



SPAFID  
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 2292-1-2022	Data/Ora Ricezione 08 Febbraio 2022 18:24:17	SeDeX
---	--	-------

Societa' : BANCA CESARE PONTI

Identificativo : 157229

Informazione  
Regolamentata

Nome utilizzatore : BANCACESAREPONTIN02 - MASSIMO  
TURLA

Tipologia : 1.1

Data/Ora Ricezione : 08 Febbraio 2022 18:24:17

Data/Ora Inizio : 08 Febbraio 2022 18:24:18

Diffusione presunta

Oggetto : Risultati preliminari al 31 dicembre 2021

*Testo del comunicato*

Vedi allegato.



## APPROVATI DAL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI BANCA CESARE PONTI I RISULTATI PRELIMINARI AL 31 DICEMBRE 2021

- **RISULTATO NETTO A €5,3 MILIONI (VS -€2,3 MILIONI NEL 2020)**
- **ATTIVITA' FINANZIARIE INTERMEDIATE €1,8 MILIARDI (+5,8% YOY):**
  - ✓ **RACCOLTA DIRETTA A €0,2 MILIARDI**
  - ✓ **RISPARMIO GESTITO A €1,0 MILIARDO E AMMINISTRATO A €0,7 MILIARDI**
- **PROGRESSIVA IMPLEMENTAZIONE DEL NUOVO MODELLO CHE CONFERMA LA CENTRALITÀ DEL *WEALTH MANAGEMENT* NEL GRUPPO, CON UN'IMPORTANTE RIORGANIZZAZIONE REALIZZATA A INIZIO 2021**
- **BANCA CESARE PONTI AFFIANCA ORA ALLA STORICA ATTIVITÀ DI *PRIVATE BANKING*, L'ATTIVITÀ DI FABBRICA PRODOTTO PER LE GESTIONI PATRIMONIALI E L'EMISSIONE DEI CERTIFICATES, A CUI SI AGGIUNGONO L'*ADVISORY* FINANZIARIA, LA CONSULENZA ALLA CLIENTELA ISTITUZIONALE PER SOLUZIONI D'INVESTIMENTO, I SERVIZI DI CONSULENZA NON FINANZIARIA PER TUTTO IL GRUPPO (FISCALE/LEGALE, *ART ADVISORY*, IMMOBILIARE E *TRUST*) E IL PONTI LAB, FINALIZZATO ALLA RICERCA DEI MIGLIORI GESTORI DEI FONDI D'INVESTIMENTO.**

Milano, 8 febbraio 2022. Il Consiglio di Amministrazione di Banca Cesare Ponti ('BCP' o 'la Banca'), riunitosi in data odierna, ha approvato i risultati preliminari al 31 dicembre 2021.

Nella riconfigurazione complessiva del modello distributivo e di servizio attuata nel corso dell'anno, BCP ha rafforzato le sinergie con la rete *Private* di Banca Carige ed è stata identificata come *advisor* finanziario e fabbrica prodotti *Wealth Management* del Gruppo Carige, rappresentando un motore per la qualità dei servizi e una nuova fonte di generazione di valore.

### **Operazioni realizzate in esecuzione del Piano Strategico 2019-2023**

- Nel mese di marzo 2021 si è svolta l'operazione di riallocazione sulla Capogruppo dei portafogli di clienti condivisi con BCP che avevano mantenuto con Banca Carige il legame di relazione predominante; tenuto conto delle valutazioni dell'*advisor* in merito alla valorizzazione del perimetro costituito dai rapporti contrattuali in oggetto (circa 1.800 nuclei di clienti *Private* per un volume complessivo pari a circa €870 milioni) è stata effettuata la cessione ed il trasferimento dei rapporti da BCP a Banca Carige a fronte del corrispettivo economico di €6,2 milioni.
- Analogo trasferimento ha interessato nel mese di aprile anche i contratti sottoscritti con la clientela di Banca Carige e di Banca del Monte di Lucca ('BML') aventi ad oggetto le Gestioni Patrimoniali Carige collocate dalle due banche, attraverso un'operazione di cessione di Rapporti Giuridici in blocco ai sensi dell'art. 58 del TUB e delle disposizioni di vigilanza in materia, per un volume complessivo pari a circa €260 milioni a fronte di un corrispettivo economico di circa €4,9 milioni.
- Nel mese di giugno si è proceduto alla vendita dell'immobile in Via Spadari 2, a Milano, al prezzo di €4,1 milioni, oltre a tasse, imposte di legge e oneri accessori.

- Lo scorso 30 novembre la Banca ha esordito nell'attività di strutturazione, collocamento, emissione e quotazione, sul segmento SeDeX di Borsa Italiana, di *certificates*; un traguardo fondamentale a completamento dei servizi offerti agli investitori e alla clientela del Gruppo Carige, che ad oggi includono l'attività storica di *Private Banking*, l'attività di fabbrica prodotto per le gestioni patrimoniali, l'*Advisory* finanziaria, i servizi di consulenza non finanziaria (fiscale/legale, *art advisory*, immobiliare e *trust*) e il Ponti Lab, finalizzato alla ricerca dei migliori gestori dei fondi d'investimento.

## I risultati economici

A seguito delle intervenute variazioni di perimetro sopra descritte, gli schemi 2020 e 2021 non sono tra loro perfettamente confrontabili.

Nel corso dell'anno il **margin**e d'interesse ha totalizzato €1,7 milioni (+3,5% nei dodici mesi) mentre si contraggono le **commissioni nette**, complessivamente pari a €6,5 milioni (€7,7 milioni nel 2020), per effetto dell'intervenuta citata cessione alla Capogruppo dei portafogli clienti *Private* aventi relazione predominante in Banca Carige. Nel quarto trimestre l'aggregato fa segnare un risultato di €1,6 milioni (+21,0% rispetto al trimestre precedente, grazie al positivo apporto delle gestioni patrimoniali).

Le **spese per il personale** scendono a €4,0 milioni (-29,8% nei dodici mesi), principalmente per effetto della diminuzione delle persone distaccate da Carige presso Ponti (pari a 15 unità rispetto alle 36 di fine 2020).

Le **spese amministrative della gestione corrente** si attestano a €2,6 milioni, in lieve incremento rispetto agli €2,5 milioni del 2020 principalmente per effetto della forte riduzione dei recuperi di imposte, impattati dalla citata migrazione dei rapporti alla Capogruppo (solo sui depositi a custodia titoli la voce in questione ha registrato un calo di €0,4 milioni). Le **rettifiche su immobilizzazioni materiali e immateriali della gestione corrente** sono pari a €1,9 milioni, e includono €0,7 milioni riferiti all'avvio dell'ammortamento del costo di acquisto dei contratti sottoscritti con la clientela di Banca Carige e di BML aventi ad oggetto le gestioni patrimoniali Carige collocate da queste due banche (costo iscritto tra le immobilizzazioni immateriali a vita utile definita decrescente); al netto di questa nuova componente, iscritta nell'anno, gli ammortamenti sono sostanzialmente stabili, nell'anno, a €1,3 milioni.

Gli **oneri operativi** calano quindi a €8,6 milioni (-8,7% nei dodici mesi); al netto della citata nuova componente riferita all'ammortamento della nuova attività immateriale iscritta, ammontano a €7,9 milioni (-16,0% nei dodici mesi).

Il **marginale operativo lordo** chiude quindi in sostanziale pareggio (-€0,4 milioni nel 2020); +€0,7 milioni al netto della citata nuova componente riferita alle gestioni patrimoniali.

Gli **altri proventi della gestione non corrente** ammontano a €6,2 milioni, e comprendono gli utili derivanti dalla citata cessione alla Capogruppo del portafoglio di clientela *Private*.

Gli **utili da cessione di investimenti** fanno registrare una plusvalenza di €1,3 milioni, realizzata mediante la citata cessione dell'immobile in Milano.

## Intermediazione e aggregati patrimoniali

Con riferimento all'attività di intermediazione si deve tenere in considerazione che nel corso dei mesi di marzo e aprile 2021 si sono concretizzati i già citati (i) trasferimento dei rapporti *Private* da BCP a Banca Carige e (ii) acquisizione da parte di BCP dei contratti sottoscritti con la clientela di Banca Carige e di BML aventi ad oggetto le gestioni patrimoniali Carige collocate dalle banche del Gruppo.

Il totale delle **Attività Finanziarie Intermedie** per conto della clientela (AFI) – raccolta diretta ed indiretta – è pari a €1,8 miliardi, in aumento del 5,8% rispetto agli €1,7 miliardi di dicembre 2020, principalmente per via della dinamica della raccolta indiretta.

In particolare, la dinamica della **raccolta diretta**, pari a €176,5 milioni a fine 2021 (-22,1% nell'anno, per un decremento di €50,1 milioni), è riconducibile alla citata cessione dei rapporti giuridici in blocco a favore della Capogruppo che ha comportato, tra l'altro, il trasferimento di circa €74 milioni di raccolta diretta.

Tra i titoli in circolazione, si segnala l'emissione di un'obbligazione subordinata *Tier 2* da nominali €6,5 milioni, emessa il 1° novembre 2021 e sottoscritta dalla Capogruppo, onde consentire alla Banca di conseguire un patrimonio di vigilanza in linea con quanto richiesto dal regolamento del mercato SeDex.

La **raccolta indiretta** sale a €1,7 miliardi (+10,0% nell'anno) e il **risparmio gestito** si attesta a €956,8 milioni, in calo del 17,3% nell'anno. In dettaglio, le gestioni patrimoniali crescono a €629,7 milioni rispetto ai €260,5 milioni di fine 2020, i fondi comuni diminuiscono a €247,2 milioni (-60,0% nell'anno) e i prodotti bancario-assicurativi totalizzano €79,9 milioni (-71,3%). Il **risparmio amministrato** ammonta a €702,9 milioni, duplicato rispetto a fine 2020.

## **Fondi propri e coefficienti patrimoniali<sup>1</sup>**

Al 31 dicembre 2021 il CET1 ratio è pari al 35,7%<sup>1</sup> e il *Total Capital ratio phased-in* al 47,4%<sup>1</sup> (grazie anche alla citata emissione del subordinato ‘Tier 2’), con un livello di RWA pari a €55,3 milioni.

\*\*\*\*\*

Si allegano alcune tabelle di dettaglio, tra cui i prospetti di Stato Patrimoniale, Conto Economico e il Conto Economico riclassificato.

\*\*\*\*\*

**INVESTOR RELATIONS & RESEARCH**  
tel. +39 010 579 4877  
[investor.relations@carige.it](mailto:investor.relations@carige.it)

**COMUNICAZIONE**  
tel. +39 010 579 3380  
[relazioni.esterne@carige.it](mailto:relazioni.esterne@carige.it)

---

<sup>1</sup> Stime gestionali, in attesa della segnalazione ufficiale

## STATO PATRIMONIALE

### ATTIVO *(importi in migliaia di euro)*

	Situazione al		Variazione	
	31/12/2021	31/12/2020	assoluta	%
<b>10.</b> CASSA E DISPONIBILITÀ LIQUIDE	77.645	102.000	(24.355)	(23,9)
<b>20.</b> ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE CON IMPATTO A CONTO ECONOMICO	2.819	12	2.807	...
<b>20. a)</b> ATTIVITÀ FINANZIARIE DETENUTE PER LA NEGOZIAZIONE	420	-	420	...
<b>20. b)</b> ATTIVITÀ FINANZIARIE DESIGNATE AL FAIR VALUE	2.387	-	2.387	...
<b>20. c)</b> ALTRE ATTIVITÀ FINANZIARIE OBBLIGATORIAMENTE VALUTATE AL FAIR VALUE	12	12	-	-
<b>30.</b> ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE CON IMPATTO SULLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA	43	43	-	-
<b>40.</b> ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL COSTO AMMORTIZZATO	179.161	190.820	(11.659)	(6,1)
<b>40. a)</b> CREDITI VERSO BANCHE	86.639	101.277	(14.638)	(14,5)
<b>40. b)</b> CREDITI VERSO CLIENTELA	92.522	89.543	2.979	3,3
<b>80.</b> ATTIVITÀ MATERIALI	7.200	11.031	(3.831)	(34,7)
<b>90.</b> ATTIVITÀ IMMATERIALI	5.048	309	4.739	...
<b>100.</b> ATTIVITÀ FISCALI	6.453	7.696	(1.243)	(16,2)
<b>100. a)</b> CORRENTI	3.545	3.095	450	14,5
<b>100. b)</b> ANTICIPATE	2.908	4.601	(1.693)	(36,8)
<b>120.</b> ALTRE ATTIVITÀ	5.455	5.036	419	8,3
<b>TOTALE DELL'ATTIVO</b>	<b>283.824</b>	<b>316.947</b>	<b>(33.123)</b>	<b>(10,5)</b>

I saldi al 31/12/2020 riflettono, rispetto a quelli pubblicati, gli effetti derivanti dall'applicazione del 7° aggiornamento della Circolare n. 262 "Il bilancio bancario: schemi e regole di compilazione". I crediti a vista verso banche, pari a 99.650 migliaia sono stati riclassificati dalla voce "Crediti verso banche" alla voce "Cassa e disponibilità liquide".

### PASSIVO E PATRIMONIO NETTO *(importi in migliaia di euro)*

	31/12/2021	31/12/2020		
<b>10.</b> PASSIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL COSTO AMMORTIZZATO	221.146	267.606	(46.460)	(17,4)
<b>10. a)</b> DEBITI VERSO BANCHE	47.174	40.983	6.191	15,1
<b>10. b)</b> DEBITI VERSO LA CLIENTELA	167.407	226.623	(59.216)	(26,1)
<b>10. c)</b> TITOLI IN CIRCOLAZIONE	6.565	-	6.565	...
<b>20.</b> PASSIVITÀ FINANZIARIE DI NEGOZIAZIONE	177	-	177	...
<b>30.</b> PASSIVITÀ FINANZIARIE DESIGNATE AL FAIR VALUE	2.520	-	2.520	...
<b>40.</b> DERIVATI DI COPERTURA	25.539	21.386	4.153	19,4
<b>60.</b> PASSIVITÀ FISCALI	253	255	(2)	(0,8)
<b>60. a)</b> CORRENTI	36	35	1	2,9
<b>60. b)</b> DIFFERITE	217	220	(3)	(1,4)
<b>80.</b> ALTRE PASSIVITÀ	7.479	6.081	1.398	23,0
<b>90.</b> TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DEL PERSONALE	373	361	12	3,3
<b>100.</b> FONDI PER RISCHI E ONERI:	692	898	(206)	(22,9)
<b>100. c)</b> ALTRI FONDI PER RISCHI E ONERI	692	898	(206)	(22,9)
<b>110.</b> RISERVE DA VALUTAZIONE	(91)	(83)	(8)	9,6
<b>140.</b> RISERVE	54	54	-	-
<b>150.</b> SOVRAPPREZZI DI EMISSIONE	6.389	8.647	(2.258)	(26,1)
<b>160.</b> CAPITALE	14.000	14.000	-	-
<b>180.</b> UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO (+/-)	5.293	(2.258)	7.551	...
<b>TOTALE DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO</b>	<b>283.824</b>	<b>316.947</b>	<b>(33.123)</b>	<b>(10,5)</b>



## CONTO ECONOMICO

(importi in migliaia di euro)

	Situazione al		Variazione	
	2021	2020	Assoluta	%
10 Interessi attivi e proventi assimilati	2.218	2.578	(360)	(14,0)
di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo	2.660	2.978	(318)	(10,7)
20 Interessi passivi e oneri assimilati	(513)	(930)	417	(44,8)
<b>30 MARGINE DI INTERESSE</b>	<b>1.705</b>	<b>1.648</b>	57	3,5
40 Commissioni attive	9.015	7.944	1.071	13,5
50 Commissioni passive	(2.488)	(223)	(2.265)	...
<b>60 COMMISSIONI NETTE</b>	<b>6.527</b>	<b>7.721</b>	(1.194)	(15,5)
80 Risultato netto dell'attività di negoziazione	658	196	462	...
90 Risultato netto dell'attività di copertura	(562)	(617)	55	(8,9)
100 Utili (Perdite) da cessione o riacquisto di:	-	(7)	7	(100,0)
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-	(7)	7	(100,0)
110 Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	23	(28)	51	...
a) attività e passività finanziarie designate al fair value	23	-	23	...
b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	-	(28)	28	(100,0)
<b>120 MARGINE D'INTERMEDIAZIONE</b>	<b>8.351</b>	<b>8.913</b>	(562)	(6,3)
130 Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	141	(82)	223	...
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	141	(82)	223	...
140 Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	2	3	(1)	(33,3)
<b>150 RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA</b>	<b>8.494</b>	<b>8.834</b>	(340)	(3,8)
160 Spese amministrative	(8.654)	(10.678)	2.024	(19,0)
a) spese per il personale	(4.031)	(5.743)	1.712	(29,8)
b) altre spese amministrative	(4.623)	(4.935)	312	(6,3)
170 Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(163)	(105)	(58)	55,2
b) altri accantonamenti netti	(163)	(105)	(58)	55,2
180 Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(1.124)	(1.155)	31	(2,7)
190 Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(824)	(59)	(765)	...
200 Altri oneri/proventi di gestione	8.133	994	7.139	...
<b>210 COSTI OPERATIVI</b>	<b>(2.632)</b>	<b>(11.003)</b>	8.371	(76,1)
250 Utili (Perdite) da cessione di investimenti	1.279	-	1.279	...
<b>260 UTILE (PERDITA) DELLA OPERATIVITÀ CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE</b>	<b>7.141</b>	<b>(2.169)</b>	9.310	...
270 Imposte sul reddito di periodo dell'operatività corrente	(1.848)	(89)	(1.759)	...
<b>280 UTILE (PERDITA) DELLA OPERATIVITÀ CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE</b>	<b>5.293</b>	<b>(2.258)</b>	7.551	...
290 Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	-	-	-	...
<b>300 UTILE (PERDITA) DI PERIODO</b>	<b>5.293</b>	<b>(2.258)</b>	7.551	...

## CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO

(cfr. criteri di riclassificazione in calce al presente documento)

Importi in migliaia di euro

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO	12M 2021	12M 2020	Variazione	
			assoluta	%
Margine di interesse	1.705	1.648	57	3,5
Commissioni nette	6.527	7.721	(1.194)	(15,5)
Risultato netto della gestione finanziaria corrente <sup>(1)</sup>	119	(428)	547	...
Altri oneri/proventi della gestione corrente <sup>(2)</sup>	226	58	168	...
<b>PROVENTI OPERATIVI</b>	<b>8.577</b>	<b>8.999</b>	<b>(422)</b>	<b>(4,7)</b>
Spese per il personale al netto dei costi di accompagnamento alla pensione <sup>(3)</sup>	(4.031)	(5.743)	1.712	(29,8)
Rettifiche (riprese) di valore della gestione corrente su immobilizzazioni materiali e immateriali <sup>(4)</sup>	(1.948)	(1.214)	(734)	60,5
Spese amministrative della gestione corrente <sup>(5)</sup>	(2.633)	(2.479)	(154)	6,2
<b>ONERI OPERATIVI</b>	<b>(8.612)</b>	<b>(9.436)</b>	<b>824</b>	<b>(8,7)</b>
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	<b>(35)</b>	<b>(437)</b>	<b>402</b>	<b>(92,0)</b>
Rettifiche di valore nette su crediti vs banche e clientela <sup>(6)</sup>	143	(79)	222	...
<b>MARGINE OPERATIVO NETTO</b>	<b>108</b>	<b>(516)</b>	<b>624</b>	<b>...</b>
Risultato netto della gestione finanziaria non corrente <sup>(7)</sup>	-	(28)	28	(100,0)
Altri oneri/proventi della gestione non corrente <sup>(8)</sup>	6.150	(1.265)	7.415	...
Utili (perdite) delle partecipazioni e da cessione di investimenti <sup>(9)</sup>	1.279	-	1.279	...
Accantonamenti netti ai fondi rischi e oneri <sup>(10)</sup>	(163)	(105)	(58)	55,2
Tributi ed altri oneri di Sistema (SRF, DGS, Schema volontario e Atlante)	(177)	(199)	22	(11,1)
Canoni DTA	(56)	(56)	-	-
<b>RISULTATO AL LORDO DELLE IMPOSTE</b>	<b>7.141</b>	<b>(2.169)</b>	<b>9.310</b>	<b>...</b>
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(1.848)	(89)	(1.759)	...
<b>UTILE (PERDITA) DEL PERIODO</b>	<b>5.293</b>	<b>(2.258)</b>	<b>7.551</b>	<b>...</b>
<b>UTILE (PERDITA)</b>	<b>5.293</b>	<b>(2.258)</b>	<b>7.551</b>	<b>...</b>

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

(2) Voce 230 del conto economico al netto dei recuperi di imposte e depurata degli altri proventi e oneri della gestione non corrente

(3) Voce 190(a) del conto economico al netto delle componenti non ricorrenti (costi di accompagnamento alla pensione, di natura gestionale)

(4) Voci 210 e 220 del conto economico al netto delle componenti non ricorrenti

(5) Voce 190(b) del conto economico al netto dei tributi ed altri oneri di Sistema (SRF e DGS), del canone DTA, dei recuperi di imposte e degli oneri di Piano legati alle operazioni straordinarie effettuate nel periodo (questi ultimi, dati di natura gestionale)

(6) Comprende le Voci 130(a), 110 (per la sola parte riferita ai crediti) e 140 del conto economico

(7) Adeguamento al Fair Value di partecipazione detenuta tramite il FITD

(8) Voce 230 del conto economico per la parte di proventi e oneri della gestione non corrente, cui si è aggiunto, nel quarto trimestre l'utile da cessione di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato per la sola parte riferita ai crediti performing (contabilizzata nella Voce 100a del

(9) Voci 250 e 280 del conto economico

(10) Voce 200 del conto economico, depurata degli oneri di Piano Strategico afferenti la gestione non corrente

## Criteria di riclassificazione dei dati economici

La riclassificazione del Conto Economico è stata predisposta allo scopo di fornire migliore visibilità alla redditività operativa, separando le componenti ricorrenti e/o caratteristiche (denominate, a seconda del segno, Proventi operativi e Oneri di gestione, la cui differenza da origine al Margine Operativo Lordo) da quelle non ricorrenti e non caratteristiche.

L'identificazione della natura delle componenti economiche e la loro eventuale rappresentazione temporale (quantificate avvalendosi sia di dati contabili, sia di dati gestionali), avviene sulla base dei seguenti criteri:

- sono considerati non ricorrenti:
  - i risultati delle operazioni di cessione di tutte le attività immobilizzate (partecipazioni, immobilizzazioni materiali);
  - le componenti economiche connesse ad operazioni di efficientamento, ristrutturazione, ecc. (es. oneri per il ricorso al fondo esuberi, incentivazioni all'esodo – *severance* –, utili/perdite da cessione o riacquisto di crediti, oneri connessi all'adozione di un Piano Strategico);
  - le componenti economiche non destinate a ripetersi frequentemente (es. penali, *impairment* di attività immobilizzate, avviamenti ed altre attività immateriali, effetti connessi a cambi di normativa e/o metodologici, risultati eccezionali);
- sono considerati non caratteristici i tributi ed altri oneri di natura sistemica (quali i contributi a Fondo di Risoluzione e Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi, le valutazioni degli investimenti detenuti nel Fondo Atlante e nello Schema Volontario del FITD ed altri a questi equiparabili che dovessero eventualmente aggiungersi in futuro, oltre ai canoni per il mantenimento della deducibilità delle DTA qualificate).

Nello specifico, l'applicazione di tali criteri conduce alla seguente riclassificazione delle componenti economiche (laddove indicate, le Voci corrispondono a quelle dello schema di Conto Economico redatto secondo i criteri stabiliti nell'ultimo aggiornamento della Circolare 262/2005 della Banca d'Italia). Rispetto alla formulazione utilizzata sino alla rappresentazione dei risultati al 30 settembre 2020, pur nel sostanziale mantenimento dei criteri precedentemente adottati, alcune Voci sono state modificate, come di seguito illustrato.

- Il "**Margine di interesse**" corrisponde alla Voce "30. Margine di interesse";
- Le "**Commissioni nette**" corrispondono alla Voce "60. Commissioni nette";
- I "**Dividendi e proventi simili**" corrispondono alla Voce "70. Dividendi e proventi simili";
- Il "**Risultato netto della gestione finanziaria corrente**" include le Voci "80. Risultato netto dell'attività di negoziazione", "90. Risultato netto dell'attività di copertura", "100a. Utili (Perdite) da cessione o riacquisto di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato" (per la sola parte riferita ai titoli), "100b. Utili (Perdite) da cessione o riacquisto di attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva", "100c. Utili (Perdite) da cessione o riacquisto di passività finanziarie" e "110. Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al *fair value* con impatto a conto economico" (per la sola parte riferita ai titoli) del conto economico, al netto di componenti non ricorrenti, individuate nella successiva Voce "Risultato netto della gestione finanziaria non corrente";
- Gli "**Altri oneri/proventi della gestione corrente**" corrispondono alla Voce "230. Altri oneri/proventi di gestione", al netto dei recuperi di imposte inclusi nelle "Spese amministrative della gestione corrente" e, a differenza di quanto formulato in precedenza, al netto degli altri oneri e proventi della gestione non corrente (v. *infra*);
- Le "**Spese per il personale al netto dei costi di accompagnamento alla pensione**" corrisponde alla Voce "190a. Spese amministrative – spese per il personale", al netto delle componenti non ricorrenti, rappresentate dagli oneri di incentivazione all'esodo e di ricontrattazioni individuali;
- Le "**Rettifiche (riprese) di valore della gestione corrente su immobilizzazioni materiali e immateriali**" include le Voci "210. Rettifiche di valore nette su attività materiali" e "220. Rettifiche di valore nette su attività immateriali", al netto di componenti non ricorrenti, individuate separatamente nella Voce "Rettifiche di valore nette della gestione non corrente su immobilizzazioni materiali e immateriali" (v. *infra*);
- Le "**Spese amministrative della gestione corrente**" corrispondono alla Voce "190b. Spese amministrative – altre spese amministrative", al netto di:
  - Spese amministrative correlate ad operazioni straordinarie previste dal Piano Strategico confluite nella Voce "Oneri di Piano Strategico afferenti la gestione non corrente (v. *infra*)";
  - contributi al Fondo di risoluzione nazionale (FRN/SRF) e al Sistema di garanzia dei depositi (DGS/FITD) inclusi nei "Tributi ed altri oneri di Sistema";
  - canoni sulle *Deferred Tax Assets* (DTA) trasformabili in credito di imposta, e includono i recuperi di imposte iscritti alla Voce "230. Altri oneri/proventi di gestione";
- Le "**Rettifiche di valore nette su crediti verso banche e clientela**" includono le Voci "110. Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al *fair value* con impatto a conto economico" (per la sola parte riferita ai crediti), "130a. Rettifiche di valore nette per rischio di credito di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato" e "140. Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni";
- Gli "**Utili (perdite) da cessione o riacquisto di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato**" corrispondono all'omonima Voce "100a" per la sola parte riferita ai crediti, al netto della plusvalenza realizzata nel quarto trimestre

2020 con la cessione di crediti *performing* valutati al costo ammortizzato ricompresa nella nuova Voce "Altri oneri/proventi della gestione non corrente" (v. *infra*);

- Le "**Rettifiche (riprese) di valore su altre attività finanziarie**" corrispondono alla Voce "130b. Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva";
- Il "**Risultato netto della gestione finanziaria non corrente**" corrisponde all'adeguamento al Fair Value di attività finanziarie rivenienti da cartolarizzazioni e a plusvalenze su cessione di titoli HTC;
- Gli "**Altri oneri/proventi della gestione non corrente**", introdotti nel 2020, corrispondono alla residua quota degli Altri oneri/proventi di gestione (Voce 230 del conto economico) non inclusi in altre voci e all'utile da cessione di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato per la sola parte riferita ai crediti performing (contabilizzato nella Voce 100a del conto economico);
- Gli "**Utili (perdite) delle partecipazioni e da cessione di investimenti**" includono le Voci "250. Utili (perdite) delle partecipazioni" e "Utili (perdite) da cessione di investimenti";
- I "**Costi di accompagnamento alla pensione**" corrispondono agli oneri di incentivazione all'esodo e di ricontrattazioni individuali (dato di natura gestionale);
- Gli "**Oneri di Piano Strategico afferenti la gestione non corrente**" includono la quota degli oneri correlati alle operazioni straordinarie previste dal Piano Strategico ricomprese in altre Voci del conto economico (dato di natura gestionale);
- Le "**Rettifiche di valore nette della gestione non corrente su immobilizzazioni materiali e immateriali**", corrispondono alle componenti non ricorrenti precedentemente nettate dalle Voci "210. Rettifiche di valore nette su attività materiali" e "220. Rettifiche di valore nette su attività immateriali";
- Gli "**Accantonamenti netti ai fondi rischi e oneri**", corrispondono alla Voce "200. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri", depurata degli oneri di Piano Strategico afferenti la gestione non corrente;
- I "**Tributi ed altri oneri di Sistema**" rappresentano i contributi al Fondo di risoluzione nazionale (FRN/SRF) e al Sistema di garanzia dei depositi (DGS/FITD);
- Il "**Canone DTA**" corrisponde ai canoni sulle *Deferred Tax Assets* (DTA) trasformabili in credito di imposta;
- Le "**Imposte**" corrispondono alla Voce "300. Imposte sul reddito di periodo dell'operatività corrente";
- Il "**Risultato delle attività non correnti in via di dismissione al netto delle imposte**" corrisponde alla Voce "320. Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte";
- L'"**Utile (perdita) di periodo**" corrisponde alla Voce "350. Utile (perdita) di periodo".



## **BANCA CESARE PONTI'S BOARD OF DIRECTORS APPROVES PRELIMINARY RESULTS AS AT 31 DECEMBER 2021**

- **NET RESULT AT EUR 5.3 MLN (VS -EUR 2.3 MLN IN 2020)**
- **OVERALL FUNDING FROM CUSTOMERS EUR 1.8 BN (+5,8% YOY):**
  - ✓ **DIRECT FUNDING AT EUR 0.2 BN**
  - ✓ **ASSETS UNDER MANAGEMENT AT EUR 1.0 BN AND ASSETS UNDER CUSTODY AT EUR 0.7 BN**
- **GRADUAL IMPLEMENTATION OF THE NEW MODEL THAT CONFIRMS THE PIVOTAL ROLE OF WEALTH MANAGEMENT IN THE GROUP, WITH A SIGNIFICANT REORGANISATION CARRIED OUT AT THE BEGINNING OF 2021**
- **BANCA CESARE PONTI NOW COMPLEMENTS ITS HISTORICAL PRIVATE BANKING ACTIVITY WITH ACTIVITIES OF WEALTH MANAGEMENT PRODUCT FACTORY, ISSUANCE OF CERTIFICATES, FINANCIAL ADVISORY, ADVISORY SERVICES TO INSTITUTIONAL CUSTOMERS FOR INVESTMENT SOLUTIONS, NON-FINANCIAL ADVISORY SERVICES FOR THE ENTIRE GROUP (FISCAL/LEGAL, ART ADVISORY, REAL ESTATE AND TRUSTS) AND "PONTI LAB", AIMED AT FINDING THE BEST INVESTMENT FUND MANAGERS.**

*Milan, 08 February 2022.* At its meeting today, the Board of Directors of Banca Cesare Ponti (“BCP” or “the Bank”) has approved the preliminary results as at 31 December 2021.

As part of the overall reorganisation of the distribution and service model carried out during the year, BCP has strengthened its synergies with Banca Carige's private banking network and was also qualified as a financial advisor and Wealth Management product factory of the Carige Group, standing out as an engine for service quality and a new source of value generation.

### **Transactions carried out to give effect to the 2019-2023 Strategic Plan**

- In March 2021, the portfolios of customers shared with BCP who maintained a predominant relationships with Banca Carige were reallocated to the Parent Company, taking into account the advisor's assessment on the valuation of the perimeter consisting of the contractual relationships in question (approximately 1,800 private high-net worth customers for a total of roughly EUR 870 mln), the disposal and transfer of the relationships from BCP to Banca Carige was carried out for an economic consideration of EUR 6.2 mln.
- A similar transfer has been carried out in April with the managed accounts with customers of Banca Carige and Banca del Monte di Lucca (“BLM”) that were placed by those two banks, by transferring the legal relationships en bloc pursuant to Art. 58 of the Consolidated Law on Banking and the applicable supervisory regulations, for a total amount of around EUR 260 mln, against consideration of EUR 4.9 mln.
- In June, the property located in Via Spadari 2, in Milan, was sold for EUR 4.1 mln gross of taxes and transaction costs.
- On 30 November 2021, the Bank started the activity of structuring, placing, issuing and listing certificates on the SeDeX segment of Borsa Italiana. A milestone that completes the Carige Group's services offered to investors and customers that, to date,

include the historic Private Banking activity, the activity of wealth management product factory, financial advisory, non-financial advisory services (fiscal/legal, art advisory, real estate and trusts) and "Ponti Lab", aimed at finding the best investment fund managers.

## **Profit & Loss results**

As a result of the above-mentioned perimeter variations occurred, the 2020 and 2021 Financial Statements are not perfectly comparable with each other.

During the year, **net interest income** amounted to EUR 1.7 mln (+3.5% Y/Y), while **net fee and commission income** decreased to EUR 6.5 mln (EUR 7.7 mln in 2020), due to the above-mentioned transfer to the Parent Company of portfolios of private customers with a predominant relationship with Banca Carige. In the fourth quarter, the aggregate recorded a result of EUR 1.6 mln (+21.0% compared to the previous quarter, on the back of the positive contribution of portfolio management).

**Personnel expenses** decreased to EUR 4.0 mln (-29.8% Y/Y), mainly due to the decrease in the number of people seconded by Carige to BCP (15 vs 36 at the end of 2020).

**Recurring administrative expenses** amounted to EUR 2.6 mln, slightly increased compared to EUR 2.5 million in 2020, mainly due to the sharp reduction in tax recovery, which was affected by the aforementioned relationship migration to the Parent Company (only on securities custody deposits this item decreased by EUR 0.4 million). **Net core adjustments to property and equipment and intangible assets** amounted to EUR 1.9 mln and included EUR 0.7 mln related to the start of amortisation of the purchase cost of managed accounts

with customers of Banca Carige and BML placed by those two banks (cost recognised under intangible assets with decreasing finite useful life). Net of this new component, recognised during the year, amortisation was substantially stable at EUR 1.3 mln.

Hence, **operating expenses** decreased to EUR 8.6 mln (-8.7% Y/Y), totalling EUR 7.9 mln (-16.0% Y/Y), net of the aforementioned new component referred to the amortisation of the new recognised intangible asset.

**Gross operating profit (loss)**, therefore, essentially broke even (-EUR 0.4 mln in 2020); +EUR 0.7 mln net of the aforementioned new portfolio management component.

**Other non-core operating income** amounted to EUR 6.2 mln and included profits from the above-mentioned disposal of Private customer portfolio to the Parent Company.

**Gains on disposal of investments** resulted in a capital gain of EUR 1.3 mln, achieved with the aforementioned sale of a property in Milan.

### **Funding, lending and balance-sheet aggregates**

With reference to overall funding and lending, it should be noted that, as already mentioned, during March and April 2021 the following transactions were concluded: (i) the transfer of Private Banking relationships from BCP to Banca Carige and (ii) the acquisition by BCP of the managed accounts with customers of Banca Carige and BML placed by the Group's banks.

Total **Overall Funding** from customers - direct and indirect deposits - totalled EUR 1.8 bn, up 5.8% compared to EUR 1.7 bn as at December 2020, mainly due to the trend in indirect funding.



Specifically, the trend in **direct funding** - amounting to EUR 176.5 mln as at the end of 2021 (-22.1% over the year, due to a decrease of EUR 50.1 mln) - is attributable to the above-mentioned bulk transfer of legal relationships to the Parent Company, also resulting in the transfer of approximately EUR 74 mln in direct funding.

Among the outstanding securities, it should be noted the issue of a subordinated Tier 2 bond with a nominal value of EUR 6.5 mln, issued on 1 November 2021 and subscribed to by the Parent Company, to enable the Bank to achieve regulatory capital in line with the requirements of SeDex market regulations.

**Indirect funding** grew to EUR 1.7 bn (+10.0% during the year) and **assets under management** amounted to EUR 956.8, down 17.3% during the year. In detail, portfolio management increased to EUR 629.7 mln from EUR 260.5 mln as at the end of 2020, mutual funds decreased to EUR 247.2 mln (-60.0% during the year), and bancassurance products totalled EUR 79.9 mln (-71.3%). **Assets under custody** amounted to EUR 702.9 mln, doubling the amount of the end of 2020.

### **Own funds and capital ratios<sup>1</sup>**

As at 31 December 2021, the CET1 ratio was 35.7%<sup>1</sup> and the phased-in Total Capital was 47.4%<sup>1</sup> (also on the back of the above-mentioned ‘Tier 2’ subordinated issue), with an RWA level of EUR 55.3 mln.

---

<sup>1</sup> Operational estimate, pending official supervisory reporting

\*\*\*\*\*

For breakdown purposes, provided below are some tables, including the Balance Sheet, the Income Statement and the reclassified Income Statement.

\*\*\*\*\*

**INVESTOR RELATIONS & RESEARCH**

tel. +39 010 579 4877

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

**COMMUNICATIONS**

tel. +39 010 579 3380

[relazioni.esterne@carige.it](mailto:relazioni.esterne@carige.it)

## BALANCE SHEET

### ASSETS (EUR/000)

	Situation as at		Change	
	31/12/2021	31/12/2020	absolute	%
<b>10.</b> CASH AND CASH EQUIVALENTS	77,645	102,000	(24,355)	(23.9)
<b>20.</b> FINANCIAL ASSETS AT FAIR VALUE THROUGH PROFIT OR LOSS	2,819	12	2,807	...
<b>20. a)</b> FINANCIAL ASSETS HELD FOR TRADING	420	-	420	...
<b>20. b)</b> FINANCIAL ASSETS DESIGNATED AT FAIR VALUE	2,387	-	2,387	...
<b>20. c)</b> OTHER FINANCIAL ASSETS MANDATORILY AT FAIR VALUE	12	12	-	-
<b>30.</b> FINANCIAL ASSETS AT FAIR VALUE THROUGH OTHER COMPREHENSIVE INCOME	43	43	-	-
<b>40.</b> FINANCIAL ASSETS MEASURED AT AMORTISED COST	179,161	190,820	(11,659)	(6.1)
<b>40. a)</b> LOANS TO BANKS	86,639	101,277	(14,638)	(14.5)
<b>40. b)</b> LOANS TO CUSTOMERS	92,522	89,543	2,979	3.3
<b>80.</b> PROPERTY AND EQUIPMENT	7,200	11,031	(3,831)	(34.7)
<b>90.</b> INTANGIBLE ASSETS	5,048	309	4,739	...
<b>100.</b> TAX ASSETS	6,453	7,696	(1,243)	(16.2)
<b>100. a)</b> CURRENT	3,545	3,095	450	14.5
<b>100. b)</b> DEFERRED	2,908	4,601	(1,693)	(36.8)
<b>120.</b> OTHER ASSETS	5,455	5,036	419	8.3
<b>TOTAL ASSETS</b>	<b>283,824</b>	<b>316,947</b>	<b>(33,123)</b>	<b>(10.5)</b>

The balances as at 31 December 2021 reflect, compared to those published, the effects deriving from the implementation of the 7th update of Bank of Italy's Circular no. 262 "Banks' financial statements: layout and preparation". Loans to banks repayable on demand, amounting to 99,650 thousand, have been reclassified from the item "Loans to Banks" to the item "Cash and Cash Equivalents"

### LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY (EUR/000)

	31/12/2021	31/12/2020		
<b>10.</b> FINANCIAL LIABILITIES AT AMORTISED COST	221,146	267,606	(46,460)	(17.4)
<b>10. a)</b> DUE TO BANKS	47,174	40,983	6,191	15.1
<b>10. b)</b> DUE TO CUSTOMERS	167,407	226,623	(59,216)	(26.1)
<b>10. c)</b> SECURITIES ISSUED	6,565	-	6,565	...
<b>20.</b> FINANCIAL LIABILITIES HELD FOR TRADING	177	-	177	...
<b>30.</b> FINANCIAL LIABILITIES DESIGNATED AT FAIR VALUE	2,520	-	2,520	...
<b>40.</b> HEDGING DERIVATIVES	25,539	21,386	4,153	19.4
<b>60.</b> TAX LIABILITIES	253	255	(2)	(0.8)
<b>60. a)</b> CURRENT	36	35	1	2.9
<b>60. b)</b> DEFERRED	217	220	(3)	(1.4)
<b>80.</b> OTHER LIABILITIES	7,479	6,081	1,398	23.0
<b>90.</b> EMPLOYEE TERMINATION INDEMNITIES	373	361	12	3.3
<b>100.</b> ALLOWANCES FOR RISKS AND CHARGES	692	898	(206)	(22.9)
<b>100. c)</b> OTHER ALLOWANCES FOR RISKS AND CHARGES	692	898	(206)	(22.9)
<b>110.</b> VALUATION RESERVES	(91)	(83)	(8)	9.6
<b>140.</b> RESERVES	54	54	-	-
<b>150.</b> SHARE PREMIUM RESERVE	6,389	8,647	(2,258)	(26.1)
<b>160.</b> SHARE CAPITAL	14,000	14,000	-	-
<b>180.</b> NET PROFIT (LOSS) FOR THE PERIOD (+/-)	5,293	(2,258)	7,551	...
<b>TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY</b>	<b>283,824</b>	<b>316,947</b>	<b>(33,123)</b>	<b>(10.5)</b>

## INCOME STATEMENT

	Situation as at		Change	
	2021	2020	Absolute	%
10 Interest and similar income	2,218	2,578	(360)	(14.0)
o.w.: interest income calculated using the effective interest rate method	2,660	2,978	(318)	(10.7)
20 Interest and similar expense	(513)	(930)	417	(44.8)
<b>30 NET INTEREST INCOME</b>	<b>1,705</b>	<b>1,648</b>	57	3.5
40 Fee and commission income	9,015	7,944	1,071	13.5
50 Fee and commission expense	(2,488)	(223)	(2,265)	...
<b>60 NET FEE AND COMMISSION INCOME</b>	<b>6,527</b>	<b>7,721</b>	(1,194)	(15.5)
80 Net profit (loss) from trading	658	196	462	...
90 Net profit (loss) from hedging	(562)	(617)	55	(8.9)
100 Profits (losses) on disposal or repurchase of:	-	(7)	7	(100.0)
a) <i>financial assets measured at amortised cost</i>	-	(7)	7	(100.0)
110 Profits (losses) on financial assets/liabilities at fair value through profit or loss	23	(28)	51	...
a) <i>financial assets and liabilities designated at fair value</i>	23	-	23	...
b) <i>Other financial assets mandatorily at fair value</i>	-	(28)	28	(100.0)
<b>120 NET INTEREST AND OTHER BANKING INCOME</b>	<b>8,351</b>	<b>8,913</b>	(562)	(6.3)
130 Net losses/recoveries on impairment of:	141	(82)	223	...
a) <i>financial assets measured at amortised cost</i>	141	(82)	223	...
140 Gains (losses) due to contractual modifications not resulting in derecog	2	3	(1)	(33.3)
<b>150 NET INCOME FROM BANKING ACTIVITIES</b>	<b>8,494</b>	<b>8,834</b>	(340)	(3.8)
160 Administrative expenses	(8,654)	(10,678)	2,024	(19.0)
a) <i>personnel expenses</i>	(4,031)	(5,743)	1,712	(29.8)
b) <i>other administrative expenses</i>	(4,623)	(4,935)	312	(6.3)
170 Net provisions for risks and charges	(163)	(105)	(58)	55.2
b) <i>other net provisions</i>	(163)	(105)	(58)	55.2
180 Net adjustments to/recoveries on property and equipment	(1,124)	(1,155)	31	(2.7)
190 Net adjustments to/recoveries on intangible assets	(824)	(59)	(765)	...
200 Other operating expense (income)	8,133	994	7,139	...
<b>210 OPERATING EXPENSES</b>	<b>(2,632)</b>	<b>(11,003)</b>	8,371	(76.1)
250 Profits (losses) on disposal of investments	1,279	-	1,279	...
<b>260 PROFIT (LOSS) BEFORE TAX FROM CONTINUING OPERATIONS</b>	<b>7,141</b>	<b>(2,169)</b>	9,310	...
270 Taxes on income from continuing operations	(1,848)	(89)	(1,759)	...
<b>280 PROFIT (LOSS) AFTER TAX FROM CONTINUING OPERATIONS</b>	<b>5,293</b>	<b>(2,258)</b>	7,551	...
290 Profit (loss) after tax from discontinued operations	-	-	-	...
<b>300 PROFIT (LOSS) FOR THE PERIOD</b>	<b>5,293</b>	<b>(2,258)</b>	7,551	...

## RECLASSIFIED INCOME STATEMENT

(see reclassification criteria at the end of this document)

EUR/000

RECLASSIFIED CONSOLIDATED INCOME STATEMENT	12M 2021	12M 2020	Change	
			absolute	%
Net interest income	1,705	1,648	57	3.5
Net fee and commission income	6,527	7,721	(1,194)	(15.5)
Net profit (loss) from core trading activities <sup>(1)</sup>	119	(428)	547	...
Other core operating income/expense <sup>(2)</sup>	226	58	168	...
<b>OPERATING INCOME</b>	<b>8,577</b>	<b>8,999</b>	<b>(422)</b>	<b>(4.7)</b>
Personnel expenses net of early-retirement costs <sup>(3)</sup>	(4,031)	(5,743)	1,712	(29.8)
Core net adjustments to/recoveries on property, equipment and intangible assets <sup>(4)</sup>	(1,948)	(1,214)	(734)	60.5
Core administrative expenses <sup>(5)</sup>	(2,633)	(2,479)	(154)	6.2
<b>OPERATING EXPENSES</b>	<b>(8,612)</b>	<b>(9,436)</b>	<b>824</b>	<b>(8.7)</b>
<b>GROSS OPERATING PROFIT (LOSS)</b>	<b>(35)</b>	<b>(437)</b>	<b>402</b>	<b>(92.0)</b>
Net losses/recoveries on impairment of loans to banks and customers <sup>(6)</sup>	143	(79)	222	...
<b>NET OPERATING PROFIT (LOSS)</b>	<b>108</b>	<b>(516)</b>	<b>624</b>	<b>...</b>
Net profit (loss) from non-core trading activities <sup>(7)</sup>	-	(28)	28	(100.0)
Other non-core operating income (expense) <sup>(8)</sup>	6,150	(1,265)	7,415	...
Profits (losses) on equity investments and on disposal of investments <sup>(9)</sup>	1,279	-	1,279	...
Net provisions for risks and charges <sup>(10)</sup>	(163)	(105)	(58)	55.2
Contributions and other banking system charges (SRF, DGS, Voluntary scheme and Atlante)	(177)	(199)	22	(11.1)
DTA fees	(56)	(56)	-	-
<b>PROFIT (LOSS) BEFORE TAX</b>	<b>7,141</b>	<b>(2,169)</b>	<b>9,310</b>	<b>...</b>
Taxes	(1,848)	(89)	(1,759)	...
<b>NET PROFIT (LOSS) FOR THE PERIOD</b>	<b>5,293</b>	<b>(2,258)</b>	<b>7,551</b>	<b>...</b>
<b>NET PROFIT (LOSS)</b>	<b>5,293</b>	<b>(2,258)</b>	<b>7,551</b>	<b>...</b>

- (1) Includes Income Statement items 80, 90, 100(a) (for the securities component only), 100(b), 100(c) and 110 (for the securities component only) net of non-recurring items
- (2) Income Statement item 230 net of tax recoveries and stripped of other non-core operating income and expenses
- (3) Income Statement item 190(a) net of non-recurring items (early-retirement costs; operational data)
- (4) Income Statements items 210 and 220 net of non-recurring items
- (5) Income Statement item 190(b) net of banking system charges (SRF and DGS), DTA fees, tax recoveries and Strategic Plan charges related to one-off transactions carried out during the period (operational data in the latter case)
- (6) Includes Income Statement items 130(a), 110 (for the loans component only) and 140
- (7) Fair value adjustment of the shareholding held via the FITD
- (8) Income Statement item 230 for the part of non-core operating income and expense; in the fourth quarter, the item also included the profits on disposal of financial assets at amortised cost for the performing loans component only (recognised under item 100a in the Consolidated Income)
- (9) Income statement items 250 and 280
- (10) Income Statement item 200, stripped of Strategic Plan charges relating to non-recurring items

## Income statement reclassification criteria

The Income Statement was reclassified to enhance the understandability of the operating income, by segregating recurring and/or core business-related items (Operating Expenses or Operating Income, depending on their sign, with their difference corresponding to Gross Operating Profit/Loss) from non-recurring and non-core business components.

The identification of profit and loss items and their accounting treatment over time (based on both accounting and operational data) follows the criteria listed below:

- are considered ‘non-recurring’:
  - profit (loss) from disposal of all fixed assets (equity investments, property and equipment);
  - profit and loss items associated with efficiency-raising, restructuring initiatives, etc. (e.g. charges for Redundancy Fund access, early-retirement/exit incentives/severance, gains/losses on disposal/repurchase of loans, charges linked to Strategic Plan adoption);
  - profit and loss items not expected to recur (e.g. penalties, impairment of fixed assets, goodwill and other intangible assets, effects from regulatory and/or methodological changes, exceptional results)
- contributions and other banking system charges (contributions to the Resolution Fund and the Interbank Deposit Protection Fund, valuation of the stakes held in the Atlante Fund and the Voluntary Scheme of the Italian Interbank Deposit Protection Fund, and any other similar contributions that may become payable in the future, in addition to fees paid to continue deducting eligible deferred tax assets) are considered "non-core".

The application of the foregoing criteria specifically leads to the following reclassification of P&L items (where stated, the items correspond to the items of the Consolidated Income Statement prepared in accordance with the criteria set by the Bank of Italy’s latest update to Circular No. 262/2005). Although criteria previously adopted have substantially remained unaltered, some items have been modified compared to the wording used until the reporting of results as at 30 September 2020 (see list below).

- **"Net Interest Income"** corresponds to item "30. Net Interest income";
- **"Net fee and commission income"** corresponds to item "60. Net fee and commission income";
- **"Dividends and similar income"** corresponds to item "70. Dividends and similar income";
- The item **"Net profit (loss) from core trading"** includes items "80. Net profit (loss) from trading", "90. Net profit (loss) from hedging", "100a. Profits /losses on disposal or repurchase of financial assets at amortised cost" (for the securities component only), "100b. Profits (losses) on disposal or repurchase of financial assets at fair value through other comprehensive income", "100c. Profits (losses) on disposal or repurchase of financial liabilities" and "110. Profits (losses) on financial assets/liabilities at fair value through profit or loss (for the securities component only) of the Income Statement net of non-core items, referred to under "Non-core trading";
- **"Other core operating income (expense)"** corresponds to item "230. Other operating income (expense)", net of tax recovery included in "Recurring administrative expenses" and, unlike previously reported, net of other operating income (expense) relating to non-recurring items (see below);
- **"Personnel expenses net of early-retirement costs"** corresponds to Item "190a. Administrative expenses – personnel expenses" net of non-recurring items, consisting in costs for early-retirement / exit incentives and severance negotiations);
- **"Recurring net adjustments to/recoveries on property and equipment, and intangible assets"** includes items "210. Net adjustments to/recoveries on property and equipment" and "220. Net adjustments to/recoveries on intangible assets", net of non-recurring items, which are identified separately under item "Non-recurring adjustments to/recoveries on property and equipment and intangible assets" (see below);
- **"Recurring administrative expenses"** corresponds to item "190b. Administrative expenses – other administrative expenses", net of:
  - Administrative expenses related to one-off transactions set forth in the Strategic Plan included in the new Item "Strategic Plan charges relating to non-recurring items" (see below);
  - contributions to the National/Single Resolution Fund (NRF/SRF) and the Deposit Guarantee Scheme (DGS/FITD) included in "Contributions and other banking system charges";
  - Deferred Tax Asset (DTA) fees convertible into tax credits;
 and include tax recovery under item "230. Other operating expense (income)";
- **"Net losses/recoveries on impairment of loans to banks and customers"** includes Items "110. Profits (losses) on financial assets/liabilities at fair value through profit or loss" (for the loans component only), "130a. Net losses/recoveries on impairment of financial assets at amortised cost" and "140. Gains (losses) due to contractual modifications not resulting in derecognition;
- **"Profits /losses on disposal or repurchase of financial assets at amortised cost"** corresponds to same-heading item "100a" for the loans component only, net of the capital gain earned in the fourth quarter of 2020 from the disposal of performing loans measured at amortised cost, which is included in the new item "Other non-core operating income (expense)" (see below);
- **"Net losses/recoveries on impairment of other financial assets"** includes items "130b. Net losses/recoveries on impairment of financial assets at fair value through other comprehensive income";

- **"Net profit (loss) from non-core trading"** corresponds to Fair Value adjustments to financial assets arising from securitisation transactions and a capital gain on the disposal of HTC securities;
- **"Other non-core operating income (expense)"**, introduced in 2020, corresponds to the remaining portion of Other operating income (expense) (Income Statement item 230) not included in other items, and to the profits on disposal of financial assets at amortised cost for the performing loans component only (recognised under item 100a in the Income Statement);
- **"Profits (losses) on equity investments and disposal of investments"** includes items "250. Profits (losses) on equity investments" and "Profits (losses) on disposal of investments";
- **"Early retirement costs"** corresponds to charges for early-retirement / exit incentives and severance negotiations (operational data);
- **"Strategic Plan charges relating to non-recurring items"** includes the portion of expenses relating to the one-off transactions envisaged in the Strategic Plan that are recognised under other items of the Income Statement (operational data);
- **"Non-recurring net adjustments to/recoveries on property and equipment and intangible assets"** corresponds to non-recurring items net of items "210. Net adjustments to/recoveries on property and equipment" and "220. Net adjustments to/recoveries on intangible assets";
- **"Net provisions for risks and charges"** corresponds to item "200. Net provisions for risks and charges", stripped of Strategic Plan charges relating to non-recurring items;
- **"Contributions and other banking system charges"** consists in contributions to the National/Single Resolution Fund (NRF/SRF) and the Deposit Guarantee Scheme (DGS/FITD);
- **"DTA Fees"** corresponds to fees on Deferred Tax Assets (DTAs) convertible into tax credits;
- **"Taxes"** corresponds to item "300. Taxes on income from continuing operations";
- **"Profit (loss) after tax from discontinued operations"** corresponds to item "320. Profit (loss) after tax from discontinued operations";
- **"Non-controlling interests"** corresponds to item "350. Net profit (loss) for the period".

Fine Comunicato n.2292-1

Numero di Pagine: 24