



*Situazione patrimoniale di fusione
di Banca Carige Italia S.p.A. al 30/06/2016
redatta ai sensi dell'art. 2501-quarter del Codice Civile*

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Giuseppe Trevisani', is centered on a light blue rectangular background. The signature is fluid and cursive. Below the signature, there is a thin horizontal line.

ATTIVO (importi in migliaia di euro)

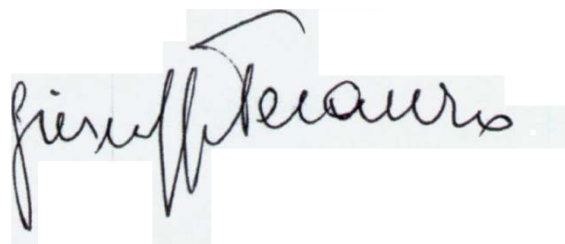
30/06/2016

10 - CASSA E DISPONIBILITA' LIQUIDE	138.598
20 - ATTIVITA' FINANZIARIE DETENUTE PER LA NEGOZIAZIONE	1.226
40 - ATTIVITA' FINANZIARIE DISPONIBILI PER LA VENDITA	102
60 - CREDITI VERSO BANCHE	576.378
70 - CREDITI VERSO CLIENTELA	7.171.499
110 - ATTIVITA' MATERIALI	209.028
120 - ATTIVITA' IMMATERIALI	199
130 - ATTIVITA' FISCALI	727.569
a) correnti	456.023
b) anticipate	271.546
- di cui alla Legge 214/2011	243.532
150 - ALTRE ATTIVITA'	142.993
TOTALE DELL'ATTIVO	8.967.592

PASSIVO E PATRIMONIO NETTO (importi in migliaia di euro)

30/06/2016

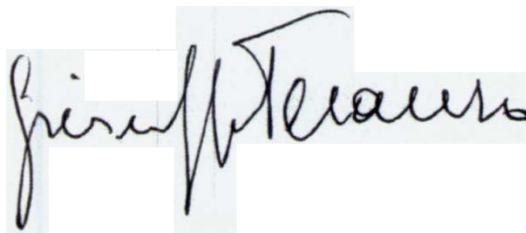
10 - DEBITI VERSO BANCHE	223.613
20 - DEBITI VERSO CLIENTELA	5.256.036
30 - TITOLI IN CIRCOLAZIONE	2.393.805
40 - PASSIVITA' FINANZIARIE DI NEGOZIAZIONE	1.307
80 - PASSIVITA' FISCALI	11.140
(a) correnti	9.364
(b) differite	1.776
100 - ALTRE PASSIVITA'	305.236
110 - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DEL PERSONALE	27.226
120 - FONDI PER RISCHI ED ONERI:	7.947
b) altri fondi	7.947
130 - RISERVE DA VALUTAZIONE	(860)
170 - SOVRAPPREZZI DI EMISSIONE	77.735
180 - CAPITALE	700.000
200 - UTILE (PERDITA) DI PERIODO	(35.593)
TOTALE DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO	8.967.592



CONTO ECONOMICO (importi in migliaia di euro)

1° SEMESTRE 2016

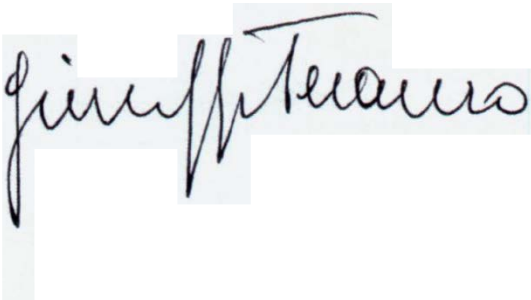
10 - INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI	101.830
20 - INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI	(19.283)
30 - MARGINE DI INTERESSE	82.547
40 - COMMISSIONI ATTIVE	61.532
50 - COMMISSIONI PASSIVE	(5.375)
60 - COMMISSIONI NETTE	56.157
80 - RISULTATO NETTO DELL'ATTIVITA' DI NEGOZIAZIONE	923
100 - UTILE (PERDITA) DA CESSIONE O RIACQUISTO DI:	2.921
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	2.921
120 - MARGINE DI INTERMEDIAZIONE	142.548
130 - RETTIFICHE DI VALORE NETTE PER DETERIORAMENTO DI :	(80.942)
a) crediti	(82.100)
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	(372)
d) altre operazioni finanziarie	1.530
140 - RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA	61.606
150 - SPESE AMMINISTRATIVE:	(123.357)
a) spese per il personale	(55.224)
b) altre spese amministrative	(68.133)
160 - ACCANTONAMENTI NETTI AI FONDI PER RISCHI ED ONERI	177
170 - RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE SU ATTIVITA' MATERIALI	(2.642)
180 - RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE SU ATTIVITA' IMMATERIALI	(32)
190 - ALTRI ONERI/PROVENTI DI GESTIONE	14.750
200 - COSTI OPERATIVI	(111.104)
250 - UTILE (PERDITA) DELLA OPERATIVITA' CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE	(49.498)
260 - IMPOSTE SUL REDDITO DI PERIODO DELL'OPERATIVITA' CORRENTE	13.905
270 - UTILE (PERDITA) DELLA OPERATIVITA' CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE	(35.593)
290 - UTILE (PERDITA) DI PERIODO	(35.593)



PROSPETTO DELLA REDDITIVITA' COMPLESSIVA (migliaia di euro)

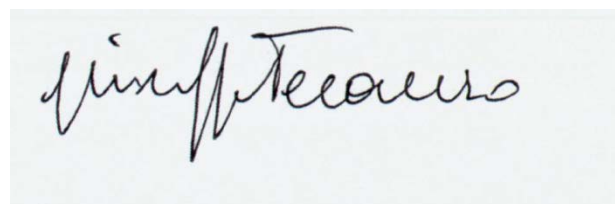
1° SEMESTRE 2016

10 UTILE (PERDITA) DI PERIODO	(35.593)
Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico	
40 Piani a benefici definiti	(265)
Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico	
100 Attività finanziarie disponibili per la vendita	(1.489)
130 Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte	(1.754)
140 REDDITIVITA' COMPLESSIVA (Voce 10+ 130)	(37.347)

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Giuseppe Teano", is centered on the page. The signature is written in a cursive style and is overlaid on a light gray rectangular background.

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO (importi in migliaia di euro)

Giugno 2016	Patrimonio netto al 31/12/15	Modifica saldi apertura	Esistenze all'1/1/16	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni di periodo							Patrimonio netto al 30/06/2016	
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto							Redditività complessiva esercizio 30/06/2016
							Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni	Stock options		
Capitale:	700.000	-	700.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	700.000
a) azioni ordinarie	700.000	-	700.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	700.000
b) altre azioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sovrapprezzi di emissione	100.790	-	100.790	(23.055)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	77.735
Riserve:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
a) di utili	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
b) altre	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Riserve da valutazione:	894	-	894	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.754)	(860)
Strumenti di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Azioni proprie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utile di periodo	(23.055)	-	(23.055)	23.055	-	-	-	-	-	-	-	-	(35.593)	(35.593)
Patrimonio netto	778.629	-	778.629	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(37.347)	741.282



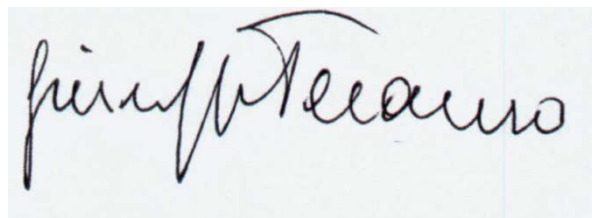
RENDICONTO FINANZIARIO (importi in migliaia di euro)
Metodo diretto

A. ATTIVITA' OPERATIVA	1° semestre 2016
1. Gestione	50.010
- interessi attivi incassati (+)	101.150
- interessi passivi pagati (-)	(21.665)
- commissioni nette (+ / -)	56.156
- spese per il personale (-)	(52.541)
- altri costi (-)	(67.561)
- altri ricavi (+)	18.229
- imposte e tasse (-)	16.242
2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie	106.081
- attività finanziarie detenute per la negoziazione	478
- attività finanziarie disponibili per la vendita	3.393
- crediti verso clientela	62.182
- crediti verso banche: a vista	38.571
- crediti verso banche: altri crediti	23.756
- altre attività	(22.299)
3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie	(164.021)
- debiti verso banche: a vista	2.631
- debiti verso banche: altri debiti	(13.260)
- debiti verso clientela	(409.244)
- titoli in circolazione	189.068
- passività finanziarie di negoziazione	(425)
- altre passività	67.209
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa	(7.930)
B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO	
2. Liquidità assorbita da	(368)
- acquisti di attività materiali	(368)
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento	(368)
C. ATTIVITA' DI PROVVISTA	
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista	-
LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ ASSORBITA NEL PERIODO	(8.298)

- LEGENDA: (+) generata, (-) assorbita

RICONCILIAZIONE (importi in migliaia di euro)

Voci di bilancio	1° semestre 2016
Cassa e disponibilità liquide all'inizio del periodo	146.896
Liquidità totale netta generata/assorbita nel periodo	(8.298)
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura del periodo	138.598



NOTE ILLUSTRATIVE

Politiche Contabili

La situazione patrimoniale di Banca Carige Italia S.p.A. (di seguito "Carige Italia") è stata predisposta sulla base della Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2016, sottoposta all'approvazione del Consiglio di Amministrazione nella seduta del 4 agosto 2016. La Relazione Finanziaria Semestrale è stata redatta in forma abbreviata in conformità allo IAS 34 (Bilanci intermedi).

Per la valutazione e misurazione delle grandezze contabili sono stati applicati i principi contabili internazionali IAS/IFRS e le connesse interpretazioni (SIC/IFRIC) formalmente omologati dalla Commissione Europea e in vigore al 30 giugno 2016, osservando altresì, per quanto occorra, le indicazioni di cui alla Circolare n. 262 del 22/12/2005 della Banca d'Italia – 4^a aggiornamento del 15 dicembre 2015 (Il bilancio bancario: schemi e regole di compilazione).

La Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2016 è stata predisposta utilizzando l'Euro quale moneta di conto. Gli importi indicati nei prospetti contabili e nelle note illustrative sono espressi, qualora non diversamente specificato, in migliaia di euro.

Nella predisposizione della Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2016, con riferimento ai criteri di classificazione, iscrizione, valutazione e cancellazione delle diverse poste dell'attivo e del passivo, così come per le modalità di rilevazione dei ricavi e dei costi - sono stati applicati i principi contabili internazionali (IAS/IFRS) e le relative interpretazioni (SIC/IFRIC) di cui al bilancio al 31 dicembre 2015 ad esclusione degli effetti connessi all'applicazione dei principi contabili internazionali (IAS/IFRS) ed interpretazioni (SIC/IFRIC) che, con decorrenza obbligatoria, si applicano a partire dai bilanci degli esercizi che hanno inizio dal 1° gennaio 2016 e che non hanno tuttavia comportato effetti significativi sui prospetti contabili. In particolare:

- Modifiche allo IAS 27 - Metodo del patrimonio netto nel bilancio separato: Reg. (UE) 2441/2015 del 18/12/2015;
- Modifiche allo IAS 16 - Immobili, impianti e macchinari e allo IAS 41 - Agricoltura: Reg. (UE) 2113/2015 del 23 novembre 2015;
- Modifiche all'IFRS 11 - Accordi a controllo congiunto, per quanto concerne la contabilizzazione delle acquisizioni di interessenze in attività a controllo congiunto: Reg. (UE) 2173/2015 del 24 novembre 2015;

- Modifiche allo IAS 16 - Immobili, impianti e macchinari e allo IAS 38 - Attività immateriali: Reg. (UE) 2231/2015 del 2 dicembre 2015;
- Ciclo annuale di miglioramenti agli IFRS 2012-2014: Reg. (UE) 2343/2015 del 15/12/2015 che ha omologato le modifiche all'IFRS 5 - Attività non correnti possedute per la vendita e attività operative cessate, all'IFRS 7 - Strumenti finanziari: informazioni integrative, allo IAS 19 - Benefici per i dipendenti e allo IAS 34 - Bilanci intermedi;
- Modifiche allo IAS 1 - Presentazione del bilancio: Reg. (UE) 2406/2015 del 18/12/2015.

Si segnala, inoltre, che nel corso del semestre l'International Accounting Standards Board (IASB) ha pubblicato i seguenti documenti:

- Modifiche all'IFRS 2 - Chiarimenti e misurazione dei pagamenti basati su azioni: le nuove disposizioni si applicano dal 1/1/2018;
- Modifiche all'IFRS 15 - Chiarimenti sull'IFRS 15 - Ricavi generati dai contratti con la clientela: le nuove disposizioni si applicano dal 1/1/2018;
- Modifiche allo IAS 7 - Iniziativa informativa: le nuove disposizioni si applicano dal 1/1/2017;
- Modifiche allo IAS 12 - Imposte sul reddito: le nuove disposizioni si applicano dal 1/1/2017
- IFRS 16 - Leasing: le nuove disposizioni si applicano dal 1/1/2019.

Altre Informazioni

La predisposizione della Relazione Finanziaria Semestrale richiede il ricorso a stime e assunzioni nella determinazione di alcune componenti di costo e ricavo e per la valorizzazione di attività e passività.

Le principali fattispecie per le quali è maggiormente richiesto l'utilizzo di stime e assunzioni sono la valutazione delle congruità dei valori iscritti relativi alle attività finanziarie disponibili per la vendita ed ai crediti verso clientela e la quantificazione dei fondi del personale, dei fondi rischi ed oneri e la valutazione delle poste fiscali.

La classificazione dei crediti è stata effettuata seguendo linee guida rigorose che recepiscono le conseguenze della negativa evoluzione del contesto economico; le connesse valutazioni sono state stimate sulla base delle evidenze emergenti a seguito del monitoraggio dell'evoluzione dei rapporti in essere con la clientela affidata e della loro situazione economico finanziaria, tenendo altresì conto delle indicazioni dell'Organo di Vigilanza in sede ispettiva a livello di Gruppo.

Si evidenzia che il prolungamento o l'eventuale peggioramento della recente crisi economico-finanziaria potrebbe comportare un ulteriore deterioramento delle condizioni finanziarie della clientela debitrice e delle controparti emittenti che potrebbe trovare manifestazione in perdite a fronte dei crediti erogati o delle attività finanziarie acquistate superiori a quelle attualmente stimabili e conseguentemente considerate in sede di redazione dei presenti prospetti contabili.

In sede di predisposizione della Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2016 sono state effettuate verifiche con riferimento all'accertamento di eventuali perdite di valore di titoli disponibili per la vendita (AFS) mediante analisi che prevedono la verifica della presenza di indicatori di impairment e la determinazione dell'eventuale svalutazione. Nel semestre sono stati assoggettati ad impairment alcuni titoli disponibili per la vendita (AFS) con effetti economici non significativi.

Considerato il rilevante ammontare di imposte anticipate iscritte tra gli attivi del bilancio intermedio, è stata effettuata un'analisi volta a verificare se le previsioni di redditività futura siano tali da garantirne il riassorbimento e giustificarne quindi l'iscrizione ed il mantenimento nel bilancio intermedio (c.d. "probability test"). Il probability test si è incentrato sull'ammontare delle imposte anticipate non potenzialmente convertibili in crediti ed ha evidenziato una base imponibile sufficientemente capiente ad assorbire, seppur in un orizzonte temporale di medio-lungo termine, la fiscalità differita iscritta nel bilancio intermedio al 30 giugno 2016 anche tenuto conto dell'adesione della società al regime IRES del consolidato fiscale di gruppo.

