tutte le condizioni siano soddisfatte per

ciascuno dei *Joint Global Coordinators*, l'accordo di pre-garanzia prevede la stipula di un contratto di garanzia per la sottoscrizione di eventuali azioni di nuova emissione rimaste non sottoscritte.

Le iniziative straordinarie saranno supportate da interventi sulle aree di *business core* che determineranno la rivisitazione del *business model*, al fine di consolidare il *turnaround* del Gruppo e garantirne la sostenibilità industriale.

Il Consiglio di Amministrazione ha, inoltre, deliberato la nomina di Andrea Soro a *Chief Financial Officer* di Banca Carige.

Con un'esperienza ultraventennale nel corporate e investment banking, con incarichi, tra l'altro, in Dresdner Kleinwort Benson, UniCredit e Credit Suisse, Andrea Soro si è specializzato, in particolare, in operazioni di M&A, ristrutturazioni e finanza straordinaria, da ultimo come responsabile di Royal Bank of Scotland in Italia.

Il Consiglio di Amministrazione di Banca Carige formula al nuovo CFO gli auguri di un proficuo lavoro al servizio della Banca, dei suoi Clienti e Azionisti, in stretta collaborazione con i dirigenti e i dipendenti tutti di Banca Carige.

Genova, 3 luglio 2017

INVESTOR RELATIONS & RESEARCH

tel. +39 010 579 4877

fax +39 010 579 4875

investor.relations@carige.it

RELAZIONI ESTERNE

tel. +39 010 579 3380

fax +39 010 579 2731

relazioni.esterne@carige.it

Image Building

Tel. +39 02 89011300

carige@imagebuilding.it

The information contained in this announcement is for background purposes only and does not purport to be full or complete. No reliance may be placed for any purpose on the information contained in this announcement or on its accuracy, fairness or completeness. This announcement does not purport to identify or suggest the risks (direct or indirect) which may be associated with an investment in Banca Carige S.p.A. or its ordinary shares.

Each of Credit Suisse and Deutsche Bank and their respective affiliates (together, the “**Banks**”), Banca Carige S.p.A. and each company of the Banca Carige group expressly disclaims any obligation or undertaking to update, review or revise any forward-looking statement contained in this announcement whether as a result of new information, future developments or otherwise.

Each of the Banks is acting exclusively for Banca Carige S.p.A. and no one else in connection with the offering. Each of the Banks will not regard any other person (whether or not a recipient of the prospectus) as their respective clients in relation to the offering and will not owe or accept any duty, liability or responsibility whatsoever (whether direct or indirect, whether in contract, in tort, under statute or otherwise) to any person other than Banca Carige S.p.A. for providing the protections afforded to their respective clients, nor for providing advice in relation to the offering, the contents of this announcement or any transaction, arrangement or other matter referred to herein.

None of the Banks or any of their respective directors, officers, employees, advisers agents, affiliates or any other person acting on their behalf accepts any responsibility or liability whatsoever for, or makes any representation or warranty, express or implied, as to the truth, accuracy, completeness or fairness of, the information in this announcement (or whether any information has been omitted from the announcement) or any other information relating to Banca Carige S.p.A., whether written, oral or in a visual or electronic form, and howsoever transmitted or made available or for any loss howsoever arising from any use of this announcement or its contents or otherwise arising in connection therewith.