



# Agenda

**1**

**Highlights**

**2**

**Risultati del quarto trimestre**

**3**

**Qualità degli attivi**

**4**

**Liquidità**

**5**

**Allegati**

## 4Q18: i fatti rilevanti

- Tracciate le linee guida per l'elaborazione del Piano Industriale
- Presentato il nuovo *Capital Conservation Plan* alle Autorità di Vigilanza
- UBS nominata *financial advisor* per esplorare possibili alleanze
- Ceduto un portafoglio *unlikely to pay* (UTP) da €366 milioni di *Gross Book Value* (GBV)<sup>(1)</sup>
- Emesso un bond subordinato Tier2 sottoscritto per €320 mln dallo Schema Volontario di Intervento (SVI) del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi (FITD) e da Banco di Desio e della Brianza
- Conclusa operazione di cartolarizzazione di un portafoglio sofferenze da €964 mln di GBV, per cui è stata richiesta la garanzia statale (GACS)
- Raggiunto l'accordo con Chenavari per il *closing* della cessione di Creditis entro il 1Q19
- Proposta di Aumento di Capitale fino a €400 mln non approvata dall'Assemblea Straordinaria del 22/12/2018
- Effettuata la riduzione del capitale sociale per perdite, approvata dall'Assemblea Straordinaria del 22/12/2018
- A novembre approvato il 3Q18 con l'inclusione degli effetti dell'ampia verifica condotta sul portafoglio crediti anche oggetto di ispezione di BCE nei mesi precedenti

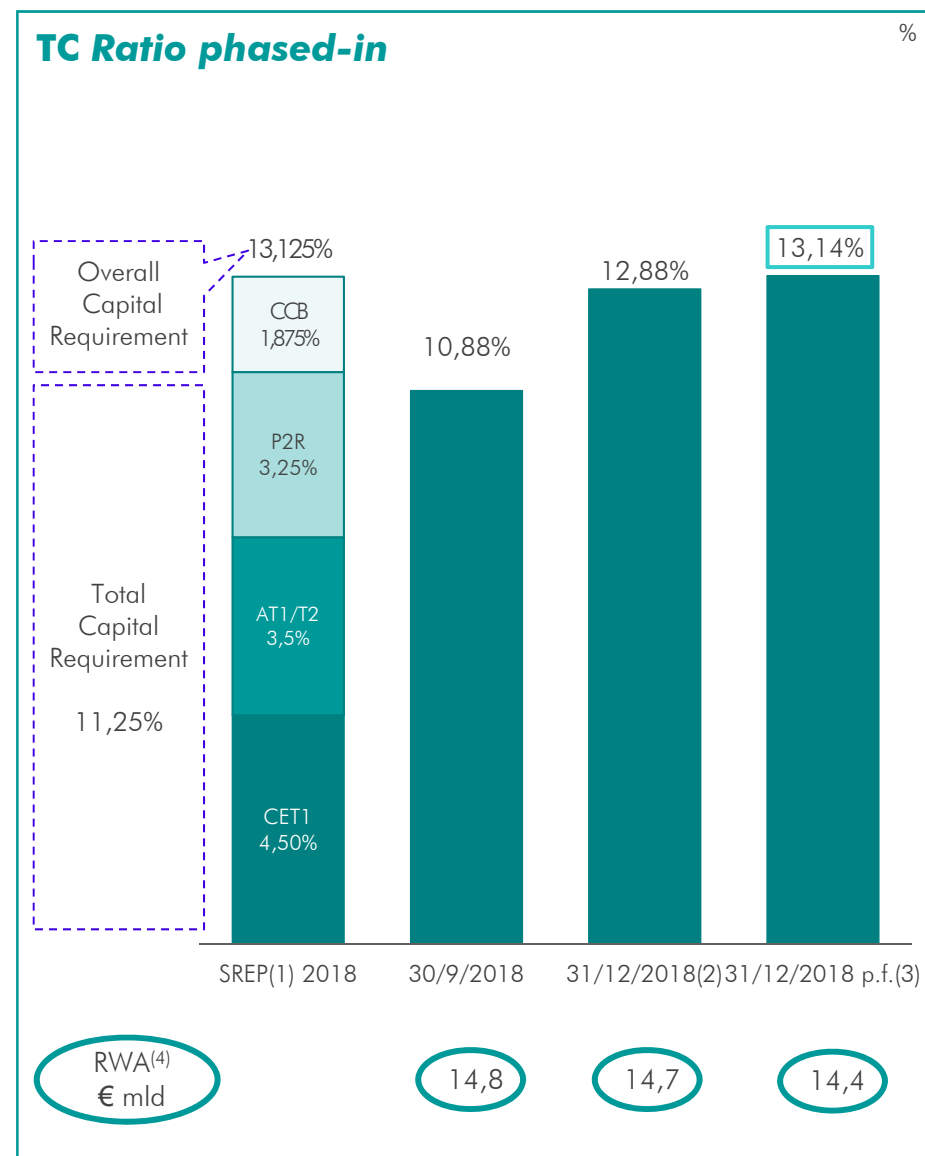
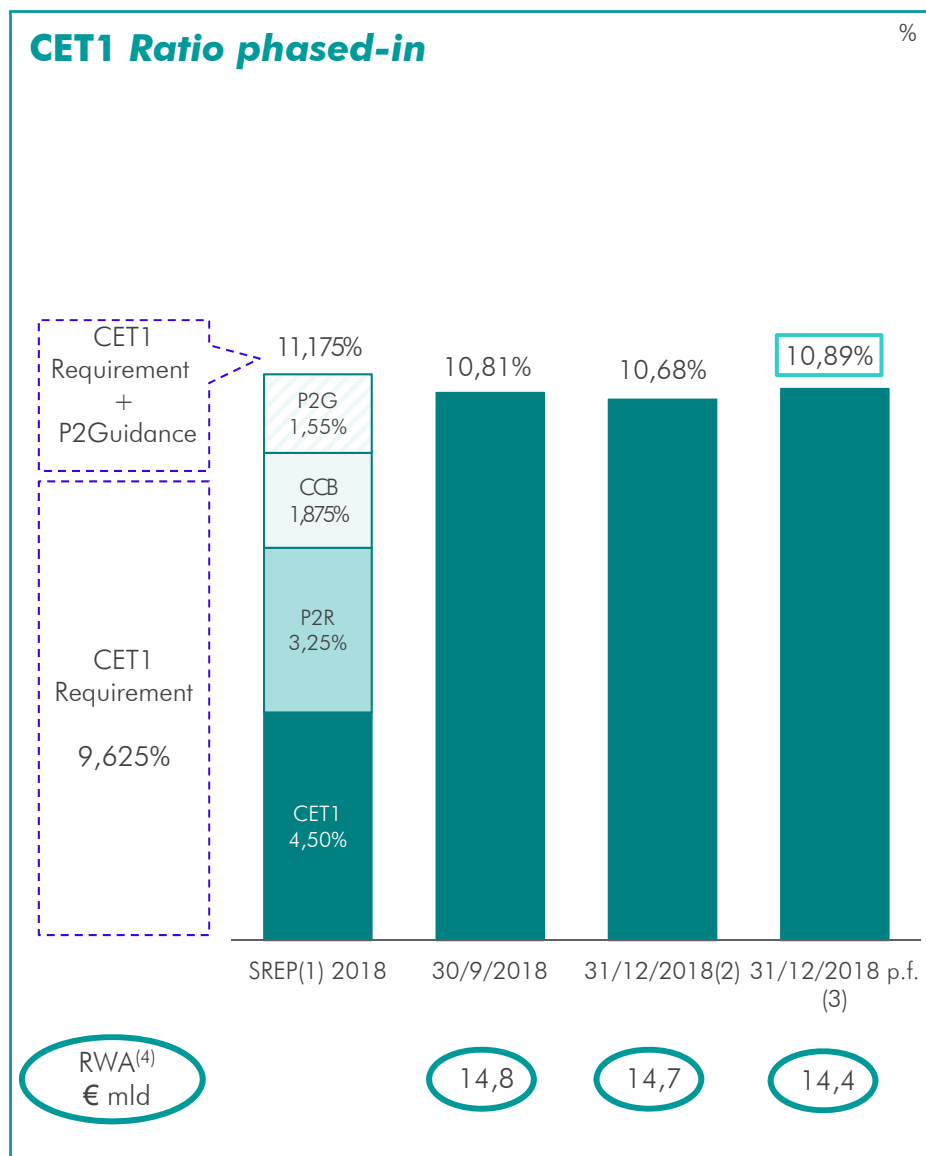
(1) Valore Lordo di libro

## FY18: conto economico riclassificato

Importi in milioni di euro

<b>CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO</b>	12M 2018	12M 2017	Variazione	
			assoluta	%
Margine di interesse	226,6	233,6	(7,0)	(3,0)
Commissioni nette	230,8	239,2	(8,4)	(3,5)
Attività di trading core <sup>(1)</sup>	18,4	18,3	0,1	0,3
Altri proventi di gestione <sup>(2)</sup>	13,2	25,3	(12,1)	(47,8)
<b>PROVENTI OPERATIVI NETTI CORE</b>	<b>489,1</b>	<b>516,5</b>	<b>(27,4)</b>	<b>(5,3)</b>
Spese per il personale core <sup>(3)</sup>	(278,6)	(297,3)	18,6	(6,3)
Rettifiche (riprese) di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali core <sup>(4)</sup>	(17,8)	(36,4)	18,6	(51,0)
Spese amministrative core <sup>(5)</sup>	(161,8)	(175,1)	13,3	(7,6)
<b>ONERI DI GESTIONE CORE</b>	<b>(458,2)</b>	<b>(508,8)</b>	<b>50,6</b>	<b>(9,9)</b>
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	<b>30,9</b>	<b>7,7</b>	<b>23,1</b>	<b>299,3</b>
Rettifiche di valore nette su crediti vs banche e clientela <sup>(6)</sup>	(257,0)	(427,5)	170,5	(39,9)
Utili (perdite) da cessione o riacquisto di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(63,5)	(321,5)	258,0	(80,3)
Rettifiche (riprese) di valore su altre attività finanziarie <sup>(7)</sup>	(0,0)	1,8	(1,8)	(102,2)
<b>MARGINE OPERATIVO NETTO</b>	<b>(289,6)</b>	<b>(739,5)</b>	<b>449,9</b>	<b>(60,8)</b>
Trading non core <sup>(8)</sup>	(3,7)	221,5	(225,2)	(101,7)
Utili (perdite) delle partecipazioni e da cessione di investimenti <sup>(9)</sup>	66,5	95,2	(28,7)	(30,1)
Costi di accompagnamento alla pensione <sup>(10)</sup>	(1,7)	(61,5)	59,8	(97,3)
Spese amministrative non core <sup>(11)</sup>	(10,2)	(10,4)	0,1	(1,2)
Accantonamenti netti ai fondi rischi e oneri	(41,7)	(24,2)	(17,4)	72,0
Tributi ed altri oneri di Sistema (SRF, DGS, Schema volontario e Atlante)	(21,5)	(41,1)	19,7	(47,9)
Canone DTA	(13,9)	(13,9)	0,0	(0,2)
<b>RISULTATO AL LORDO DELLE IMPOSTE</b>	<b>(315,6)</b>	<b>(588,7)</b>	<b>273,1</b>	<b>(46,4)</b>
Imposte sul reddito d'esercizio dell'operatività corrente	19,8	169,3	(149,5)	(88,3)
Risultato delle attività non correnti in via di dismissione al netto delle imposte	20,9	26,1	(5,2)	(19,8)
<b>UTILE (PERDITA) DI PERIODO</b>	<b>(275,0)</b>	<b>(393,4)</b>	<b>118,4</b>	<b>(30,1)</b>
Utile (perdita) di periodo di pertinenza di terzi	(2,1)	(4,9)	2,8	(56,8)
<b>UTILE (PERDITA) DI PERIODO DI PERTINENZA DELLA CAPOGRUPPO</b>	<b>(272,8)</b>	<b>(388,4)</b>	<b>115,6</b>	<b>(29,8)</b>

# Capitale



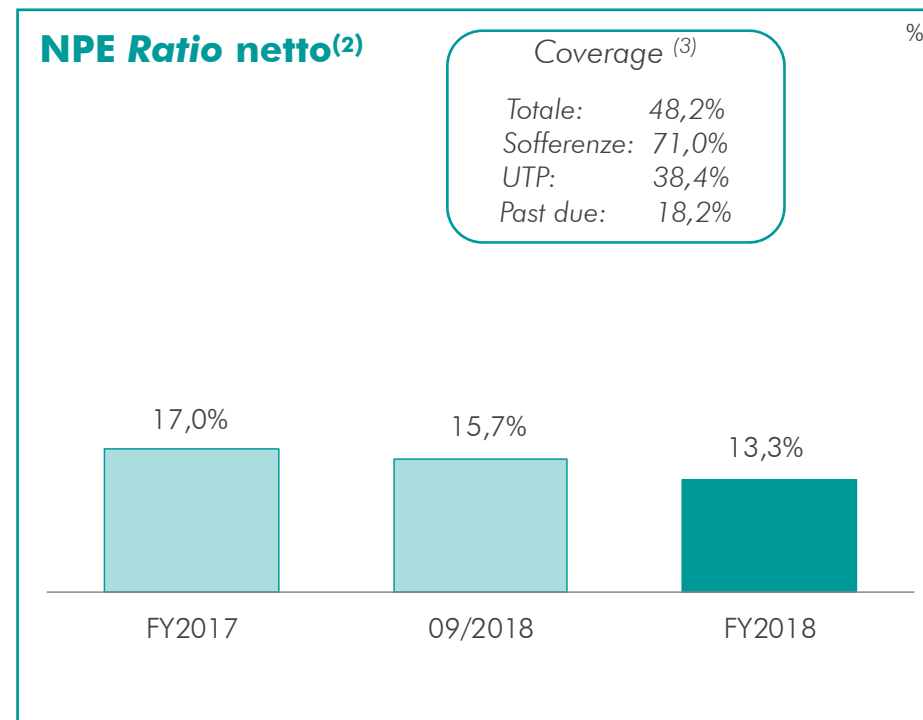
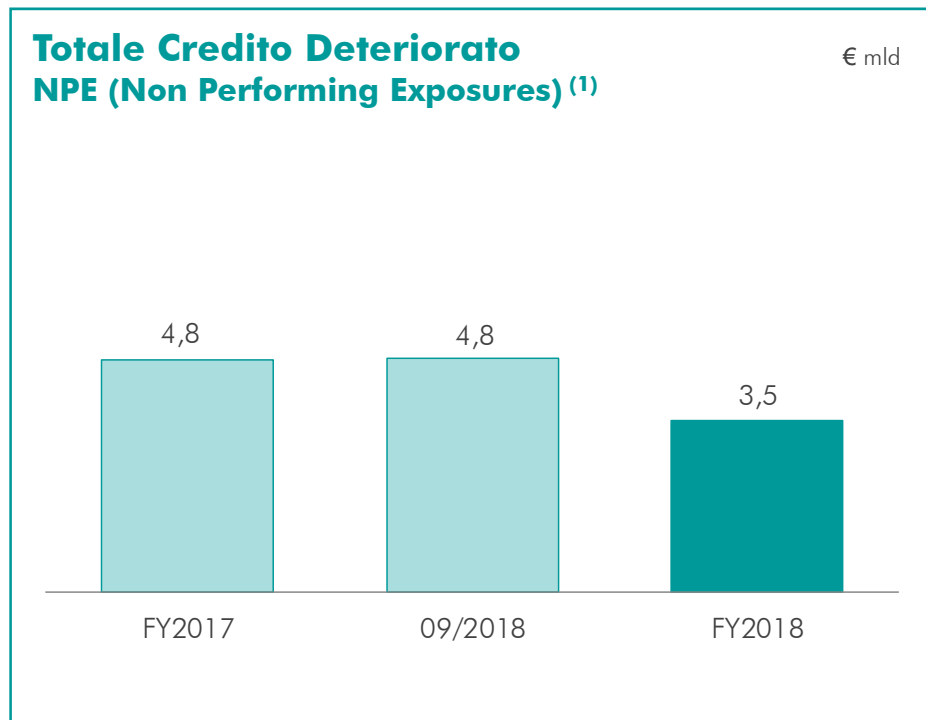
(1) Supervisory Review and Evaluation Process

(2) Stime gestionali

(3) Ratio proformato per la liberazione di RWA derivante dal definitivo completamento, nei primi mesi del 2019, delle due operazioni di cessione dei crediti deteriorati condotte nel 4Q18

(4) Risk Weighted Assets – stime gestionali

# Qualità del credito



Realizzato deleverage del portafoglio NPE da 4,8 mld a 3,5 mld (1,9 mld al netto dei fondi svalutativi); incidenza netta sul portafoglio creditizio (NPE ratio) pari al 13,3% (incidenza lorda 22,0%)

Il portafoglio NPE risulta ora composto per la maggior parte da inadempienze probabili (UTP), pari a 2,5 mld vs 1 mld di sofferenze

Coverage su livelli elevati per le tre categorie

(1) Inteso come somma di Sofferenze, Inadempienze probabili e Scaduti

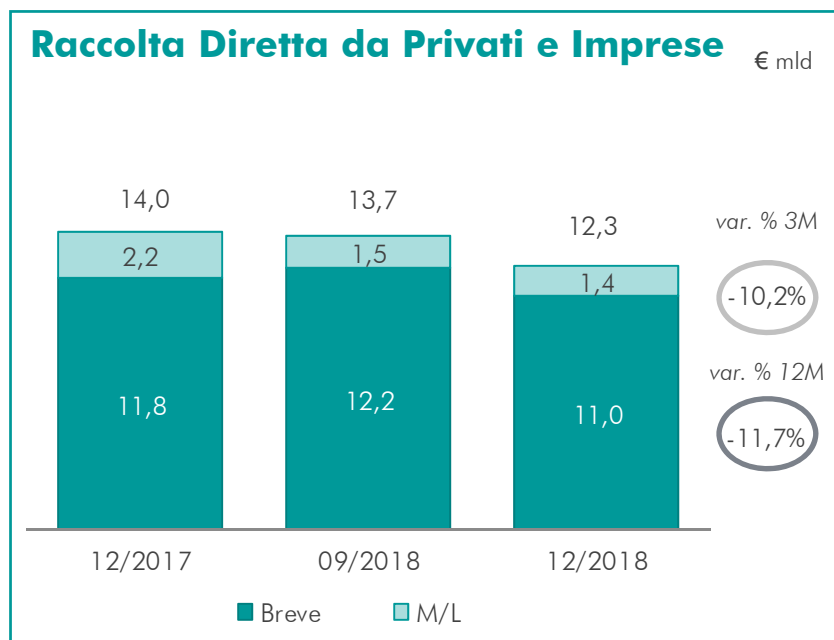
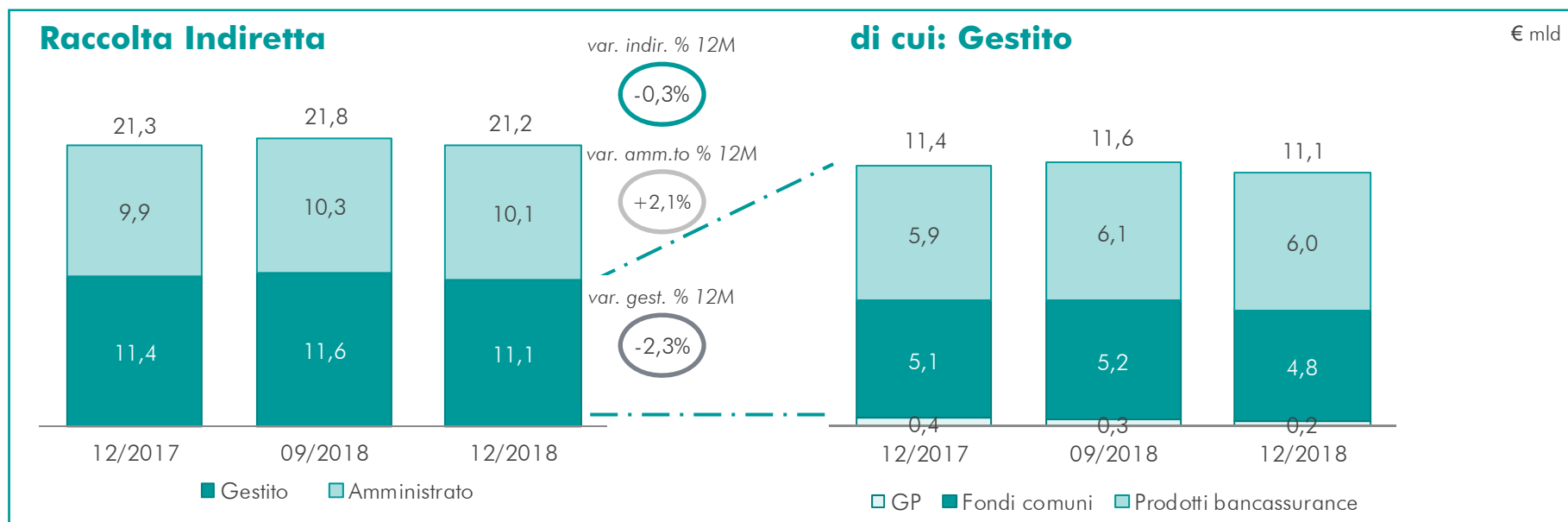
(2) Coefficiente calcolato come rapporto fra i crediti deteriorati (Sofferenze, Inadempienze probabili e Scaduti) e la voce 40(b) dello stato patrimoniale al netto dei titoli di debito valutati al CA

(3) Inclusi write-off

# Agenda

- 1 Highlights
- 2 Risultati del quarto trimestre
- 3 Qualità degli attivi
- 4 Liquidità
- 5 Allegati

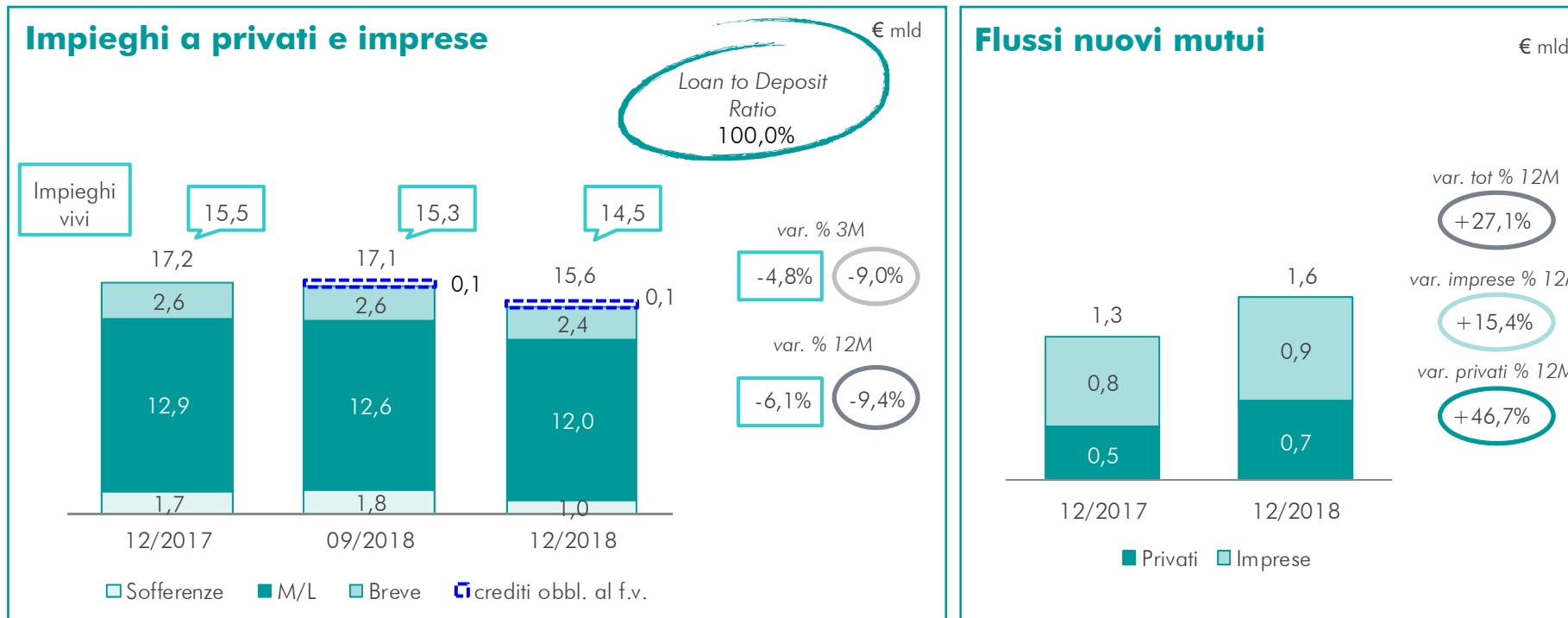
# Raccolta da clientela



La flessione della raccolta diretta si è manifestata nell'ultimo trimestre mentre la raccolta indiretta è sostanzialmente stabile nei 12 mesi (-0,3%): l'incremento della componente di risparmio amministrato (+2,1%) compensa quasi interamente la diminuzione del risparmio gestito (-2,3%)



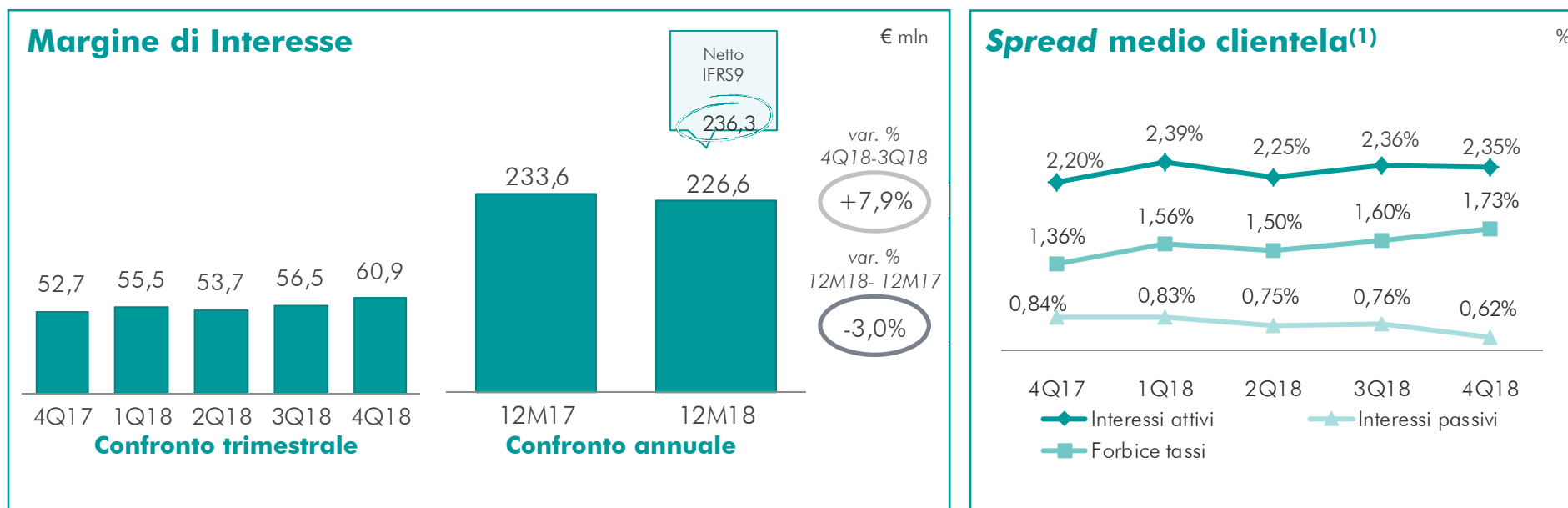
# Impieghi a clientela



Lo stock degli impieghi evidenzia una flessione per il proseguimento dell'attività di *derisking* e il mantenimento dell'equilibrio finanziario. Al netto delle sofferenze (impieghi vivi), la diminuzione è più contenuta (-6,1% annuo)

Nuovi mutui erogati nell'anno: +27,1% (+15,4% a imprese e +46,7% a privati)

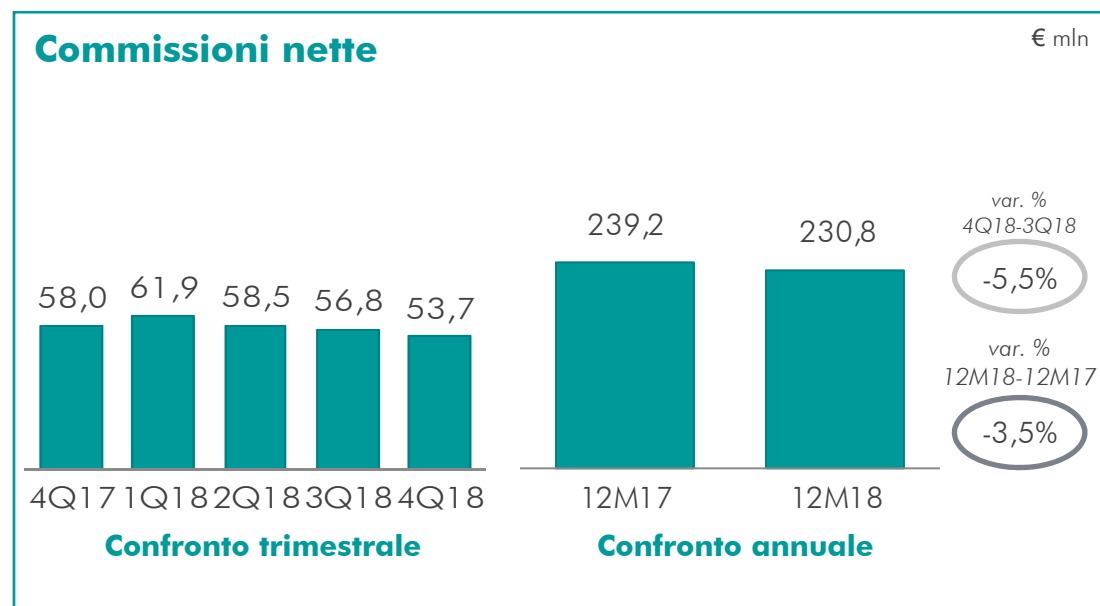
# Margine di interesse



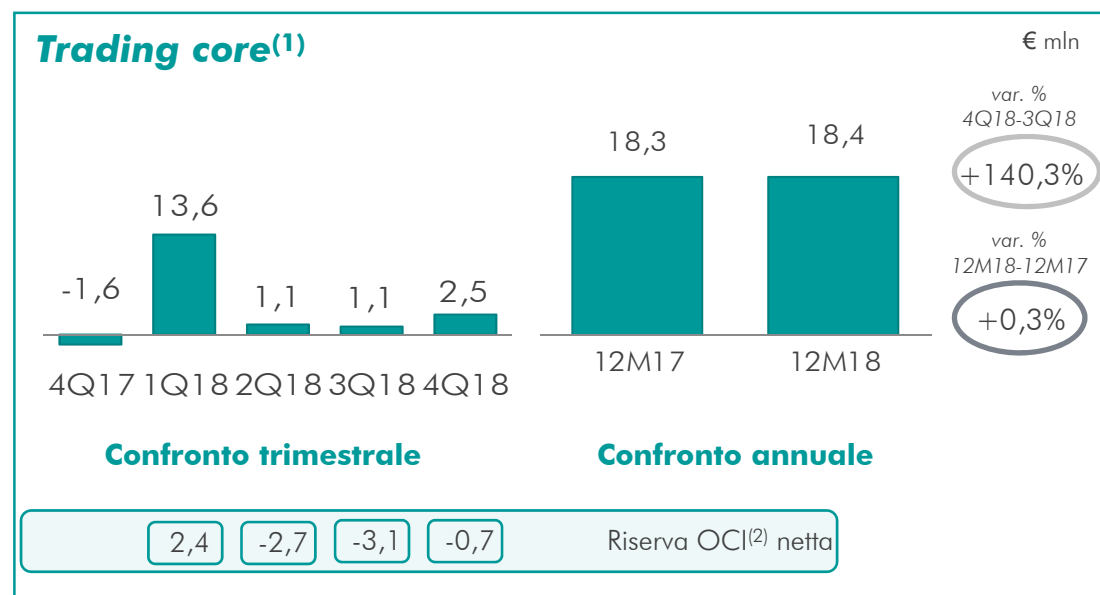
Crescita del 7,9% rispetto al trimestre precedente, dovuta in parte alla scadenza di un Covered Bond rimborsato ad ottobre. Al netto di tale scadenza l'ultimo trimestre è sostanzialmente in linea con quello precedente, nonostante includa l'interesse corrisposto per un mese sul prestito subordinato emesso per 320 mln il 30 novembre 2018

(1) Esclude interbancario e strumenti finanziari

# Commissioni e attività di negoziazione



Diminuzione delle commissioni di incasso e pagamento (cessione del *business* del *Merchant Acquiring*) e maggiori commissioni passive riconosciute a Credito Fondiario per il *servicing* sui crediti *non performing*. Contenuta crescita delle commissioni attive da gestione, intermediazione e consulenza

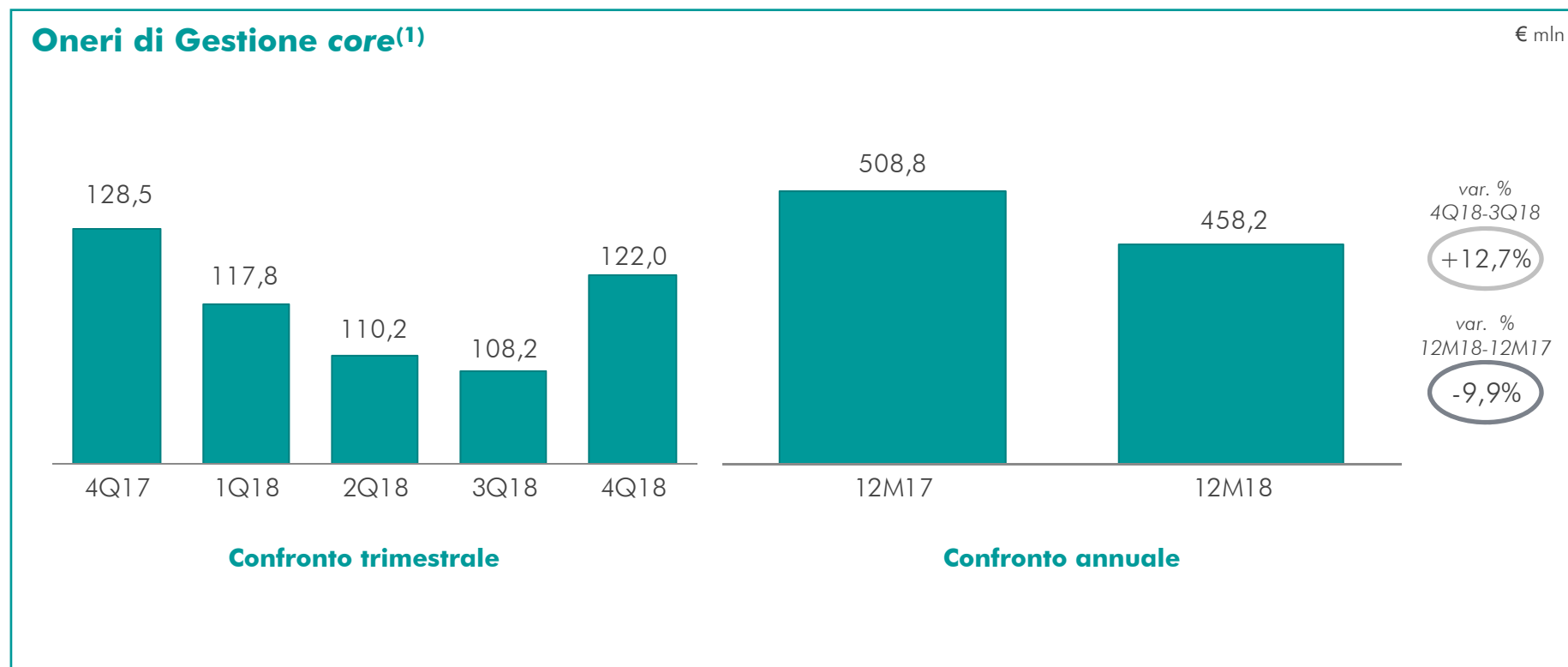


Apporto annuo del *trading core* positivo per 18,4 mln, allineato al 2017

(1) Comprende le voci 70, 80, 90, 100 (esclusa la 100(a)) e 110 (per la sola parte riferita ai titoli) del conto economico al netto delle componenti non ricorrenti

(2) Other Comprehensive Income – saldo puntuale a fine periodo

# Gestione dei costi

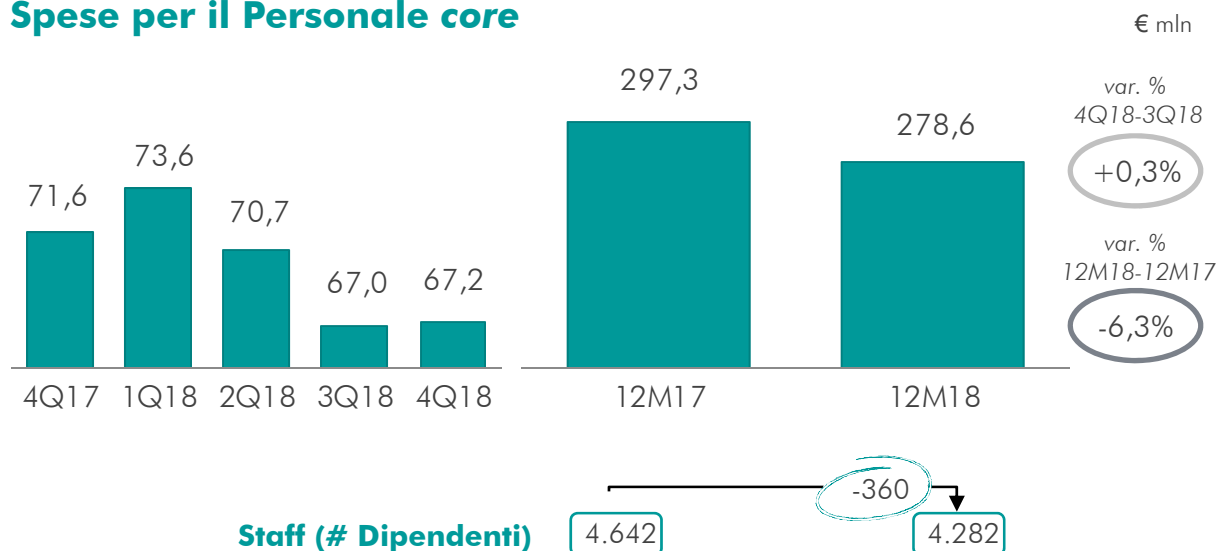


Sensibile riduzione della base costi: nonostante l'ultimo trimestre sconti un effetto stagionalità, gli oneri di gestione core si attestano a 458,2 mln, in netto calo sia rispetto al quarto trimestre 2017 (-5,1%), sia rispetto all'esercizio precedente (-9,9%)

(1) Gli oneri di gestione core includono le spese di personale, le rettifiche (riprese) di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali e le spese amministrative core (cfr. schema di C/E riclassificato allegato) al netto delle componenti non ricorrenti (dati gestionali) e dei tributi ed altri oneri di Sistema, del canone DTA e dei recuperi di imposte

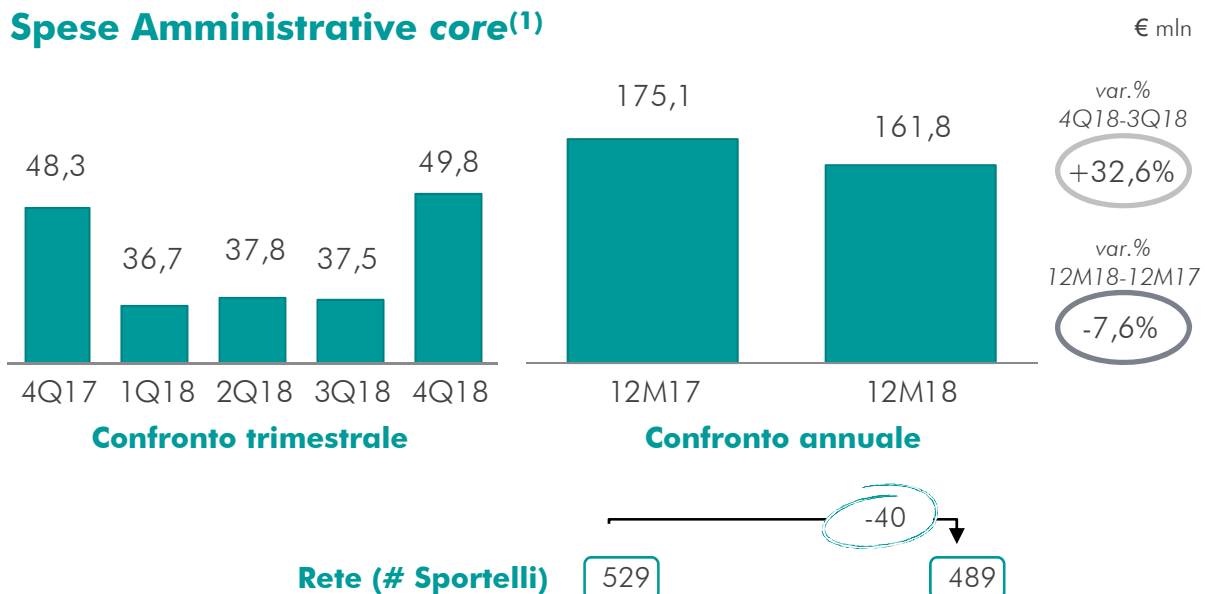
# Spese "core"

## Spese per il Personale core



Diminuzione delle spese per il personale, per effetto della riduzione di 360 unità (cessione di rami d'azienda e esodi), e delle misure di contenimento del costo del lavoro ex accordo sindacale del 16 dicembre 2017

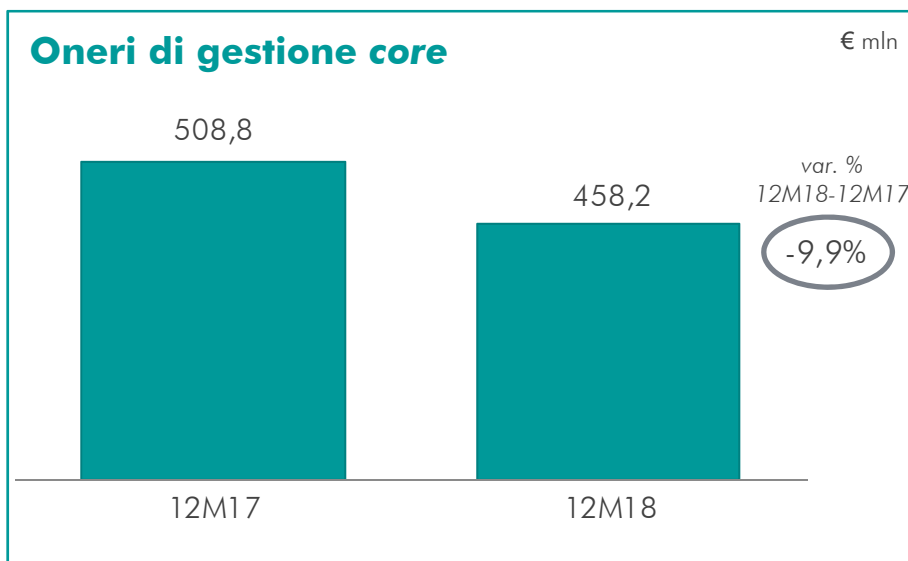
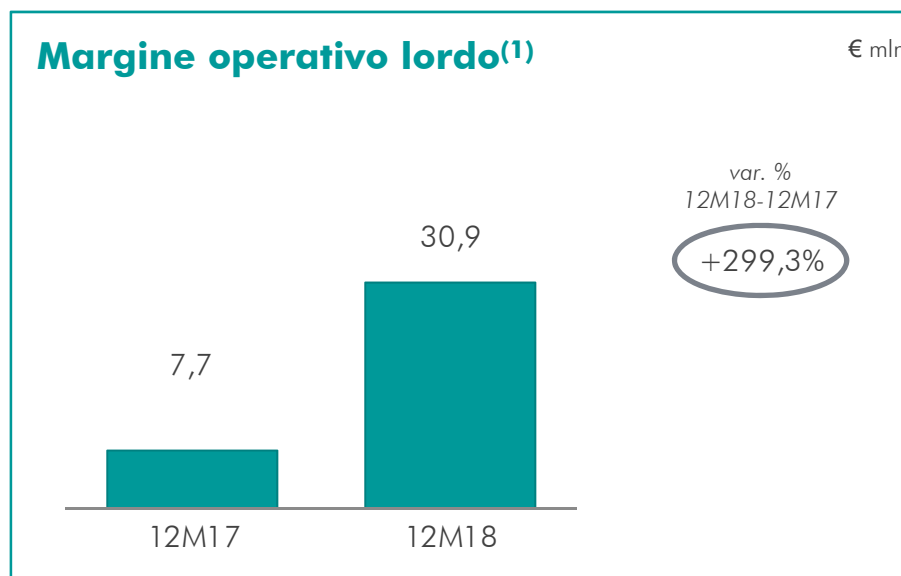
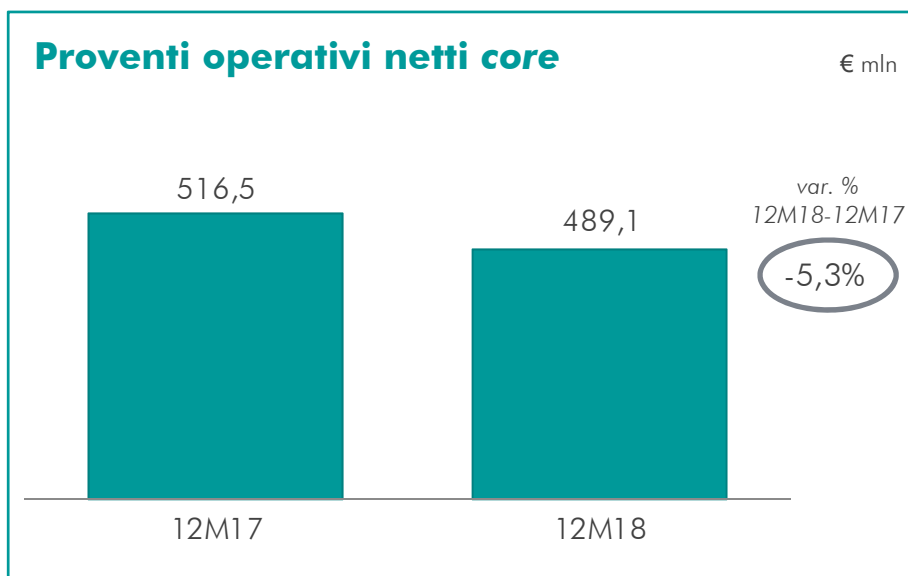
## Spese Amministrative core<sup>(1)</sup>



Contrazione anche per le altre spese amministrative core (-7,6% nei 12 mesi)

(1) Voce 190(b) (ex180(b)) del conto economico al netto dei tributi ed altri oneri di Sistema (SRF e DGS), del canone DTA, dei recuperi di imposte e delle componenti non ricorrenti, legate alle operazioni straordinarie effettuate nel periodo (questi ultimi, dati di natura gestionale). Nel 2017, tale voce è stata normalizzata complessivamente per 65,4 mln e nel 2018 per 45,5 mln

# Margine operativo



**Cost/Income<sup>(2)</sup>**

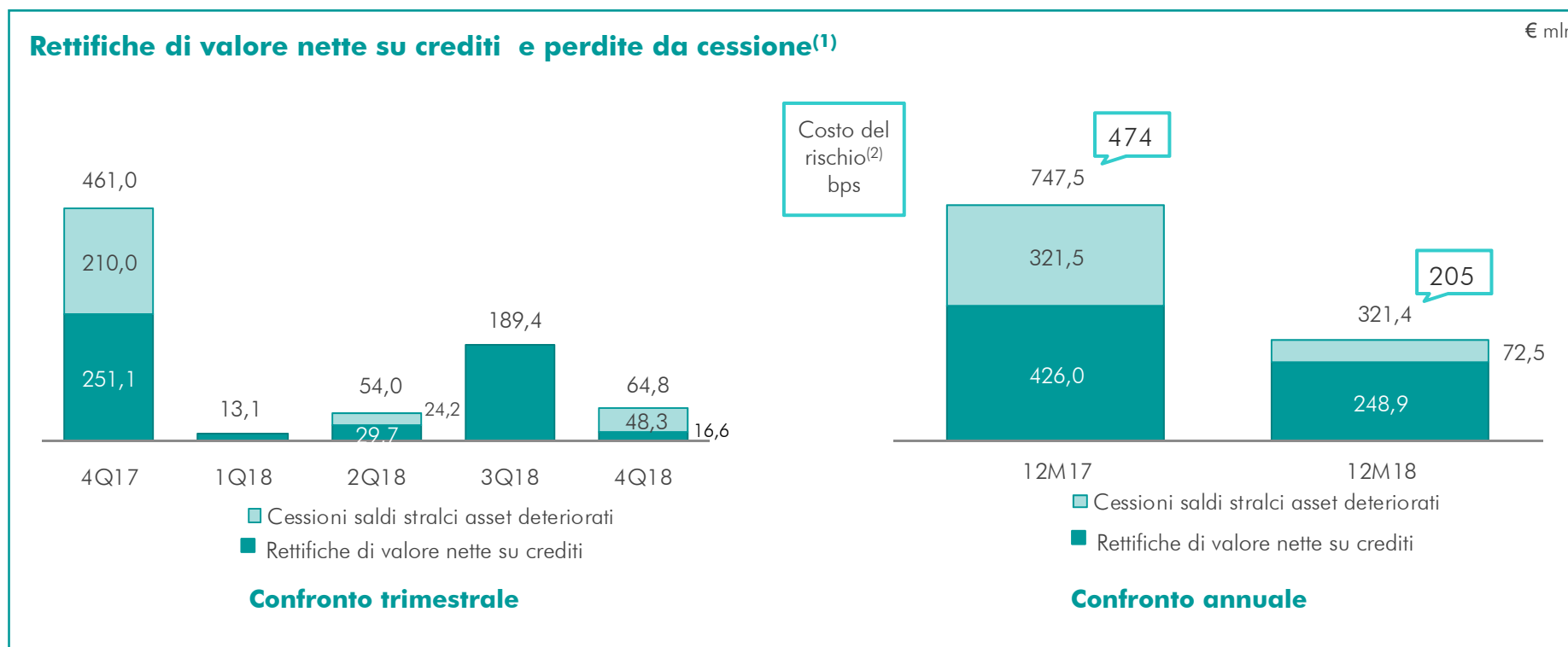
	FY17	FY18
Cost/Income	98,5%	93,7%

Margine operativo lordo positivo ed in crescita rispetto ai 12 mesi 2017 grazie alla forte azione di contenimento dei costi in grado di compensare la diminuzione dei ricavi

Cost/income al 93,7% (91,9% al netto dell'impatto dell'IFRS9 sul Margine di interesse), in riduzione rispetto al 98,5% dell'esercizio 2017

- (1) Proventi operativi netti core - Oneri di gestione core. I proventi operativi netti core includono il margine di interesse, le commissioni nette, i ricavi da finanza core (voci 70, 80, 90, 100, esclusa la 100(a), e 110, per la sola parte riferita ai titoli, del conto economico al netto delle componenti non ricorrenti) e gli altri proventi di gestione (cfr. schema di C/E riclassificato allegato)
- (2) Oneri di gestione core/ Proventi operativi netti core. I proventi operativi netti core includono il margine di interesse, le commissioni nette, i ricavi da finanza core (voci 70, 80, 90, 100, esclusa la 100(a), e 110, per la sola parte riferita ai titoli, del conto economico al netto delle componenti non ricorrenti) e gli altri proventi di gestione (cfr. schema di C/E riclassificato allegato)

# Costo del rischio



Costo del rischio di credito pari a 205 bps nei 12 mesi (159 bps normalizzato per cessioni, saldi e stralci), in calo rispetto ai 474 bps dei 12 mesi dell'esercizio precedente (270 bps normalizzato per cessione, saldi e stralci)

L'esercizio, e in particolare il 3Q18, recepisce gli effetti di ampia verifica condotta sul portafoglio crediti

(1) Voci 130(a) netto banche, 100a e, per il 2018, 110 (per la sola parte riferita ai crediti) e 140 del conto economico; al 31/12/2018 298,2 mln al netto dell'impatto IFRS9

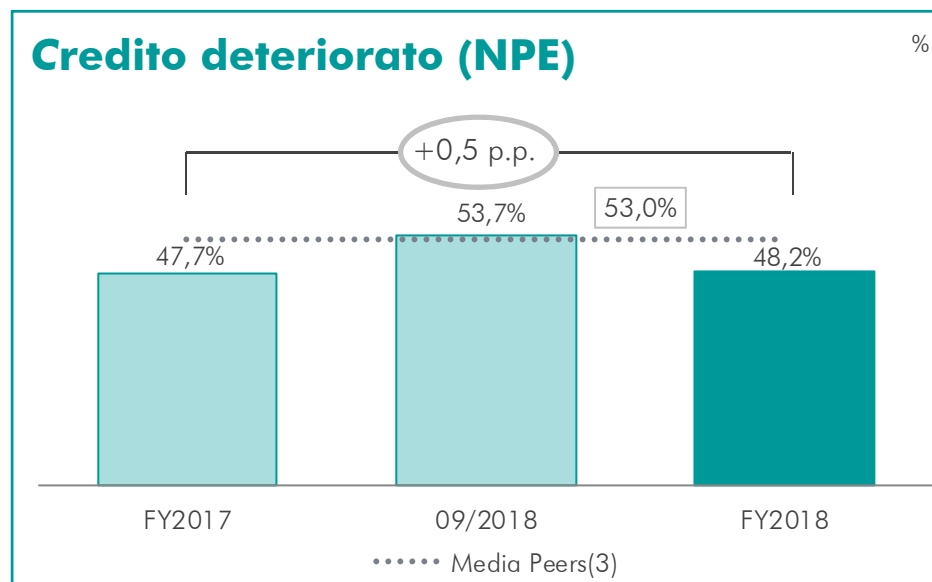
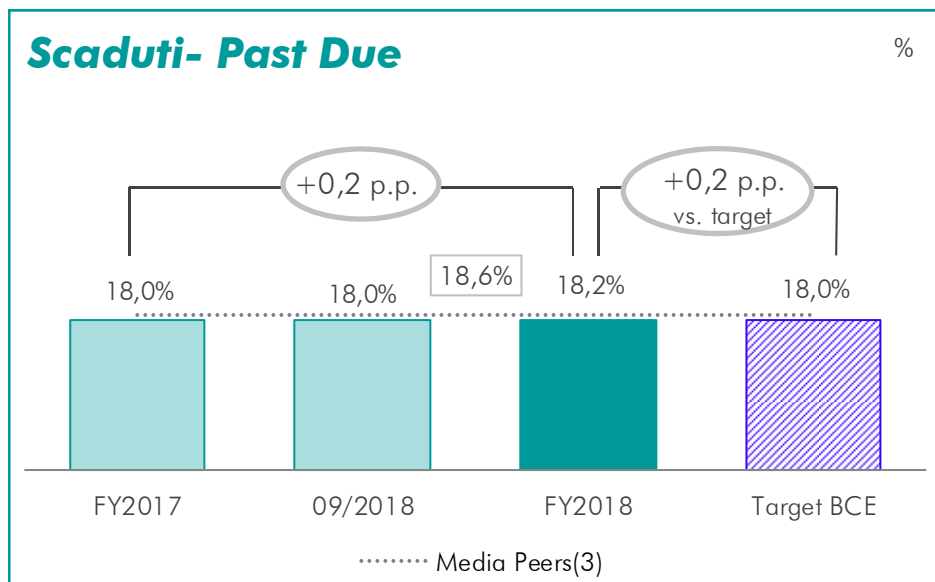
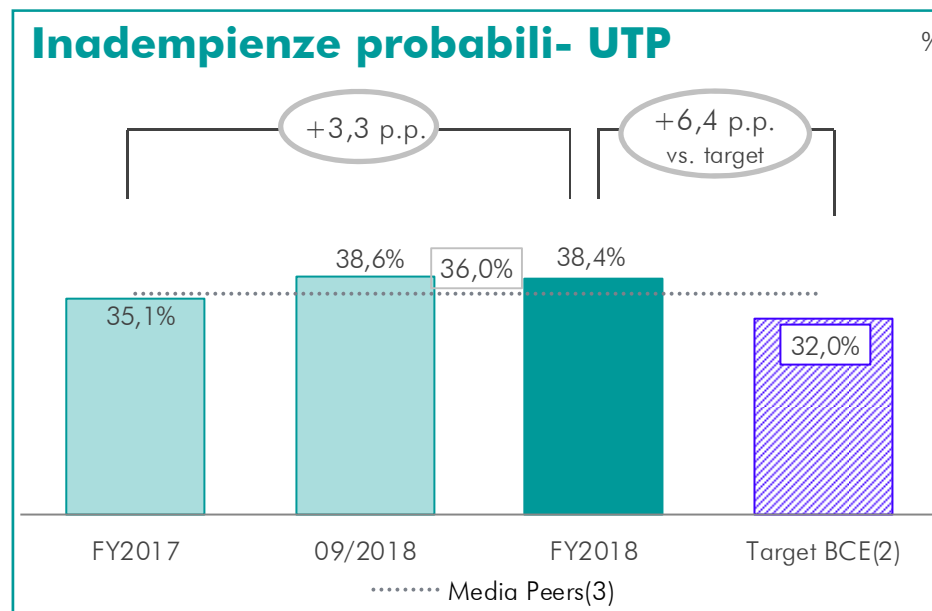
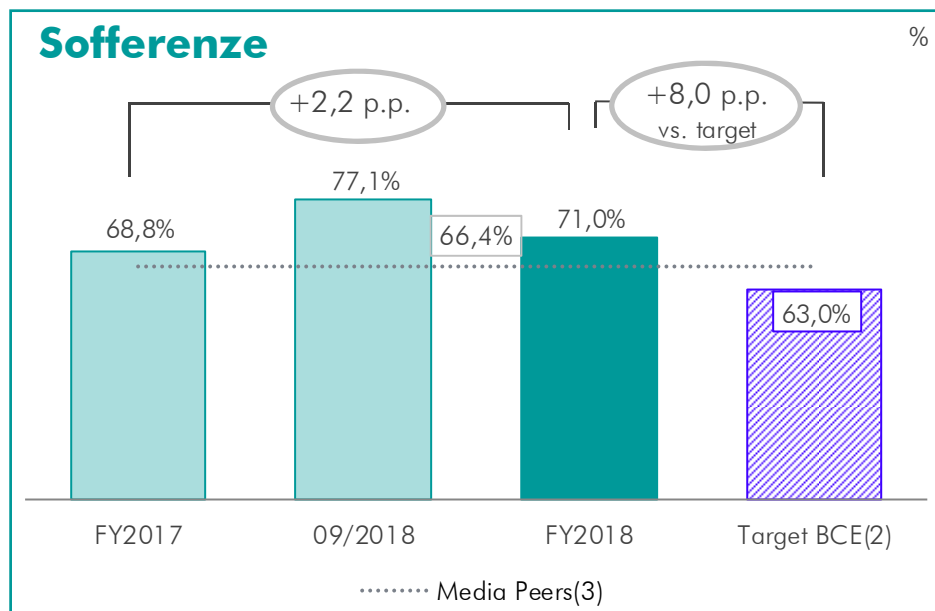
(2) Somma delle Voci 130(a) netto banche, 100a e, per il 2018, 110 (per la sola parte riferita ai crediti) e 140 del conto economico rapportata a crediti netti a clientela; al 31/12/2018 177 bps al netto dell'impatto IFRS9. Il costo del rischio incorpora gli effetti della calibrazione del modello che valuta la probabilità di accadimento della cessione di un portafoglio creditizio deteriorato come previsto nel Piano Strategico 2019/23 approvato dai Commissari

# Agenda

- 1 Highlights
- 2 Risultati del quarto trimestre
- 3 **Qualità degli attivi**
- 4 Liquidità
- 5 Allegati



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

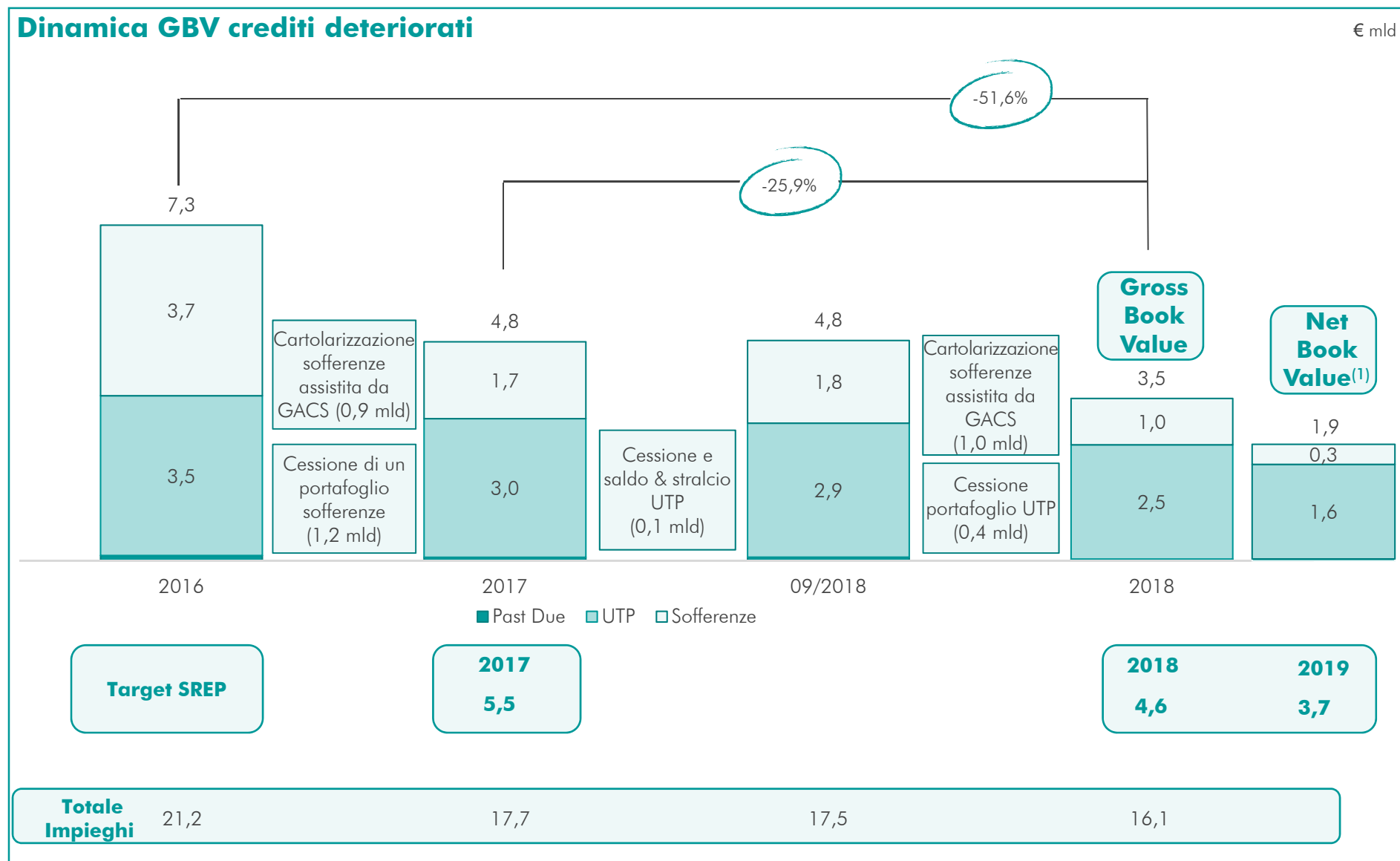


(1) Inclusi write-off

(2) Inclusi write-off. Target assegnati con SREP Letter del 13 dicembre 2016

(3) Fonte: documentazione 3Q18 (UCG, ISP, MPS, UBI, BBPM, BPER, Credem, POPSO e Creval), esclusi write-off

# Processo di derisking

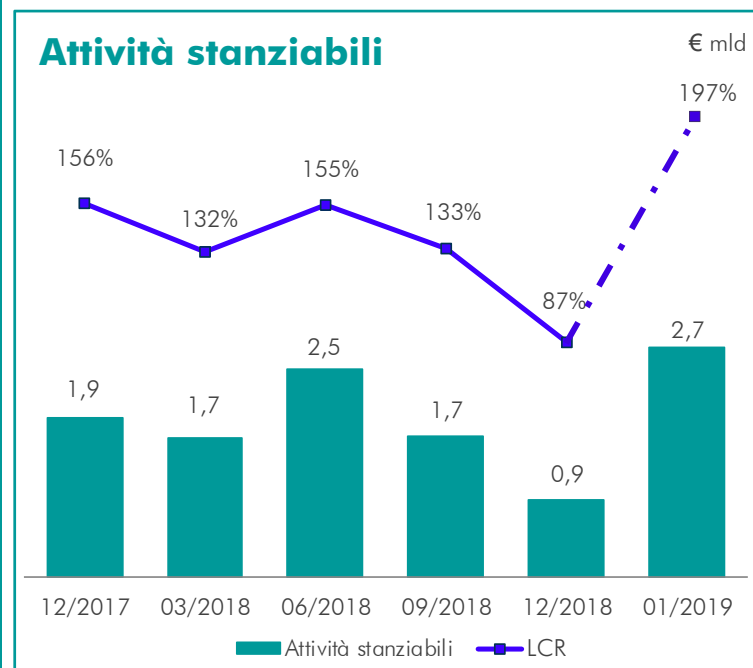
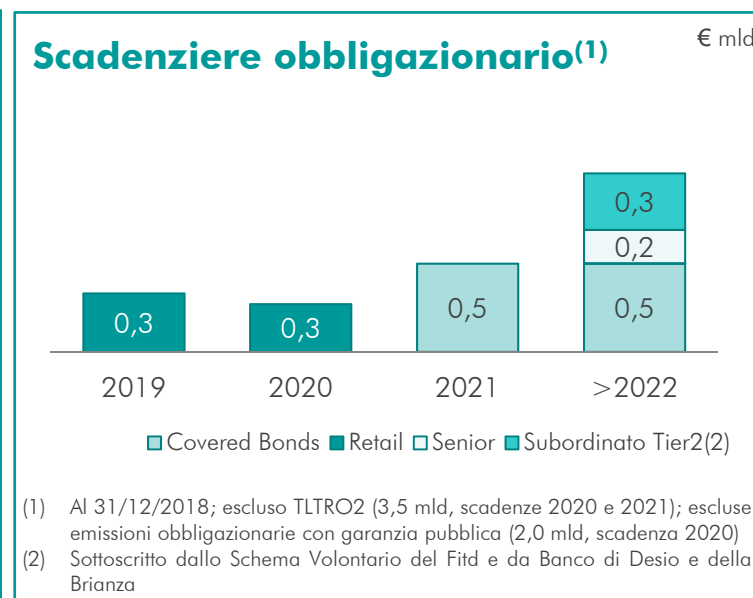
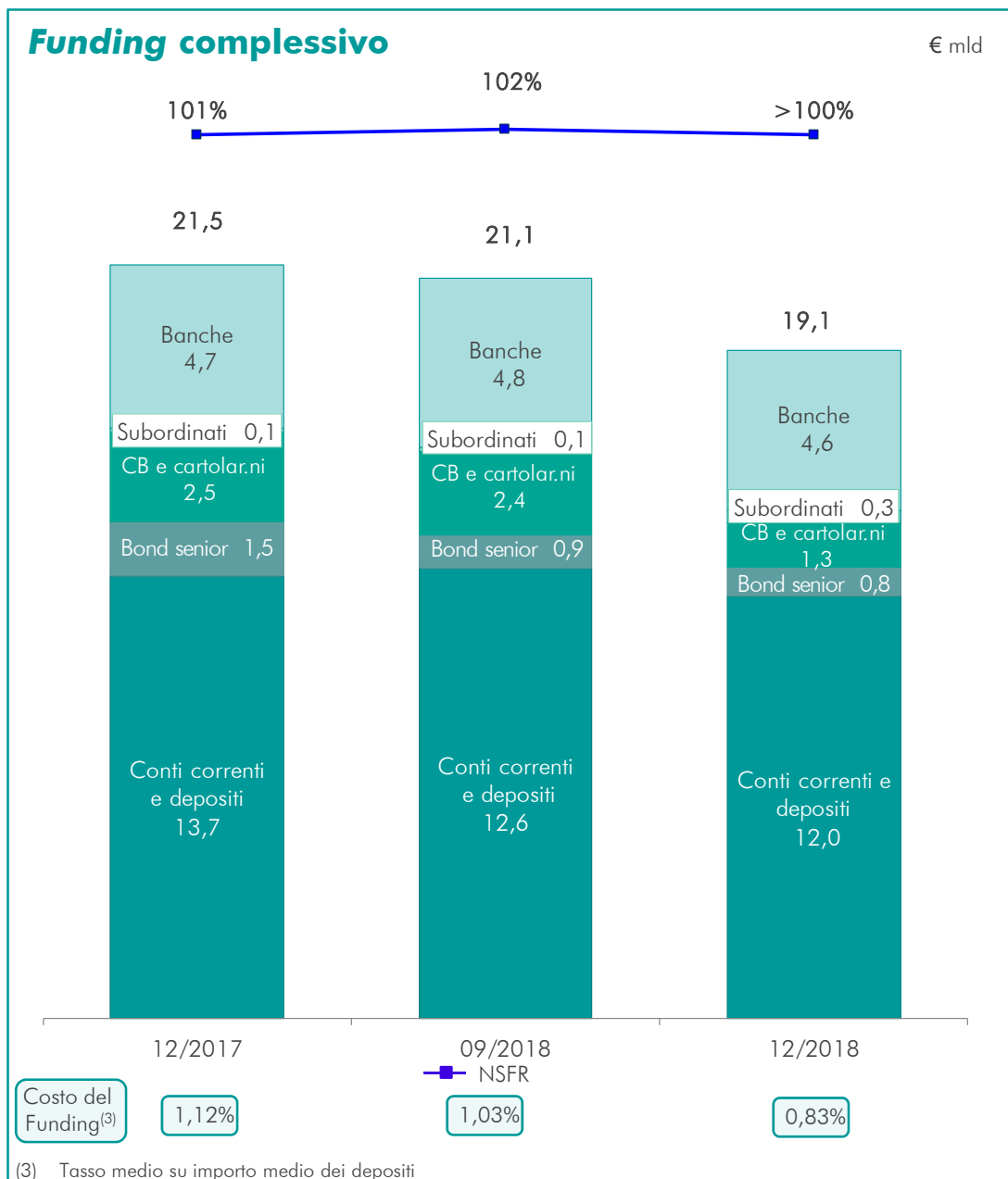


(1) Valore Netto di libro

# Agenda

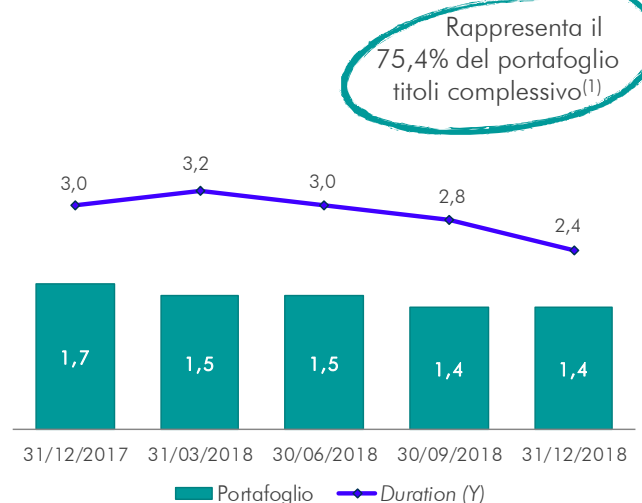
- 1** Highlights
- 2** Risultati del quarto trimestre
- 3** Qualità degli attivi
- 4** Liquidità
- 5** Allegati

# Posizione di liquidità

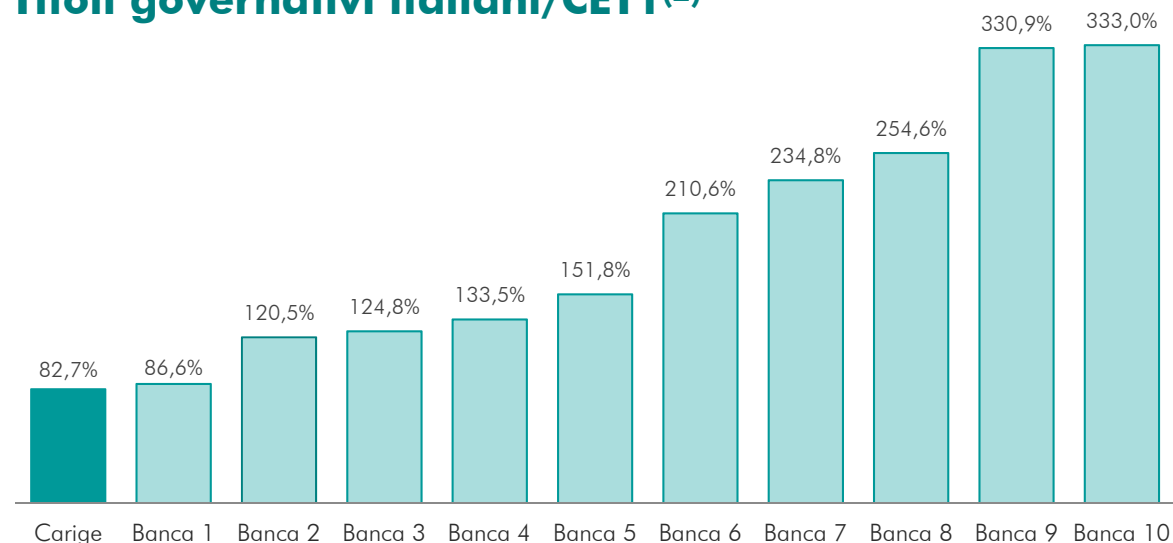


# Profilo di rischio conservativo

## Portafoglio titoli governativi e duration € mld



## Titoli governativi italiani/CET1<sup>(2)</sup>

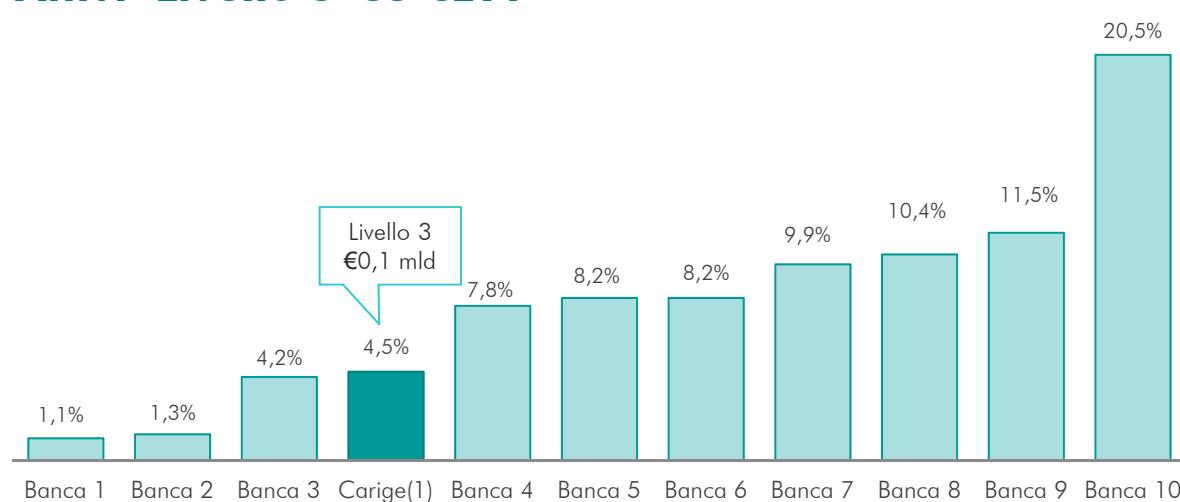


Profilo di rischio del portafoglio titoli si mantiene basso sia in termini di dimensione sia di *duration*. Irrilevante la presenza di attivi di "livello 3"

Elevata reattività del margine di interesse<sup>(4)</sup> ad un aumento dei tassi di mercato:

- tassi +1% → margine ~ +43 mln
- tassi -1% → margine ~ -37 mln

## Attivi "Livello 3" su CET1<sup>(3)</sup>



(1) Al netto della partecipazione in Banca d'Italia

(2) Fonte: dati FY18 (Carige), documentazione 3Q18 (UCG (sovrano 1H18), ISP, MPS, UBI, BBPM, BPER, Credem, POPSO e Creval), documentazione 1H18 (CRParma)

(3) Fonte: dati FY18 (Carige, attivi "Livello 3" al 30/9/2018), documentazione 1H18 (UCG, ISP, MPS, UBI, BBPM, BPER, Credem, POPSO, Creval e CRParma); attivi di "Livello 3" al netto dei finanziamenti

(4) Sensitivity al 31/12/2018, stima gestionale

# Agenda

- 1** Highlights
- 2** Risultati del quarto trimestre
- 3** Qualità degli attivi
- 4** Liquidità
- 5** Allegati

# Conto economico consolidato riclassificato

Importi in milioni di euro

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO	12M 2018	12M 2017	Variazione	
			assoluta	%
Margine di interesse	226,6	233,6	(7,0)	(3,0)
Commissioni nette	230,8	239,2	(8,4)	(3,5)
Attività di trading core <sup>(1)</sup>	18,4	18,3	0,1	0,3
Altri proventi di gestione <sup>(2)</sup>	13,2	25,3	(12,1)	(47,8)
<b>PROVENTI OPERATIVI NETTI CORE</b>	<b>489,1</b>	<b>516,5</b>	<b>(27,4)</b>	<b>(5,3)</b>
Spese per il personale core <sup>(3)</sup>	(278,6)	(297,3)	18,6	(6,3)
Rettifiche (riprese) di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali core <sup>(4)</sup>	(17,8)	(36,4)	18,6	(51,0)
Spese amministrative core <sup>(5)</sup>	(161,8)	(175,1)	13,3	(7,6)
<b>ONERI DI GESTIONE CORE</b>	<b>(458,2)</b>	<b>(508,8)</b>	<b>50,6</b>	<b>(9,9)</b>
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	<b>30,9</b>	<b>7,7</b>	<b>23,1</b>	<b>299,3</b>
Rettifiche di valore nette su crediti vs banche e clientela <sup>(6)</sup>	(257,0)	(427,5)	170,5	(39,9)
Utili (perdite) da cessione o riacquisto di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(63,5)	(321,5)	258,0	(80,3)
Rettifiche (riprese) di valore su altre attività finanziarie <sup>(7)</sup>	(0,0)	1,8	(1,8)	(102,2)
<b>MARGINE OPERATIVO NETTO</b>	<b>(289,6)</b>	<b>(739,5)</b>	<b>449,9</b>	<b>(60,8)</b>
Trading non core <sup>(8)</sup>	(3,7)	221,5	(225,2)	(101,7)
Utili (perdite) delle partecipazioni e da cessione di investimenti <sup>(9)</sup>	66,5	95,2	(28,7)	(30,1)
Costi di accompagnamento alla pensione <sup>(10)</sup>	(1,7)	(61,5)	59,8	(97,3)
Spese amministrative non core <sup>(11)</sup>	(10,2)	(10,4)	0,1	(1,2)
Accantonamenti netti ai fondi rischi e oneri	(41,7)	(24,2)	(17,4)	72,0
Tributi ed altri oneri di Sistema (SRF, DGS, Schema volontario e Atlante)	(21,5)	(41,1)	19,7	(47,9)
Canone DTA	(13,9)	(13,9)	0,0	(0,2)
<b>RISULTATO AL LORDO DELLE IMPOSTE</b>	<b>(315,6)</b>	<b>(588,7)</b>	<b>273,1</b>	<b>(46,4)</b>
Imposte sul reddito d'esercizio dell'operatività corrente	19,8	169,3	(149,5)	(88,3)
Risultato delle attività non correnti in via di dismissione al netto delle imposte	20,9	26,1	(5,2)	(19,8)
<b>UTILE (PERDITA) DI PERIODO</b>	<b>(275,0)</b>	<b>(393,4)</b>	<b>118,4</b>	<b>(30,1)</b>
Utile (perdita) di periodo di pertinenza di terzi	(2,1)	(4,9)	2,8	(56,8)
<b>UTILE (PERDITA) DI PERIODO DI PERTINENZA DELLA CAPOGRUPPO</b>	<b>(272,8)</b>	<b>(388,4)</b>	<b>115,6</b>	<b>(29,8)</b>

N.B.: I dati economici relativi al 2018 non sono perfettamente comparabili con i dati relativi all'esercizio precedente in conseguenza dell'adozione, nel 2018, del principio IFRS 9 e del quinto aggiornamento della circolare 262 della Banca d'Italia. In particolare, le rettifiche di valore nette su crediti e su altre attività finanziarie hanno visto alcune componenti dell'aggregato originario confluire a interessi attivi (con impatto negativo sul margine d'interesse di 9,7 mln nei dodici mesi) e a riprese/accantonamenti ai fondi rischi e oneri (con impatto positivo di 21,3 mln nei dodici mesi)

- (1) Comprende le Voci 70, 80, 90, 100 (esclusa la 100(a)) e 110 (per la sola parte riferita ai titoli) del conto economico al netto delle componenti non ricorrenti
- (2) Voce 230 (ex220) del conto economico al netto dei recuperi di imposte
- (3) Voce 190a (ex180(a)) del conto economico al netto delle componenti non ricorrenti (cd. "severance", di natura gestionale)
- (4) Voci 210 e 220 (ex200 e 210) del conto economico al netto delle componenti non ricorrenti
- (5) Voce 190(b) (ex180(b)) del conto economico al netto dei tributi ed altri oneri di Sistema (SRF e DGS), del canone DTA, dei recuperi di imposte e delle componenti non ricorrenti, legate alle operazioni straordinarie effettuate nel periodo (questi ultimi, dati di natura gestionale)
- (6) Comprende le Voci 130(a) e, per il 2018, 110 (per la sola parte riferita ai crediti) e 140 del conto economico
- (7) Voce 130(b) (ex 130(b) e 130(d)) del conto economico al netto di alcuni oneri di Sistema (Schema volontario e Fondo Atlante)
- (8) Adeguamento al Fair Value di attività finanziarie rivenienti da cartolarizzazione
- (9) Voci 250 e 280 (ex240 e 270) del conto economico
- (10) Dato di natura gestionale
- (11) Spese amministrative non ricorrenti, legate alle operazioni straordinarie effettuate nel periodo (dati di natura gestionale)

# Conto economico consolidato riclassificato – evoluzione trimestrale

Importi in milioni di euro

<b>CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO</b>	4Q18	3Q18	2Q18	1Q18	4Q17	3Q17	2Q17	1Q17
Margine di interesse	60,9	56,5	53,7	55,5	52,7	59,9	58,4	62,6
Commissioni nette	53,7	56,8	58,5	61,9	58,0	59,1	60,3	61,8
Attività di trading core <sup>(1)</sup>	2,5	1,1	1,1	13,6	(1,6)	1,2	3,2	15,5
Altri proventi di gestione <sup>(2)</sup>	(0,9)	5,8	4,0	4,4	5,0	5,9	6,5	8,0
<b>PROVENTI OPERATIVI NETTI CORE</b>	<b>116,2</b>	<b>120,1</b>	<b>117,4</b>	<b>135,4</b>	<b>114,1</b>	<b>126,1</b>	<b>128,5</b>	<b>147,8</b>
Spese per il personale core <sup>(3)</sup>	(67,2)	(67,0)	(70,7)	(73,6)	(71,6)	(74,0)	(73,6)	(78,1)
Rettifiche (riprese) di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali core <sup>(4)</sup>	(5,0)	(3,7)	(1,7)	(7,4)	(8,6)	(8,1)	(10,0)	(9,6)
Spese amministrative core <sup>(5)</sup>	(49,8)	(37,5)	(37,8)	(36,7)	(48,3)	(38,2)	(46,2)	(42,4)
<b>ONERI DI GESTIONE CORE</b>	<b>(122,0)</b>	<b>(108,2)</b>	<b>(110,2)</b>	<b>(117,8)</b>	<b>(128,5)</b>	<b>(120,3)</b>	<b>(129,8)</b>	<b>(130,1)</b>
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	<b>(5,8)</b>	<b>11,9</b>	<b>7,1</b>	<b>17,7</b>	<b>(14,4)</b>	<b>5,8</b>	<b>(1,3)</b>	<b>17,7</b>
Rettifiche di valore nette su crediti vs banche e clientela <sup>(6)</sup>	(20,9)	(189,8)	(33,2)	(13,1)	(252,4)	42,3	(141,9)	(75,6)
Utili (perdite) da cessione o riacquisto di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(44,0)	0,4	(19,9)	-	(210,0)	(111,5)	-	-
Rettifiche (riprese) di valore su altre attività finanziarie <sup>(7)</sup>	0,0	(0,0)	0,0	(0,0)	(1,3)	3,5	(4,6)	4,2
<b>MARGINE OPERATIVO NETTO</b>	<b>(70,6)</b>	<b>(177,6)</b>	<b>(46,0)</b>	<b>4,6</b>	<b>(478,1)</b>	<b>(59,9)</b>	<b>(147,8)</b>	<b>(53,6)</b>
Trading non core <sup>(8)</sup>	1,9	(5,5)	-	-	221,5	-	-	-
Utili (perdite) delle partecipazioni e da cessione di investimenti <sup>(9)</sup>	1,2	27,2	36,7	1,4	89,4	0,0	4,9	0,9
Costi di accompagnamento alla pensione <sup>(10)</sup>	-	(0,7)	(1,0)	-	(61,5)	-	-	-
Spese amministrative non core <sup>(11)</sup>	(6,0)	(0,4)	(2,0)	(1,8)	(6,7)	(0,4)	(3,3)	-
Rettifiche di valore nette non ricorrenti su immobilizzazioni materiali e immateriali	-	-	-	-	(14,9)	-	-	-
Accantonamenti netti ai fondi rischi e oneri	(11,9)	(2,6)	(30,4)	3,2	(1,5)	(5,4)	(16,3)	(1,0)
Tributi ed altri oneri di Sistema (SRF, DGS, Schema volontario e Atlante)	0,9	(10,9)	(3,1)	(8,4)	(4,7)	(18,3)	(7,2)	(11,0)
Canone DTA	(3,5)	(3,5)	(3,5)	(3,5)	(3,5)	(3,5)	(3,5)	(3,5)
<b>RISULTATO AL LORDO DELLE IMPOSTE</b>	<b>(88,0)</b>	<b>(173,9)</b>	<b>(49,2)</b>	<b>(4,5)</b>	<b>(259,9)</b>	<b>(87,5)</b>	<b>(173,1)</b>	<b>(68,2)</b>
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	3,4	(2,2)	15,2	3,4	73,8	24,9	49,9	20,8
Risultato delle attività non correnti in via di dismissione al netto delle imposte	(1,6)	7,5	7,5	7,5	7,2	6,6	6,0	6,3
<b>UTILE (PERDITA) DEL PERIODO</b>	<b>(86,2)</b>	<b>(168,6)</b>	<b>(26,6)</b>	<b>6,4</b>	<b>(179,0)</b>	<b>(56,0)</b>	<b>(117,2)</b>	<b>(41,2)</b>
Utile (perdita) di periodo di pertinenza di terzi	(2,3)	(0,2)	0,3	(0,0)	(1,0)	(0,5)	(3,4)	(0,1)
<b>UTILE (PERDITA) DI PERIODO DI PERTINENZA DELLA CAPOGRUPPO</b>	<b>(83,9)</b>	<b>(168,4)</b>	<b>(26,9)</b>	<b>6,4</b>	<b>(178,0)</b>	<b>(55,5)</b>	<b>(113,8)</b>	<b>(41,1)</b>

N.B.: I dati economici relativi al 2018 non sono perfettamente comparabili con i dati relativi all'esercizio precedente in conseguenza dell'adozione, nel 2018, del principio IFRS 9 e del quinto aggiornamento della circolare 262 della Banca d'Italia. In particolare, le rettifiche di valore nette su crediti e su altre attività finanziarie hanno visto alcune componenti dell'aggregato originario confluire a interessi attivi (con impatto negativo sul margine d'interesse di 9,7 mln nei dodici mesi) e a riprese/accantonamenti ai fondi rischi e oneri (con impatto positivo di 21,3 mln nei dodici mesi)

- (1) Comprende le Voci 70, 80, 90, 100 (esclusa la 100(a)) e 110 (per la sola parte riferita ai titoli) del conto economico al netto delle componenti non ricorrenti (LME per il 2017)
- (2) Voce 230 (ex220) del conto economico al netto dei recuperi di imposte
- (3) Voce 190a (ex180(a)) del conto economico al netto delle componenti non ricorrenti (costi di accompagnamento alla pensione, di natura gestionale)
- (4) Voci 210 e 220 (ex200 e 210) del conto economico al netto delle componenti non ricorrenti
- (5) Voce 190(b) (ex180(b)) del conto economico al netto dei tributi ed altri oneri di Sistema (SRF e DGS), del canone DTA, dei recuperi di imposte e delle componenti non ricorrenti, legate alle operazioni straordinarie effettuate nel periodo (questi ultimi, dati di natura gestionale)
- (6) Comprende le Voci 130(a) e, per il 2018, 110 (per la sola parte riferita ai crediti) e 140 del conto economico
- (7) Voce 130(b) (ex 130(b) e 130(d)) del conto economico al netto di alcuni oneri di Sistema (Schema volontario e Fondo Atlante)
- (8) Adeguamento al Fair Value di attività finanziarie rivenienti da cartolarizzazione per il 2018 e LME per il 2017
- (9) Voci 250 e 280 (ex240 e 270) del conto economico
- (10) Dato di natura gestionale
- (11) Spese amministrative non ricorrenti, legate ad operazioni straordinarie effettuate nel periodo (dati di natura gestionale)



# Qualità del Credito

€ mln

31/12/2018							
Crediti	Lordi	in %	Rettifiche di valore	Netti	in %	Coverage	Coverage inclusi write-off
Sofferenze	1.009,8	6,3%	679,7	330,1	2,3%	67,3%	71,0%
Inadempienze probabili	2.497,3	15,5%	943,3	1.554,0	10,8%	37,8%	38,4%
Past Due	40,7	0,3%	7,3	33,3	0,2%	18,0%	18,2%
<b>Crediti deteriorati</b>	<b>3.547,7</b>	<b>22,0%</b>	<b>1.630,3</b>	<b>1.917,4</b>	<b>13,3%</b>	<b>46,0%</b>	<b>48,2%</b>
Crediti in bonis	12.588,1	78,0%	112,4	12.475,8	86,7%	0,9%	0,9%
<b>Totale crediti vs clientela<sup>(1)</sup></b>	<b>16.135,9</b>	<b>100,0%</b>	<b>1.742,7</b>	<b>14.393,2</b>	<b>100,0%</b>	<b>10,8%</b>	<b>11,6%</b>

Il coverage si è mantenuto su livelli elevati per le tre categorie mentre il coverage medio risente della composizione del portafoglio deteriorato, al momento sbilanciato verso le posizioni in stato UTP. Il presidio della Banca sul portafoglio bonis resta superiore a quello medio dei peers nonostante la qualità dell'aggregato sia in costante miglioramento

30/9/2018								31/12/2017					
Crediti	Lordi	in %	Rettifiche di valore	Netti	in %	Coverage	Peer regionali (2)	Lordi	in %	Rettifiche di valore	Netti	in %	Coverage
Sofferenze	1.805,7	10,3%	1.340,7	465,0	3,1%	74,2%	65,4%	1.677,9	9,5%	1.077,6	600,3	3,9%	64,2%
Inadempienze probabili	2.925,3	16,7%	1.126,4	1.798,9	12,1%	38,5%	34,5%	3.027,0	17,1%	1.053,3	1.973,7	12,7%	34,8%
Past Due	84,1	0,5%	15,1	68,9	0,5%	18,0%	16,1%	80,7	0,5%	14,5	66,2	0,4%	18,0%
<b>Crediti deteriorati</b>	<b>4.815,1</b>	<b>27,5%</b>	<b>2.482,2</b>	<b>2.332,8</b>	<b>15,7%</b>	<b>51,6%</b>	<b>51,3%</b>	<b>4.785,6</b>	<b>27,0%</b>	<b>2.145,4</b>	<b>2.640,2</b>	<b>17,0%</b>	<b>44,8%</b>
Crediti in bonis	12.666,4	72,5%	116,3	12.550,1	84,3%	0,9%	0,6%	12.948,4	73,0%	79,0	12.869,5	83,0%	0,6%
<b>Totale crediti vs clientela<sup>(1)</sup></b>	<b>17.481,4</b>	<b>100,0%</b>	<b>2.598,5</b>	<b>14.882,9</b>	<b>100,0%</b>	<b>14,9%</b>	<b>7,6%</b>	<b>17.734,0</b>	<b>100,0%</b>	<b>2.224,3</b>	<b>15.509,7</b>	<b>100,0%</b>	<b>12,5%</b>

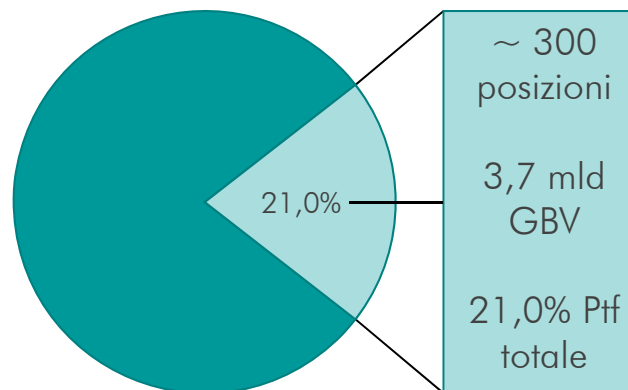
(1) Voce 40(b) dello stato patrimoniale al netto per il 2018 dei titoli di debito valutati al CA e per il 2017 dei titoli di debito classificati L&R

(2) Fonte: media semplice dati 3Q18 (BBPM,UBI, MPS, BPER, Credem, POPSO, Creval)

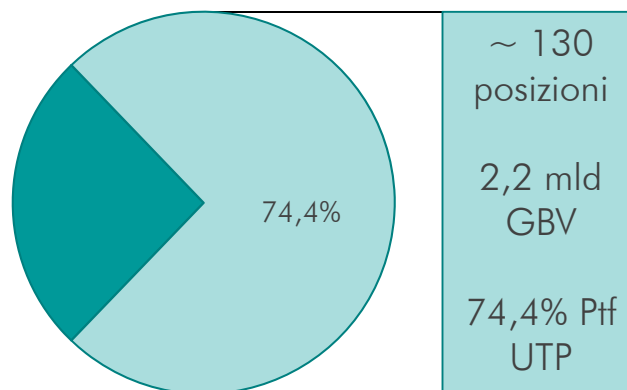
# Clean-up del portafoglio crediti<sup>(1)</sup>

## Credit file review<sup>(1)</sup>

### Totale portafoglio crediti



### di cui portafoglio UTP



■ Credit file review

%  
L'ampia verifica condotta sul portafoglio crediti, anche oggetto di ispezione di BCE, ha riguardato ~300 posizioni per 3,7 mld di GBV  
~1,1mld di posizioni in bonis (8,5%<sup>(1)</sup> del portafoglio relativo)  
~2,6 mld di posizioni *non performing* (53,9%<sup>(1)</sup> del portafoglio relativo)  
di cui ~2,2 mld di posizioni UTP (74,4%<sup>(1)</sup> del portafoglio relativo)

(1) Dati riferiti al 30/9/2018

## Disclaimer

*Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari della Banca Carige S.p.A., Dott. Mauro Mangani, 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.*

*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.*

*Nota: I risultati fanno riferimento al Conto Economico riclassificato; 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.*

## Contatti

### **Head of Investor Relations & Research Department**

Roberta Famà

[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)