



Risultati consolidati al 30 giugno 2016

5 agosto 2016

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. 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.

Si segnala che la Banca ha provveduto alla classificazione, valutazione e presentazione delle risultanze relative ai gruppi di attività cedute (Gruppo Assicurativo) secondo le previsioni di cui al principio contabile IFRS 5. A seguito delle delibere del Consiglio di Amministrazione del 30 giugno 2015 e del 3 dicembre 2015, Banca Cesare Ponti e Creditis hanno cessato di essere classificate tra i gruppi di attività in via di dismissione. Al fine di tener conto delle variazioni intervenute nei gruppi di attività in via di dismissione e consentire un confronto omogeneo, i dati comparativi riportati in presentazione per i periodi precedenti, sono stati conseguentemente riesposti, ove necessario e anche laddove non previsto dal suddetto principio contabile.

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.



- **Risultati consolidati 1H16**

- **Allegati**

Qualità del Credito

Rafforzamento del presidio sul credito problematico: *coverage* NPL al 45,6% (+3,2 p.p. su dicembre 2015), ai più elevati livelli di Sistema

Patrimonio

Coefficienti patrimoniali tra i più elevati: CET1r *phased in* al 12,2% vs SREP Ratio dell'11,25%

Liquidità

Liquidità adeguata all'attuale contesto: LCR al 114% vs requisito SREP al 90%

Intermediazione

Nel secondo trimestre inversione positiva del trend della raccolta da clientela

Redditività

Totale Ricavi +1,3% vs 1H15; totale costi -5,5%; margine operativo lordo in crescita di 21,3 mln (+51,3%)

Avvio esecuzione Piano Strategico approvato il 29/06/2016

**Rafforzamento
del
Bilancio**

Inizio strutturazione operazione di cessione portafogli di sofferenze
Aumento della copertura media del portafoglio NPL

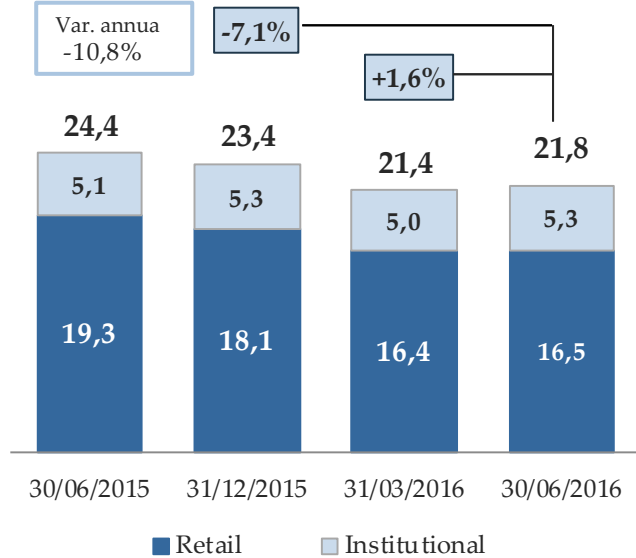
**Maggiore
efficienza**

Avvio attività propedeutiche all'*outsourcing* parziale dell'ICT
Trattative sindacali in corso
Attività di razionalizzazione dei costi operativi
Attività propedeutiche all'incorporazione di Banca Carige Italia

Inversione del trend della raccolta diretta

€ mld

RACCOLTA DIRETTA



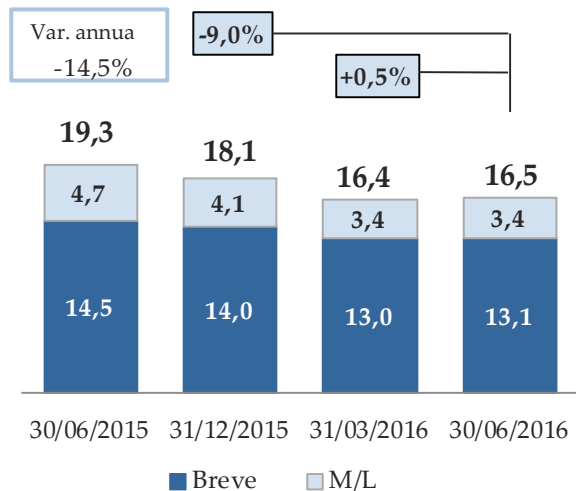
Andamento positivo della raccolta diretta nel 2Q16 (+1,6%)

Inversione del trend della raccolta da clientela (privati e imprese) tornato positivo

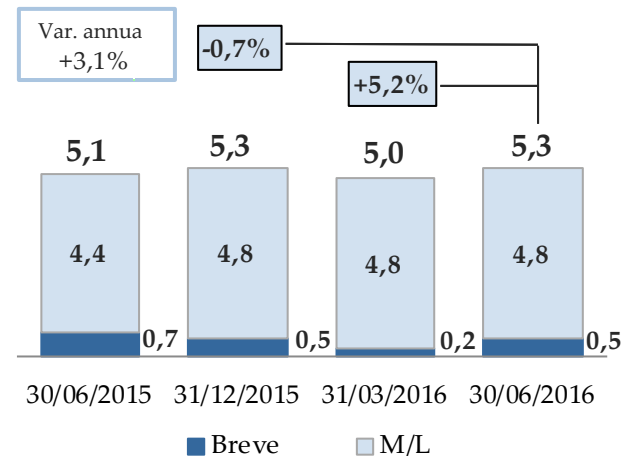
Loan to Deposit ratio al 92,2% a fine giugno vs 96,7% al 31 marzo 2016

di cui:

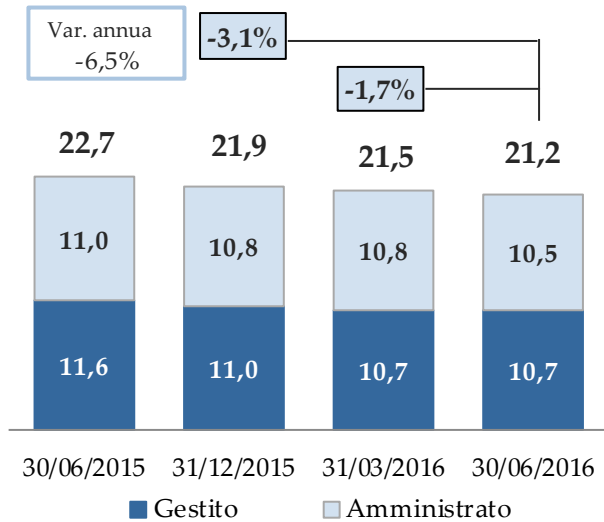
PRIVATI E IMPRESE



INSTITUTIONAL



RACCOLTA INDIRETTA

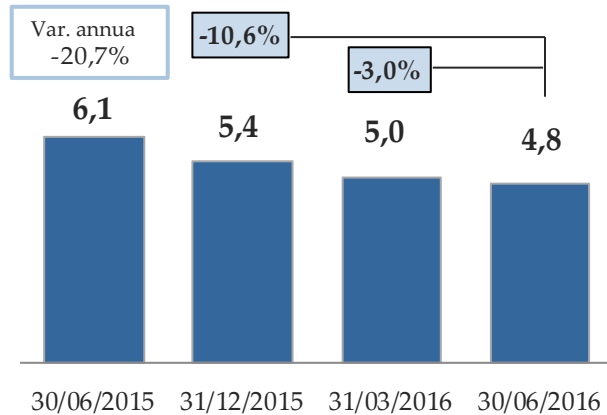


Marginale contrazione della raccolta indiretta soprattutto nella componente amministrata

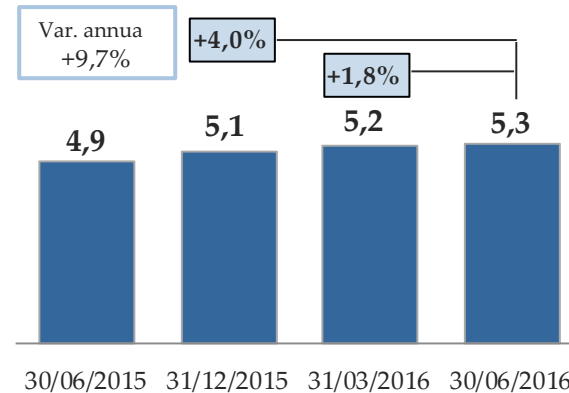
Risparmio gestito stabile nel secondo trimestre grazie alla dinamica positiva del collocamento dei prodotti assicurativi e delle gestioni patrimoniali

di cui:

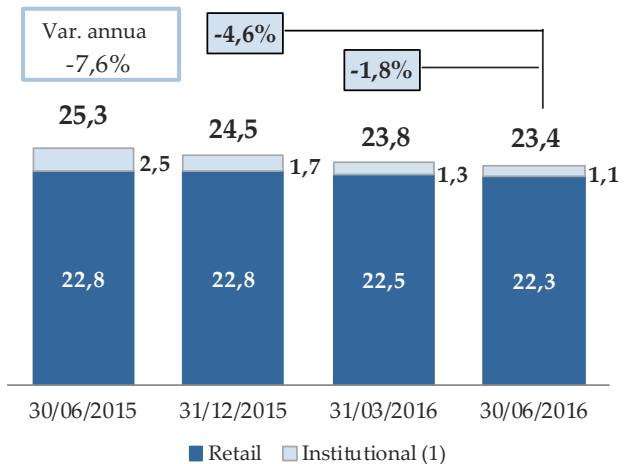
FONDI COMUNI



PRODOTTI BANCASSURANCE



IMPIEGHI LORDI



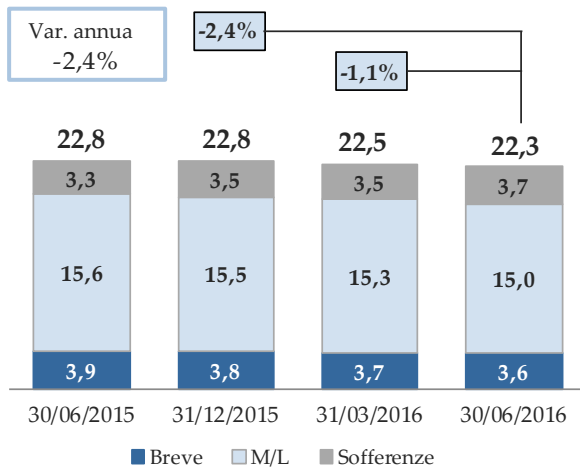
Prosegue la diminuzione degli impieghi soprattutto nella componente *institutional* a breve, poco remunerativa

Nel credito a privati contrazione dei mutui in relazione alle normali scadenze, mentre restano stabili i conti correnti; in calo la componente a breve dei c/c nel comparto imprese

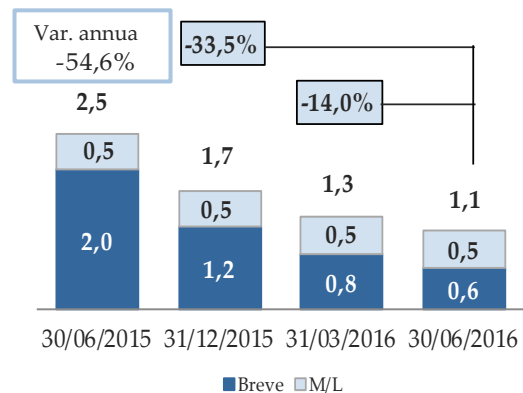
Andamento positivo delle nuove erogazioni di mutui ipotecari a privati che ammontano a 214 mln nel semestre (di cui 123 mln nel 2Q16); costante l'erogazione di mutui alle imprese (402 mln nel semestre) distribuiti in maniera omogenea nei primi due trimestri dell'anno

di cui:

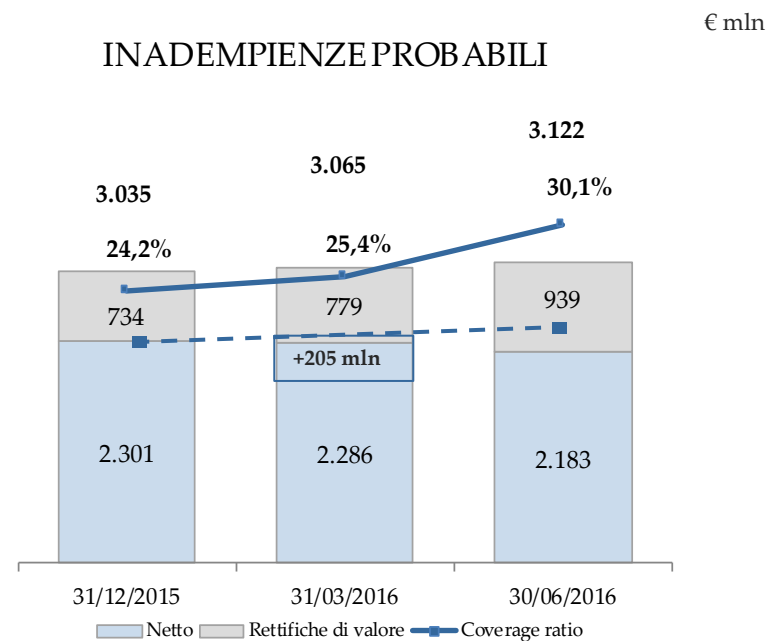
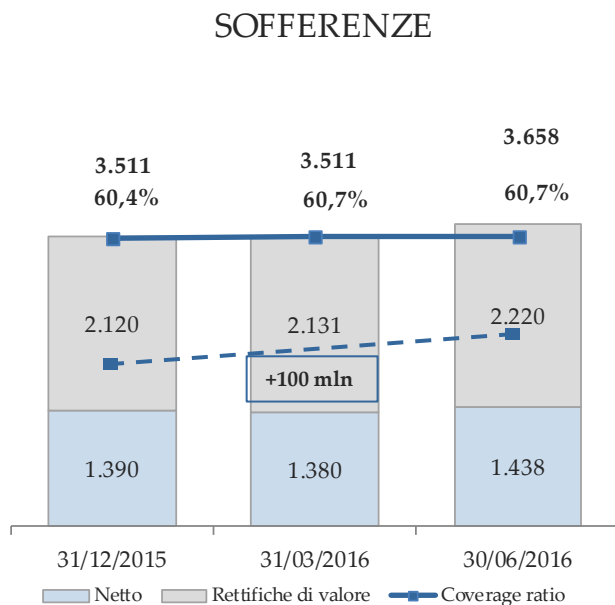
A CLIENTELA



INSTITUTIONAL⁽¹⁾



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



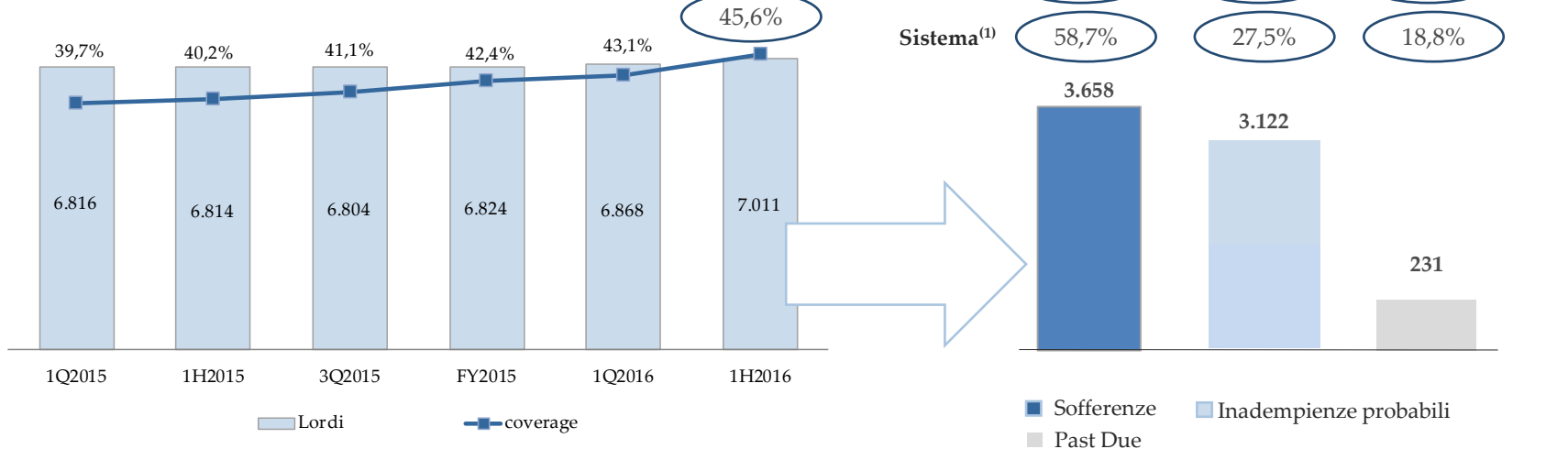
Il presidio sul credito problematico è stato decisamente rafforzato, anche a seguito di un'ampia verifica condotta da BCE

La verifica ha riguardato una porzione significativa del portafoglio crediti (oltre un quarto del totale):

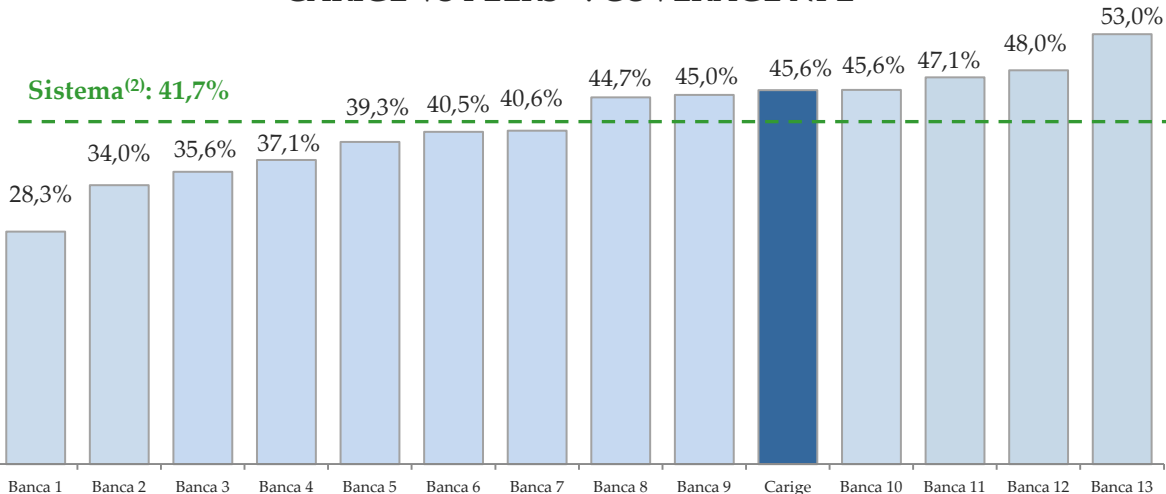
- 4,2 mld di crediti deteriorati (60% del totale NPL al 31/12/2015)
- 1,8 mld di crediti in bonis (di cui 50% sulle classi di rating peggiori)

Aumento della copertura del credito deteriorato

CREDITO DETERIORATO



CARIGE VS PEERS⁽²⁾: COVERAGE NPL



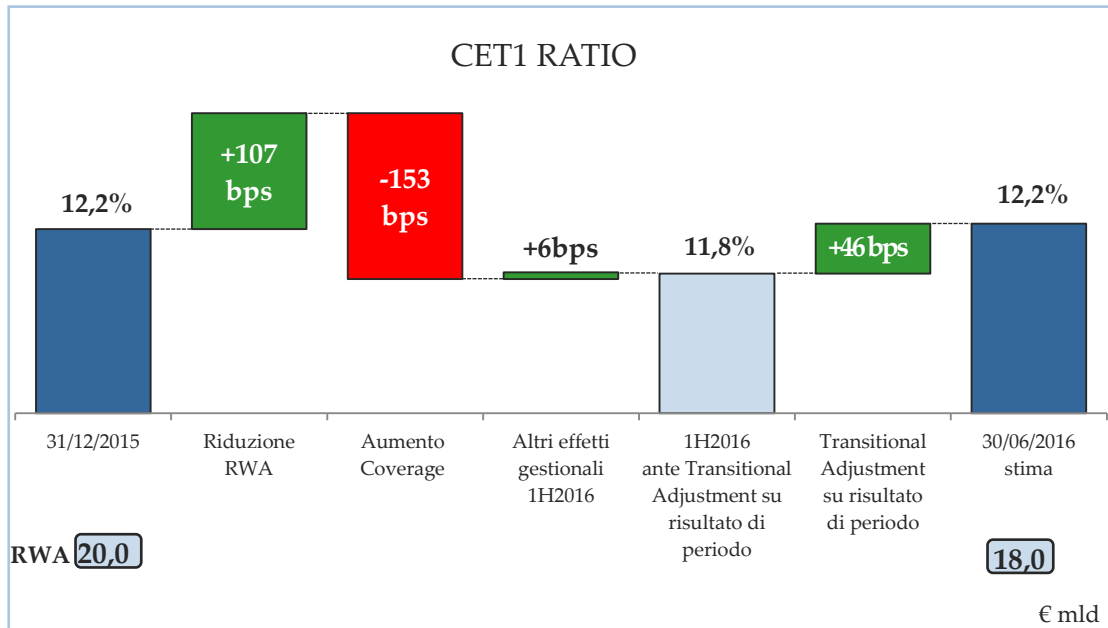
Coverage NPL in aumento di 3,2 p.p. rispetto a dicembre 2015 (+2,5 p.p. sul primo trimestre) ai più elevati livelli del Sistema

Coverage delle sofferenze stabile al 60,7% (2 p.p. superiore alla media di Sistema)

Nel trimestre potenziamento del coverage delle inadempienze probabili: da 25,4% a 30,1% superiore al Sistema (media 27,5%)

(1) Fonte: Banca d'Italia, Relazione annuale 2015

(2) Fonte: documentazione 1H16 (Carige, MPS, ISP, UCG, BPER, BPM e Credem), 1Q16 (UBI, BP, POPSO, Creval, Desio e Veneto Banca), FY15 (BPVi)

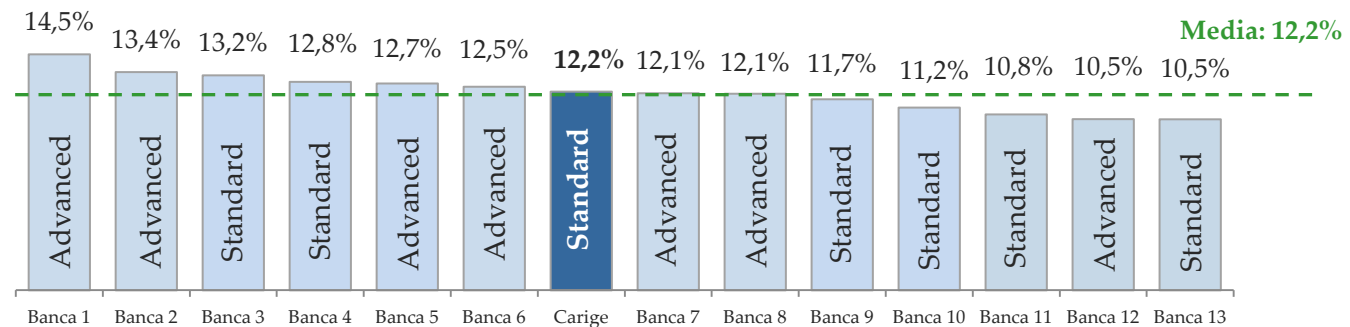


CET1 Ratio *phased-in* ampiamente superiore allo SREP Ratio (11,25%)

Le RWA diminuiscono sensibilmente grazie ai maggiori accantonamenti sul credito deteriorato e alle altre iniziative di ottimizzazione

Leverage Ratio Basilea 3 al 7,8% (stima), valore tra i più elevati del Sistema

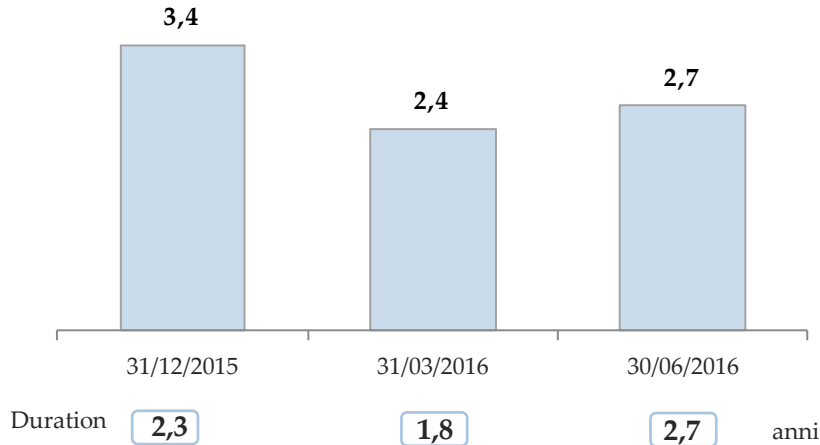
CARIGE VS PEERS⁽¹⁾: CET1 RATIO PHASED-IN



(1) Fonte: documentazione 1H16 (Carige, MPS, ISP, UCG, Credem, BPM, BPER e Desio), 1Q16 (UBI, BP, POPSO, Creval, e Veneto Banca p.f. AUC), FY15 BPVi (p.f. AUC)

PORTAFOGLIO TITOLI GOVERNATIVI ITALIANI

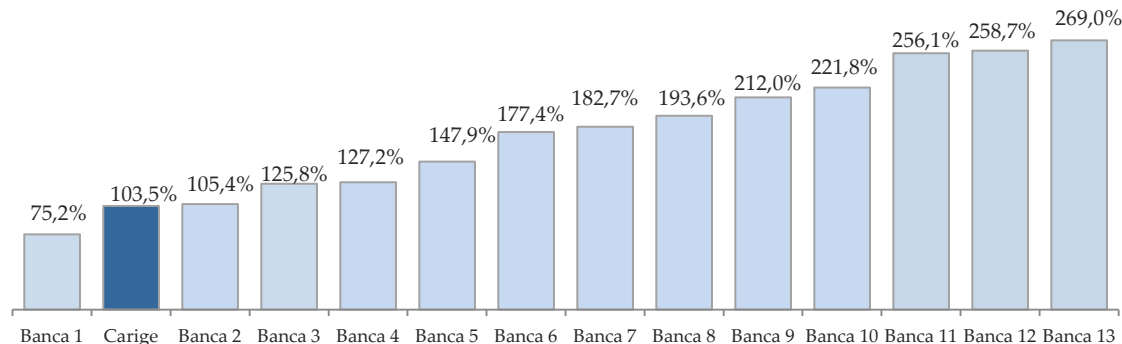
€ mld



Basso profilo di rischio del portafoglio titoli in termini di dimensione e *duration*

Il 98% circa del portafoglio (escludendo la partecipazione in Banca d'Italia) è costituito da titoli governativi italiani

CARIGE VS PEERS⁽¹⁾ TOTALE TITOLI GOVERNATIVI ITALIANI/FONDI PROPRI

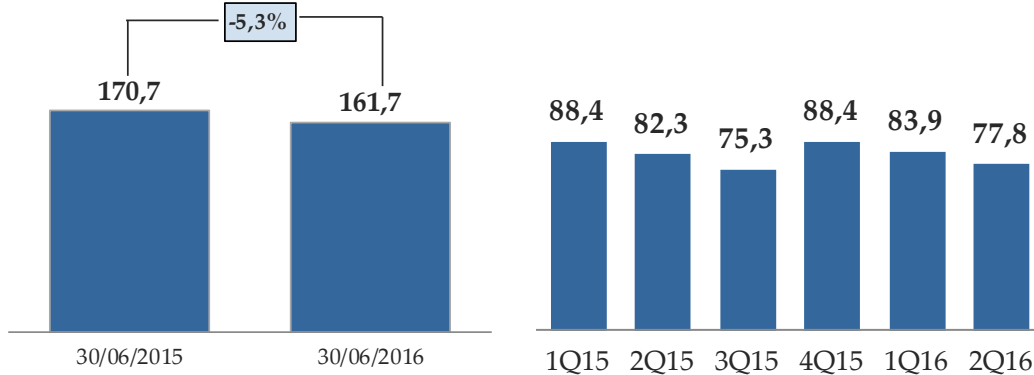


(1) Fonte: documentazione 1H16 (Carige), FY15 (UCG, ISP, MPS, UBI, BP, BPER, BPM, Credem, POPSO, BPVi, Veneto Banca, Creval e Desio)

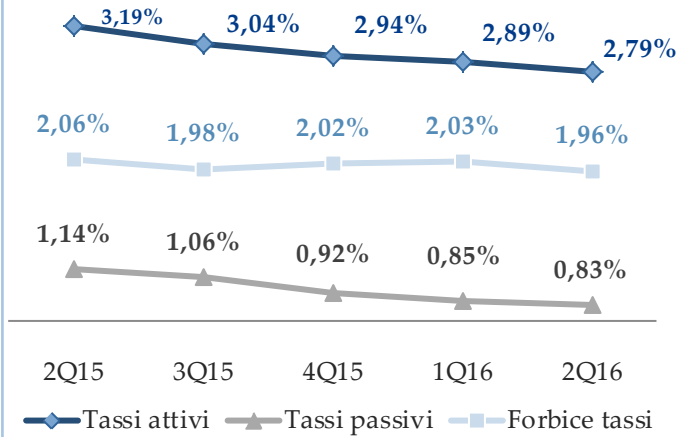
Margine di interesse condizionato dal contesto

MARGINE DI INTERESSE

€ mln



SPREAD COMMERCIALE⁽¹⁾



(1) Spread medio riferito alla sola intermediazione commerciale

Flessione del margine di interesse in conseguenza della dinamica dei tassi di mercato

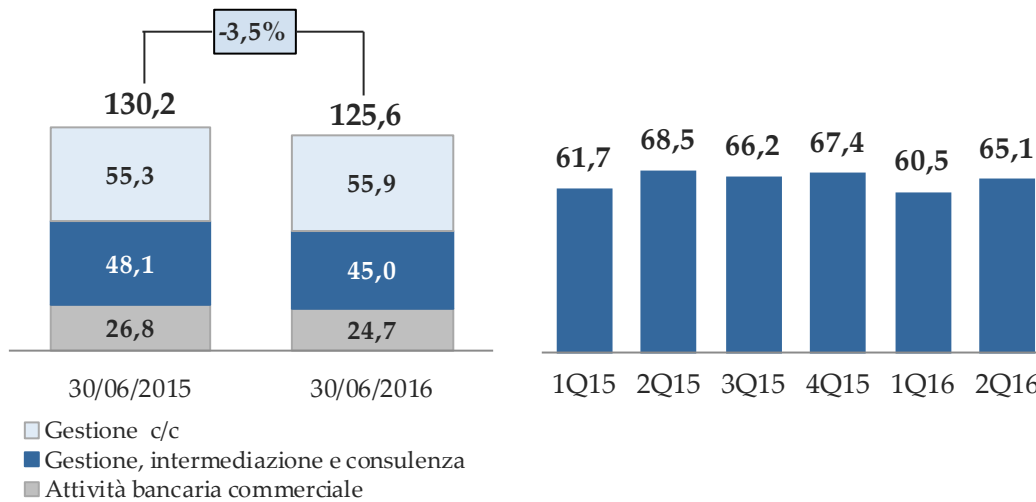
Costo medio della raccolta in continuo calo

Spread commerciale stabile, che sconta la dinamica dei tassi medi sugli impieghi a m/l termine

Ricavi da servizi sostenuti nel secondo trimestre

COMMISSIONI NETTE

€ mln

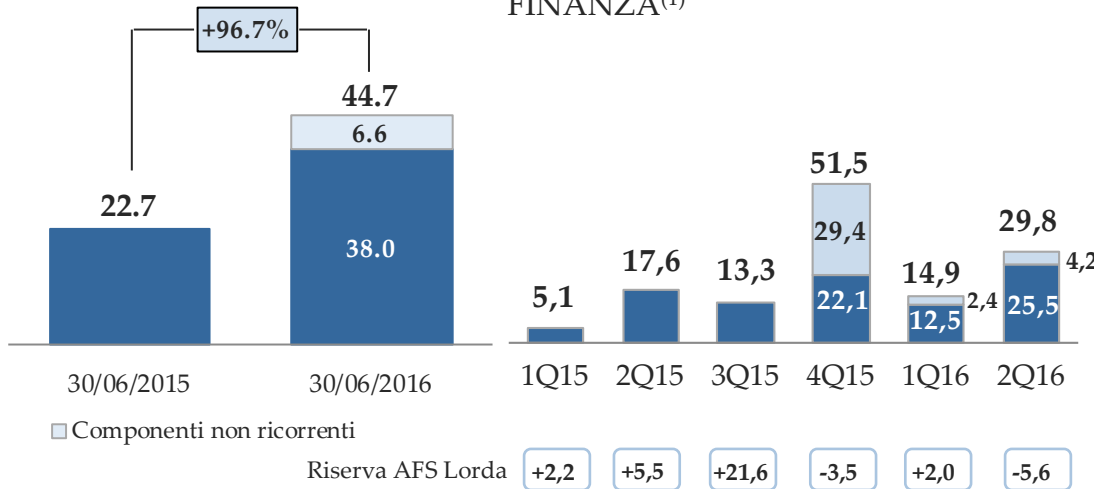


La contrazione annua delle commissioni deriva principalmente dalla riduzione delle masse intermedie con la clientela

Commissioni nette in crescita rispetto al primo trimestre 2016 grazie alle componenti da risparmio gestito e alle commissioni da attività bancaria commerciale

FINANZA⁽¹⁾

€ mln



Buona performance della finanza che contribuisce con un utile di 44,7 mln

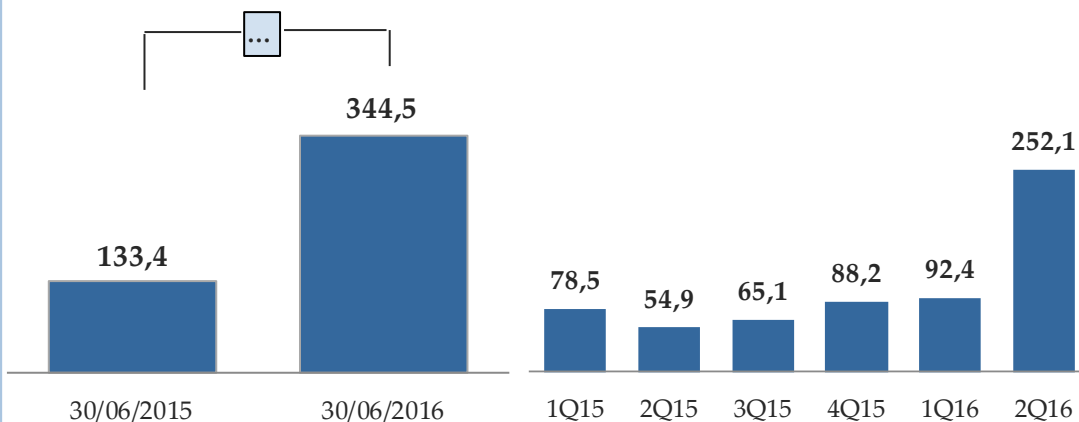
Il semestre include 6,6 mln per la cessione delle interessenze azionarie detenute in CartaSi S.p.A. (effettuata a gennaio 2016 per 2,4 milioni) e in Visa Europe Ltd. (effettuata nel mese di giugno 2016 per 4,2 milioni)

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

Costo del rischio recepisce il rafforzamento del coverage

RETTIFICHE DI VALORE NETTE SU CREDITI⁽¹⁾

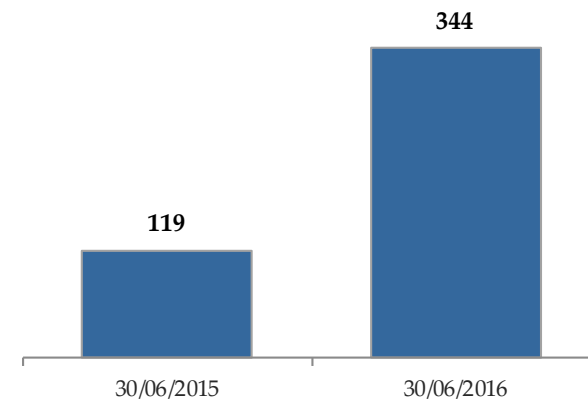
€ mln



(1) Rettifiche di valore nette su crediti per cassa a clientela

COSTO DEL RISCHIO DI CREDITO⁽²⁾

bps



(2) Rettifiche di valore nette su crediti per cassa a clientela su crediti netti a clientela, annualizzate

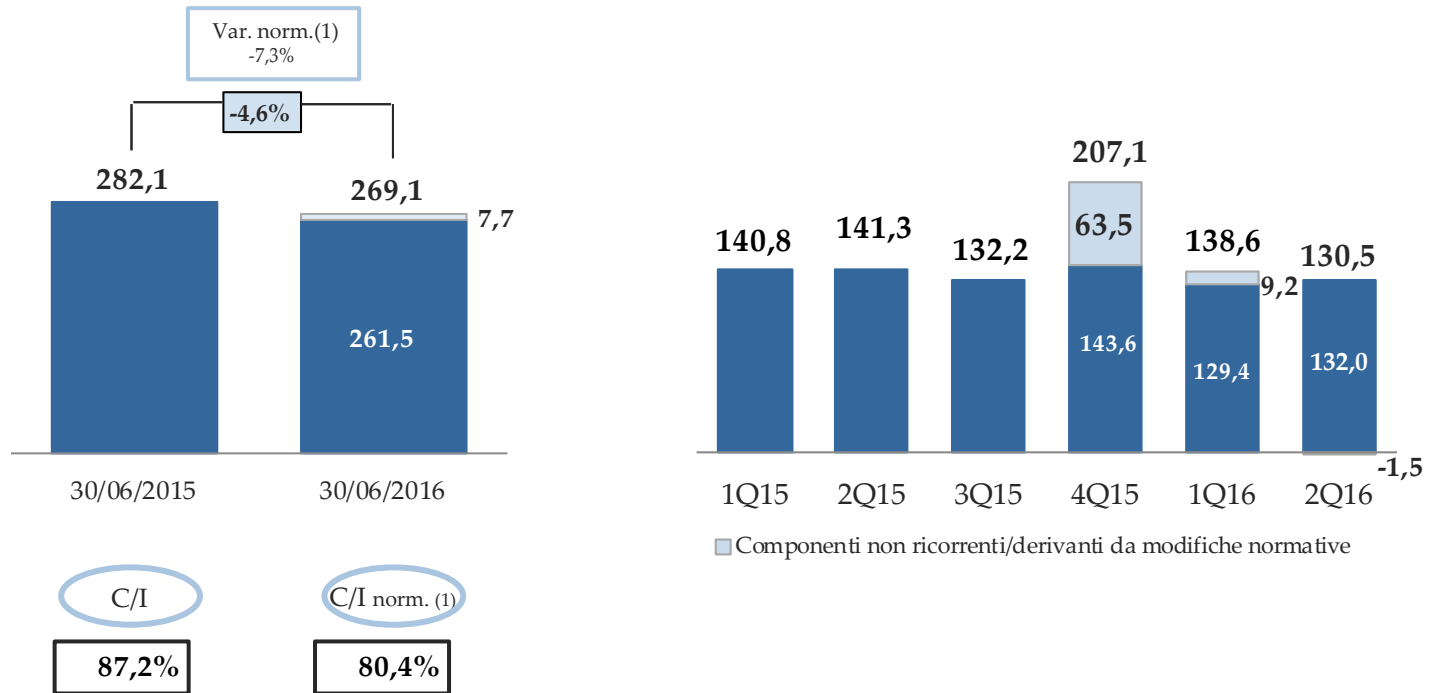
Le rettifiche di valore nette su crediti del primo semestre 2016 includono le evidenze condivise con gli Organi di Vigilanza a seguito dell'ampia verifica tematica sul portafoglio crediti

Le maggiori rettifiche di valore nette (344,5 mln vs 133,4 mln) hanno comportato l'aumento del coverage del credito deteriorato, adeguando il valore degli attivi iscritti a bilancio su livelli più prudentziali e riducendone il profilo di rischio

Incise azioni di contenimento dei costi operativi

COSTI OPERATIVI

€ mln

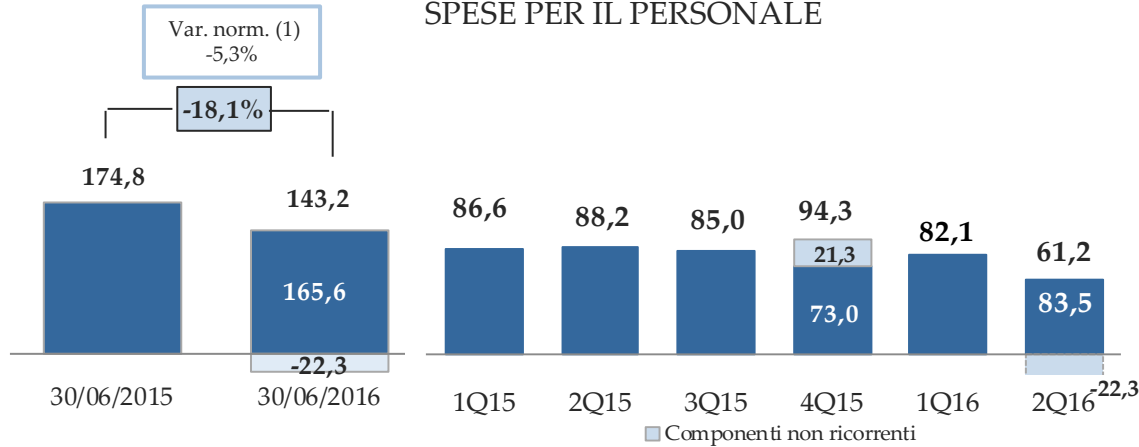


Costi operativi in diminuzione del 7,3% al netto delle componenti non ricorrenti o derivanti da modifiche normative

Il *cost income* normalizzato migliora di circa 7 p.p.

(1) Normalizzato al netto della contabilizzazione del contributo al Fondo Nazionale di Risoluzione per 9,2 mln relativi al primo trimestre, dei canoni per imposte anticipate (DTA) per 20,8 mln e dei ricavi straordinari una tantum sul personale per 22,3 mln nel secondo trimestre

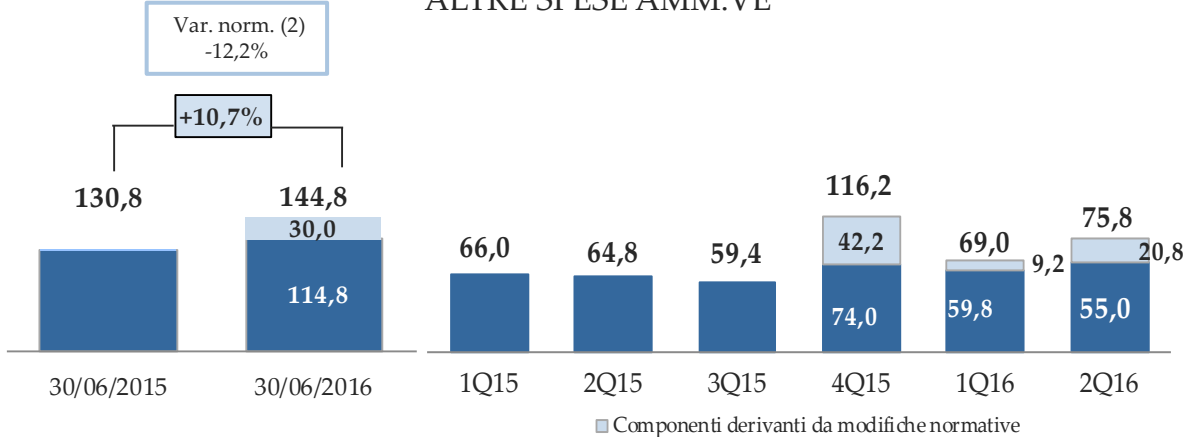
SPESE PER IL PERSONALE



Spese per il personale in diminuzione del 5,3% al netto di componenti positive non ricorrenti legate alla definizione degli accordi sul Fondo Integrativo Pensionistico aziendale

Riduzione strutturale derivante dall'accordo sindacale sottoscritto nell'autunno 2014 e dalla riduzione degli organici

ALTRE SPESE AMM.VE

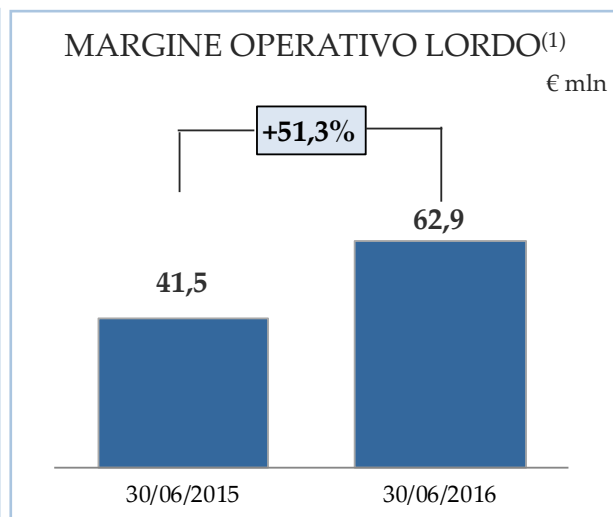
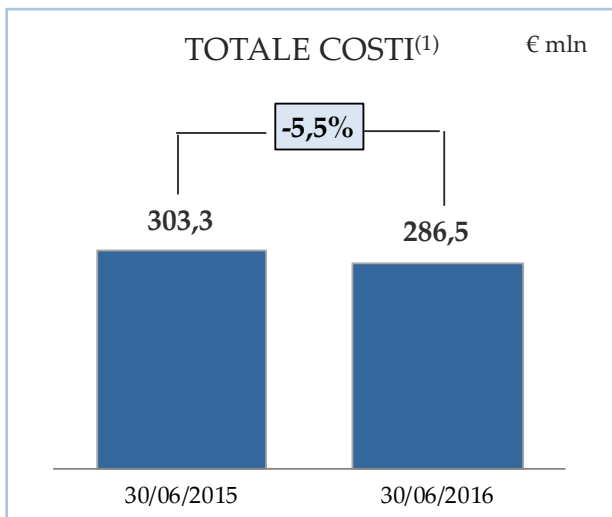
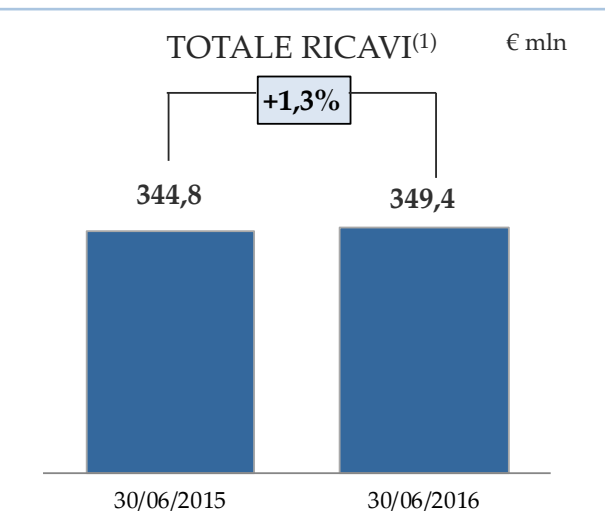


Altre spese amministrative in calo del 12,2% al netto delle componenti derivanti da modifiche normative

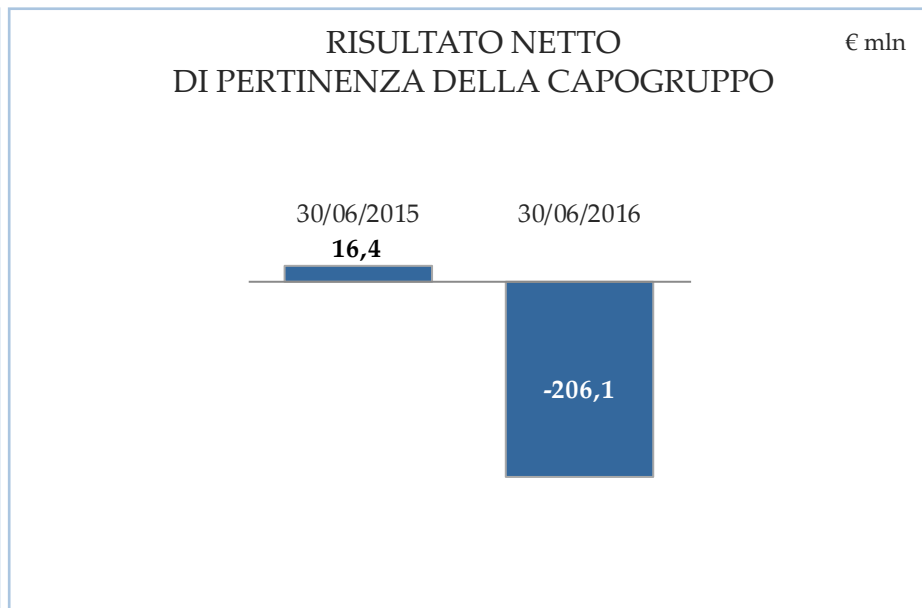
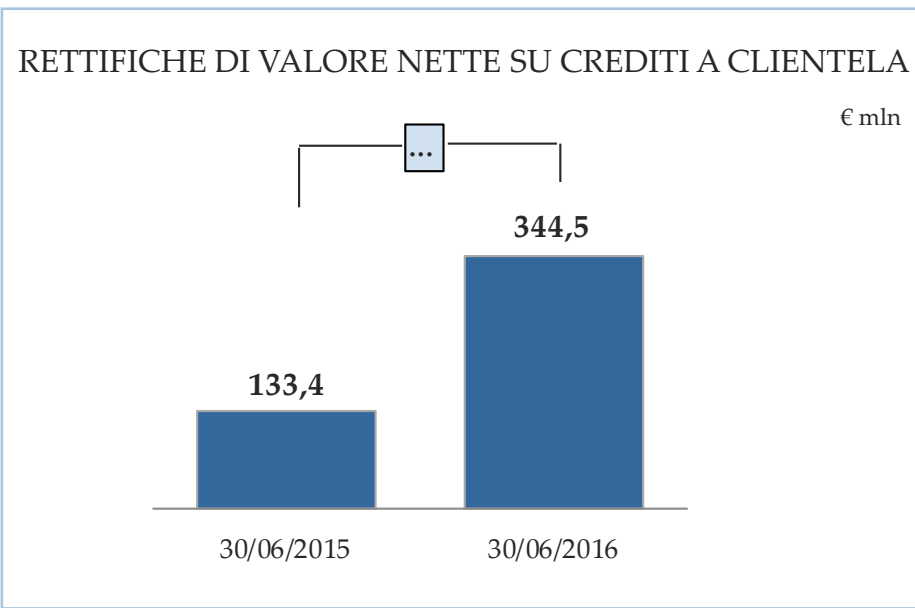
Progressiva riduzione della componente *core* delle spese per effetto delle azioni di contenimento messe in atto

| | 1Q15 | 2Q15 | 3Q15 | 4Q15 | 1Q16 | 2Q16 |
|-----------------|------|------|------|---------------------|------|------|
| ONERI SISTEMICI | | | | 42,2 ⁽³⁾ | 9,2 | |
| CANONE DTA | | | | | | 20,8 |
| ALTRO | 66,0 | 64,8 | 59,4 | 74,0 | 59,8 | 55,0 |

- (1) Normalizzato al netto dei ricavi straordinari una tantum sul personale per 22,3 mln nel secondo trimestre
- (2) Normalizzato al netto della contabilizzazione del contributo al Fondo Nazionale di Risoluzione per 9,2 mln relativi al primo trimestre, dei canoni per imposte anticipate (DTA) per 20,8 mln
- (3) Contributo al Fondo Nazionale di Risoluzione per 38,0 mln (di cui 28,5 straordinari) e al Sistema di Garanzia dei Depositi (DSGS) per 4,2 mln



(1) Cfr. tabella conto economico riclassificato in allegato



● **Risultati consolidati 1H16**

● **Allegati**

€ mln

| | Situazione al | | Variazione | |
|--|---------------|--------------|------------|--------|
| | 30/06/16 | 31/12/15 | assoluta | % |
| DATI PATRIMONIALI | | | | |
| Totale attività | 28.174,1 | 30.298,9 | (2.124,8) | (7,0) |
| Raccolta diretta (a) | 21.759,1 | 23.421,8 | (1.662,6) | (7,1) |
| Raccolta indiretta (b) | 21.172,6 | 21.854,7 | (682,1) | (3,1) |
| - di cui risparmio gestito | 10.682,4 | 11.044,6 | (362,2) | (3,3) |
| - di cui risparmio amministrato | 10.490,2 | 10.810,1 | (319,9) | (3,0) |
| Attività finanziarie intermedie (AFI) (a+b) | 42.931,7 | 45.276,5 | (2.344,8) | (5,2) |
| Crediti verso clientela ⁽¹⁾ | 20.057,5 | 21.472,0 | (1.414,4) | (6,6) |
| Portafoglio titoli ⁽²⁾ | 3.024,8 | 3.815,1 | (790,3) | (20,7) |
| Patrimonio netto di Gruppo | 2.253,3 | 2.455,7 | (202,4) | (8,2) |
| DATI ECONOMICI | 30/06/16 | 30/6/2015(*) | | |
| Margine di interesse | 161,7 | 170,7 | (9,0) | (5,3) |
| Commissioni nette | 125,6 | 130,2 | (4,6) | (3,5) |
| Ricavi da finanza ⁽³⁾ | 44,7 | 22,7 | 22,0 | 96,7 |
| Margine d'intermediazione | 332,0 | 323,6 | 8,4 | 2,6 |
| Costi operativi | (269,1) | (282,1) | 13,0 | (4,6) |
| Risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte | (294,4) | (80,1) | (214,3) | ... |
| Risultato di pertinenza della Capogruppo | (206,1) | 16,4 | (222,5) | ... |
| RISORSE (dati puntuali di fine periodo) | 30/06/16 | 31/12/15 | | |
| Rete sportelli | 624 | 625 | (1) | (0,2) |
| Personale | 4.975 | 5.034 | (59) | (1,2) |
| PATRIMONIO E COEFFICIENTI DI VIGILANZA | 30/06/16 | 31/12/15 | | |
| Totale attivo ponderato ⁽⁴⁾ | 18.044,1 | 19.976,6 | (1.932) | (9,7) |
| Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1) ⁽⁴⁾ | 2.204,9 | 2.435,1 | (230,2) | (9,5) |
| Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1)/ Totale attivo ponderato ⁽⁴⁾ | 12,2% | 12,2% | 0,0 | |
| Capitale di classe 1 (Tier 1)/ Totale attivo ponderato ⁽⁴⁾ | 12,3% | 12,8% | (0,5) | |
| Fondi Propri / Totale attivo ponderato ⁽⁴⁾ | 14,3% | 14,9% | (0,6) | |

(*) I saldi del primo semestre dell'esercizio precedente riflettono, rispetto a quelli pubblicati, gli effetti derivanti dall'applicazione dell'IFRS 5 "Attività non correnti possedute per la vendita e attività operative cessate"

(1) Al netto delle rettifiche di valore e dei titoli di debito classificati L&R

(2) Voci 20 (al netto dei derivati), 40, 60 (solo per la parte relativa ai L&R) e 70 (solo per la parte relativa ai L&R) dello stato patrimoniale

(3) Comprende le voci 70, 80, 90, 100(b), 100(c), 100(d) e 110 del conto economico

(4) Dato al 30/06/2016 calcolato sulla base di stime gestionali in attesa della segnalazione ufficiale

€ mln

| CONTO ECONOMICO | Situazione al | | Variazione | |
|---|----------------|----------------|----------------|--------------|
| | 30/06/16 | 30/06/2015(*) | assoluta | % |
| Margine di interesse | 161,7 | 170,7 | (9,0) | (5,3) |
| Commissioni nette | 125,6 | 130,2 | (4,6) | (3,5) |
| Ricavi da finanza ⁽¹⁾ | 44,7 | 22,7 | 22,0 | 96,7 |
| Utile (perdita) da cessione o riacquisto di crediti | - | (0,1) | 0,1 | (100,0) |
| MARGINE DI INTERMEDIAZIONE | 332,0 | 323,6 | 8,4 | 2,6 |
| Rettifiche di valore nette su crediti | (344,5) | (133,3) | (211,1) | ... |
| Rettifiche (riprese) di valore su altre attività finanziarie ⁽²⁾ | 4,9 | 7,6 | (2,8) | (36,4) |
| RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA | (7,6) | 197,9 | (205,5) | ... |
| COSTI OPERATIVI | (269,1) | (282,1) | 13,0 | (4,6) |
| - di cui spese per il personale | (143,2) | (174,8) | 31,6 | (18,1) |
| - di cui altre spese amministrative | (144,8) | (130,8) | (14,0) | 10,7 |
| - di cui accantonamenti netti per rischi e oneri | (0,2) | (1,2) | 1,0 | (82,3) |
| - di cui rettifiche (riprese) di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali | (23,0) | (25,8) | 2,9 | (11,2) |
| - di cui altri proventi e oneri di gestione | 42,1 | 50,6 | (8,5) | (16,8) |
| Utili (perdite) delle partecipazioni e da cessione di investimenti ⁽³⁾ | 2,3 | 4,1 | (1,8) | (44,5) |
| Rettifiche di valore dell'avviamento | (19,9) | - | (19,9) | ... |
| RISULTATO DELL'OPERATIVITA' CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE | (294,4) | (80,1) | (214,3) | ... |
| Imposte | 86,0 | 24,3 | 61,6 | ... |
| Risultato delle attività non correnti in via di dismissione al netto delle imposte | - | 72,3 | (72,3) | (100,0) |
| RISULTATO DI PERIODO | (208,4) | 16,5 | (224,9) | ... |
| - di cui di pertinenza di terzi | (2,4) | 0,1 | (2,5) | ... |
| - di cui di pertinenza della Capogruppo | (206,1) | 16,4 | (222,5) | ... |

(*) I saldi del semestre dell'esercizio precedente riflettono, rispetto a quelli pubblicati, gli effetti derivanti dall'applicazione dell'IFRS 5 "Attività non correnti possedute per la vendita e attività operative cessate"

(1) Comprende le voci 70, 80, 90, 100(b), 100(c), 100(d) e 110 del conto economico

(2) Comprende le voci 130(b) e 130(d) del conto economico

(3) Comprende le voci 240 e 270 del conto economico

Conto economico consolidato – evoluzione trimestrale

€ mln

| | 2Q2016 | 1Q2016 | 4Q2015 | 3Q2015(*) | 2Q2015(*) | 1Q2015(*) |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| CONTO ECONOMICO | | | | | | |
| Margine di interesse | 77,8 | 83,9 | 88,4 | 75,3 | 82,3 | 88,4 |
| Commissioni nette | 65,1 | 60,5 | 67,4 | 66,2 | 68,5 | 61,7 |
| Ricavi da finanza ⁽¹⁾ | 29,8 | 14,9 | 51,5 | 13,3 | 17,6 | 5,1 |
| Utile (perdita) da cessione o riacquisto di crediti | - | - | (0,0) | 0,1 | 0,0 | (0,1) |
| MARGINE DI INTERMEDIAZIONE | 172,7 | 159,3 | 207,3 | 154,9 | 168,4 | 155,2 |
| Rettifiche di valore nette su crediti | (252,1) | (92,4) | (87,7) | (65,1) | (54,9) | (78,5) |
| Rettifiche (riprese) di valore su altre attività finanziarie ⁽²⁾ | 2,7 | 2,1 | 7,1 | (0,4) | 2,2 | 5,4 |
| RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA | (76,6) | 69,0 | 126,8 | 89,5 | 115,8 | 82,1 |
| COSTI OPERATIVI | (130,5) | (138,6) | (207,1) | (132,2) | (141,3) | (140,8) |
| - di cui spese per il personale | (61,2) | (82,1) | (94,3) | (85,0) | (88,2) | (86,6) |
| - di cui altre spese amministrative | (75,8) | (69,0) | (116,2) | (59,4) | (64,8) | (66,0) |
| - di cui accantonamenti netti per rischi e oneri | (0,8) | 0,6 | (6,0) | (2,8) | (1,3) | 0,1 |
| - di cui rettifiche (riprese) di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali | (11,7) | (11,3) | (12,4) | (11,4) | (12,4) | (13,4) |
| - di cui altri oneri (proventi) di gestione | 18,9 | 23,1 | 21,8 | 26,5 | 25,4 | 25,1 |
| Utili (perdite) delle partecipazioni e da cessione di investimenti ⁽³⁾ | 0,0 | 2,3 | (0,2) | 2,7 | 1,5 | 2,6 |
| Rettifiche di valore dell'avviamento | (19,9) | - | (57,1) | - | - | - |
| RISULTATO DELL'OPERATIVITA' CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE | (227,0) | (67,3) | (137,7) | (40,0) | (24,0) | (56,0) |
| Imposte | 61,5 | 24,4 | 35,1 | 22,8 | 5,6 | 18,7 |
| Risultato delle attività non correnti in via di dismissione al netto delle imposte | - | - | (1,1) | - | 80,5 | (8,2) |
| RISULTATO DI PERIODO | (165,5) | (42,9) | (103,6) | (17,2) | 62,1 | (45,6) |
| - di cui di pertinenza di terzi | (0,4) | (1,9) | (2,2) | (0,4) | 0,2 | (0,1) |
| - di cui di pertinenza della Capogruppo | (165,1) | (41,0) | (101,4) | (16,8) | 61,9 | (45,5) |

(*) I saldi del trimestre riflettono gli effetti derivanti dall'applicazione dell'IFRS 5 "Attività non correnti possedute per la vendita e attività operative cessate"

(1) Comprende le voci 70, 80, 90, 100(b), 100(c), 100(d) e 110 del conto economico

(2) Comprende le voci 130(b) e 130(d) del conto economico

(3) Comprende le voci 240 e 270 del conto economico

Conto economico consolidato riclassificato

€ mln

| CONTRO ECONOMICO RICLASSIFICATO | Situazione al | | Variazione | |
|--|----------------|----------------|----------------|--------------|
| | 30/06/16 | 30/06/2015(*) | assoluta | % |
| Margine di interesse | 161,7 | 170,7 | (9,0) | (5,3) |
| Commissioni nette | 125,6 | 130,2 | (4,6) | (3,5) |
| Ricavi da finanza ⁽¹⁾ | 44,7 | 22,7 | 22,0 | 96,7 |
| Altri proventi di gestione ⁽²⁾ | 17,4 | 21,1 | (3,7) | (17,7) |
| TOTALE RICAVI | 349,4 | 344,8 | 4,6 | 1,3 |
| Spese per il personale | (143,2) | (174,8) | 31,6 | (18,1) |
| Spese amministrative core ⁽³⁾ | (90,1) | (101,4) | 11,3 | (11,1) |
| Accantonamenti netti per rischi e oneri | (0,2) | (1,2) | 1,0 | (82,3) |
| Oneri sistemici (Fondo di risoluzione Nazionale e FITD) | (9,2) | - | (9,2) | ... |
| Canone DTA | (20,8) | - | (20,8) | ... |
| Rettifiche (riprese) di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali | (23,0) | (25,8) | 2,9 | (11,2) |
| TOTALE COSTI | (286,5) | (303,3) | 16,7 | (5,5) |
| MARGINE OPERATIVO LORDO | 62,9 | 41,5 | 21,3 | 51,3 |
| Rettifiche di valore nette su crediti | (344,5) | (133,3) | (211,1) | ... |
| Utile (perdita) da cessione o riacquisto di crediti | - | (0,1) | 0,1 | (100,0) |
| Rettifiche (riprese) di valore su altre attività finanziarie ⁽⁴⁾ | 4,9 | 7,6 | (2,8) | (36,4) |
| MARGINE OPERATIVO NETTO | (276,7) | (84,2) | (192,5) | ... |
| Utili (perdite) delle partecipazioni e da cessione di investimenti ⁽⁵⁾ | 2,3 | 4,1 | (1,8) | (44,5) |
| Rettifiche di valore dell'avviamento | (19,9) | - | (19,9) | ... |
| RISULTATO DELL'OPERATIVITA' CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE | (294,4) | (80,1) | (214,3) | ... |
| Imposte | 86,0 | 24,3 | 61,6 | ... |
| Risultato delle attività non correnti in via di dismissione al netto delle imposte | - | 72,3 | (72,3) | (100,0) |
| UTILE (PERDITA) DI PERIODO | (208,4) | 16,5 | (224,9) | ... |
| Utile (perdita) di periodo di pertinenza di terzi | (2,4) | 0,1 | (2,5) | ... |
| UTILE (PERDITA) DI PERIODO DI PERTINENZA DELLA CAPOGRUPPO | (206,1) | 16,4 | (222,5) | ... |

(*) I saldi del semestre dell'esercizio precedente riflettono, rispetto a quelli pubblicati, gli effetti derivanti dall'applicazione dell'IFRS 5 "Attività non correnti possedute per la vendita e attività operative cessate"

(1) Comprende le voci 70, 80, 90, 100(b), 100(c), 100(d) e 110 del conto economico

(2) Voce 220 del conto economico al netto delle imposte recuperate dalla clientela

(3) Voce 180(b) del conto economico al netto degli oneri sistemici, del canone DTA e delle imposte recuperate dalla clientela

(4) Comprende le voci 130(b) e 130(d) del conto economico

(5) Comprende le voci 240 e 270 del conto economico

Conto economico consolidato riclassificato – evoluzione trimestrale

€ mln

| CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO | 2Q2016 | 1Q2016 | 4Q2015 | 3Q2015(*) | 2Q2015(*) | 1Q2015(*) |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Margine di interesse | 77,8 | 83,9 | 88,4 | 75,3 | 82,3 | 88,4 |
| Commissioni nette | 65,1 | 60,5 | 67,4 | 66,2 | 68,5 | 61,7 |
| Ricavi da finanza ⁽¹⁾ | 29,8 | 14,9 | 51,5 | 13,3 | 17,6 | 5,1 |
| Altri proventi di gestione ⁽²⁾ | 8,0 | 9,4 | 9,2 | 11,3 | 11,6 | 9,5 |
| TOTALE RICAVI | 180,7 | 168,7 | 216,5 | 166,1 | 180,0 | 164,8 |
| Spese per il personale | (61,2) | (82,1) | (94,3) | (85,0) | (88,2) | (86,6) |
| Spese amministrative core ⁽³⁾ | (34,8) | (55,3) | (61,4) | (44,2) | (51,0) | (50,4) |
| Accantonamenti netti per rischi e oneri | (0,8) | 0,6 | (6,0) | (2,8) | (1,3) | 0,1 |
| Oneri sistemici (Fondo di risoluzione Nazionale e FITD) | (9,2) | - | (42,2) | - | - | - |
| Canone DTA | (20,8) | - | - | - | - | - |
| Rettifiche (riprese) di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali | (11,7) | (11,3) | (12,4) | (11,4) | (12,4) | (13,4) |
| TOTALE COSTI | (138,5) | (148,0) | (216,3) | (143,4) | (152,9) | (150,3) |
| MARGINE OPERATIVO LORDO | 42,2 | 20,7 | 0,2 | 22,7 | 27,1 | 14,4 |
| Rettifiche di valore nette su crediti | (252,1) | (92,4) | (87,7) | (65,1) | (54,9) | (78,5) |
| Utile (perdita) da cessione o riacquisto di crediti | - | - | (0,0) | 0,1 | - | (0,1) |
| Rettifiche (riprese) di valore su altre attività finanziarie ⁽⁴⁾ | 2,7 | 2,1 | 7,1 | (0,4) | 2,2 | 5,4 |
| MARGINE OPERATIVO NETTO | (207,1) | (69,6) | (80,4) | (42,7) | (25,5) | (58,7) |
| Utili (perdite) delle partecipazioni e da cessione di investimenti ⁽⁵⁾ | 0,0 | 2,3 | (0,2) | 2,7 | 1,5 | 2,6 |
| Rettifiche di valore dell'avviamento | (19,9) | - | (57,1) | - | - | - |
| RISULTATO DELL'OPERATIVITA' CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE | (227,0) | (67,3) | (137,7) | (40,0) | (24,0) | (56,0) |
| Imposte | 61,5 | 24,4 | 35,1 | 22,8 | 5,6 | 18,7 |
| Risultato delle attività non correnti in via di dismissione al netto delle imposte | - | - | (1,1) | - | 80,5 | (8,2) |
| UTILE (PERDITA) DI PERIODO | (165,5) | (42,9) | (103,6) | (17,2) | 62,1 | (45,6) |
| Utile (perdita) di periodo di pertinenza di terzi | (0,4) | (1,9) | (2,2) | (0,4) | 0,2 | (0,1) |
| UTILE (PERDITA) DI PERIODO DI PERTINENZA DELLA CAPOGRUPPO | (165,1) | (41,0) | (101,4) | (16,8) | 61,9 | (45,5) |

(*) I saldi del semestre dell'esercizio precedente riflettono, rispetto a quelli pubblicati, gli effetti derivanti dall'applicazione dell'IFRS 5 "Attività non correnti possedute per la vendita e attività operative cessate"

(1) Comprende le voci 70, 80, 90, 100(b), 100(c), 100(d) e 110 del conto economico

(2) Voce 220 del conto economico al netto delle imposte recuperate dalla clientela

(3) Voce 180(b) del conto economico al netto degli oneri sistemici, del canone DTA e delle imposte recuperate dalla clientela

(4) Comprende le voci 130(b) e 130(d) del conto economico

(5) Comprende le voci 240 e 270 del conto economico

| 30/06/2016 | | | | | | | | |
|------------------------------------|-----------------|---------------|----------------------|-----------------|---------------|--------------|----------------------------|-----------------------------------|
| Crediti | Lordi | <i>in %</i> | Rettifiche di valore | Netti | <i>in %</i> | Coverage | Coverage inclusi write-off | Coverage media peer regionali (1) |
| Sofferenze Inadempienze probabili | 3.658,2 | 15,6% | 2.220,0 | 1.438,2 | 7,2% | 60,7% | 62,7% | 52,5% |
| Past Due | 231,1 | 1,0% | 36,2 | 194,9 | 1,0% | 15,7% | 15,7% | 11,2% |
| Crediti deteriorati | 7.010,9 | 30,0% | 3.195,3 | 3.815,6 | 19,0% | 45,6% | 47,1% | 38,8% |
| Crediti in bonis | 16.378,1 | 70,0% | 136,1 | 16.241,9 | 81,0% | 0,8% | 0,8% | 0,6% |
| Totale crediti vs clientela | 23.389,0 | 100,0% | 3.331,5 | 20.057,5 | 100,0% | 14,2% | 15,0% | 7,8% |

0,9% netto PCT

| Crediti | 31/03/2016 | | | | | | 31/12/2015 | | | | | |
|------------------------------------|-----------------|---------------|----------------------|-----------------|---------------|--------------|-----------------|---------------|----------------------|-----------------|---------------|--------------|
| | Lordi | <i>in %</i> | Rettifiche di valore | Netti | <i>in %</i> | Coverage | Lordi | <i>in %</i> | Rettifiche di valore | Netti | <i>in %</i> | Coverage |
| Sofferenze Inadempienze probabili | 3.511,5 | 14,7% | 2.131,3 | 1.380,2 | 6,7% | 60,7% | 3.510,8 | 14,3% | 2.120,4 | 1.390,5 | 6,5% | 60,4% |
| Past Due | 291,1 | 1,2% | 46,6 | 244,5 | 1,2% | 16,0% | 278,1 | 1,1% | 41,3 | 236,8 | 1,1% | 14,9% |
| Crediti deteriorati | 6.867,9 | 28,8% | 2.956,9 | 3.911,0 | 18,9% | 43,1% | 6.823,6 | 27,8% | 2.895,7 | 3.927,9 | 18,3% | 42,4% |
| Crediti in bonis | 16.946,5 | 71,2% | 136,5 | 16.810,0 | 81,1% | 0,8% | 17.690,3 | 72,2% | 146,2 | 17.544,1 | 81,7% | 0,8% |
| Totale crediti vs clientela | 23.814,5 | 100,0% | 3.093,4 | 20.721,0 | 100,0% | 13,0% | 24.513,9 | 100,0% | 3.041,9 | 21.472,0 | 100,0% | 12,4% |

(1) Fonte: media semplice dati 1Q16 UBI, Banco Popolare, BPER, BPM, Credem, POPSO, Veneto Banca, Creval, Desio

Investor Relations & Research Department

Roberta Famà, Head of IR

roberta.fama@carige.it

+39 010 579 4877

Fixed Income, Equity Coverage & Ratings

Massimo Turla

massimo.turla@carige.it

+39 010 579 4220

Benchmarking & Analysis

+39 010 579 2794

investor.relations@carige.it



Risultati consolidati al 30 giugno 2016

5 agosto 2016