

# GRUPPO CARIGE

## Programm von Covered Bonds

**Anlegerpräsentation**  
**Obbligazioni Bancarie Garantite**

**November 2013**



## Banca Carige OBG Programm

- Der italienische gesetzlich abgesicherte Covered Bond: Obbligazioni Bancarie Garantite ("OBG")
- Rating der OBG von Moody's Baa1 und von Fitch Ratings Ltd. BBB+
- Vorzüge der zur Zeit zugesicherten Überbesicherung von 22%

## Banca Carige

- Traditionelle Privatkundenbank, gegründet im Jahr 1483 mit einem derzeitigen Rating B2 von Moody's, BB von Fitch Ratings Ltd., B- von Standard and Poor's
- Unter den 10 größten italienischen Bankkonzernen
- Bekannt gegebene Rekapitalisierung bis 1Q2014 mit einer geplanten Kernkapitalquote von 7 %
- Hervorragender, langjähriger Hintergrund in der Hypothekenausgabe und Abwicklung
- Konsolidierte Präsenz als OBG Emittent mit mehr als 5,6 Mrd. €

## Italienischer Hypothekenmarkt

- Geringer Verschuldungsgrad der Haushalte
- Hoher Anteil der italienischen Haushalte besitzt ein Eigenheim
- Immobilienwerte schwanken weniger als in anderen europäischen Ländern
- Geringe Zahlungsausfälle im Vergleich zu anderen europäischen Peripherieländern

## Merkmale der Sicherheiten (September 2013)

- 93,4% erstklassige („Prime“) italienische Hypothekendarlehen für Wohnimmobilien, 6,6% italienische Hypothekendarlehen für Gewerbeimmobilien - alle von Gruppo Carige abgeschlossen: Durchschnittsbilanzwert von 81.510 €
- Gemäß italienischem OBG-Gesetz qualifizierte Hypothekendarlehen
- Bei allen Darlehen wird der Tilgungsplan eingehalten
- Hohe Konzentration im Norden Italiens (73,5%)
- Bewährtes Portfolio (gewichtete, durchschnittliche Restlaufzeit 57 Monate)
- Gewichteter durchschnittlicher Beleihungswert (WA LTV): 49,5% (Wohnimmobilien) und 31,6% (Gewerbeimmobilien)



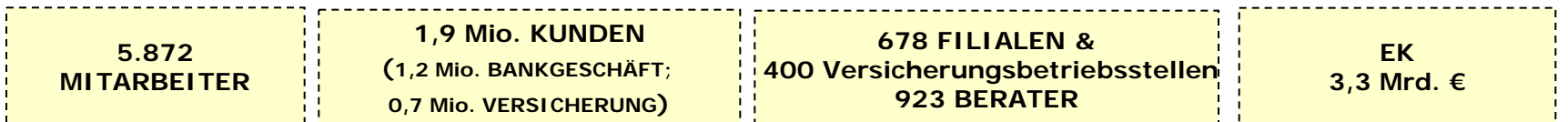
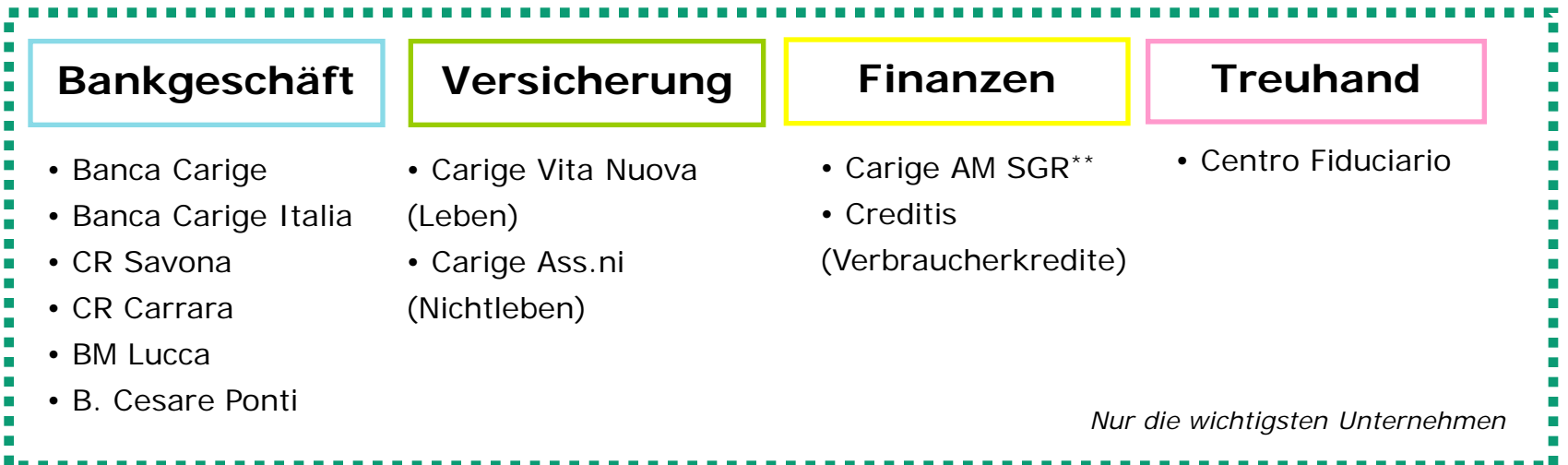
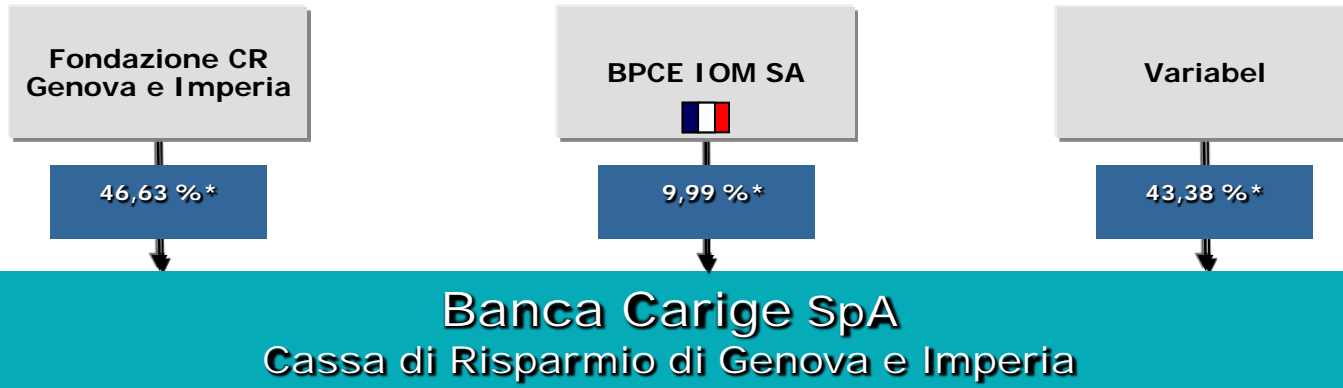
## Die Carige Group auf einen Blick

Übersicht Finanzkennzahlen

OBG Programme der Banca Carige

Anhänge:

- Hypothekengeschäft der Gruppo Carige mit Wohnimmobilien und Gewerbeimmobilien
- Deckungsstock
  - OBG 1
- Das italienische OBG-Gesetz



\* Anteilsbesitz berechnet auf Basis von Stammaktien.

\*\* Am 2. August 2013 hat Carige eine Vereinbarung zur Übertragung von Carige AM SGR an ARCA SGR unterzeichnet



# Ein vermehrt diversifiziertes Netz

## Das Netz heute

- 678 Filialen, 400 Versicherungsbetriebsstellen: 10. größte italienische Bankengruppe gemessen an der Anzahl der Filialen
- Derzeit befindet sich 25% des Netzes von Banca Carige in Ligurien und 59% in Norditalien

## Das Ligurien Netz

### Entwicklung

- **Traditionelle Präsenz** in der Region Ligurien **seit mehr als 500 Jahren**
- **Ausgereiftes** Netzwerk und **stabile Anzahl an Filialen** (zur Zeit 207)

### Marktanteil und Markt-abdeckung

- **Hoher Marktanteil** (über 20% hinsichtlich Filialen und Einlagen)
- **Weit verbreitete Marktabdeckung** aufgrund der Nähe der Filialen untereinander

### Produktivität

- **Höhere Produktivität je Filiale** dank **der vielen Kunden** pro Filiale
- **Höherer Umsatz pro Kunde**

### Kundenstamm

- **Ausgewogeneres Portfolio im Sinne von Kundensegmenten im Vgl. zu außerhalb von Ligurien**, wobei der Massenmarkt ~63 % im Gesamtkundenstamm abbildet
- Kundenstamm ist durchschnittlich **älter** als der Durchschnitt von Ligurien mit dem entsprechenden Anteil von Kunden **höheren Lebensalters**

## Aktivitäten außerhalb Liguriens

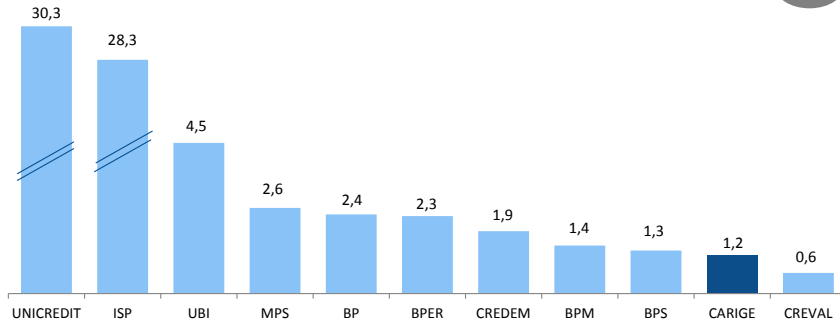
- **Bedeutende Präsenz** im Gebiet **außerhalb von Ligurien** erst **seit den frühen 90er Jahren**
- **"Junges" Netz, das sich über die letzten 15 Jahre** durch Filialakquisitionen und Neueröffnungen entwickelt hat (von 40 Filialen in 1988 zu den derzeit 353)
- **Marktanteil verbessert sich** (unter 1,5 % in allen Regionen mit Präsenz, außer Piemont, Sizilien und Sardinien)
- **Geringe Abdeckung** (wenige, weit entfernte Filialen vorhanden als dass ein größeres Gebiet abgedeckt werden kann)
- **Wachsender Umsatz pro Kunde** im Vergleich zum Ligurien Netz (-40 %) bei höherer Profitabilität
- **Kundenstamm** ist durchschnittlich **jünger** als der von Ligurien



# Unter den führenden Bankengruppen Italiens

## Marktkapitalisierung<sup>1</sup> (Mrd. €)

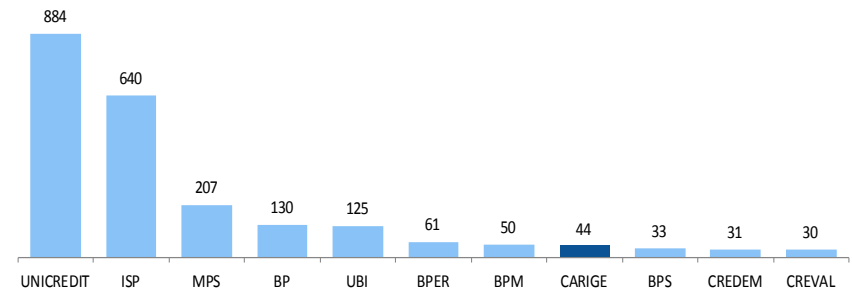
#10



(1) Daten zum 18. November 2013 (Quelle: II Sole 24 Ore)

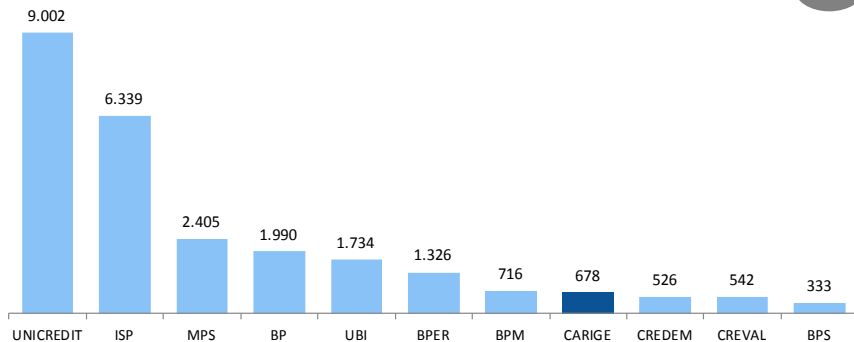
## Bilanzsumme

#8



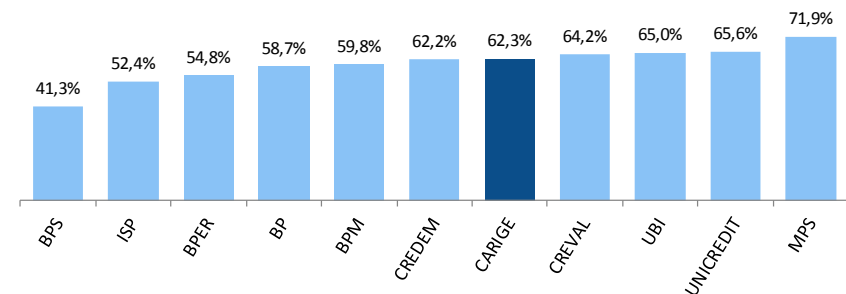
## Filialnetz (Anzahl)

#8



## Cost / Income Ratio (%)

#7



Quelle: 3Q13 Unternehmensdaten



Die Carige Group auf einen Blick

Übersicht Finanzkennzahlen

OBG Programme der Banca Carige

Anhänge:

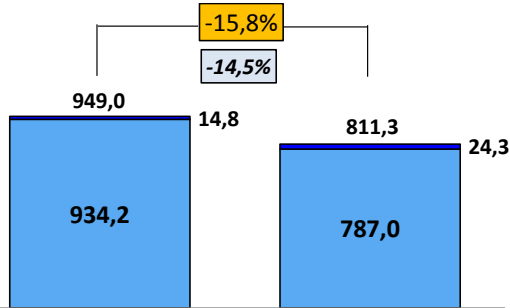
- Hypothekengeschäft der Gruppo Carige mit Wohnimmobilien und Gewerbeimmobilien
- Deckungsstock
  - OBG 1
- Das italienische OBG-Gesetz



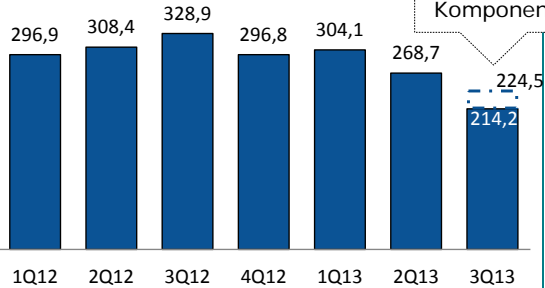
# Bruttoerträge aus operativem Geschäft

Alle Beträge in Mio. €

## BRUTTOERTRÄGE AUS OPERATIVEM GESCHÄFT



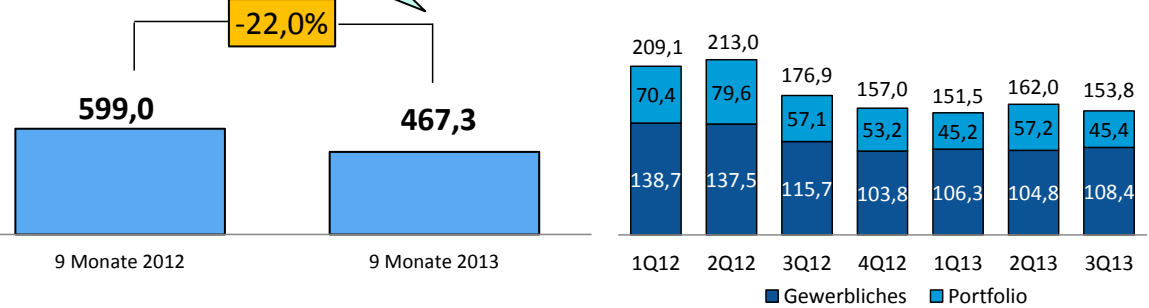
9 Monate 2012 9 Monate 2013  
 ■ Außer CIV ■ CIV □ Veränderung inklusive CIV



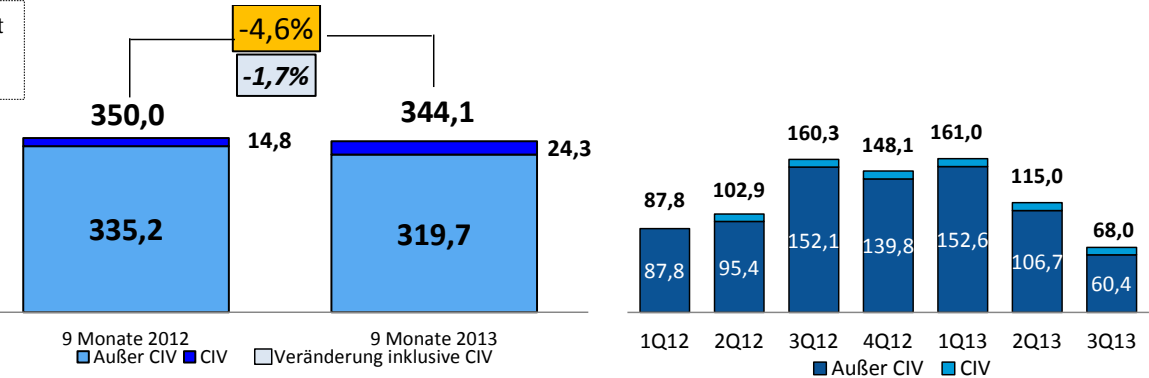
Nach Abzug der nicht wiederkehrenden Komponenten

Kurseffekt: -162,2 Mio.  
 Mengeneffekt: +30,7 Mio.

## NETTO ZINSERTRÄGE



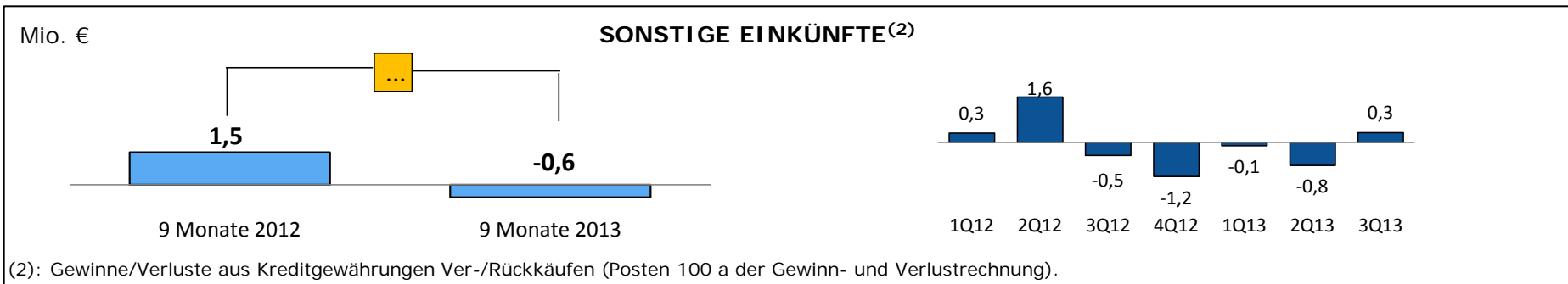
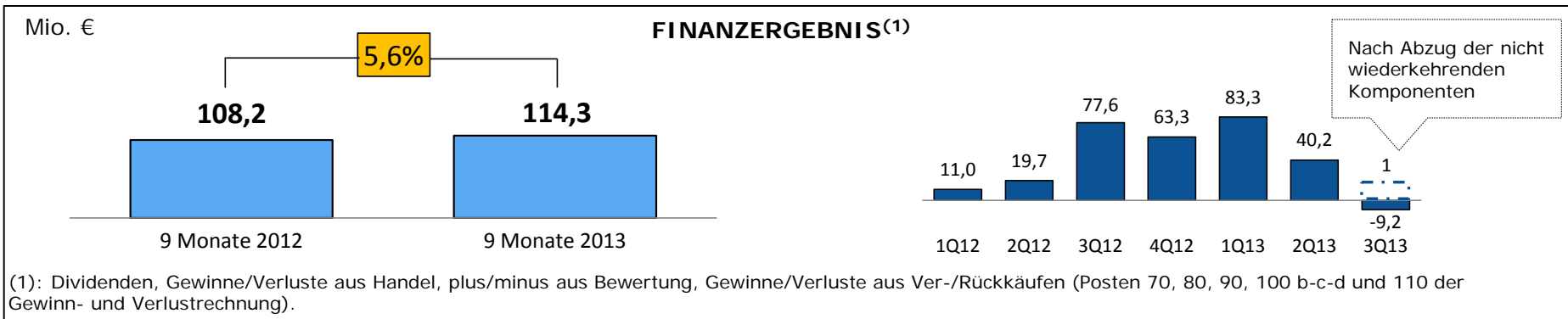
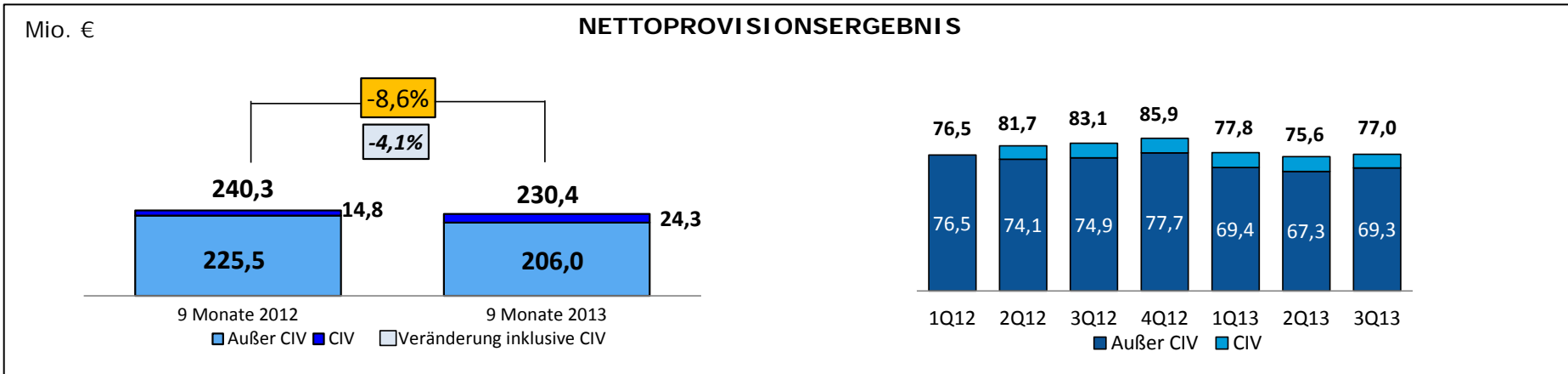
## EINKÜNFTE AUS DIENSTLEISTUNGEN







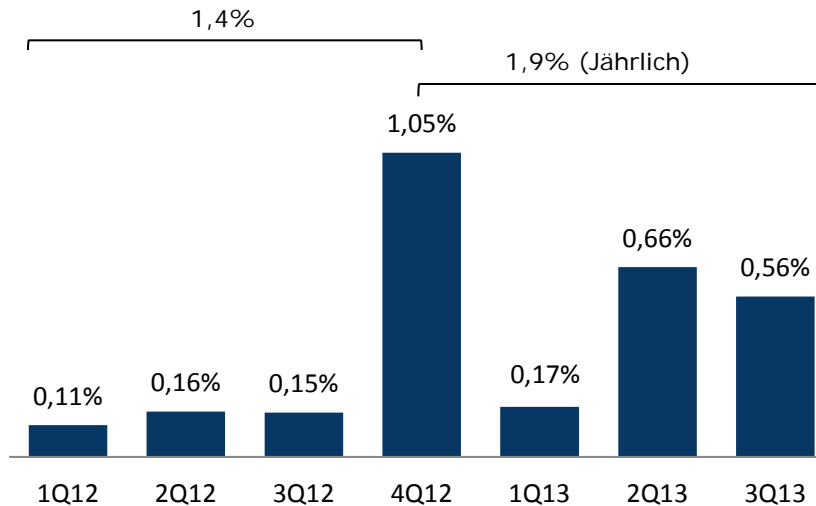
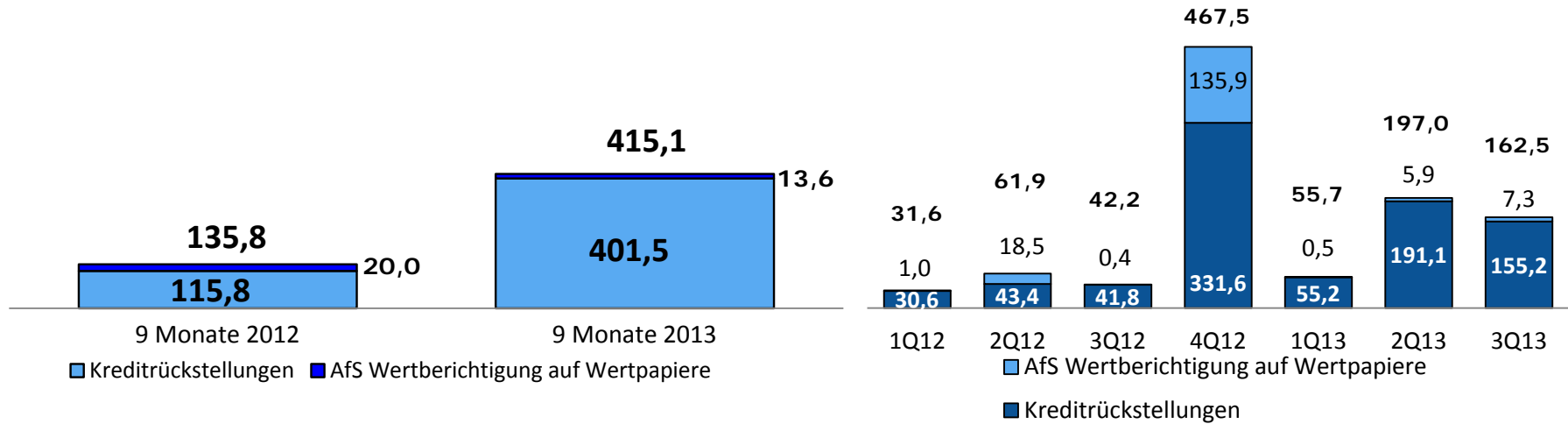
# Einkünfte aus Dienstleistungen





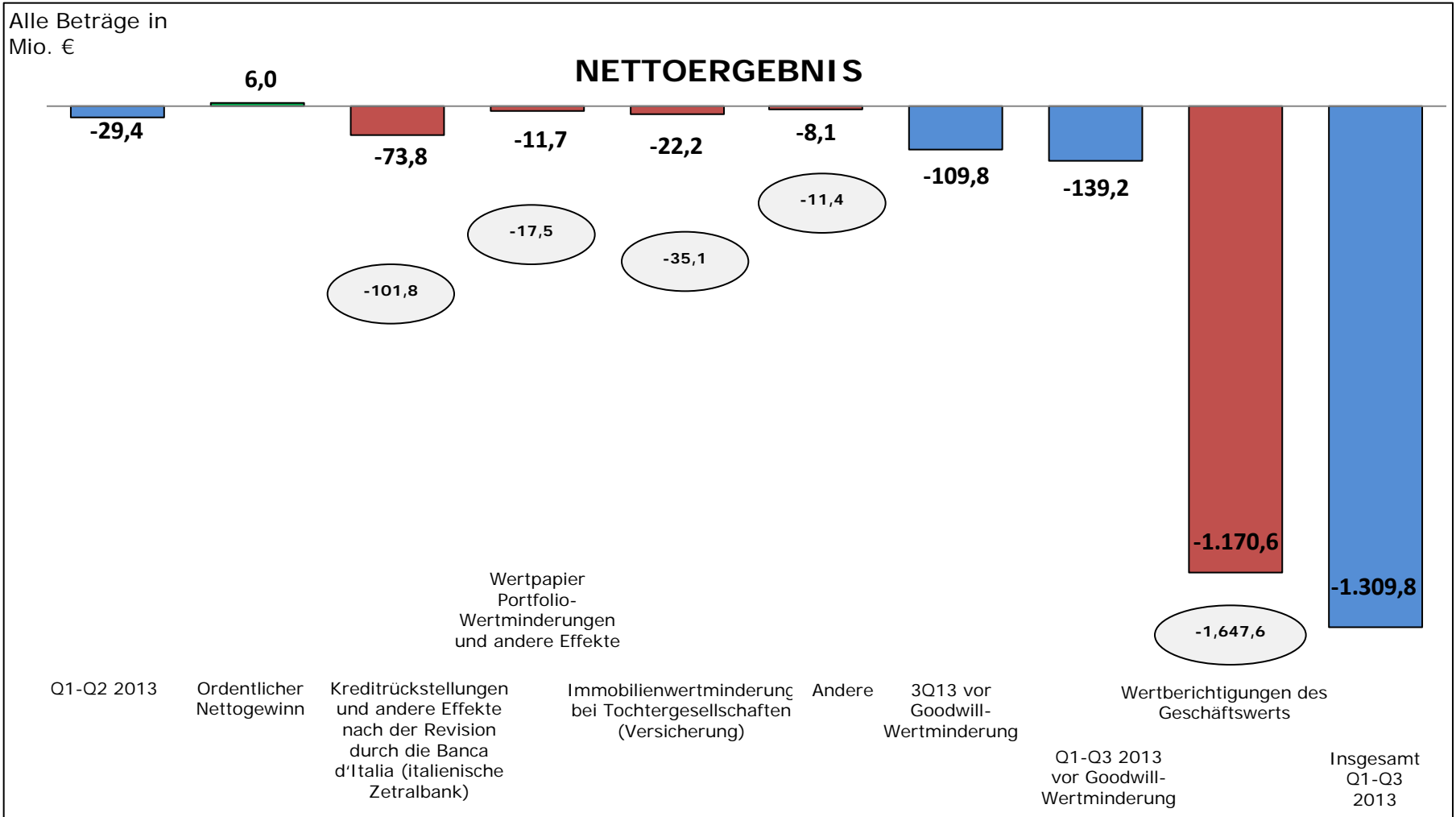
Mio. €

## KREDITRÜCKSTELLUNGEN UND SONSTIGE VERMÖGENSWERTE





# GuV: Nettoergebnisentwicklung

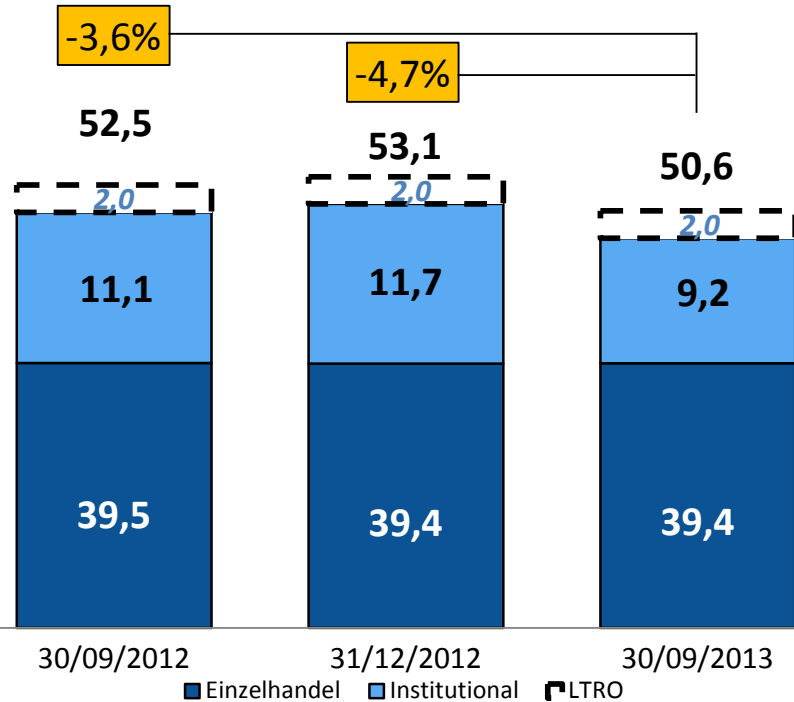


**Bruttobeträge**



Alle Beträge  
in Mrd. €

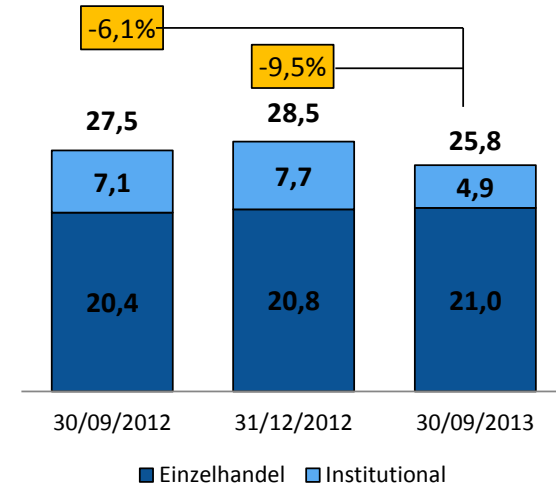
## GESAMT EINLAGEN



Institutionelle Einlagen beinhalten: EMTN, Nachrangdarlehen, Schulden v/ AM2, echte Pensionsgeschäfte (Repo) und verwaltetes Vermögen bei den Versicherungsunternehmen.

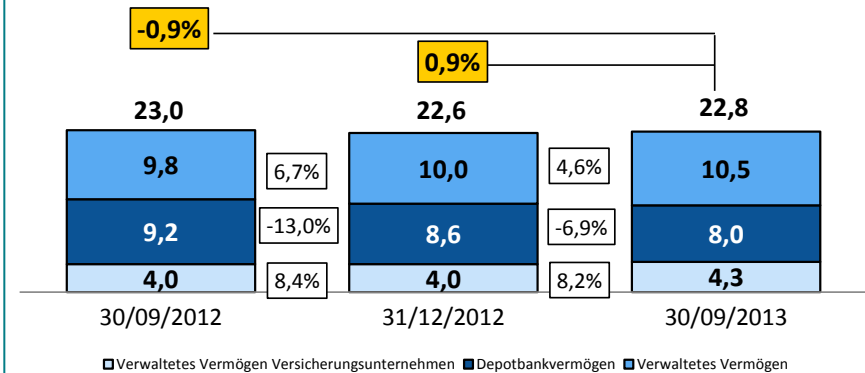
Alle Beträge  
in Mrd. €

## DIREKTE EINLAGEN



- Derzeit gesamt 58,8 % kurzfristig, 41,2 % mittel- bis langfristig
- Einzelhandel: 67,2% kurzfristig, 32,8% mittel- bis langfristig
- Institutionell (außer LTRO): 29,6% kurzfristig, 70,4% mittel- bis langfristig

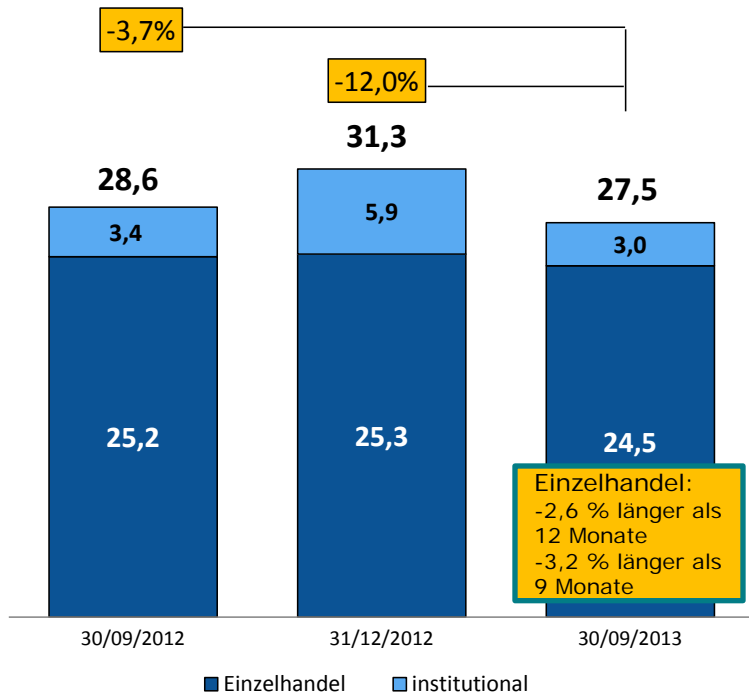
## INDIREKTE EINLAGEN





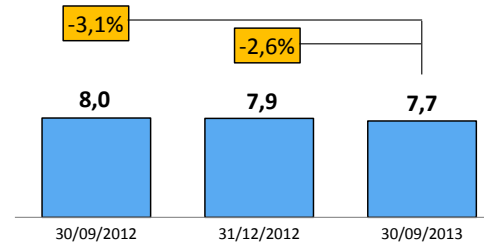
Alle Beträge  
in Mrd. €

## KREDITE AN KUNDEN

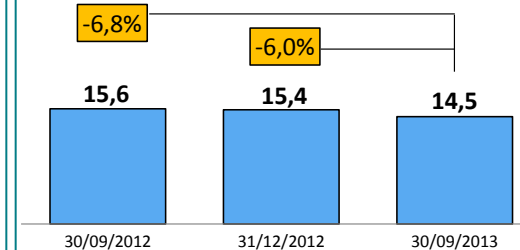


Institutionelle Kredite beinhalten echte Pensionsgeschäfte (Repo) mit Finanzdienstleistungsunternehmen, verzinsliche postamtliche Anleihen und sonstige Kredite.

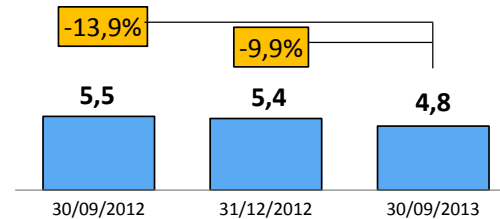
## HAUSHALTE (1)



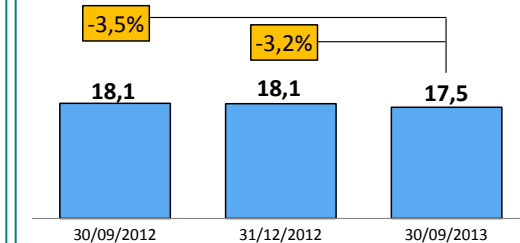
## UNTERNEHMEN (1)



## ANTEIL KURZFRISTIG (1)



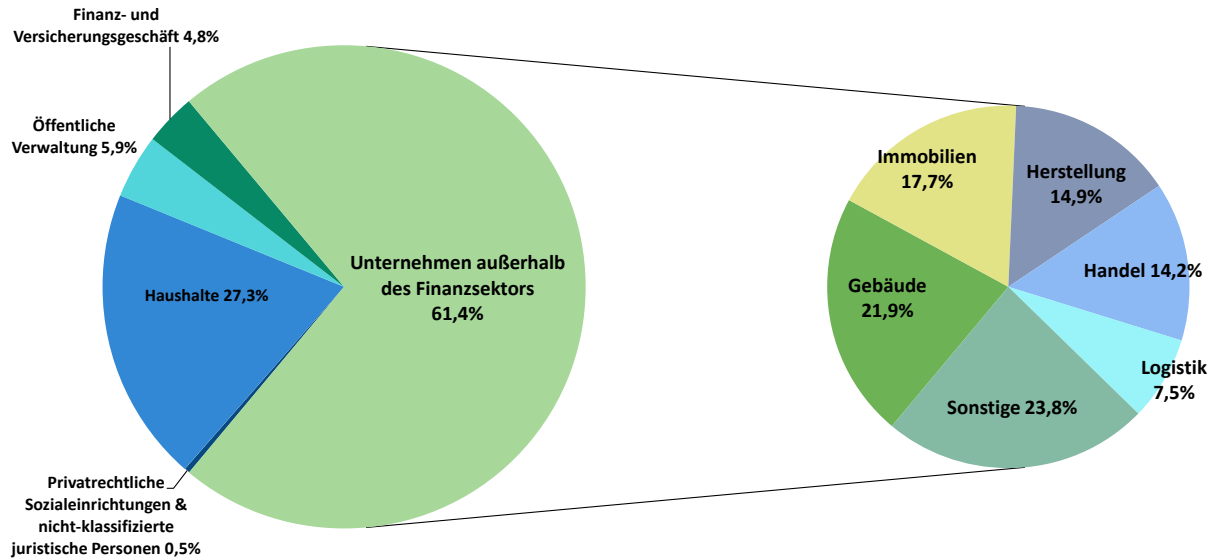
## ANTEIL MITTEL-/LANGFRISTIG (1)



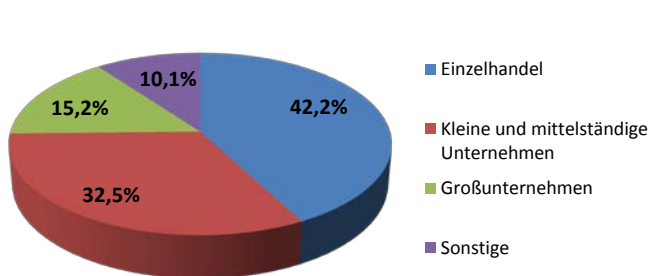
(1) Netto institutionelle und notleidende Kredite



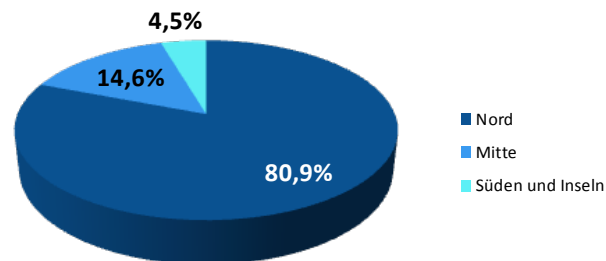
## KREDITBUCH NACH GESCHÄFTSFELD GEGLIEDERT



## KREDITBUCH NACH SEKTOR GEGLIEDERT



## KREDITBUCH NACH GEOGRAFISCHER REGION GEGLIEDERT



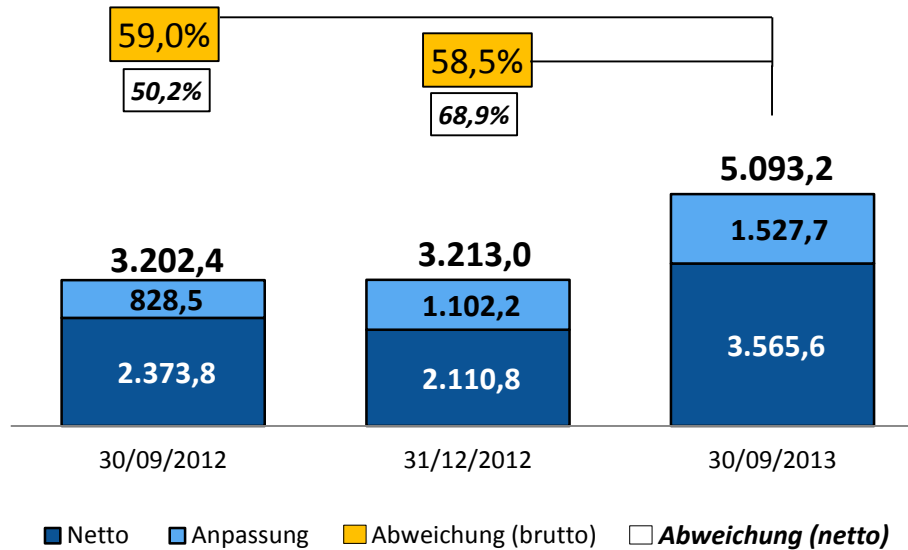
## KONZENTRATION IM KREDITBUCH

	Top 10	Top 20
30/06/2013	7,4%	10,0%
30/09/2013	7,4%	9,5%

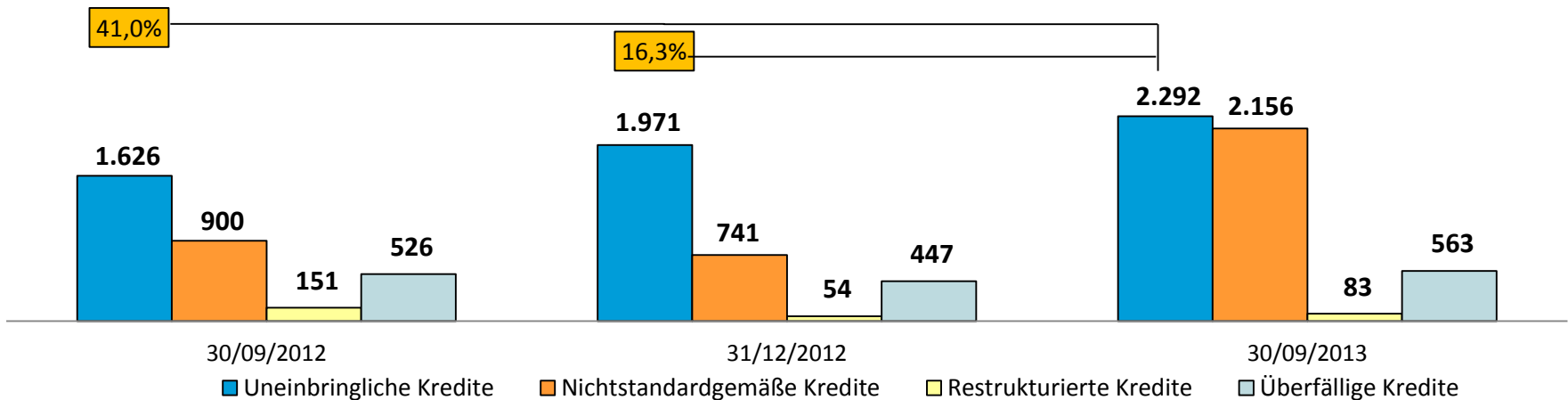


## LEISTUNGSGESTÖRTE GROSSKREDITE AN KUNDEN (NON-PERFORMING LOANS)

Alle Beträge in  
Mio. €

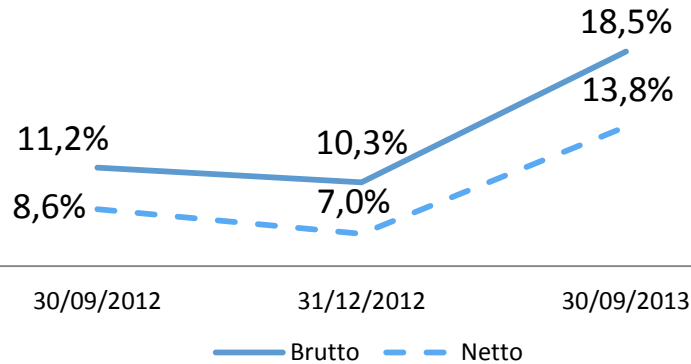


davon:

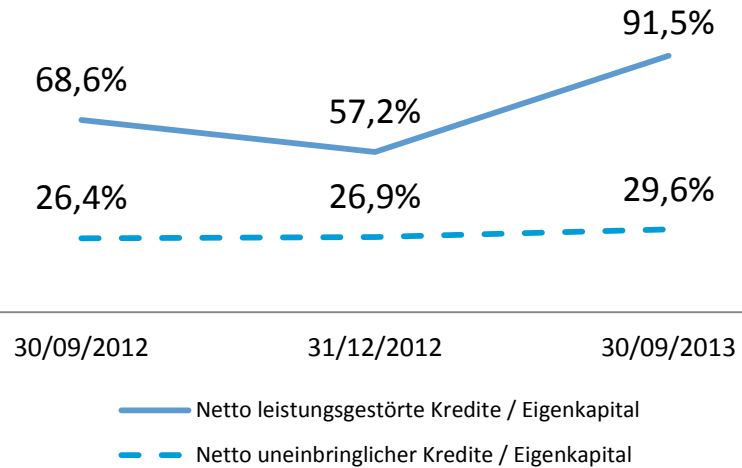




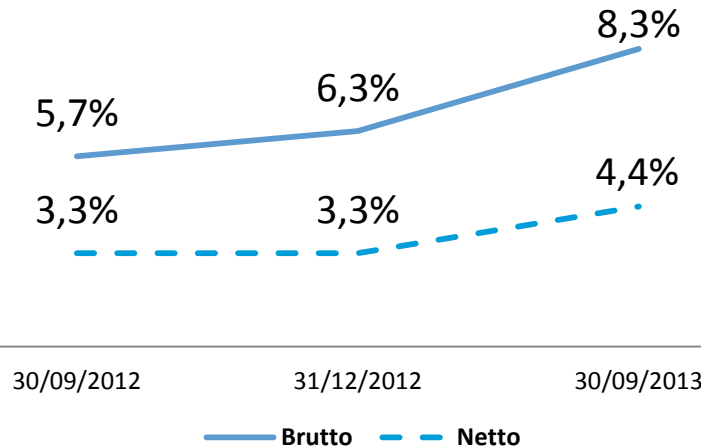
## LEISTUNGSGESTÖRTE KREDITE/KREDITE



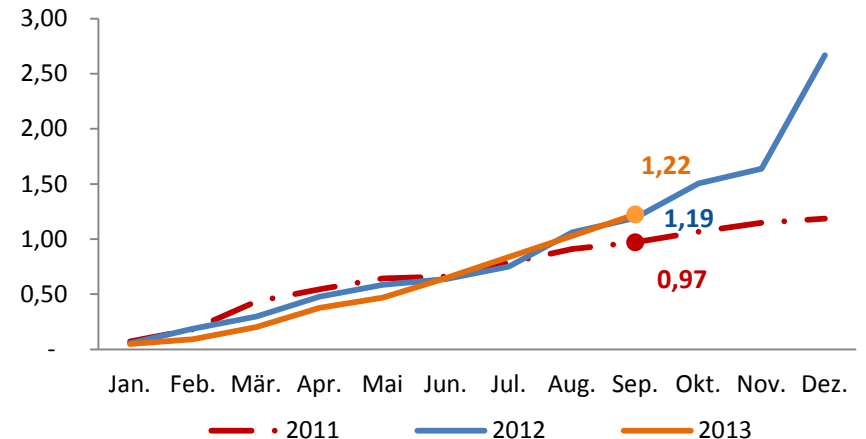
## NETTO LEISTUNGSGESTÖRTE KREDITE UND NETTO UNEINBRINGLICHER KREDITE/KAPITAL



## UNEINBRINGLICHE KREDITE/KREDITE



## UNEINBRINGLICHE KREDITE ZUWACHS/KREDITE



Kumulierte Zuflüsse aus uneinbringlichen Krediten / Netto der uneinbringlichen Kredite seit Jahresbeginn





POSITIONEN	Kredite <sup>(1)</sup>	Prozentanteil im Gesamtwert aller Kredite			Deckungsgrad <sup>(2)</sup>		
	September 2013	September 2013	Dezember 2012	September 2012	September 2013	Dezember 2012	September 2012
Kredite an Kunden	27.534	100,0%	100,0%	100,0%	5,9%	3,9%	3,2%
- <i>bedient</i>	22.440	81,5%	89,7%	88,8%	0,5%	0,5%	0,4%
<b>Notleidende Kredite</b>	<b>5.093</b>	<b>18,5%</b>	<b>10,3%</b>	<b>11,2%</b>	<b>30,0%</b>	<b>34,3%</b>	<b>25,9%</b>
- <i>uneinbringliche Kredite</i>	2.292	8,3%	6,3%	5,7%	49,8%	49,7%	43,9%
- <i>nichtstandardgemäße Kredite</i>	2.156	7,8%	2,4%	3,1%	16,8%	14,6%	10,4%
- <i>restrukturierte Kredite</i>	83	0,3%	0,2%	0,5%	11,5%	7,4%	7,2%
- <i>überfällige Kredite</i>	563	2,0%	1,4%	1,8%	2,9%	2,2%	2,1%

(1) Brutto Kredite  
 (2) Anpassungen/Bruttokredite  
 In Mio. €

**Uneinbringliche Kredite:** Engagements mit Darlehensnehmern, die sich in einer nicht rechtlich festgestellten Insolvenzsituation befinden, unabhängig von den prognostizierten Verlusten;

**Nichtstandardgemäße Kredite:** Engagements mit Darlehensnehmern, die sich vorübergehend in einer problematischen Situation befinden, welche innerhalb eines angemessenen Zeitraums überwunden werden kann ('subjektive' nichtstandardgemäße Kredite): (i) Voll besicherte Eigenheimhypotheken für die auf den Schuldner eine Grundschuld eingetragen wurde und (ii) materielle Konsumentenkreditengagements, die 150 Tage oder länger überfällig sind;

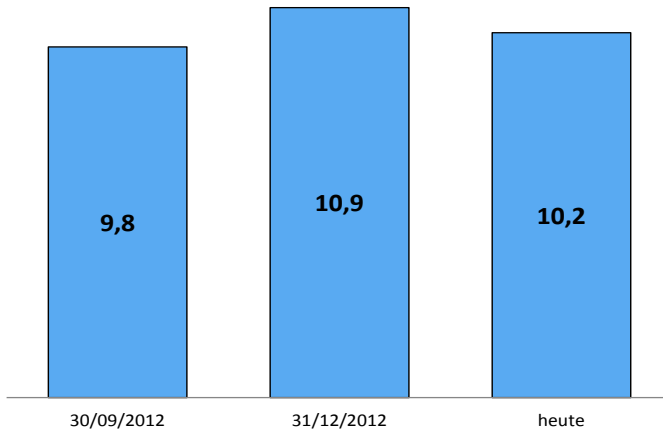
**Restrukturierte Kredite:** Engagements bei denen eine Bank einer Anpassung der original vereinbarten Bedingungen zustimmt und woraus ein Verlust entsteht;

**Überfällige Kredite:** Engagements (andere als die als uneinbringlich, nicht standardgemäß oder restrukturiert klassifiziert sind), welche zum Berichtsdatum seit mehr als 90 Tagen überfällig sind.

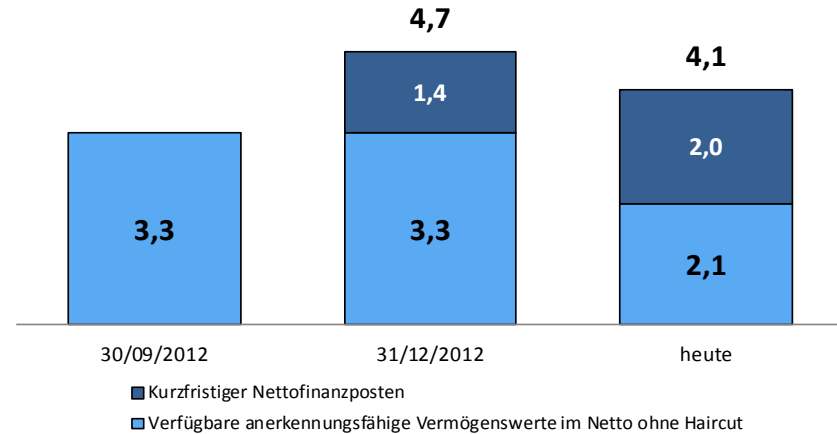


Alle Beträge  
in Mrd. €

## ANERKENNUNGSFÄHIGE VERMÖGENSWERTE

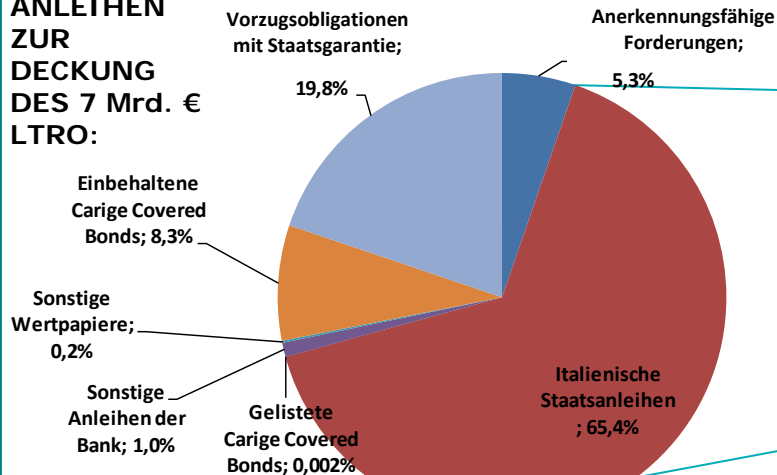


## GESAMTLIQUIDITÄT



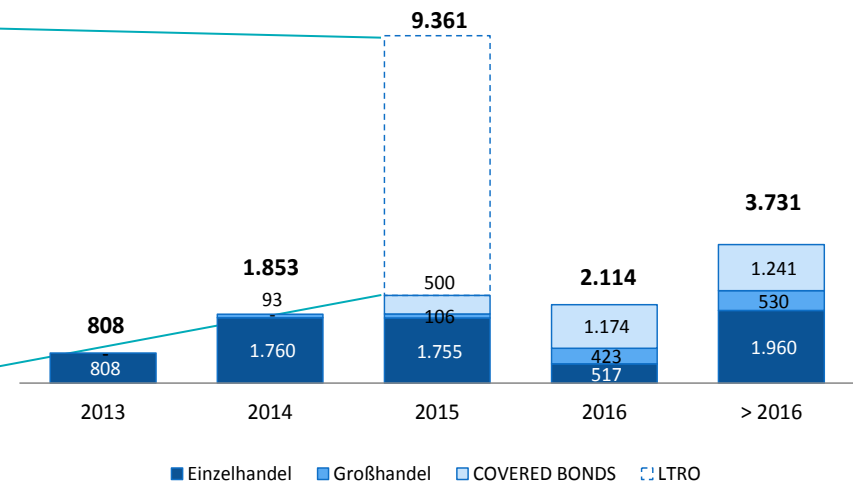
LCR und NSFR im Einklang mit den Voraussetzungen gemäß BASEL 3 2018-2019

## ANLEIHEN ZUR DECKUNG DES 7 Mrd. € LTRO:



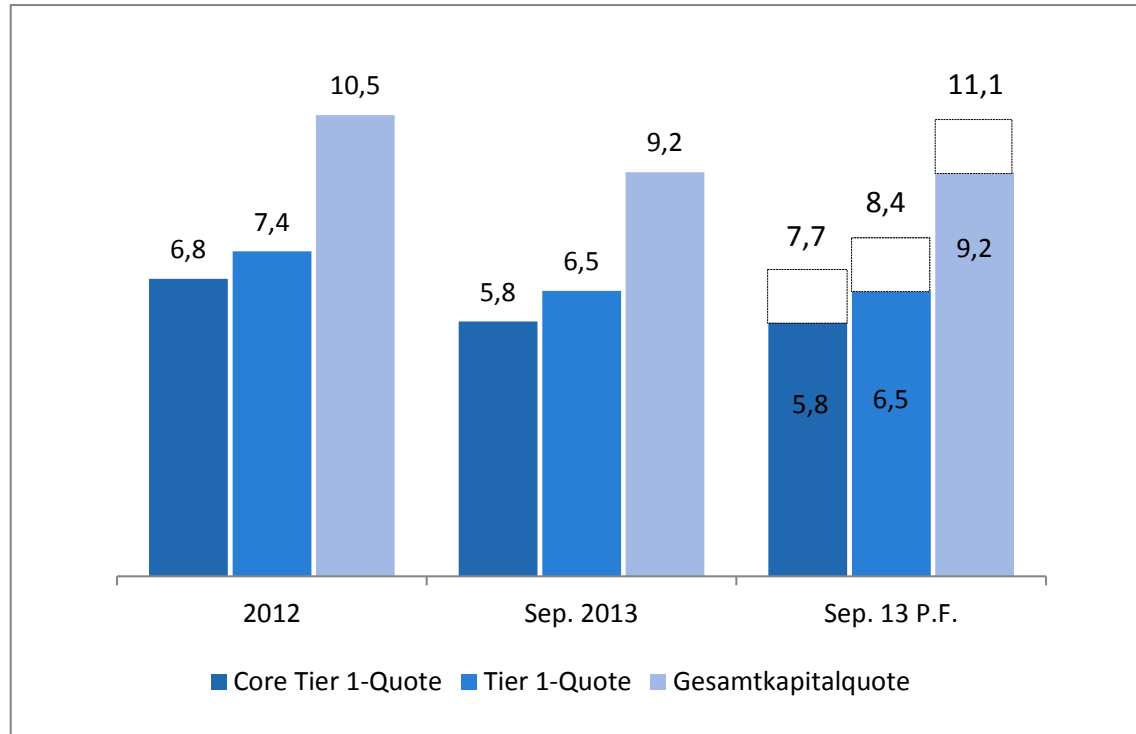
Freie Bonds für Finanzierungsgeschäfte 2,1 Mrd. €

## AUFGliederung DER FINANZIERUNGSFÄHIGKEITEN





## RISIKOKENNZAHLEN



Die Pro-forma beträgt unter Berücksichtigung der Mehreinnahmen aus der Veräußerung der Carige AM Sg und der Nutzen der aktiven latenten Steuern

Gewichtete Risikoaktiva				
	Sep. 12	Dez. 12	Sep. 13	% der Gesamten
Kreditrisiko	22.377.679	22.092.888	21.338.206	91,2%
Marktrisiko	273.217	251.800	179.675	0,8%
Operationelles Risiko	1.854.775	1.889.375	1.889.375	8,1%
<b>GESAMT</b>	<b>24.505.671</b>	<b>24.234.063</b>	<b>23.407.256</b>	<b>100%</b>

(Beträge in Tsd. €)



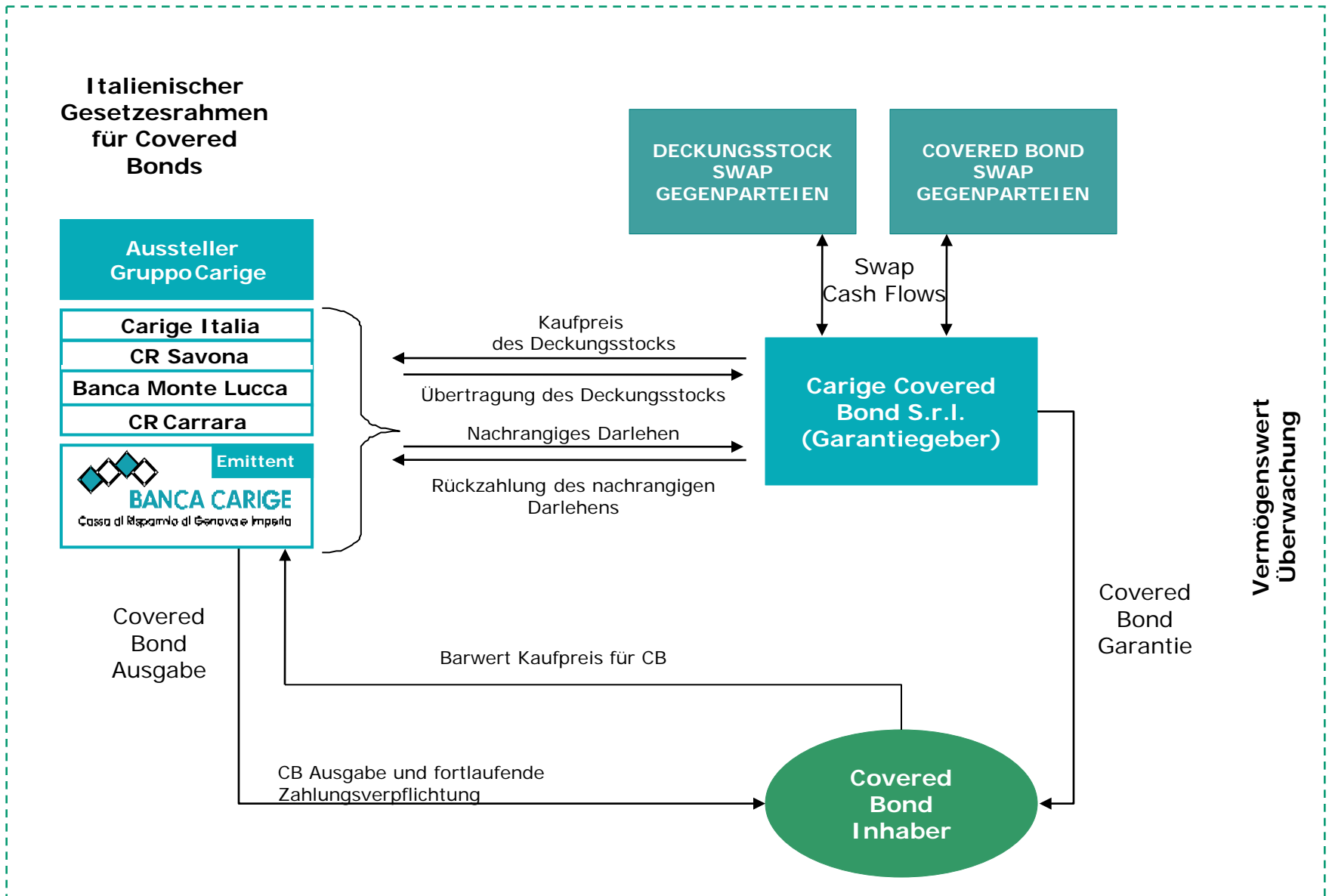
Die Carige Group auf einen Blick

Übersicht Finanzkennzahlen

OBG Programme der Banca Carige

Anhänge:

- Hypothekengeschäft der Gruppo Carige mit Wohnimmobilien und Gewerbeimmobilien
- Deckungsstock
  - OBG 1
- Das italienische OBG-Gesetz





# Monatliche Offenlegung des Deckungsstocks

- Carige verpflichtet sich, die **größtmögliche Transparenz** für die Investoren sicherzustellen und veröffentlicht die **Zusammensetzung des Deckungsstocks** auf ihrer Webseite
- Regelkonform mit der Vorlage für Transparenz der italienischen nationalen Deckungsstock (für EZB-Rat Kennzeichnungszwecke)

[http://www.gruppocarige.it/grp/gruppo/html/ita/investor\\_relations/covered\\_bonds.htm](http://www.gruppocarige.it/grp/gruppo/html/ita/investor_relations/covered_bonds.htm)



THE GROUP ▾ INVESTOR RELATIONS ▾ GOVERNANCE ▾ PRESS & MEDIA ▾ SOCIAL RESPONSIBILITY ▾

## INVESTOR RELATIONS

- BALANCE SHEET
- PRESENTATIONS
- PRESS RELEASES
- CARIGE SHARES
- BANCA CARIGE CAPITAL INCREASE
- RATING
- CARIGE BONDS ISSUED
- SECURITIZATIONS
- COVERED BONDS
- OTHER INVESTMENTS
- BASEL 2 REPORT - PILLAR 3
- TERMS AND CONDITIONS
- STOCK EXCHANGE
- ANTI MONEY LAUNDERING

Home > Investor Relations > Covered Bonds

## COVERED BONDS

**Covered Bonds** are bonded securities issued by Banks characterised primarily by the presence of two forms of guarantee: on one hand, the assets of the issuing Bank under section 2740 of the civil code, on the other, cash flows generated by a credit portfolio of primary quality transferred to a Special Purpose Vehicle.

The presence of **two guarantees** considerably decreases the degree of risk inherent in these securities, making them particularly attractive to investors with a strong aversion to risk.

The lowest level of risk also corresponds to a lower return, so that issuing Covered Bonds is beneficial for Banks, who can use these instruments to differentiate their sources of funds while cutting the cost of obtaining funds.

Covered Bonds have been common on the European market for some time, and were introduced in Italy by **Ministry of Economics and Finance Decree no. 310** on 14 December 2006 as part of the wider-ranging regulations covering securitization of credits (Law no. 130 dated 30.4.1999 and subsequent amendments thereto).

Suitable assets transferred in view of the issuing of Covered Bonds must meet specific quality requirements and must fall within the categories identified in art. 2 of the Decree (mortgage credits with a limit on the ratio between the existing credit and the value of the property used as security, credits granted to Public Administrations, securities issued in view of securitization operations involving credits of this type).

Useful numbers | Link | Site Map

## Investor Contacts

**Banca Carige SpA**  
**Private shareholders**  
 Toll free number: 800 35 55 77  
 segreteria.generale@carige.it

**Institutional investors**  
 Via Cassa di Risparmio, 15  
 16123 Genova  
 Tel: +390105794877  
 Fax: +390105792443  
 investor.relations@carige.it



## Mortgage Portfolio Summary as of 30/09/2013

Residential Mortgage	
Total Loan Balance	€ 4.853.021.748
Average Loan Balance	€ 78.736
Number of Loans	61.637
WA Seasoning (in months)	67,85
WA Remaining Terms (in months)	197,21
WA LTV (in %)	48,49%

Commercial Mortgage	
Total Loan Balance	€ 344.841.478
Average Loan Balance	€ 161.670
Number of Loans	2.133
WA Seasoning (in months)	86,31
WA Remaining Terms (in months)	81,63
WA LTV (in %)	31,57%

Total	
Total Loan Balance	€ 5.197.863.226
Average Loan Balance	€ 81.510
Number of Loans	63.770
WA Seasoning (in months)	68,41
WA Remaining Terms (in months)	156,49
WA LTV (in %)	48,30%

## Years to Maturity

Years to Maturity	Total		
	Amount	% of Total	Number
up to 5 yrs	249.763.987	4,81%	10.064
over 5 - 10 yrs	874.248.274	16,80%	14.440
over 10 - 15 yrs	1.265.340.159	24,34%	14.931
over 15 - 20 yrs	1.110.288.950	21,36%	9.524
over 20 - 25 yrs	1.214.102.253	23,36%	8.959
over 25 - 30 yrs	570.384.209	10,97%	3.874
over 30 yrs	13.719.893	0,26%	88
<b>Total</b>	<b>5.197.863.226</b>	<b>100,00%</b>	<b>63.770</b>

Years to Maturity	Commercial		
	Amount	% of Total	Number
up to 5 yrs	62.228.233	17,98%	757
over 5 - 10 yrs	153.119.317	44,42%	896
over 10 - 15 yrs	103.891.180	30,13%	404
over 15 - 20 yrs	19.393.109	5,63%	99
over 20 - 25 yrs	4.043.224	1,17%	11
over 25 - 30 yrs	2.366.047	0,69%	6
over 30 yrs	—	0,00%	—
<b>Total</b>	<b>344.841.478</b>	<b>100,00%</b>	<b>2.133</b>

Years to Maturity	Residential		
	Amount	% of Total	Number
up to 5 yrs	187.735.967	3,87%	8.937
over 5 - 10 yrs	721.129.957	14,86%	13.544
over 10 - 15 yrs	1.161.448.978	23,93%	14.527
over 15 - 20 yrs	990.892.261	20,47%	9.869
over 20 - 25 yrs	1.210.258.529	24,93%	9.848
over 25 - 30 yrs	568.018.162	11,70%	3.868
over 30 yrs	13.729.893	0,28%	88
<b>Total</b>	<b>4.853.021.748</b>	<b>100,00%</b>	<b>61.637</b>

## Current Loan To Value

Current Loans to Value	Total		
	Amount	% of Total	Number
up to 10%	123.990.289	2,39%	6.545
over 10% - 20%	380.628.151	7,32%	8.693
over 20% - 30%	584.521.731	11,25%	9.040
over 30% - 40%	721.286.369	13,88%	8.833
over 40% - 50%	863.378.105	16,63%	8.757
over 50% - 60%	816.322.025	15,70%	7.757
over 60% - 70%	832.415.394	16,03%	7.159
over 70% - 80%	894.650.168	17,20%	6.448
over 80%	60.660.018	1,17%	435
<b>Total</b>	<b>5.197.863.226</b>	<b>100%</b>	<b>63.770</b>

Current Loans to Value	Commercial		
	Amount	% of Total	Number
up to 10%	24.507.345	7,11%	365
over 10% - 20%	57.895.735	16,78%	441
over 20% - 30%	79.509.568	23,08%	483
over 30% - 40%	77.446.152	22,46%	417
over 40% - 50%	60.743.648	17,61%	285
over 50% - 60%	42.154.292	12,22%	156
over 60% - 70%	2.441.483	0,71%	8
over 70% - 80%	70.817	0,02%	1
over 80%	—	0,00%	—
<b>Total</b>	<b>344.841.478</b>	<b>100%</b>	<b>2.133</b>

Current Loans to Value	Residential		
	Amount	% of Total	Number
up to 10%	99.489.141	2,05%	6.183
over 10% - 20%	322.731.415	6,65%	8.252
over 20% - 30%	505.012.163	10,41%	8.578
over 30% - 40%	643.843.234	13,27%	8.528
over 40% - 50%	789.634.457	16,13%	8.472
over 50% - 60%	774.167.133	15,95%	7.621
over 60% - 70%	829.874.911	17,10%	7.159
over 70% - 80%	834.546.392	17,20%	6.447
over 80%	60.586.362	1,25%	435
<b>Total</b>	<b>4.853.021.748</b>	<b>100%</b>	<b>61.637</b>



## *Gesetzlich festgelegte Tests*

### Nomineller Werttest

- Zu jedem Berechnungsdatum ist der Deckungsstock nominell zumindest gleich dem nominellen Wert aller sich im Umlauf befindlichen Covered Bonds

### Nettobarwert Test

- Zu jedem Berechnungsdatum ist der Nettobarwert (NPV) des Deckungsstocks zumindest gleich dem NPV der sich im Umlauf befindlichen Covered Bonds (inkl. Absicherung)

### Zinsdeckungs-test

- Zu jedem Berechnungsdatum ist der Zinsertrag und andere Erträge aus den Vermögenswerten im Deckungsstock, netto ohne Kosten des Garantiegebers, zumindest gleich dem für die Covered Bonds auflaufenden Zinsaufwand und Kosten (inkl. Absicherung)

## *Zusätzliche Sicherheitsmechanismen*

### Vermögenswert Deckungstest

- Der Deckungsstock ist ausreichend, um eine minimale Überbesicherung sicherzustellen, was zur Unterstützung des Ratings der Papiere dient
- Siehe nächste Seite

## *Zusätzliche Sicherheitsmechanismen der Banca d'Italia*

### Ausgabe-begrenzung

- Nur Banken mit einer erforderlichen Mindestgröße von Kapitalisierung dürfen Covered Bonds begeben
- Siehe nächste Seite



# Anforderungen der Banca d'Italia

- Gemäß der aufsichtsrechtlichen Regelung der Banca d'Italia (vom 24. März 2010), dürfen OBGs nur von Banken ausgegeben werden, die:
  - ein konsolidiertes Mindesteigenkapital von 500 Mio. €,
  - eine Mindestgesamteigenkapitalquote (TCR) von 9 % und
  - eine Mindestkernkapitalquote (Tier 1) von 6 % aufweisen
- Ferner unterliegt die Übertragung von Vermögenswerten in den Deckungsstock gewissen Begrenzungen basierend auf der Gesamteigenkapital- und Kernkapitalquote der Bank:

TCR $\geq$ 11 %	Keine Begrenzungen
T1R $\geq$ 7 %	
10 % $\leq$ TCR < 11 %	Bis zu 60 % der verfügbaren anererkennungsfähigen Vermögenswerte
T1R $\geq$ 6,5 %	
9 % $\leq$ TCR < 10 %	Bis zu 25% der verfügbaren anererkennungsfähigen Vermögenswerte
T1R $\geq$ 6%	

Quoten von Carige	GJ 11	GJ 12	3Q13(1)
T1R	7,4%	7,4%	6,5%
TCR	10,1%	9,9%	9,2%

(1) Die Zahlen zum 30.09.2013 sind das Ergebnis von Schätzungen auf Buchhaltungs- und Managementebene, während die offiziellen Angaben auf Konzernebene noch ausstehen.

Quellen: Banca d'Italia, Banca Carige





# Vollständig regelkonforme Covered Bonds

## Kriterien

<b>OGAW 52(4)</b>	<input type="checkbox"/> 'Besondere regulatorische Bedingungen zum Schutz der Interessen der Inhaber von Covered Bonds'	✓
<b>Kapitalrichtlinie</b>	<input type="checkbox"/> muss durch anererkennungsfähige Vermögenswerte abgedeckt sein	✓
<b>EZB Repo Behandlung</b>	<input type="checkbox"/> im Ermessen der EZB, aber die Liquiditätskategorie 3 wird für diese Kategorie (non-Jumbo Covered Bonds) erwartet	✓
<b>Covered Bond Kennzeichnung des EZB Rates</b>	<input type="checkbox"/> OGAW und nationale Transparenzvorgabe	✓

Es wird erwartet, dass die Transaktion mit allen anwendbaren Definitionen für Covered Bonds im Einklang steht und vielen Investorenklassen eine bevorzugte Behandlung verschaffen wird



# Ausstehende Ausgaben

Ausgabetyyp (OBG 1)	ISIN	Größe	Ausgabedatum	Fälligkeit
Öffentlich	IT0004548464	1.000 Mio. EUR	5. November 2009	25. November 2016
Privatplatzierung		180 Mio. EUR	28. Oktober 2010	
Gedekte Namensschuldverschreibung	-	75 Mio. EUR	20. September 2010	25. September 2030
Gedekte Namensschuldverschreibung	-	20 Mio. EUR	4. Oktober 2010	25. Oktober 2022
Gedekte Namensschuldverschreibung	-	40 Mio. EUR	25. Oktober 2010	25. Oktober 2040
Gedekte Namensschuldverschreibung	-	18,5 Mio. EUR	15. November 2010	25. November 2030
Gedekte Namensschuldverschreibung	-	20 Mio. EUR	25. November 2010	25. November 2030
Gedekte Namensschuldverschreibung	-	40 Mio. EUR	27. Dezember 2010	27. Dezember 2030
Öffentlich	IT0004700032	500 Mio. EUR	10. März 2011	25. März 2015
Gedekte Namensschuldverschreibung	-	30 Mio. EUR	23. April 2012	23. April 2032
Privatplatzierung	IT0004866510	150 Mio. EUR	31. Oktober 2012	25. Oktober 2022
Gedekte Namensschuldverschreibung	-	17 Mio. EUR	2. November 2012	2. November 2032
Privatplatzierung	IT0004865900	50 Mio. EUR	5. November 2012	5. November 2032
Gedekte Namensschuldverschreibung	-	10 Mio. EUR	6. November 2012	26. Oktober 2032
Gedekte Namensschuldverschreibung	-	5 Mio. EUR	16. Januar 2013	25. Januar 2023
Gedekte Namensschuldverschreibung	-	5 Mio. EUR	25. Januar 2013	25. Januar 2028
Gedekte Namensschuldverschreibung	-	10 Mio. EUR	29. August 2013	29. August 2033
Öffentlich	IT0004967698	750 Mio. EUR	24. Oktober 2013	24. Oktober 2018
<b>GESAMT (OBG 1)</b>		<b>2.920,5 Mio. EUR</b>		
Ausgabetyyp (OBG 2)	ISIN	Größe	Ausgabedatum	Fälligkeit
Einbehalten	IT0004800089	800 Mio. EUR	21. Februar 2012	28. Februar 2016



Die Carige Group auf einen Blick

Übersicht Finanzkennzahlen

OBG Programme der Banca Carige

Anhänge:

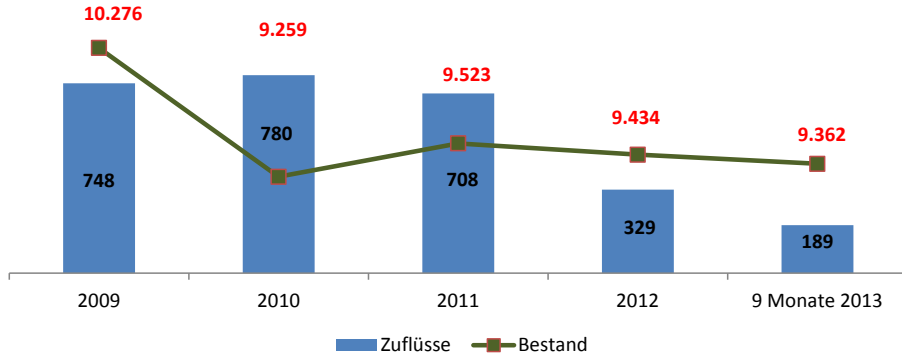
- Hypothekengeschäft der Gruppo Carige mit Wohnimmobilien und Gewerbeimmobilien
- Deckungsstock
  - OBG 1
- Das italienische OBG-Gesetz



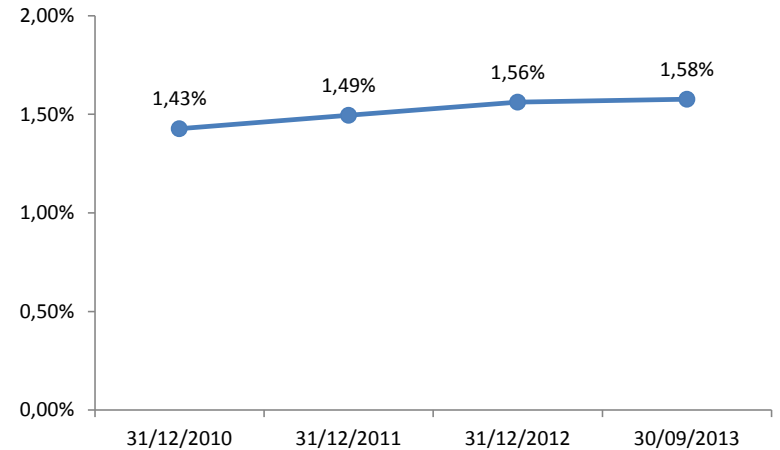
# Ausgabestatistik der Carige Gruppe

Alle Beträge in Mio. €

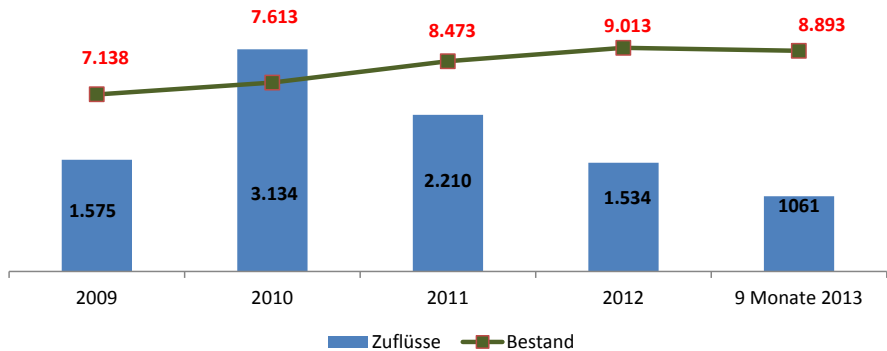
## Trend bei Wohnimmobilien-Hypothekendarlehen der Gruppe (\*)



## Hypothekenmarktanteil-Trend der Gruppe



## Trend bei Gewerbeimmobilien-Hypothekendarlehen der Gruppe (\*)



(\*) Netto von Hypothekendarlehen neu verhandelt



Die Carige Group auf einen Blick

Übersicht Finanzkennzahlen

OBG Programme der Banca Carige

Anhänge:

- Hypothekengeschäft der Gruppo Carige mit Wohnimmobilien und Gewerbeimmobilien

- Deckungsstock

- OBG 1

- Das italienische OBG-Gesetz

Gesamt Portfolio	
Bilanz (€)	5.197.863.226
Wohnen/Gewerbe (%)	93,4 / 6,6
Anzahl Darlehen	63.770
Darlehensart	100 % voll amortisierend
Durchschnittlicher Darlehensbetrag (€)	81.510
<i>Durchschnittlicher Darlehensbetrag Wohnen (€)</i>	<i>78.736</i>
<i>Durchschnittlicher Darlehensbetrag Gewerbe (€)</i>	<i>161.670</i>
Derzeitiges Rating (Fitch / Moody's)	BBB+ (neg) / Baa1 (RUR DNG)
Gebundener Vermietungsstand (VS) (%) <sup>1</sup>	22,0
VS übereinstimmend mit derz. Rating (%) <sup>1</sup>	16,5
WA CLTV <sup>2</sup>	48,3
WA OLTV <sup>2</sup>	48,0
Gewichteter Durchschn. Kreditalter („Seasoning“) (Jahre)	5,7
Gewichteter Durchschn. Verbleibende LZ (Jahre)	12,9
Prozent der Hypotheken mit variabler Verzinsung	78,0
Gewichteter Durchschn. Marge auf variabel verzinsten Darlehen (%)	1,67
Gewichteter Durchschn. Zinssatz auf fest verzinsten Darlehen (%)	5,55

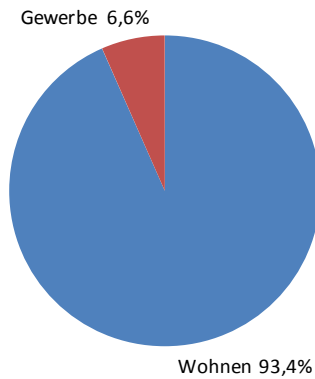
<sup>1</sup> Quelle: Moody's

<sup>2</sup> Immobilienwert am Ausgabedatum

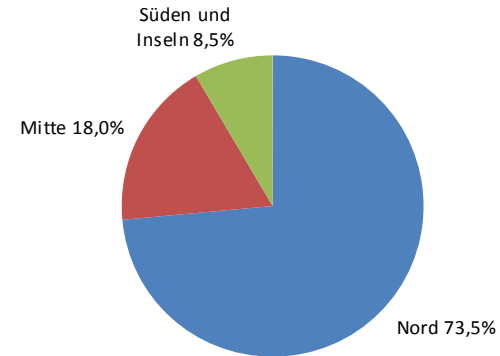


# OBG 1 Gesamtportfolio Aufgliederung

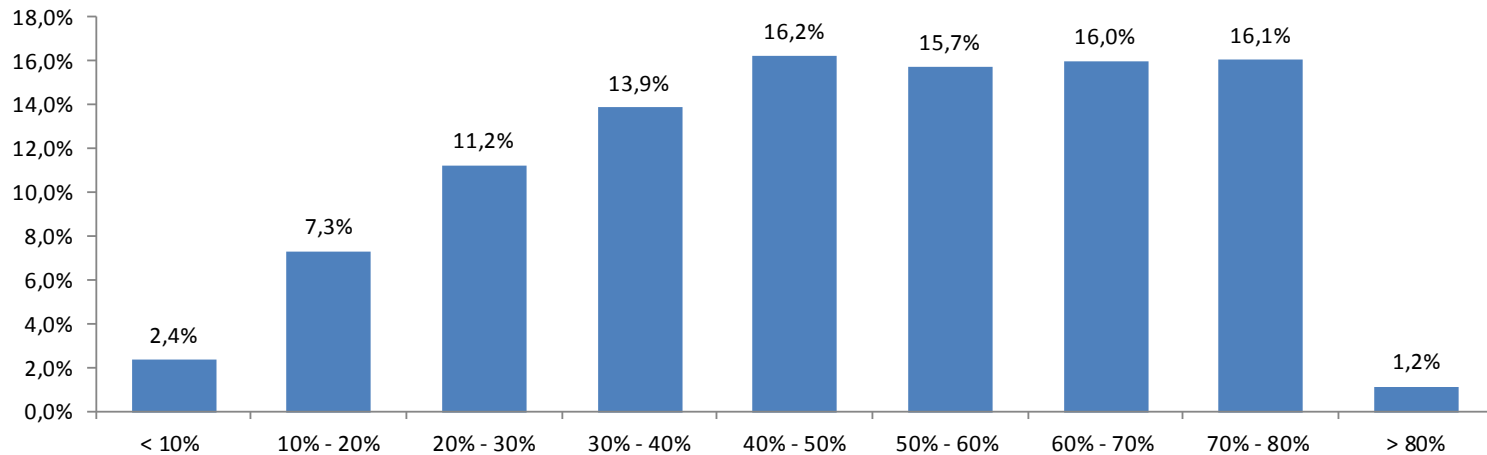
## Gewerblich/Wohnen



## Geografische Verteilung



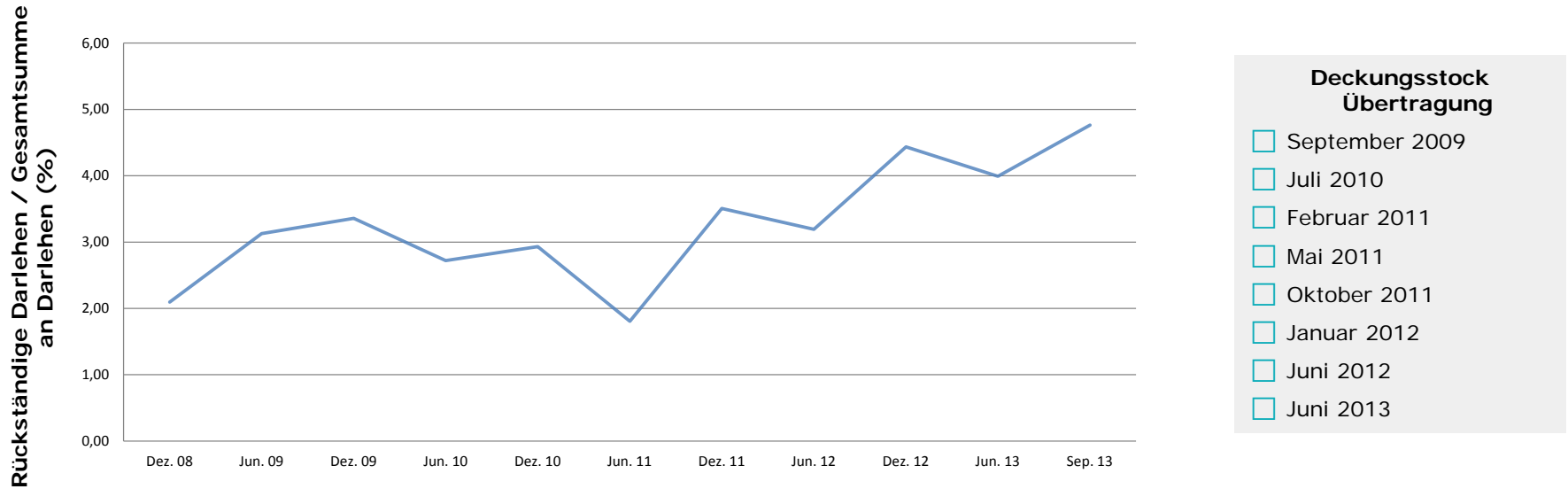
## Aktueller LTV





# OBG 1-Rückstände und Rückkäufe

## Deckungsstock Rückstände\*



Hinweis: (\*) Rückstandsbeträge schließen Darlehen mit ein, die länger als 30 Tage im Rückstand sind und schließt Darlehen aus, die in Verzug getreten sind

## Rückkäufe durch Carige

	Notleidende Kredite	Sonstige Kredite	Gesamt
2009	2.788.696		2.788.696
2010	11.482.694	7.473.725	18.956.419
2011	20.492.596		20.492.596
2012	40.376.228	240.112	40.616.340
2013	38.453.745		38.453.745
	<b>113.593.861</b>	<b>7.713.837</b>	<b>121.307.698</b>





Die Carige Group auf einen Blick

Übersicht Finanzkennzahlen

OBG Programme der Banca Carige

Anhänge:

- Hypothekengeschäft der Gruppo Carige mit Wohnimmobilien und Gewerbeimmobilien
- Deckungsstock
  - OBG 1
- Das italienische OBG-Gesetz



# Italienischer Gesetzesrahmen für Covered Bonds (1/2)

<b>Bezeichnung der Instrumente</b>	Obbligazioni Bancarie Garantite
<b>Gesetze</b>	Gesetz 80 vom 14. Mai 2005, in Abänderung der Artikel 7-bis & 7-ter des Gesetzes 130/1999, Ministerium für Wirtschaft und Finanzen, Vorschrift 310 vom 14. Dezember 2006 und Anweisungen der Banca d'Italia vom 17. Mai 2007 und 24. März 2010
<b>Besondere Anforderungen an die Bank</b>	Nein: jede italienische Bank, die bestimmte Ausgabekriterien erfüllt
<b>Begrenzung der Geschäftsaktivitäten</b>	Nicht zutreffend
<b>Vermögenszuordnung</b>	Deckungsvermögen wird durch die Übertragung auf getrennte juristisch Personen abgegrenzt
<b>Einbezug der Absicherungspositionen (Hedging)</b>	Absicherungspositionen (Hedge Positions) sind Bestandteil der strukturellen Verstärkungen, die zum Schutz der Gläubiger Inhaber dienen
<b>Ersatzsicherheiten</b>	Bis zu 15 %
<b>Beschränkungen, einschl. Hypotheken für Gewerbeimmobilien</b>	Nein
<b>Geographische Reichweite für öffentliche Vermögenswerte</b>	EWR Staaten und die Schweiz mit Bedingung einer Maximalrisikogewichtung von 20 % und bis zu 10 % des Deckungsstocks. Nicht-EWR Staaten oder lokale Behörden mit Bedingung einer Maximalrisikogewichtung von 20 %
<b>Geographische Reichweite für Hypotheken</b>	EWR und Schweiz
<b>Beleihungssatz (LTV) Grenze für Wohnimmobilien</b>	80 %
<b>Beleihungssatz (LTV) Grenze für Gewerbeimmobilien</b>	60 %
<b>Bewertungsgrundlage</b>	Marktwert. Der Ansatz muss von der Banca d'Italia genehmigt und von einem unabhängigen Wirtschaftsprüfer bestätigt werden
<b>Bewertungsüberprüfung</b>	Halbjährliche Überprüfung und jährliche Berichterstattung an Banca d'Italia
<b>Besondere Aufsicht</b>	Banca d'Italia



# Italienischer Gesetzesrahmen für Covered Bonds (2/2)

<b>Schutz gegen Inkongruenzen</b>	Der Nominalwert der Vermögenswerte im Deckungsstock muss immer mindestens gleich dem Nominalwert der ausstehenden OBGs sein. Der Nettobarwert (NPV) des Deckungsstocks muss mindestens gleich dem Nettobarwert der ausgegebenen OBGs sein. Weiterhin müssen die Vermögenswerten im Deckungsstock hinreichend Zinsertrag generieren, damit die Zinszahlungen auf die ausstehenden OBGs gewährleistet sind
<b>Schutz gegen Kreditausfallrisiko</b>	Die Sponsoren-Banken können notleidende Kredite oder beeinträchtigte Darlehen ersetzen
<b>Schutz gegen operatives Risiko</b>	Durch vertragliche Bestimmungen geregelt
<b>Zwingende Überbesicherung</b>	Es wird erwartet, dass dies von einem Vermögensdeckungstest abhängig ist
<b>Freiwillige Überbesicherung ist geschützt</b>	Ja
<b>Hohe Unwahrscheinlichkeit einer Insolvenz des Emittenten</b>	Nein, aber alle Vermögenswerte sind innerhalb einer besonderen und getrennten juristischen Person abgegrenzt
<b>Ausstehende OBG im Verhältnis zum Mindesteigenkapital</b>	Vom Kernkapital (Tier 1) und den Gesamteigenkapitalquoten abhängig. Es gibt keine Begrenzung solange die jeweilige Bank eine Gesamteigenkapitalquote von über 11 % und eine Kernkapitalquote von über 7 % einhält
<b>Erstinanspruchnahme im Fall von Insolvenz</b>	Alle Zahlungen werden aus den Vermögenswerten der besonderen juristische Person generieren. Es wird erwartet, dass diese Zahlungen über ein separates Konto eingezogen können. Investoren werden weiterhin ihre geplanten Zahlungen erhalten als ob der Emittent nicht in Verzug geraten sei
<b>Externe Unterstützungsmechanismen</b>	Sollten die Vermögenswerte im Deckungsstock nicht ausreichen um die Inanspruchnahme zu decken, haben die Investoren den gleichen Rang wie die vorrangigen Gläubiger. Es gibt gleichzeitig einen unbesicherten parallelen Anspruch gegen den Emittenten und dieser ist durch das von der besonderen abgegrenzten juristischen Person gehaltenen Portfolio besichert.
<b>Übereinstimmung mit OGAW Art. 22 Abs. 4</b>	Ja
<b>Übereinstimmung mit CRD</b>	Ja



Das Dokument wurde von Banca Carige SpA nur zu Informationszwecken und den Einsatz im Rahmen der Präsentation der Strategien und Finanzdaten der Bankengruppe verfasst. Die darin enthaltenen Daten wurden nicht geprüft. Es wird keine Gewähr für die Billigkeit, Richtigkeit, Vollständigkeit oder Genauigkeit der Informationen übernommen, weder ausdrücklich noch implizit, und der Leser sollte sich keinesfalls auf die Daten oder Ansichten in diesem Dokument verlassen. Die Informationen in dieser Präsentation entsprechen dem Stand im Augenblick der Präsentation, können jedoch jederzeit geändert werden, außerdem kann ihre Richtigkeit nicht garantiert werden. Die Informationen werden nicht aktualisiert. Die Präsentation darf nicht als Rechts-, Steuer-, Anlage- oder sonstige Beratung ausgelegt werden. Weder das Unternehmen noch seine Berater oder Vertreter haften für irgendwelche Verluste, die aus dem Einsatz dieses Dokuments oder dessen Inhalts oder sonst in Verbindung damit entstehen könnten. Die hierin enthaltenen zukunftsgerichteten Aussagen beruhen auf einer Reihe von Vermutungen, die sich als unrichtig erweisen und deshalb zu unterschiedlichen Ergebnissen führen können.

Dieses Dokument stellt kein Angebot und keine Aufforderung zum Kauf oder zur Zeichnung von Wertpapieren dar und bildet weder als Ganzes noch in Teilen die Grundlage für Verträge oder Verpflichtungen irgendwelcher Art.

Die Verbreitung dieses Dokuments kann in einigen Ländern gesetzlich verboten sein. Es darf weder in die Vereinigten Staaten, Kanada oder Japan eingeführt, noch in den Vereinigten Staaten, Kanada oder Japan mittelbar oder unmittelbar verbreitet werden. Die Empfänger dieses Dokuments müssen sich über diese Verbote informieren und sie einhalten.

Die hierin enthaltenen Informationen dürfen weder in ihrer Gesamtheit noch teilweise für irgendwelche Zwecke an Dritte weitergeleitet werden. Wenn Sie dieses Dokument annehmen, erklären Sie sich mit den vorstehenden Beschränkungen einverstanden.

\*\*\*\*\*

Die für die Erstellung der Unternehmensabschlüsse zuständige Person, Daria Bagnasco, Deputy General Manager (Governance and Control) bei Banca CARIGE S.p.A., erklärt nach Absatz 2, Artikel 154 bis des italienischen Finanzgesetzes, dass die rechnerischen Daten in dieser Präsentation den Ergebnissen in den Dokumenten, Büchern und Berichten entspricht.



---

**Daria Bagnasco**

*Deputy General Manager  
(Governance and Control)*

Tel: +39 010 579 4869

E-Mail: [daria.bagnasco@carige.it](mailto:daria.bagnasco@carige.it)

---

**Giacomo Burro**

*CFO & Wealth Management  
Head Office Manager*

Tel: +39 010 579 4580

E-Mail: [giacomo.burro@carige.it](mailto:giacomo.burro@carige.it)

---

**Nicola Pegoraro**

*Head of Funding and Trading*

Tel: +39 010 579 3377

E-Mail: [nicola.pegoraro@carige.it](mailto:nicola.pegoraro@carige.it)

---

**Emilio Chiesi**

*International Funding*

Tel: +39 010 579 4568

E-Mail: [emilio.chiesi@carige.it](mailto:emilio.chiesi@carige.it)

---

**Investor Relations**

Tel: +39 010 579 4877

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

---