

## **COMUNICATO AI SENSI DELL'ART 103, COMMA 3 DEL D. LGS. N. 58/1998**

Con riferimento all'Offerta Pubblica di Acquisto avente ad oggetto 250 emissioni di titoli strutturati - tra cui risulta compreso anche il titolo denominato Banca Carige S.p.A. 2005/2011 "Reload2 BancoPosta a 6 anni" codice Isin IT0003926547 - comunicata da Morgan Stanley & Co. International Limited in data 19 febbraio 2007 ai sensi dell'articolo 102 del d. lgs. 58/1998 (la "Comunicazione"), in ottemperanza al disposto dell'articolo 103, comma 3 del d. lgs. 58/1998, comunichiamo quanto segue:

- a) riteniamo che le metodologie di calcolo del valore della categoria di titoli descritte all'Allegato D del Documento d'Offerta - tra cui rientra il titolo Banca Carige S.p.A. 2005/2011 "Reload2 BancoPosta a 6 anni" - siano coerenti con quelle comunemente adottate nel mercato per la valutazione di titoli della specie in questione, e non si discostino sostanzialmente dalle metodologie di calcolo da noi adottate per valutare il suddetto titolo.
- Tuttavia, dichiariamo di non essere, al momento, in grado di esprimere valutazioni sulla congruità dei prezzi che verranno determinati nel corso del periodo di Offerta, in quanto dipendenti dalla quantificazione dei parametri di volta in volta utilizzati.
- Infine, pur non entrando nel merito delle modalità di determinazione del livello di credit spread adottate per il suddetto titolo, pur tenendo conto della maggiore complessità del nostro titolo oggetto di offerta, riteniamo che il livello di credit spread sia eccessivo se confrontato con il merito creditizio di Banca CARIGE su titoli non strutturati di pari durata scambiati sull'euromercato.
- b) l'ultimo nostro bilancio e le ultime nostre situazioni infrannuali nonché altre informazioni relative a fatti di rilievo, che sono state pubblicate nel rispetto della normativa applicabile, sono a disposizione del pubblico nei seguenti luoghi:
- presso la Consob;
  - presso la sede dell'Emittente;
  - sul sito internet ufficiale dell'emittente ([www.carige.it](http://www.carige.it));
- c) dall'ultima data di pubblicazione delle più recenti situazioni contabili, non sono intervenuti fatti non noti al pubblico che abbiano compromesso la nostra solvibilità;
- d) non siamo a conoscenza di fatti direttamente riferibili a noi e che possano incidere significativamente sulle nostre prospettive di solvibilità.

In aggiunta a quanto sopra, facciamo presente che Banca CARIGE:

- non ha assunto alcun impegno di riacquisto nei confronti dei sottoscrittori del suddetto titolo ed ha in corso di predisposizione la domanda di ammissione a quotazione sul Mercato Telematico delle Obbligazioni (MOT) organizzato e gestito dalla Borsa Italiana S.p.A. del medesimo;
- alla data del presente Comunicato non detiene in portafoglio alcun titolo del suddetto prestito oggetto di OPA.

