



## Risultati consolidati al 31 marzo 2015

13 maggio 2015

*Questo documento è stato preparato da Banca Carige S.p.A. a scopi esclusivamente informativi e solo per presentare i principali dati finanziari del Gruppo.*

*L'informazione contenuta nel presente documento non è stata oggetto di verifica indipendente.*

*La Società e i suoi rappresentanti non possono essere ritenuti responsabili (per negligenza o qualsivoglia altro motivo) per qualunque perdita derivata dall'uso di questo documento e dei suoi contenuti.*

*Tutte le informazioni prospettiche qui contenute sono state predisposte sulla base di determinate assunzioni che potrebbero risultare non corrette e pertanto i risultati qui riportati potrebbero variare.*

*Nel formulare una propria opinione i lettori devono tenere in considerazione i fattori sopra citati.*

*La distribuzione di questa presentazione in alcune giurisdizioni potrebbe essere sottoposta a vincoli previsti dalla legge o dalle normative vigenti. Pertanto sarà responsabilità di chiunque in possesso di questo documento informarsi ed ottemperare a tali vincoli.*

*Questo documento non rappresenta né un'offerta né un invito ad acquistare o a sottoscrivere azioni e nessuna parte di tale documento può essere considerata la base di alcun contratto o accordo.*

*Tutte le informazioni qui contenute non possono essere riprodotte, pubblicate o distribuite, né integralmente, né in parte per nessuna finalità.*

\*\*\*\*\*

*Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari della Banca CARIGE S.p.A., Dott. Luca Caviglia, dichiara, ai sensi del comma 2 dell'art. 154 bis del Testo Unico della Finanza, che l'informativa contabile contenuta in questa presentazione corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.*

*Si segnala che la Banca, già a partire dall'esercizio 2014, ha provveduto alla classificazione e valutazione delle attività, passività e componenti economiche relative alle compagnie assicurative, alla Banca Cesare Ponti ed a Creditis secondo le previsioni di cui al principio contabile IFRS 5 (Attività non correnti possedute per la vendita e attività operative cessate), provvedendo, di conseguenza, alla riesposizione dei saldi economici comparativi. Con riferimento ai dati patrimoniali, pur non prevedendo il suddetto principio contabile la riesposizione dei saldi comparativi, nella presentazione sono riportati, in aggiunta a dati storici, anche taluni dati patrimoniali comparativi riesposti per consentire un confronto omogeneo.*

*Nota: per effetto degli arrotondamenti la somma di alcuni importi di dettaglio potrebbe non quadrare con il relativo aggregato; la variazione percentuale è calcolata sui dati non arrotondati.*

# 1Q2015: inizia il secondo anno di turnaround

## 2014: PRIMA FASE DEL TURNAROUND

- ✓ Riduzione dei profili di rischio
- ✓ Razionalizzazione rete filiali (chiusura 36 filiali)
- ✓ Piano Industriale 2014-18
- ✓ Aumento capitale da 800 mln
- ✓ Accordo con organizzazioni sindacali
- ✓ Rimborso anticipato LTRO e accesso programma T-LTRO
- ✓ Nuovo modello organizzativo e di governance  
Nuovo management team
- ✓ Signing cessione Compagnie Assicurative
- ✓ Riapertura programma emissione obbligazioni
- ✓ Esito Comprehensive Assessment e relativo Capital Plan

2014

Messa in sicurezza

## 2015: SECONDA FASE DEL TURNAROUND

MESSA A TERRA DEL PIANO INDUSTRIALE

Piano Industriale 2015-19 ✓ 03/03/2015 approvazione

Chiusura di 15 filiali su 45 previste

Programma di Cost Excellence: saving 2,5 mln già contrattualizzati

Efficientamento struttura IT

Efficientamento back office

Modello Hub & Spoke - Lancio progetto pilota

Closing

Binding offer Creditis e Banca Ponti ✓ 30/04/2015

Deliberato AuC da 850 mln in opzione e AuC riservato acq. minorities ✓ 23/04/2015

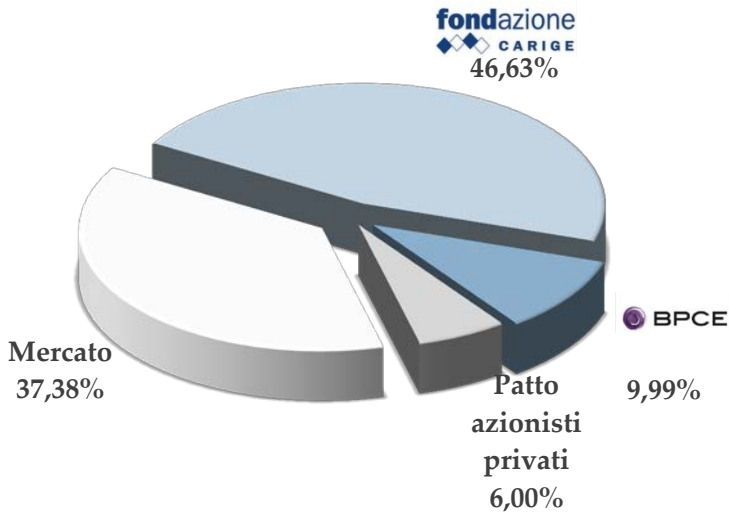
1Q15

2Q15

Efficientamento

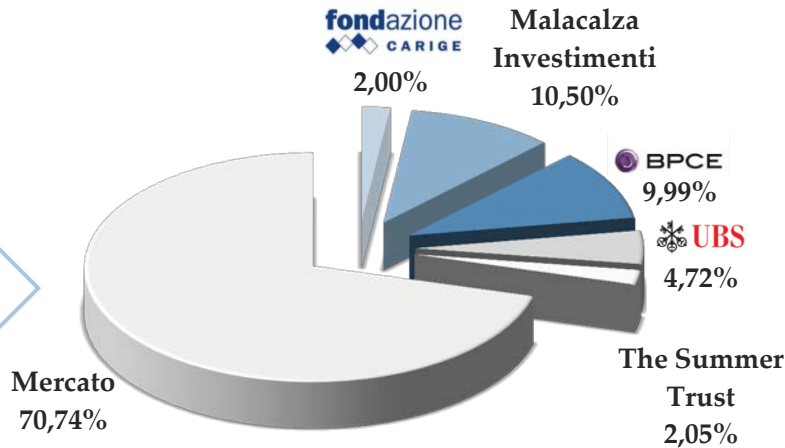
Impulso commerciale

FINE 2013  
AZIONARIATO CONCENTRATO



- La Fondazione Carige deteneva oltre il 46% del capitale
- Il mercato, escluse le quote detenute da BPCE e da un Patto di azionisti privati, deteneva meno del 40%

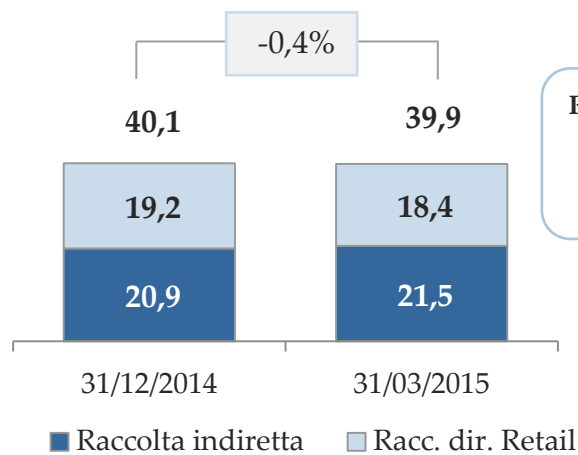
OGGI  
AZIONARIATO DIFFUSO E DIVERSIFICATO



- Nella compagine azionaria è entrata la società Malacalza Investimenti S.r.l. con il 10,5%
- La Fondazione Carige è scesa al 2% circa del capitale
- Il mercato detiene oltre il 70%

## RACCOLTA COMPLESSIVA DA CLIENTELA

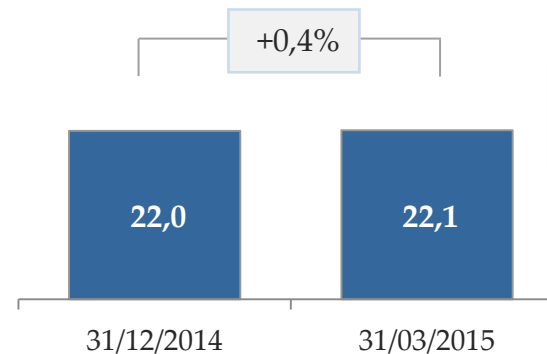
€ mld



Ricomposizione del mix della raccolta da clientela

## IMPIEGHI A CLIENTELA

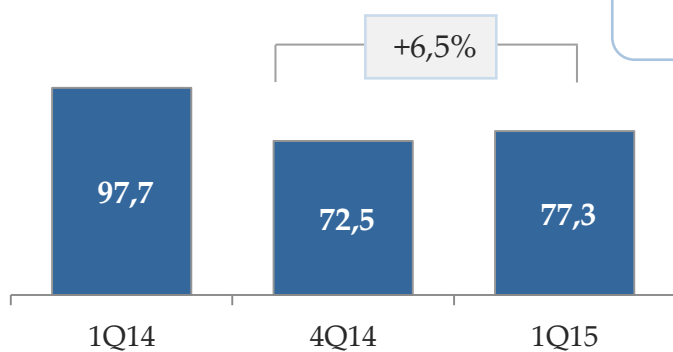
€ mld



Impieghi stabili. Oltre 600 mln deliberati ad oggi

## MARGINE DI INTERESSE

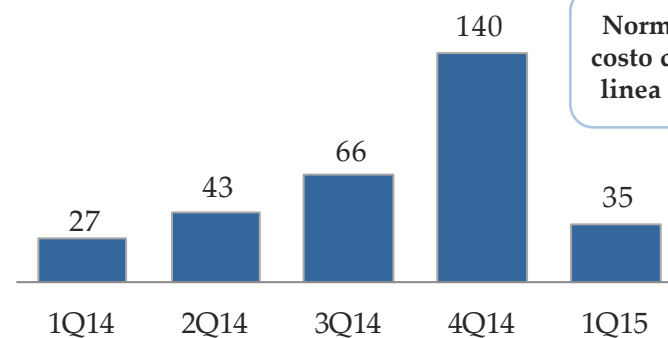
€ mln



Margine in ripresa

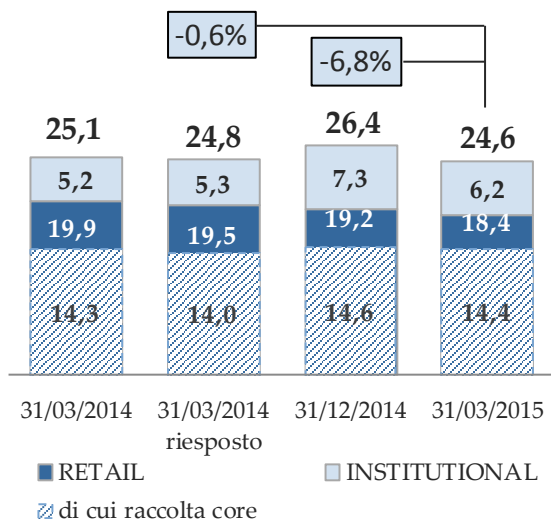
## COSTO DEL RISCHIO DI CREDITO

bps

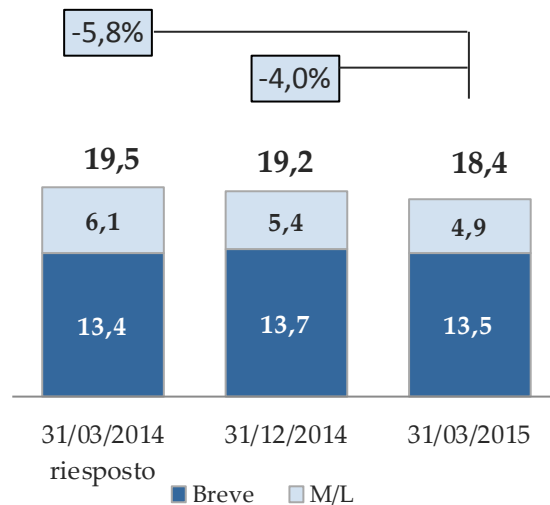


Normalizzazione costo del credito in linea con il Piano

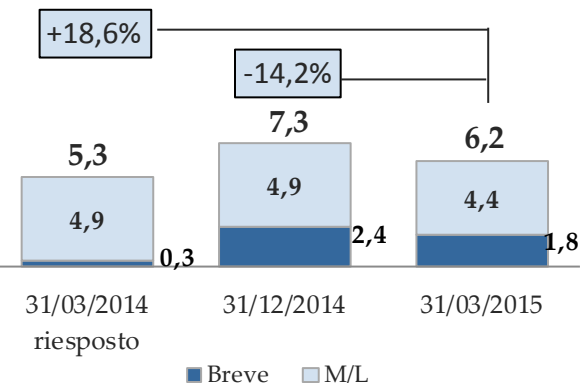
## RACCOLTA DIRETTA



## di cui: RETAIL



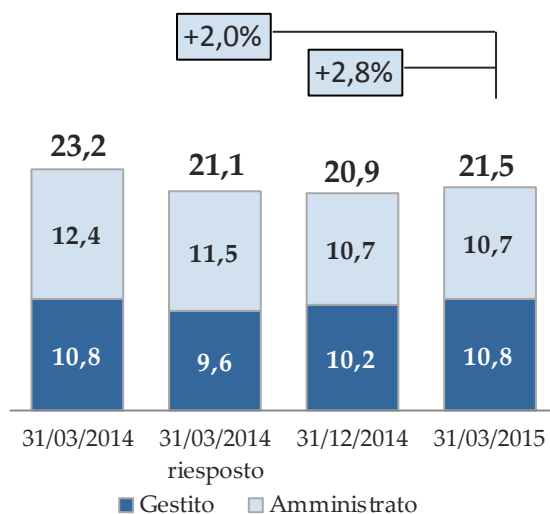
## INSTITUTIONAL



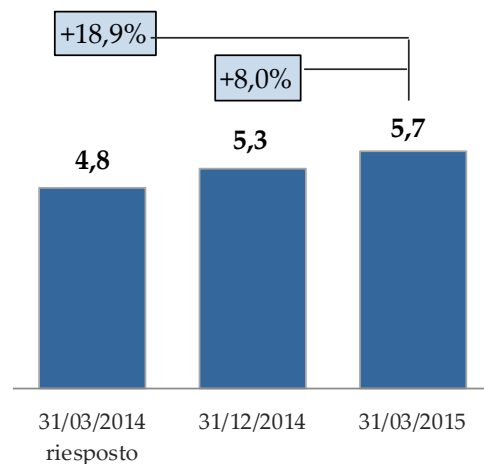
- Tenuta della raccolta diretta su base annua (-0,6% a 24,6 mld); nel trimestre la raccolta diretta scende del 6,8% per effetto soprattutto della flessione della componente institutional (-14,2% a 6,2 mld)
- La componente *core* dei conti correnti e depositi a risparmio (14,4 mld) è cresciuta del 3% su base annua
- La componente *retail* (-5,8% su base annua) risente dell'effetto causato dalle minori emissioni di obbligazioni effettuate dal Gruppo nel periodo, nel corso del quale si sono privilegiate le forme di raccolta indiretta di maggior valore
- La raccolta *institutional* scende nel trimestre sia a seguito di minori PcT passivi (da 2,4 a 1,8 mld), sia per la scadenza di un'emissione covered bond per 500 mln a fine marzo

€ mld

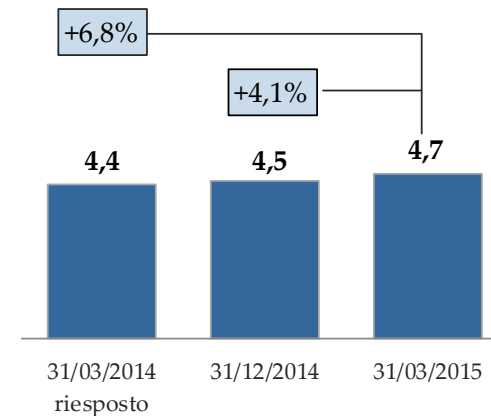
## RACCOLTA INDIRETTA



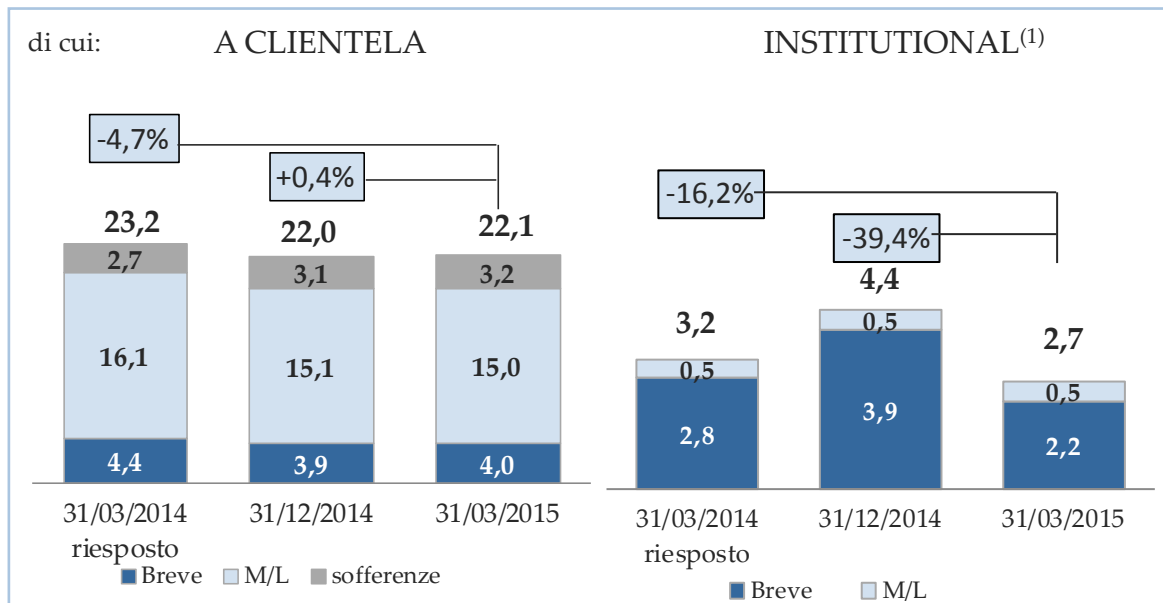
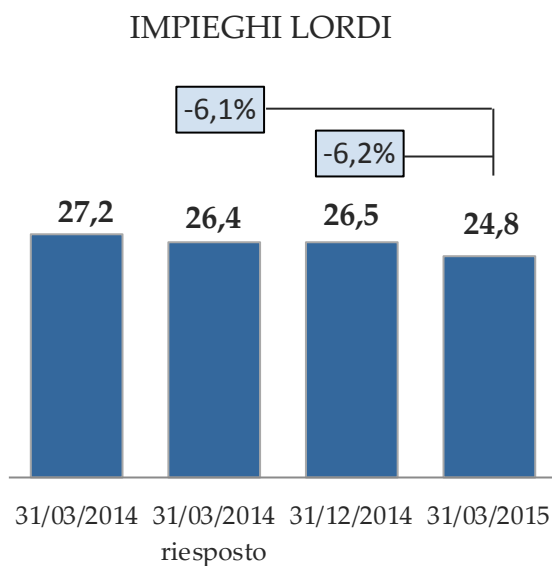
## FONDI COMUNI



## PRODOTTI BANCASSURANCE



- Buona crescita della raccolta indiretta su base trimestrale (+2,8%) a 21,5 mld, trainata dal significativo incremento del risparmio gestito (+0,6 mld, +6,1%) a fronte di un risparmio amministrato sostanzialmente stabile (-0,3%)
- Nel risparmio gestito si evidenziano crescite sostenute dei fondi comuni (+0,4 mld, +8%), la cui composizione si è progressivamente spostata sui fondi flessibili, e dei prodotti assicurativi a 4,7 mld (+4,1%), i cui collocamenti nel trimestre sono stati pari a 267,4 mln (639,9 mln nell'intero 2014)

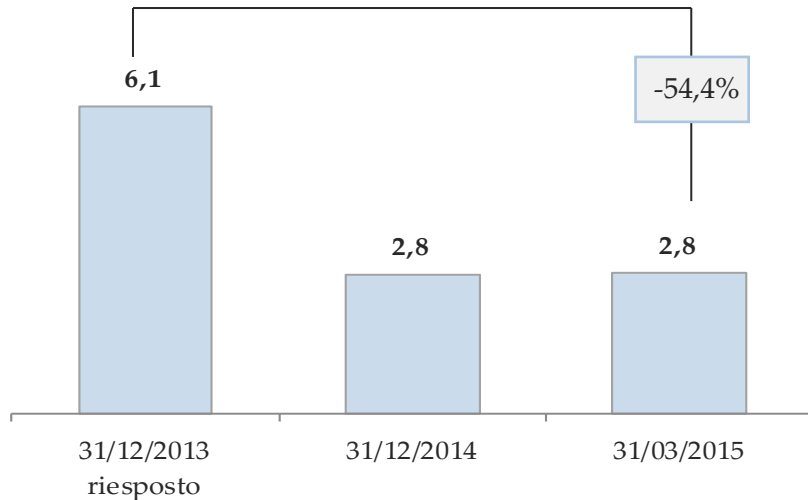


- Nel primo trimestre la contrazione degli impieghi (-6,2%) è connessa al calo della componente institutional (-39,4% a 2,7 mld), ascrivibile alla riduzione dei PcT attivi per 1,6 mld
- La componente a clientela (retail e corporate) è cresciuta nel trimestre dello 0,4% a 22,1 mld, invertendo il trend discendente (-4,7% su base annua)
- Nuovo impulso degli impieghi nel segmento *corporate*, specialmente nelle aree fuori Liguria con focus sul settore manifatturiero
- Oltre 600 mln di nuovi finanziamenti a clientela deliberati ad oggi

(1) Comprende i buoni fruttiferi postali, i PcT attivi con finanziarie e gli altri impieghi

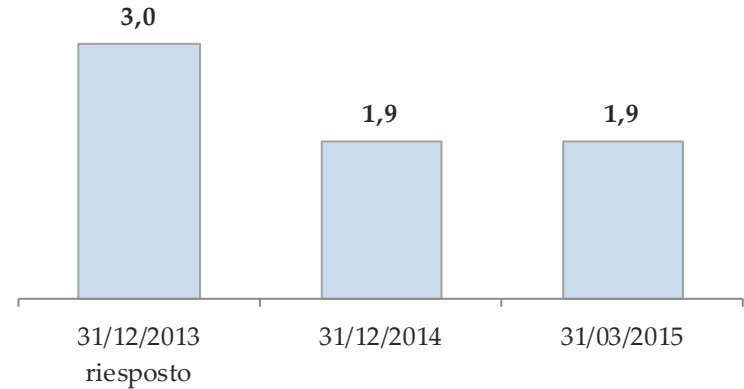


## PORTAFOGLIO TITOLI GRUPPO BANCARIO € mld

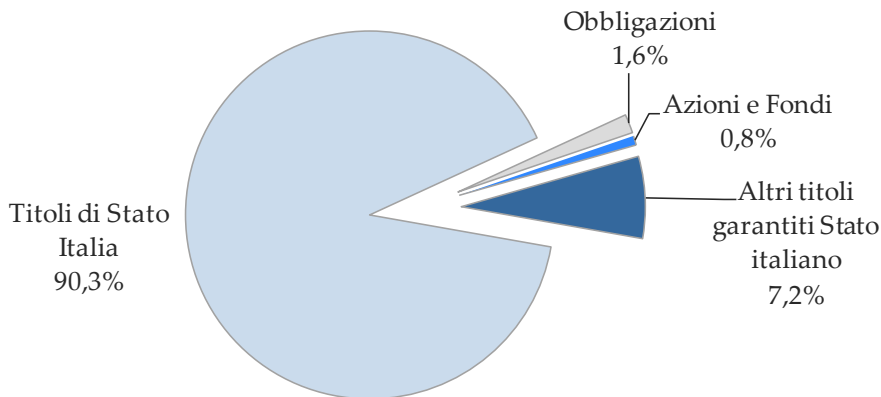


## VITA MEDIA RESIDUA TITOLI GOVERNATIVI ITALIANI

anni



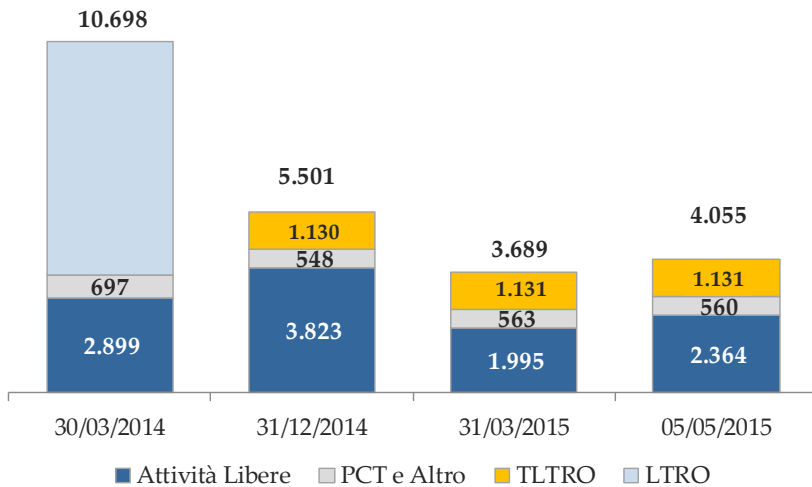
## SUDDIVISIONE PER TIPOLOGIA



- Il portafoglio titoli del Gruppo Bancario è dimezzato rispetto al 31/12/2013 (da 6,1 mld a 2,8 mld, esclusa la partecipazione in Banca d'Italia), mantenendosi invariato rispetto a fine 2014
- La vita media residua del portafoglio titoli governativi si mantiene sui livelli di fine 2014, significativamente inferiore a quella del 31/12/2013
- Come a fine 2014, la riserva AFS lorda del Gruppo Bancario, è pressoché nulla al 31/03/2015 (6,4 mln)

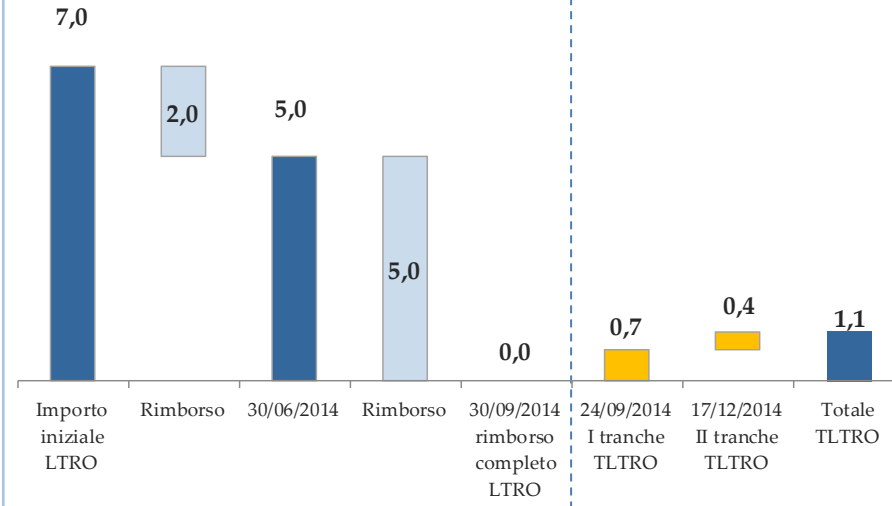
## UTILIZZO TITOLI STANZIABILI

€ mln



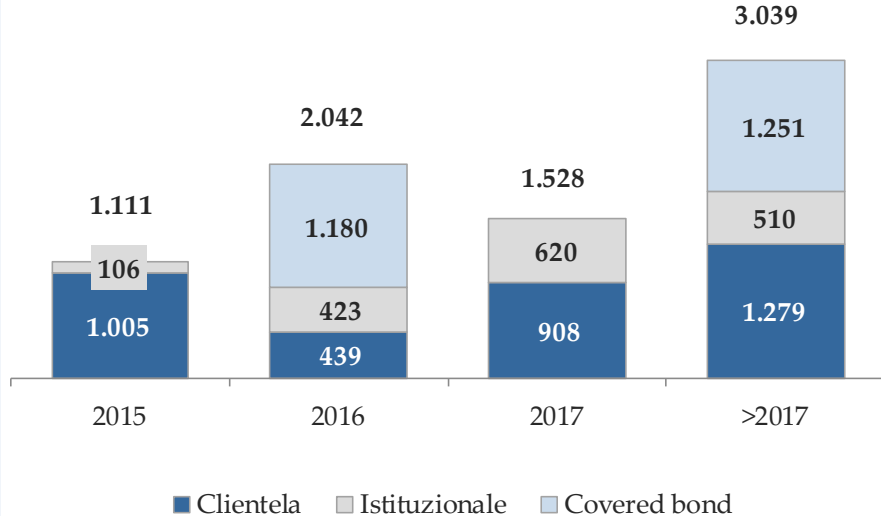
## LTRO

€ mld

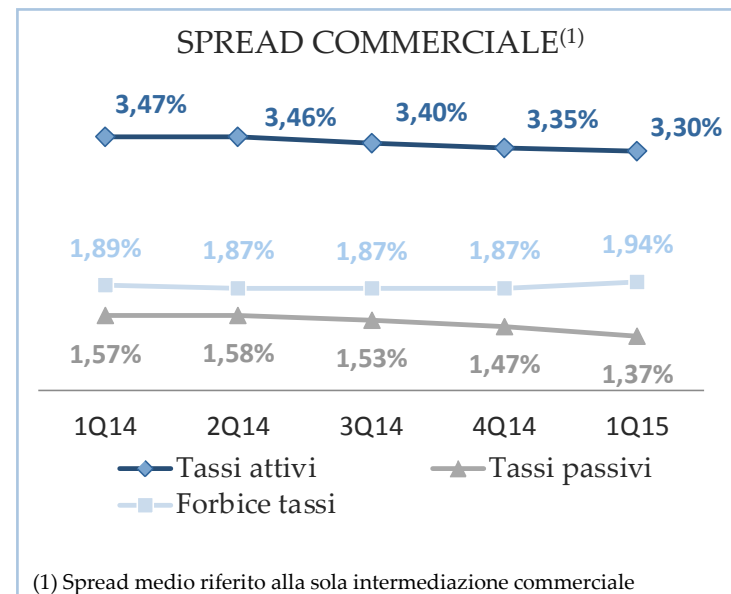
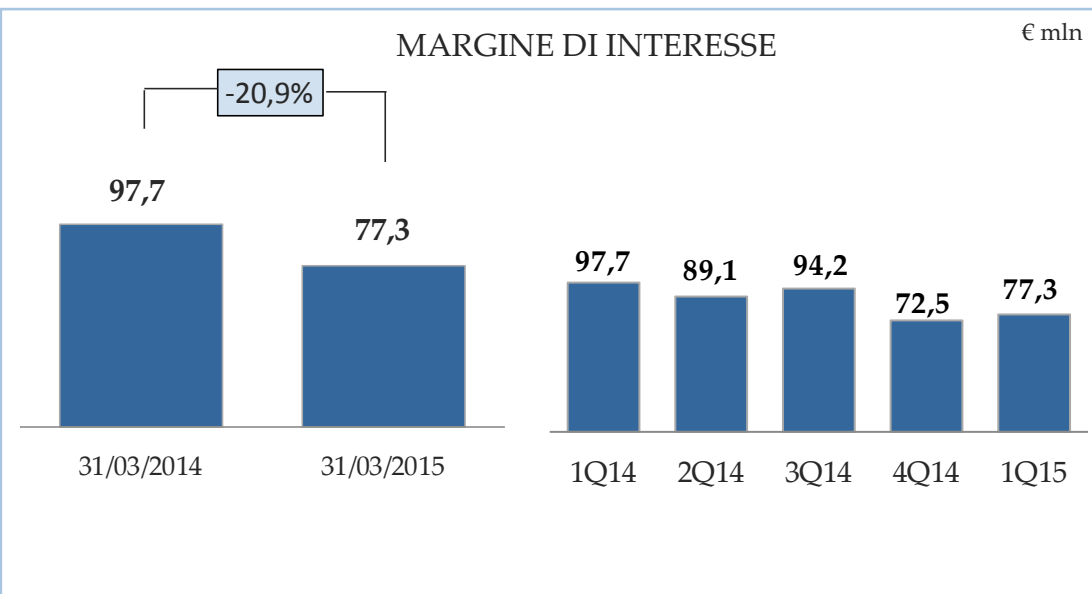


## SCADENZE OBBLIGAZIONARIE

€ mln



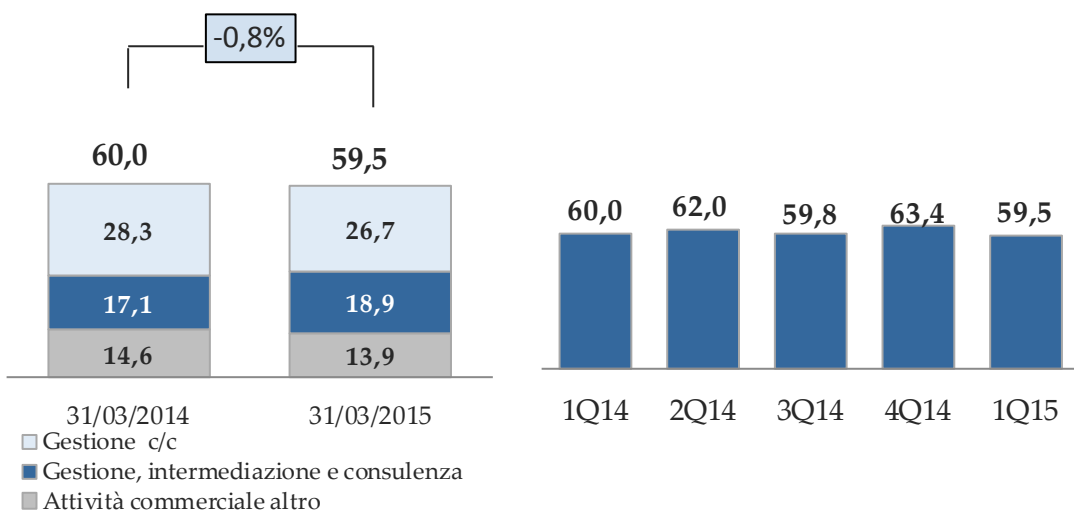
- Adeguato profilo di liquidità con 2 mld di attività libere al 31/03/2015 e 2,4 mld al 05/05/2015
- Temporanea discesa del ratio LCR stimato al 97% anche in conseguenza del posticipo del closing della cessione delle Compagnie assicurative. Includendo quest'ultimo, il ratio sarebbe pari al 106%
- Il ratio NSFR è stimato pari al 105%
- Entrambi i suddetti indicatori sono destinati a migliorare ulteriormente a seguito dell'aumento di capitale



- Il margine di interesse risulta in ripresa a 77,3 mln (+6,5% sul quarto trimestre 2014), guidato dalla diminuzione del costo della raccolta e in linea con le previsioni di Piano
- Il calo del 20,9% sul primo trimestre 2014 deriva dalla flessione dei volumi intermediati (impatto di 9,9 mln) e dall'effetto tasso (10,5 mln)
- La diminuzione della componente tasso è ascrivibile alla diversa composizione/durata media del portafoglio titoli rispetto al primo trimestre 2014 e all'ingente qualificazione di sofferenze effettuata durante lo scorso esercizio

## COMMISSIONI NETTE

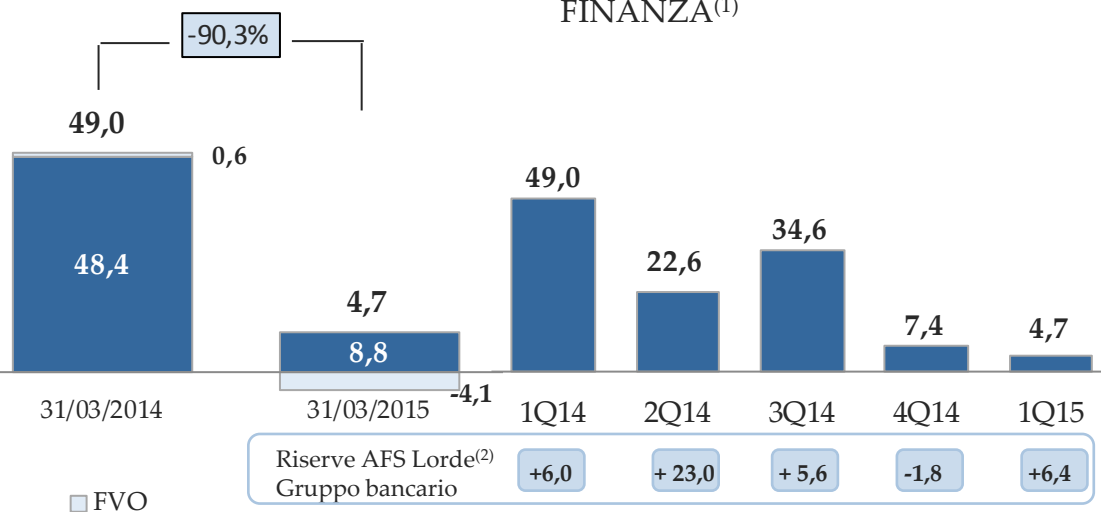
€ mln



- Le commissioni nette risultano sostanzialmente stabili rispetto al primo trimestre 2014 (-0,8% a 59,5 mln)
- In particolare nei 12 mesi crescono le commissioni legate al risparmio gestito (+15,9% a 11,6 mln) mentre diminuiscono i recuperi spese sui c/c (-8,4% a 28,7 mln)
- La voce delle commissioni non include quelle legate ai prodotti bancario assicurativi (+14,4% a 5,8 mln) delle compagnie in via di dismissione

## FINANZA<sup>(1)</sup>

€ mln



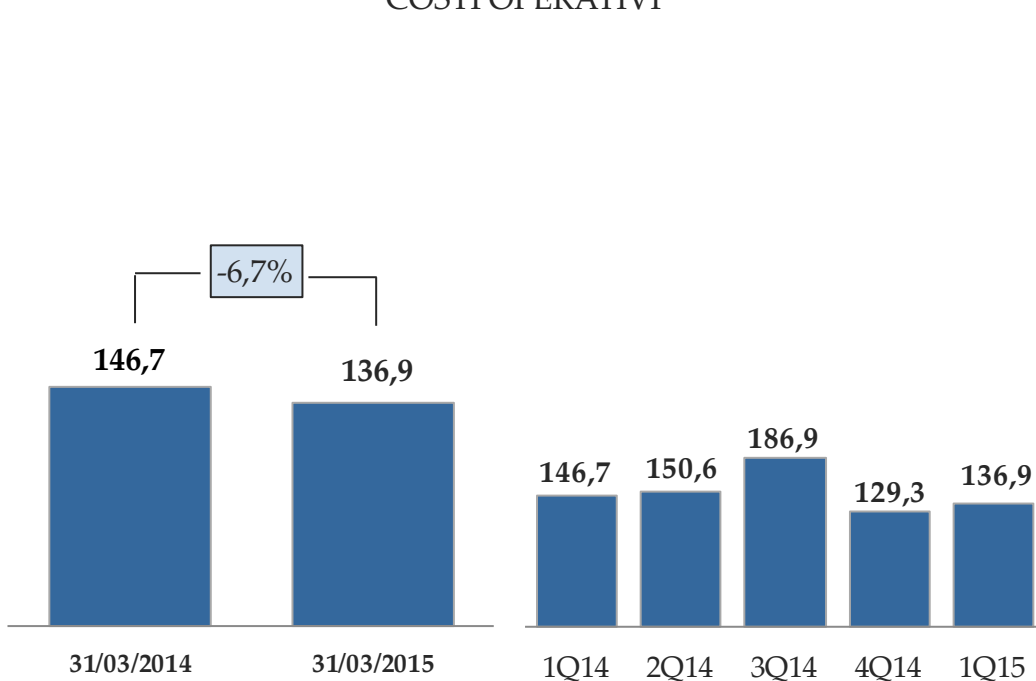
- Il calo del 6,1% rispetto al quarto trimestre 2014 è ascrivibile in parte ad una componente di stagionalità e in parte all'attivazione di politiche commerciali aggressive che hanno inciso sulle voci dei recuperi spese sui c/c e dei servizi di pagamento
- Il risultato della gestione finanziaria si attesta a 4,7 mln, inferiore rispetto ai trimestri precedenti che incorporavano gli effetti positivi relativi allo smobilizzo del portafoglio titoli

(1) Dividendi, utili/perdite da negoziazione, plus/minus da valutazione

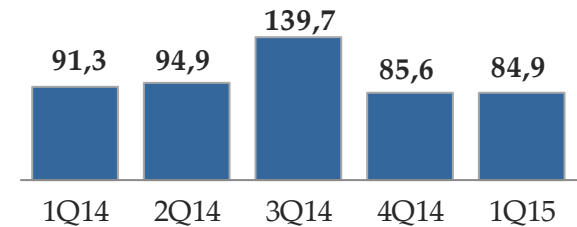
(2) Dati gestionali riesposti per i periodi precedenti

## COSTI OPERATIVI

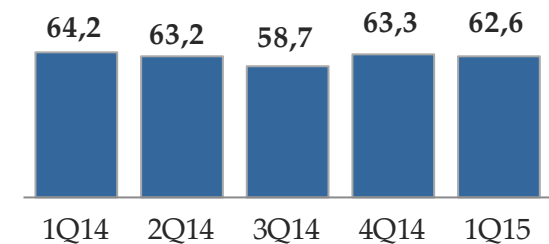
€ mln



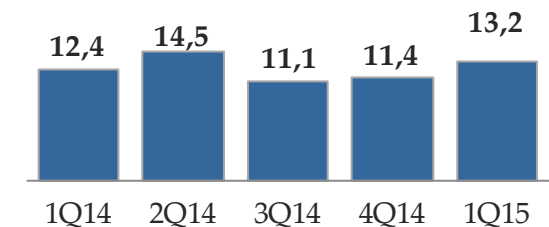
## di cui SPESE DI PERSONALE



## ALTRE SPESE AMM.VE



## AMMORTAMENTI<sup>(1)</sup>

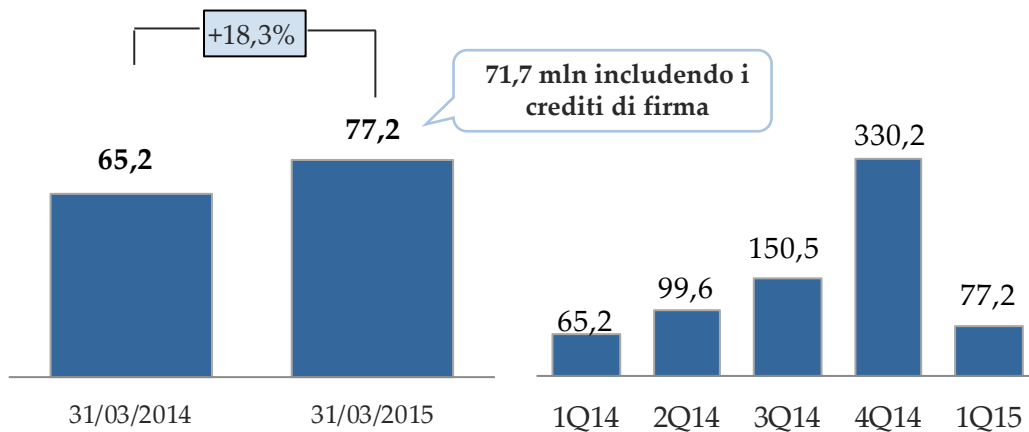


- Significativo contenimento dei costi operativi (-6,7% su base annua a 136,9 mln)
- La discesa dei costi è guidata dalla riduzione strutturale delle spese per il personale che nel primo trimestre sono pari a 84,9 mln (-7,0% su base annua)
- Il differenziale tra il primo trimestre 2015 e il quarto trimestre 2014 è sostanzialmente spiegato dalla contabilizzazione di riprese nette su accantonamenti a fondi rischi e oneri per 3,1 mln (nel 4Q14) e di svalutazioni su immobili per 1,5 mln (nell'1Q15), in relazione alla chiusura degli sportelli

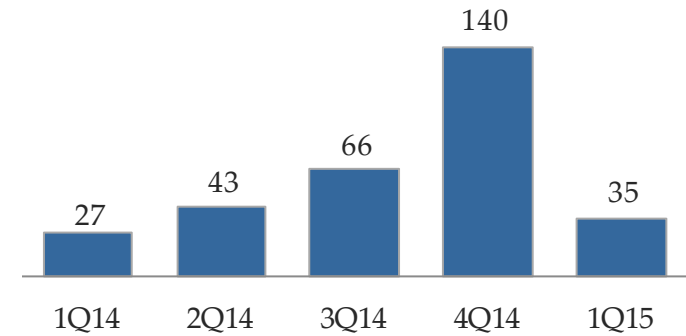
(1) Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri, rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali

## RETTIFICHE SU CREDITI PER CASSA

€ mln



## COSTO DEL RISCHIO DI CREDITO<sup>(1)</sup> bps



(1) Rapporto tra rettifiche su crediti e crediti netti a clientela

- Le rettifiche di valore su crediti sono pari a 77,2 mln a cui si associa un costo del rischio in progressiva normalizzazione (35 bps nel trimestre), in linea con le previsioni di Piano
- Netto rallentamento dei passaggi a sofferenza (+83 mln) e messa in sicurezza di parte del portafoglio crediti deteriorato con la definizione di accordi di ristrutturazione di posizioni in precedenza incagliate per circa 500 mln

	31/03/2015					
Crediti	Lordi	in %	Rettifiche di valore	Netti	in %	Coverage
Sofferenze Inadempienze probabili	3.170,3	12,8%	1.858,3	1.312,0	6,0%	58,6%
Past Due	173,4	0,7%	26,2	147,2	0,7%	15,1%
<b>Crediti deteriorati</b>	<b>6.784,5</b>	<b>27,3%</b>	<b>2.687,9</b>	<b>4.096,7</b>	<b>18,7%</b>	<b>39,6%</b>
Crediti in bonis	18.039,3	72,7%	184,5	17.854,8	81,3%	1,0%
<b>Totale crediti vs clientela</b>	<b>24.823,8</b>	<b>100,0%</b>	<b>2.872,3</b>	<b>21.951,5</b>	<b>100,0%</b>	<b>11,6%</b>

Coverage  
inclusi  
write-off

Coverage  
Media peer regionali  
al 31/12/2014<sup>(2)</sup>

52,8%

37,4%

0,6%

Netto PCT  
1,2%

- Coverage del credito deteriorato sostanzialmente invariato rispetto a fine 2014, tra i più elevati nell'ambito delle banche regionali
- Si mantiene su livelli elevati anche il coverage dei crediti in bonis, pari all'1% (1,2% al netto di PcT con Cassa Compensazione e Garanzia)

	31/12/2014					
Crediti	Lordi	in %	Rettifiche di valore	Netti	in %	Coverage
Sofferenze Inadempienze probabili	3.087,3	11,7%	1.805,2	1.282,1	5,4%	58,5%
Past Due	169,0	0,6%	23,8	145,2	0,6%	14,1%
<b>Crediti deteriorati</b>	<b>6.482,5</b>	<b>24,5%</b>	<b>2.588,9</b>	<b>3.893,6</b>	<b>16,4%</b>	<b>39,9%</b>
Crediti in bonis	19.992,7	75,5%	206,7	19.786,0	83,6%	1,0%
<b>Totale crediti vs clientela</b>	<b>26.475,2</b>	<b>100,0%</b>	<b>2.795,6</b>	<b>23.679,6</b>	<b>100,0%</b>	<b>10,6%</b>

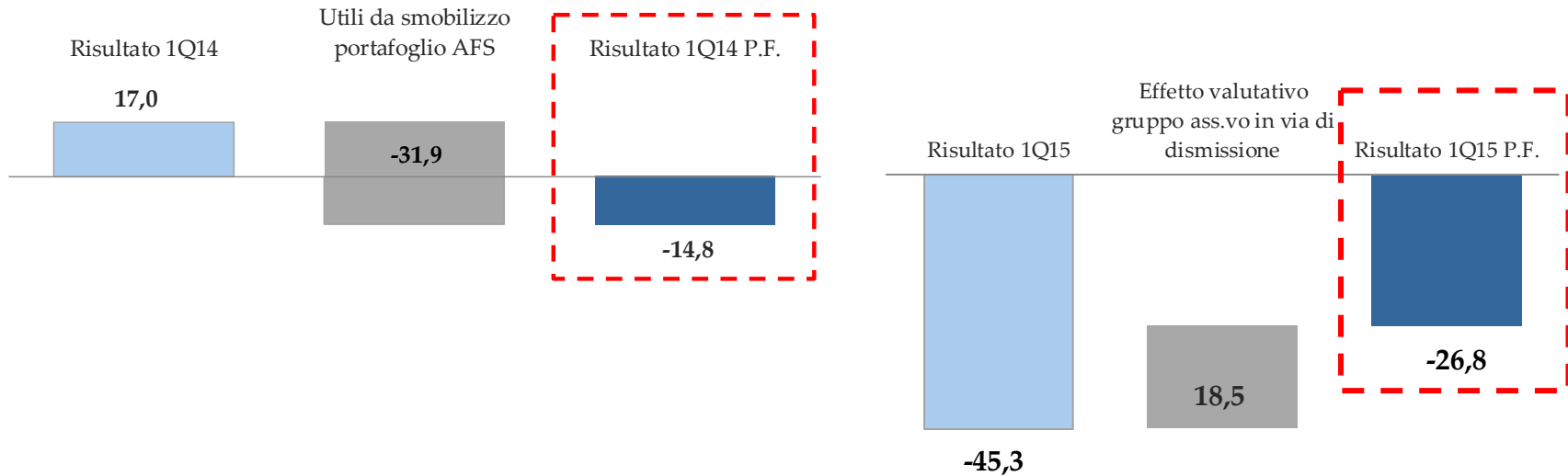
	31/03/2014					
Crediti	Lordi	in %	Rettifiche di valore	Netti	in %	Coverage
Sofferenze Inadempienze probabili	2.735,4	10,0%	1.548,4	1.187,1	4,8%	56,6%
Past Due	2.724,3	10,0%	529,6	2.194,7	8,8%	19,4%
Past Due	159,8	0,6%	22,7	137,1	0,5%	14,2%
<b>Crediti deteriorati</b>	<b>5.619,6</b>	<b>20,6%</b>	<b>2.100,7</b>	<b>3.518,9</b>	<b>14,1%</b>	<b>37,4%</b>
Crediti in bonis	21.622,4	79,4%	200,9	21.421,5	85,9%	0,9%
<b>Totale crediti vs clientela</b>	<b>27.242,0</b>	<b>100,0%</b>	<b>2.301,6</b>	<b>24.940,5</b>	<b>100,0%</b>	<b>8,4%</b>

(1) Esclusi i titoli di debito classificati L&R

(2) Elaborazione su dati pubblici di UBI, Banco Popolare, BPER, BPM, Credem, Creval e BP Sondrio

## RISULTATO NETTO DI PERIODO

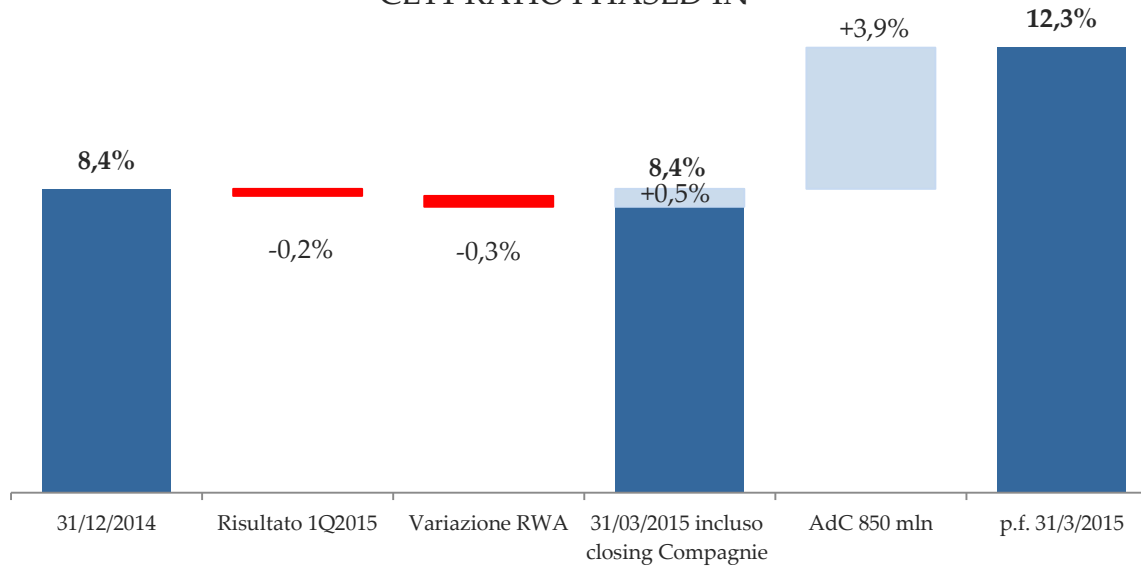
€ mln



- Il risultato negativo dell'1Q15 riflette l'intensa opera di mitigazione dei profili di rischio realizzata nel corso del 2014 che ha penalizzato in particolare il margine d'interesse e il contributo dell'attività di trading. I prossimi mesi dell'esercizio beneficeranno dell'atteso rilancio dell'attività tradizionale - già visibile nei volumi intermediati nel trimestre - e del perfezionamento delle cessioni di asset in corso
- Il risultato dell'1Q15 risente altresì della valutazione ex IFRS 5 delle compagnie assicurative in via di dismissione, negativa per complessivi 18,5 mln, di cui 12,0 attinenti alla riserva AFS
- Nel momento in cui sarà perfezionata la cessione delle compagnie assicurative, il conto economico beneficerà del realizzo delle correlate riserve AFS incluse nel patrimonio netto consolidato (a fine marzo positive per 80,5 mln), aggiornate alla data del closing

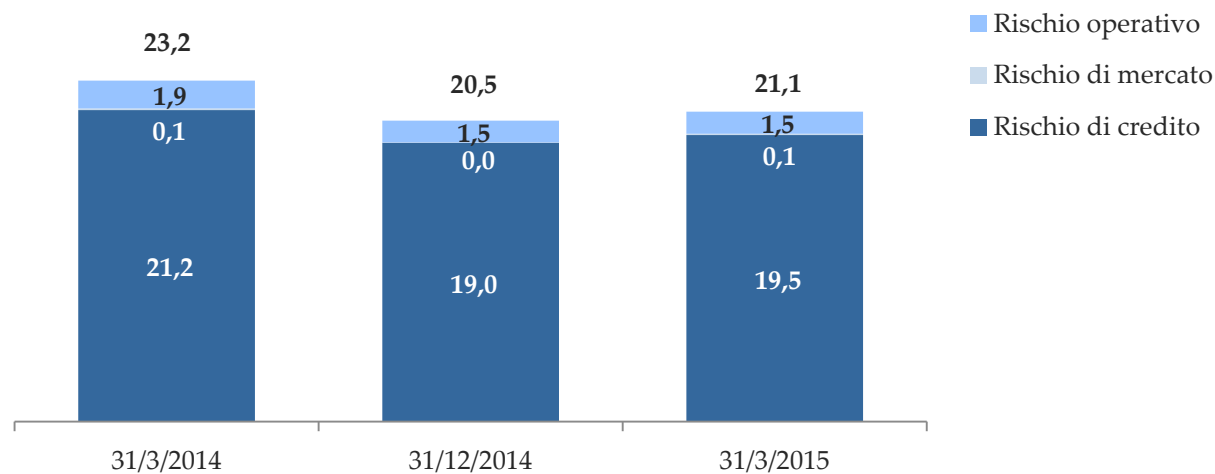


## CET1 RATIO PHASED IN



## RWA BASILEA 3

€ mld



**Investor Relations Department**

Roberta Famà, Manager

[roberta.fama@carige.it](mailto:roberta.fama@carige.it)

+39 010 579 4877

**Fixed Income, Equity Coverage & Ratings**

Massimo Turla

[massimo.turla@carige.it](mailto:massimo.turla@carige.it)

+39 010 579 4220

**Benchmarking & Analysis**

+39 010 579 2794

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



## **Risultati consolidati al 31 marzo 2015**

13 maggio 2015