



## Risultati consolidati al 30 settembre 2016

8 novembre 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*

*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 3Q16**

● **Attuazione Piano Strategico 2016-2020**

● **Allegati**



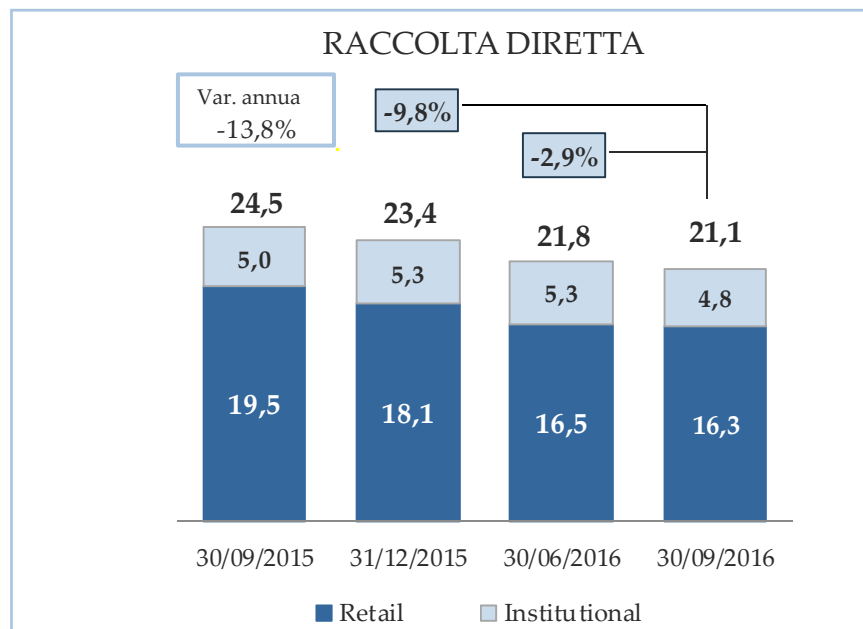
<b>Qualità del Credito</b>	Ulteriore incremento coverage NPL, al 45,9% (+3,5 p.p. su dicembre 2015)
<b>Patrimonio</b>	Solidi coefficienti patrimoniali: CET1r <i>phased in</i> al 12,3% (stima) vs target SREP dell'11,25%
<b>Liquidità</b>	Robusta posizione di liquidità: LCR al 137% vs requisito SREP al 90%
<b>Intermediazione</b>	Proseguimento dell'azione di <i>deleveraging</i> , superiore agli obiettivi di Piano
<b>Redditività</b>	Positiva dinamica del Margine Operativo Lordo (+35,9%) <sup>1</sup> ; ricavi in linea con i 9m15 (-1,9%) <sup>1</sup> e riduzione dei costi (-7,3%) <sup>1</sup>

(1) Dati normalizzati al netto delle componenti di costo e/o ricavo non ricorrenti e degli oneri derivanti da modifiche normative



## Tenuta della raccolta diretta

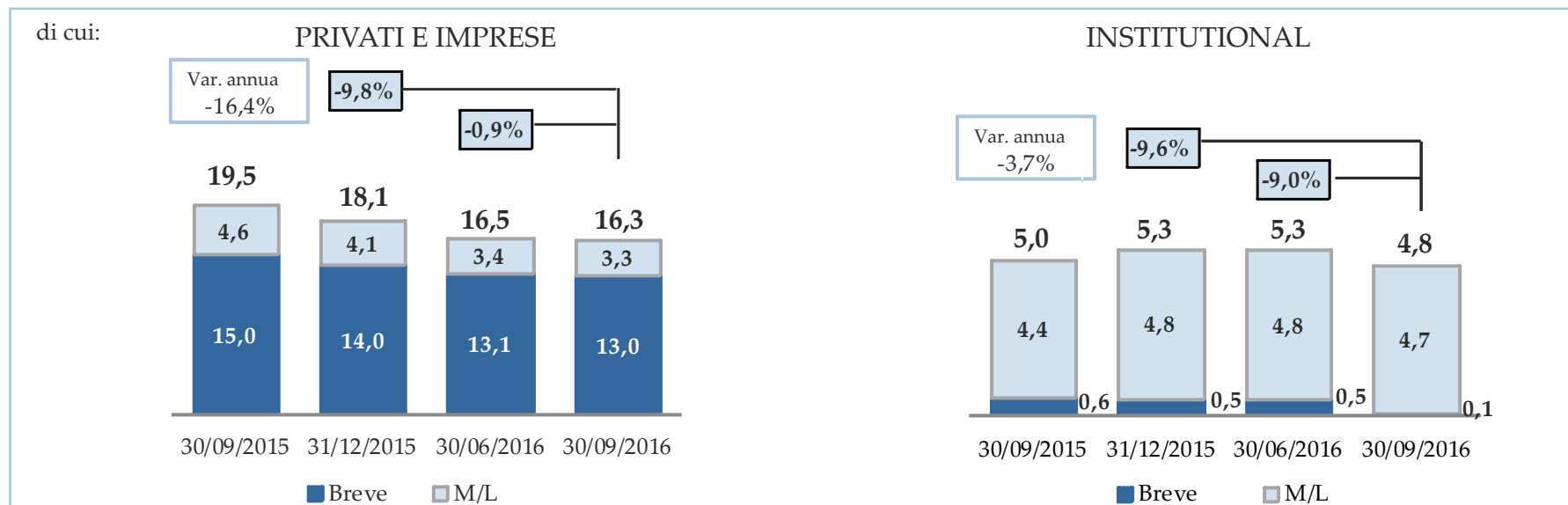
€ mld



Raccolta da clientela (privati e imprese) sostanzialmente stabile (-0,9%), con ripresa della crescita ad ottobre

Raccolta *institutional* in riduzione (-9,0%) per la dinamica dei pct passivi, in ottica di contenimento del costo del *funding*

*Loan to Deposit* ratio al 90,5% a fine settembre vs 92,2% al 30 giugno 2016 (96,7% a marzo)

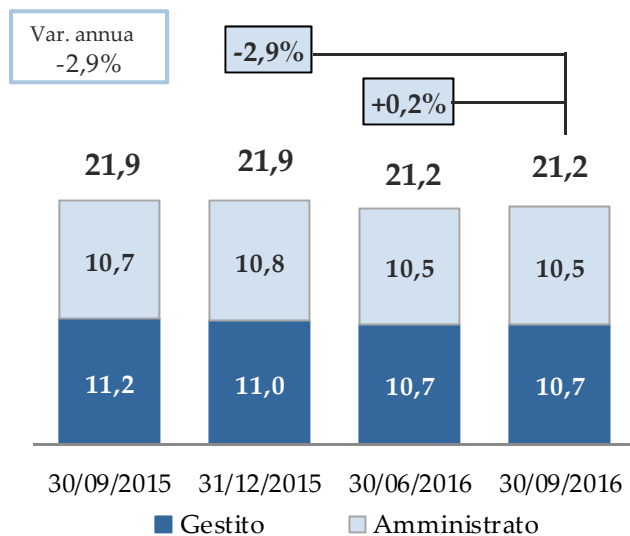




## Raccolta indiretta stabile

€ mld

### RACCOLTA INDIRETTA

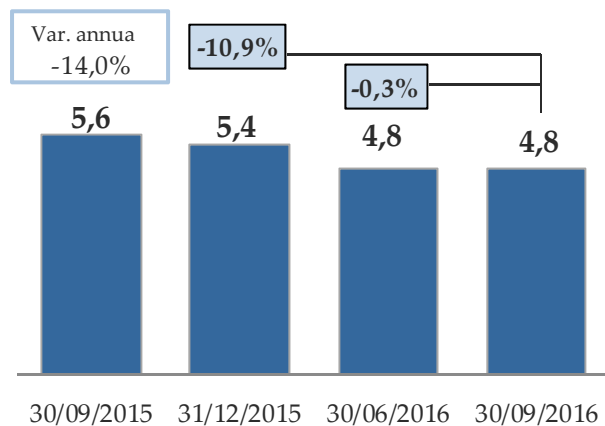


Raccolta indiretta stabile nel 3Q16 (+0,2%)

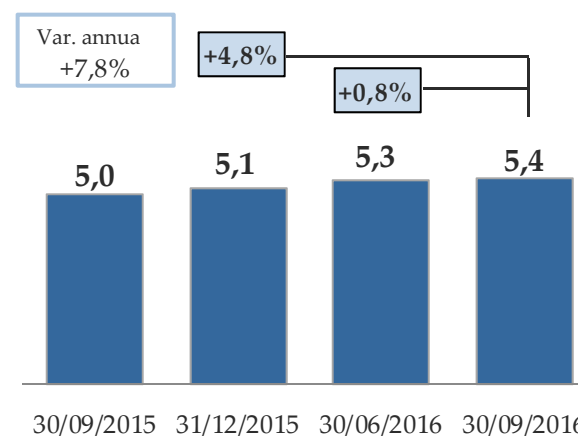
Sostanzialmente stabili nel 3Q16 le componenti del risparmio gestito (+0,4%). Raccolta assicurativa +4,8% nei 9 mesi

di cui:

### FONDI COMUNI



### PRODOTTI BANCASSURANCE

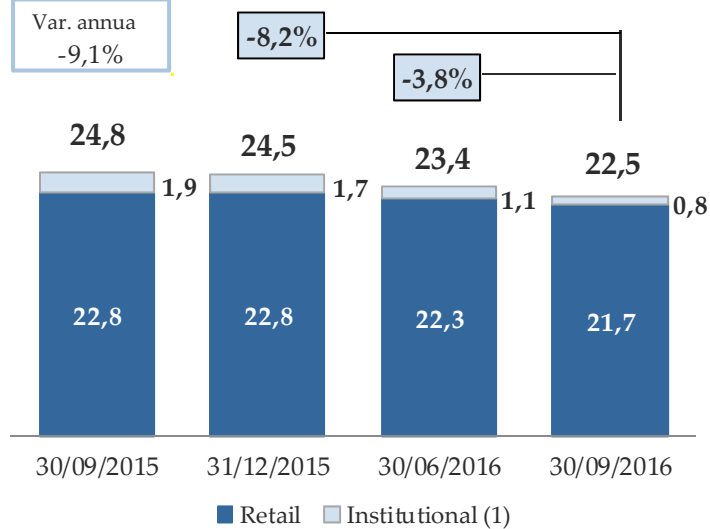




## Prosecuzione del *derisking* degli impieghi

€ mld

### IMPIEGHI LORDI



Prosegue il *deleveraging* degli impieghi, oltre gli obiettivi di Piano

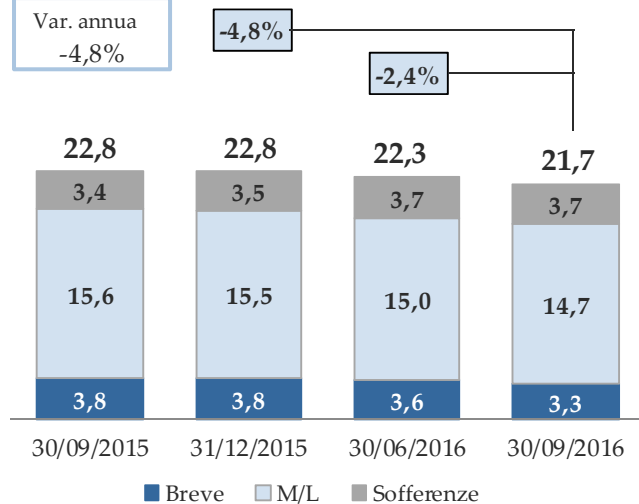
Nel credito a privati e imprese (-2,4% nel 3Q16) contrazione dei mutui in relazione alle normali scadenze; calo della componente a breve dei c/c verso imprese

Andamento positivo delle nuove erogazioni di mutui ipotecari a privati (334 mln nei nove mesi, di cui 118 mln nel 3Q16); prosegue l'erogazione di mutui alle imprese (496 mln nei nove mesi)

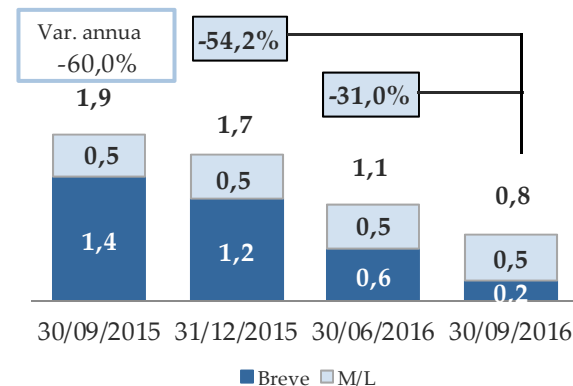
Componente *institutional* in riduzione (-31,0% vs 2Q16) per la dinamica dei pct attivi, estinti in relazione alla ridotta remunerazione

di cui:

### A CLIENTELA



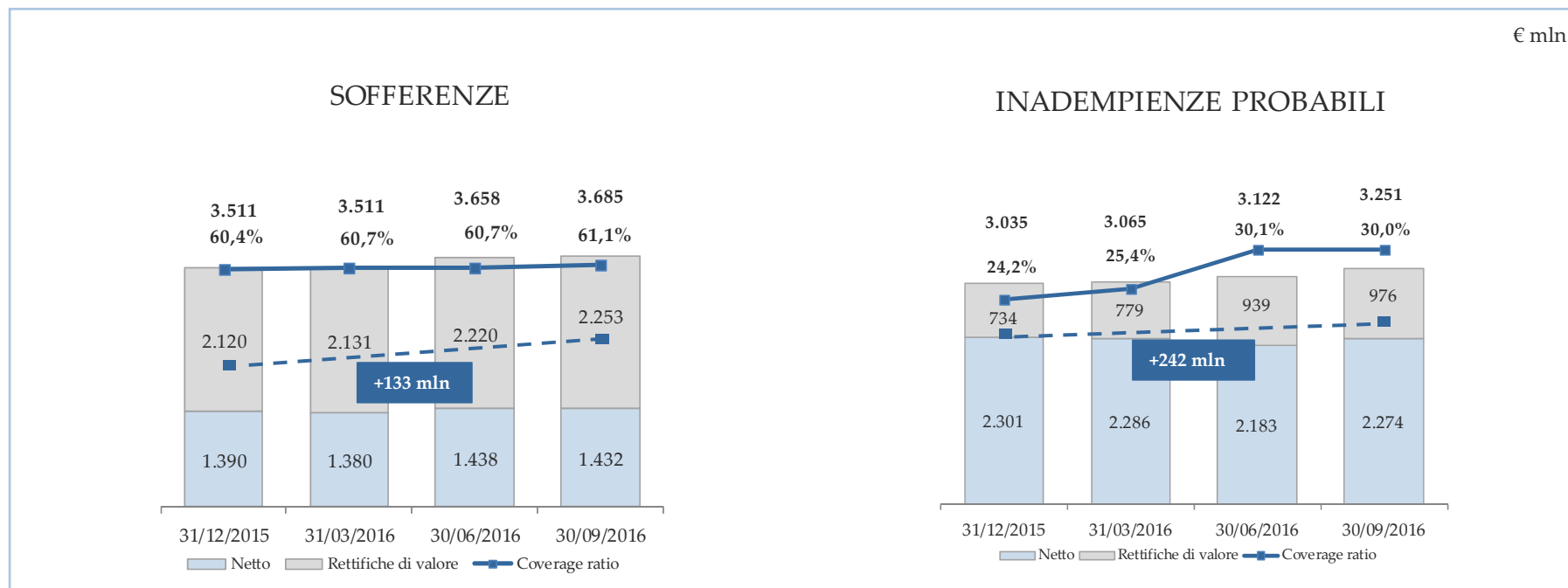
### INSTITUTIONAL<sup>(1)</sup>



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



## Rilevanti accantonamenti



Il presidio sul credito problematico è stato decisamente rafforzato, anche a seguito dell'ampia verifica condotta da BCE nel primo semestre dell'esercizio

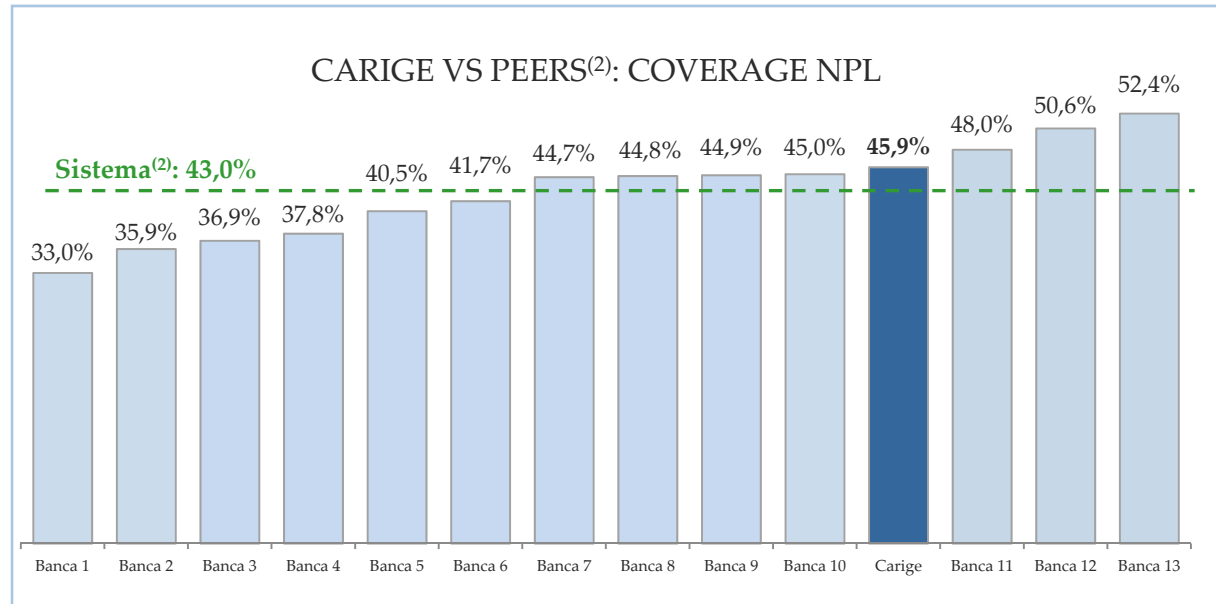
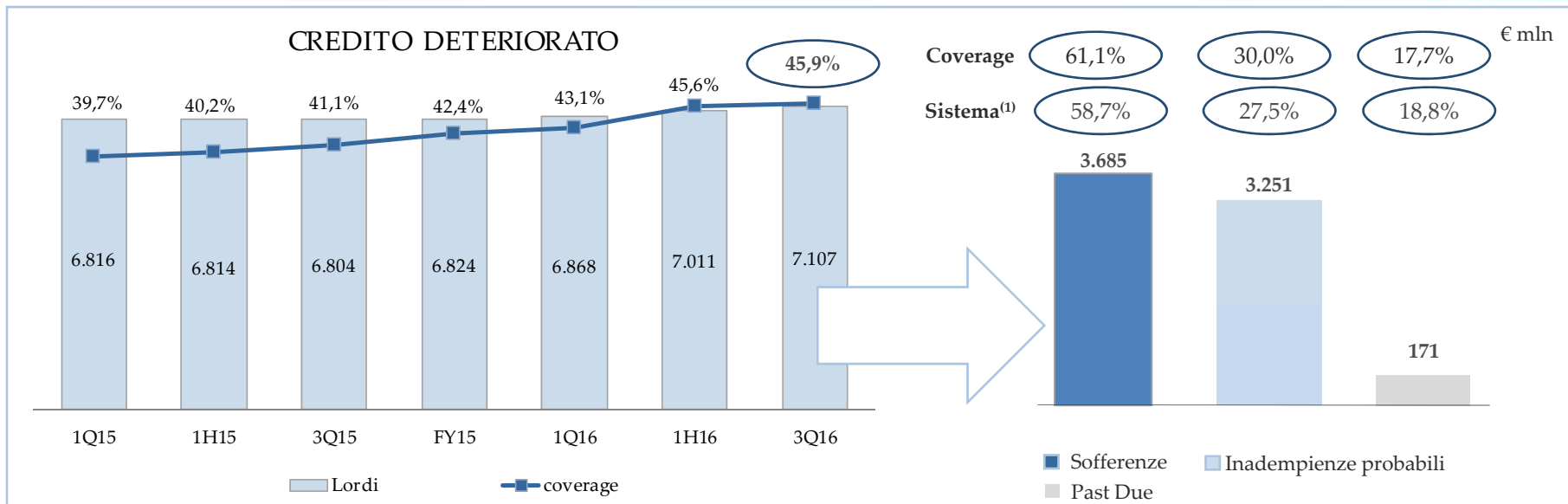
La verifica ha riguardato una porzione significativa del portafoglio crediti (oltre un quarto del totale):

- 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 del presidio sul credito deteriorato



Coverage NPL al 45,9%, in aumento di 3,5 p.p. rispetto a dicembre 2015 (45,4% la media di Sistema<sup>1</sup>)

Coverage delle sofferenze al 61,1% (58,7% la media di Sistema<sup>1</sup>)

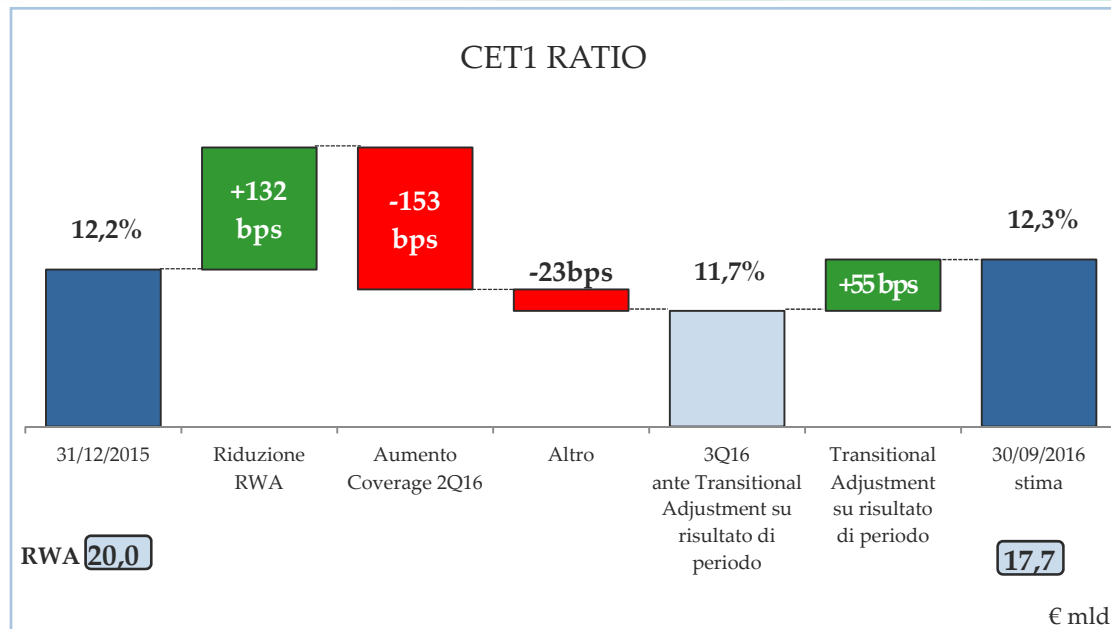
Nei nove mesi potenziamento del coverage delle inadempienze probabili: da 24,2% a 30,0% (27,5% la media di Sistema<sup>1</sup>)

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

(2) Fonte: documentazione 3Q16 (Carige, MPS e ISP), 1H16 (UCG, BPER, BPM, Cariparma, Credem, UBI, BP, POPSO, Creval, Veneto Banca e BPVi)



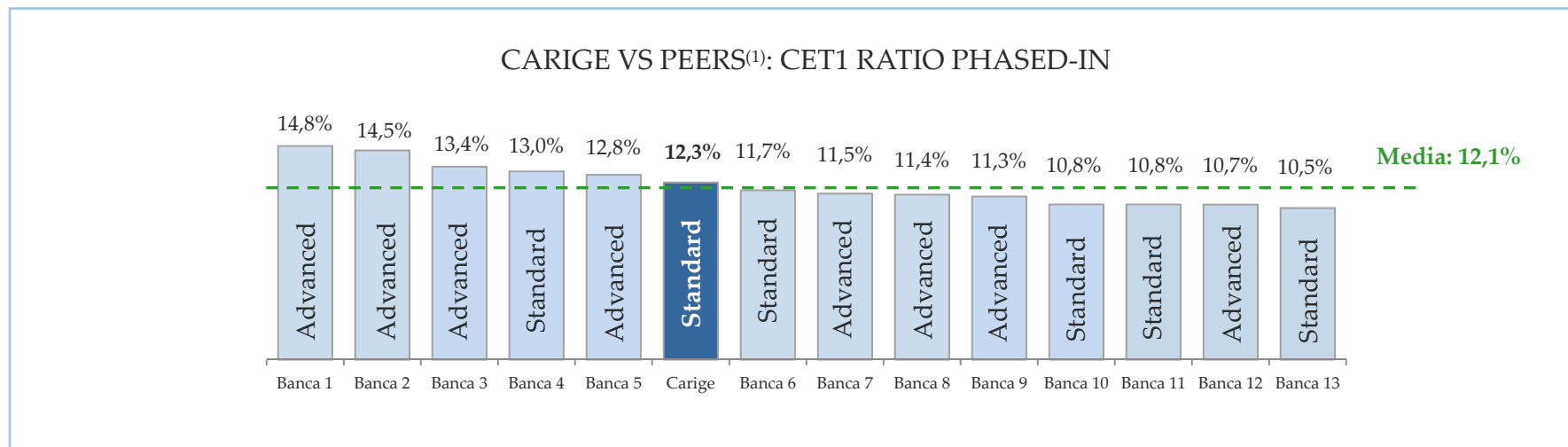
## Solidità patrimoniale confermata



CET1 Ratio *phased-in* (stima) ampiamente superiore al target SREP (11,25%)

Continua la riduzione delle RWA grazie agli accantonamenti sul credito deteriorato e alle altre iniziative di ottimizzazione

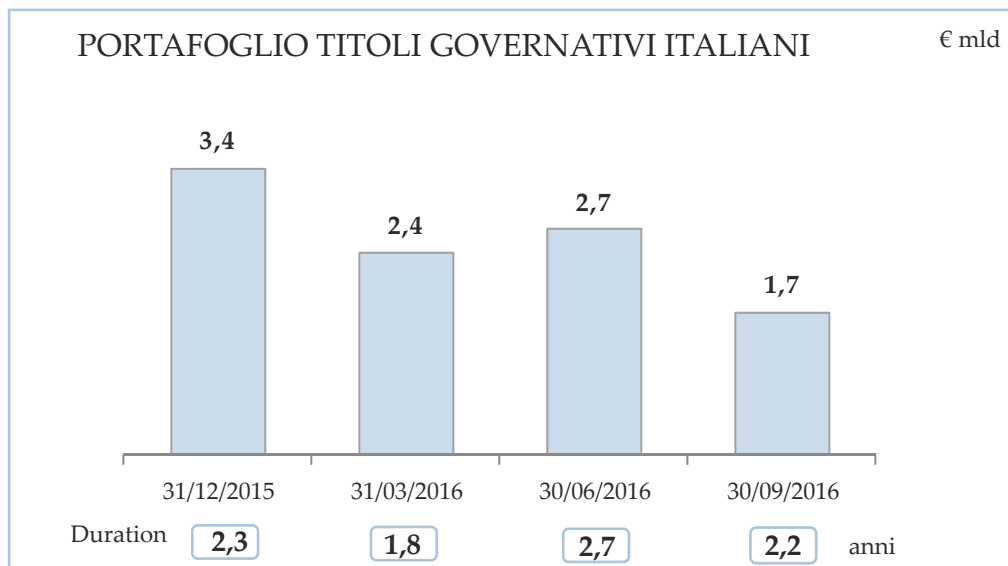
Leverage Ratio Basilea 3 al 7,4% (stima), valore tra i più elevati del Sistema



(1) Fonte: documentazione 3Q16 (Carige, ISP e MPS), 1H16 (UCG, Credem, BPM, BPER, UBI, BP, Cariparma, POPSO, Creval, Veneto Banca e BPVi)

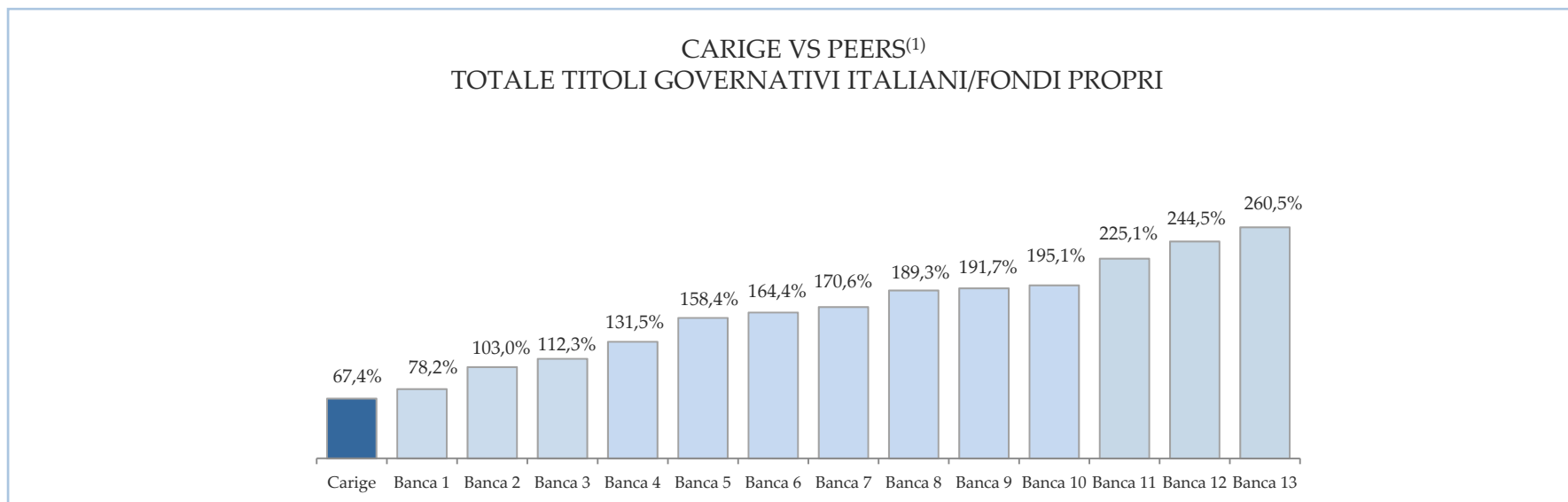


## Ulteriore riduzione del profilo di rischio del portafoglio titoli



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

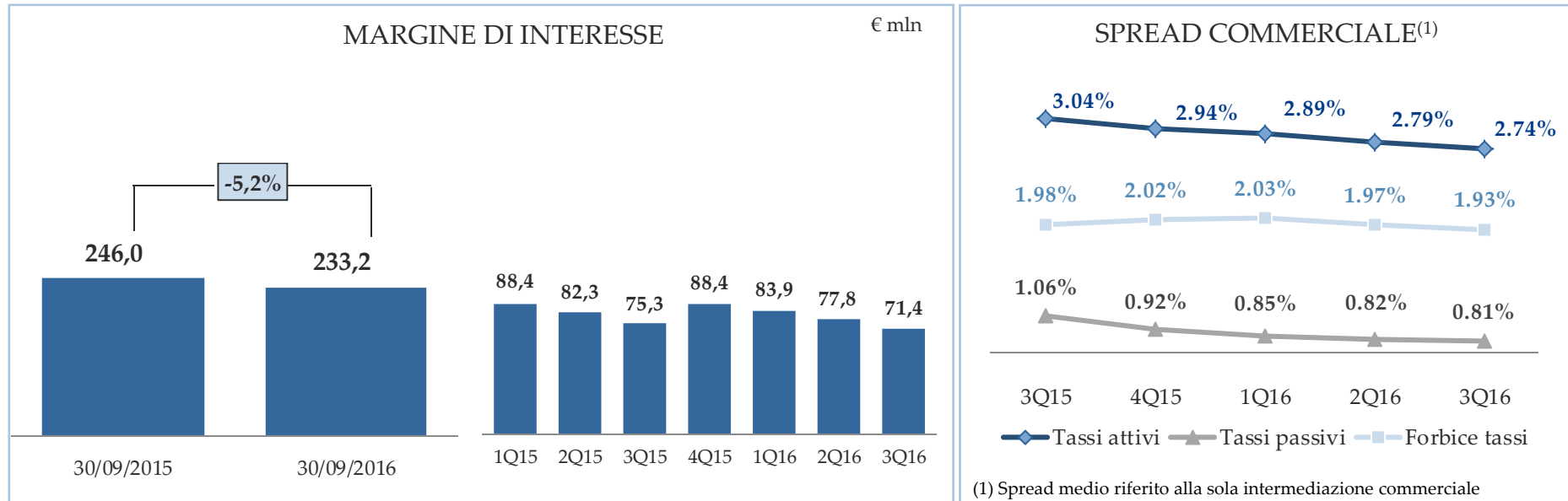
Il 97% circa del portafoglio (escludendo la partecipazione in Banca d'Italia) è costituito da titoli governativi italiani



(1) Fonte: documentazione 3Q16 (Carige), 1H16 (UCG, ISP, MPS, UBI, BP, BPER, BPM, Credem, POPSO, BPVi, Veneto Banca, Creval e Cariparma)



## Margine di interesse condizionato dal contesto

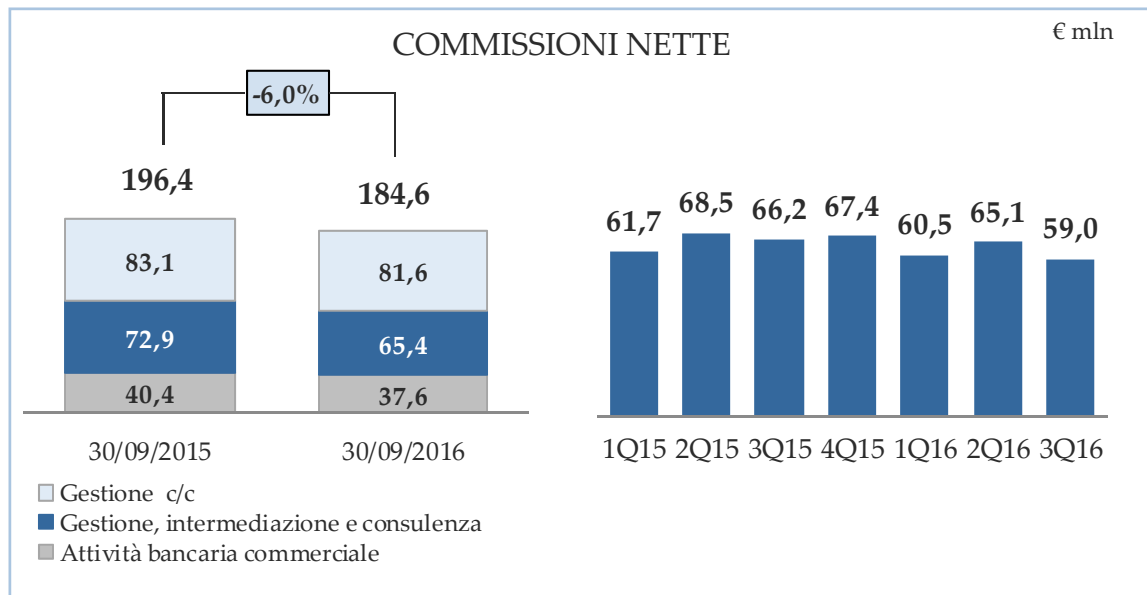


Flessione del margine di interesse che sconta la dinamica di tassi di mercato ed intermediazione e gli effetti della gestione attiva del portafoglio titoli che ha supportato il rendimento della Finanza

Tassi medi in calo con spread commerciale sostanzialmente stabile; iniziative di *repricing* dei tassi attivi con primi effetti da settembre 2016

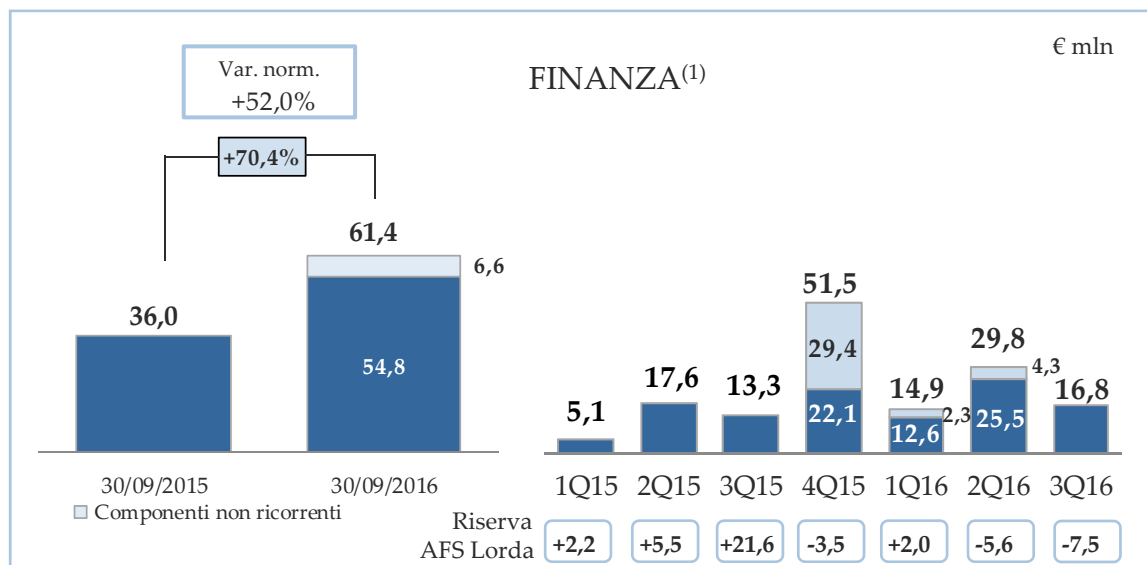


## Ricavi da servizi sostenuti nel terzo trimestre



Contrazione annua delle commissioni derivante principalmente dalla riduzione delle masse intermedie con la clientela, oltre che da effetti di stagionalità

Nel 3Q16 andamento positivo delle commissioni nette da attività bancaria commerciale



Buona performance della finanza nei 9 mesi, che contribuisce con un utile di 61,4 mln

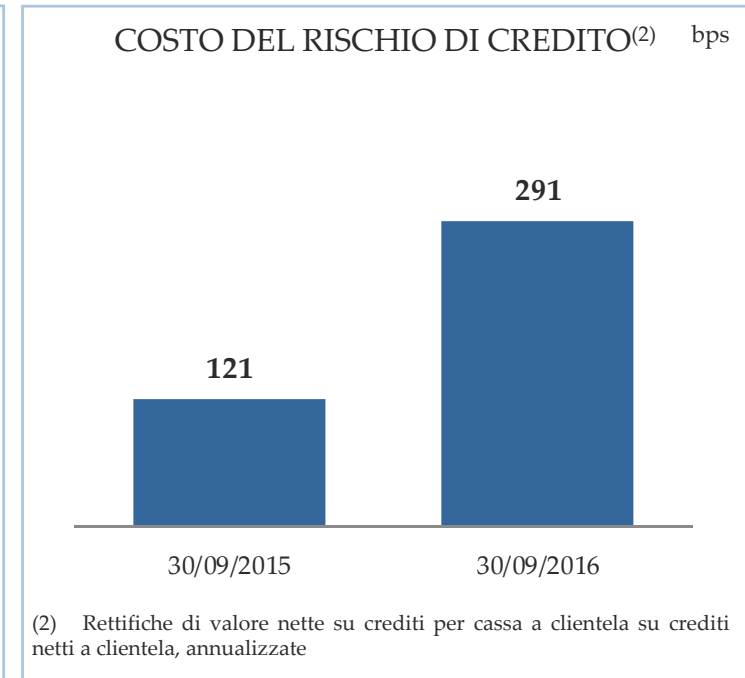
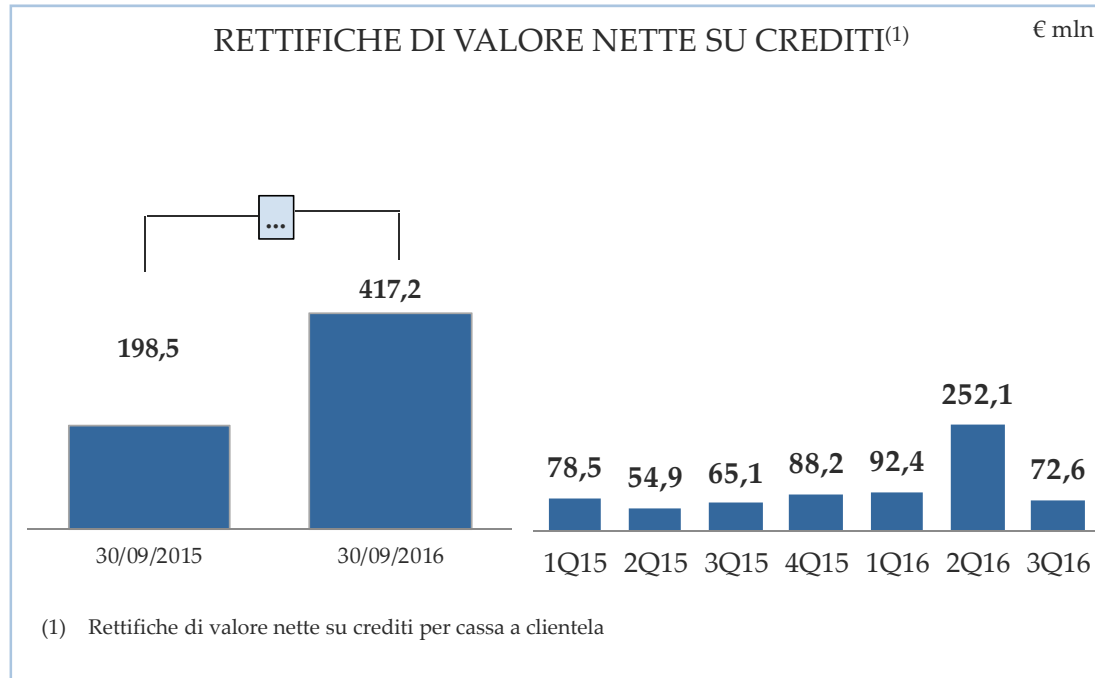
I 9 mesi includono 6,6 mln per la cessione delle interessenze azionarie detenute in CartaSi S.p.A. (effettuata a gennaio 2016 per 2,3 mln) e in Visa Europe Ltd. (effettuata nel mese di giugno 2016 per 4,3 mln)

Positivo il contributo con riferimento al 3Q16, con ricavi per 16,8 mln, che beneficiano dell'effetto della gestione attiva del portafoglio titoli

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



## Costo del rischio recepisce il rafforzamento del coverage

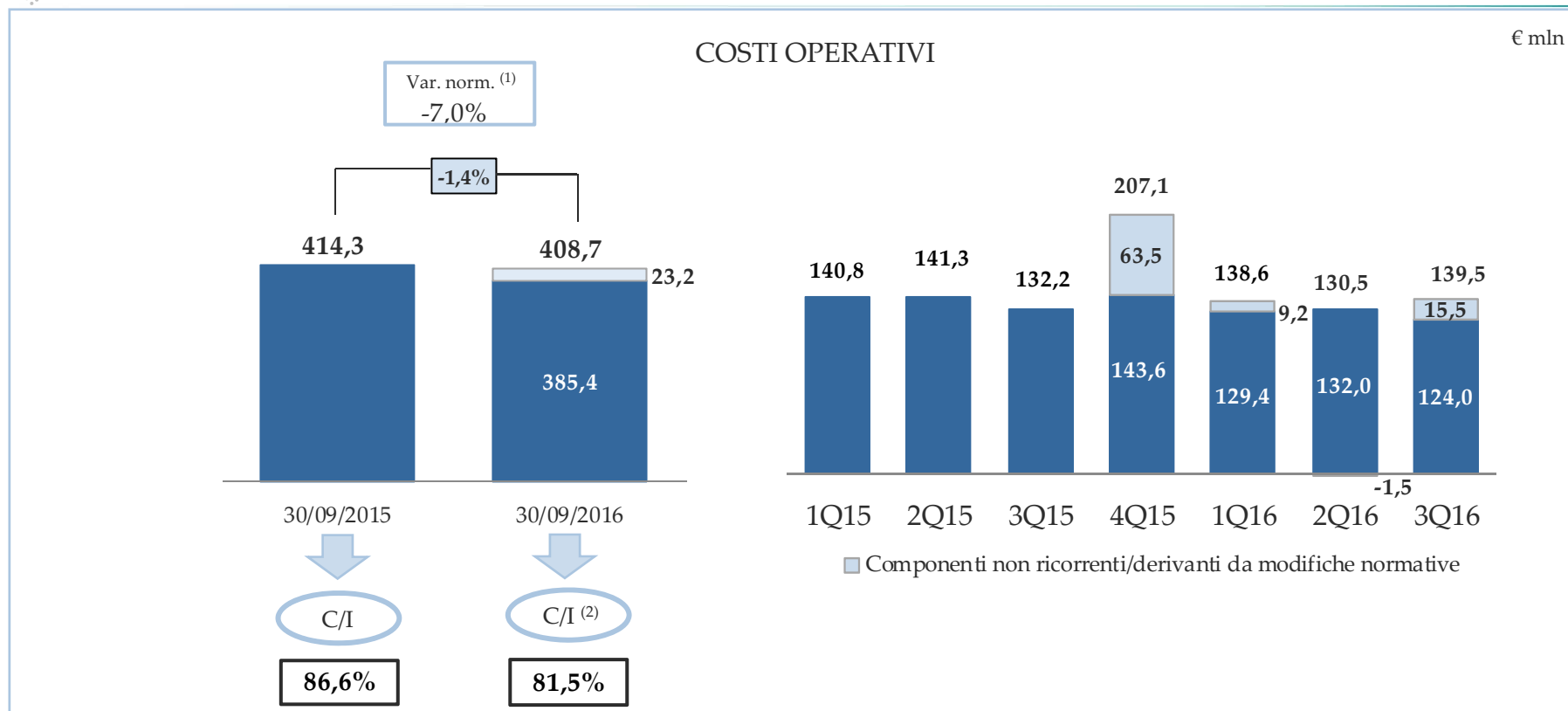


Le rettifiche di valore nette su crediti includono le evidenze condivise con gli Organi di Vigilanza a seguito dell'ampia verifica tematica sul portafoglio crediti, per la maggior parte rilevate nel secondo trimestre

Le maggiori rettifiche di valore nette (417,2 mln vs 198,5 mln) hanno comportato l'aumento del coverage del credito deteriorato, adeguando il valore degli attivi iscritti a bilancio su livelli più prudenziali e riducendone il profilo di rischio



## Avvio azioni di contenimento dei costi operativi



Costi operativi in diminuzione del 7,0% al netto delle componenti non ricorrenti o derivanti da modifiche normative

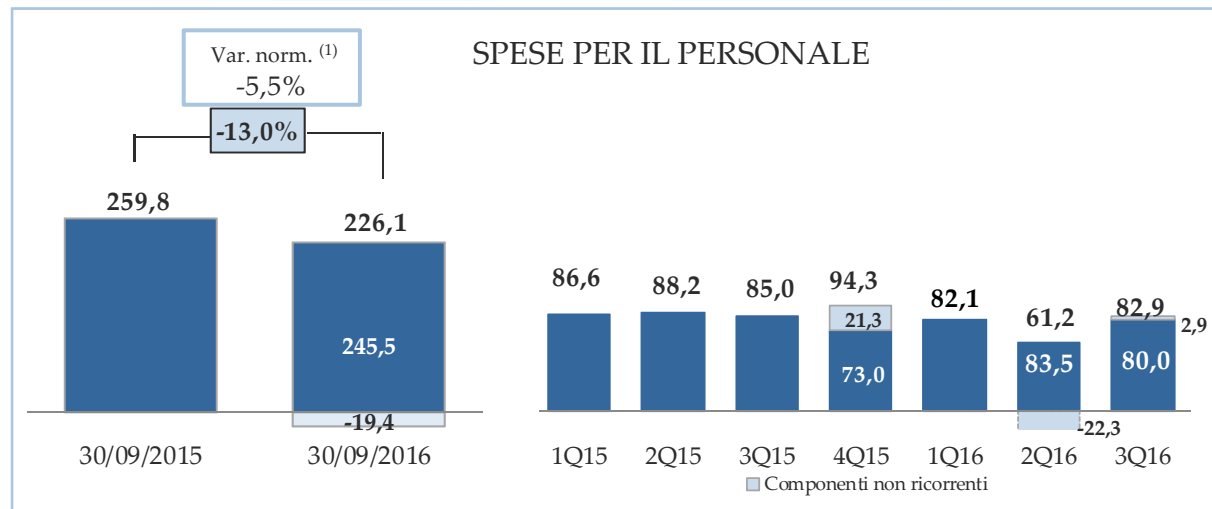
Il *cost income* normalizzato migliora di ~5 p.p.

(1) Normalizzato per la contabilizzazione di componenti di costo derivanti da modifiche normative per 42,6 milioni e per componenti non ricorrenti delle spese del personale, positive per 19,4 mln

(2) C/I normalizzato escludendo dai costi le componenti di cui alla nota (1) e dal MINTR le componenti non ricorrenti derivanti dalle cessioni di CartaSi e Visa

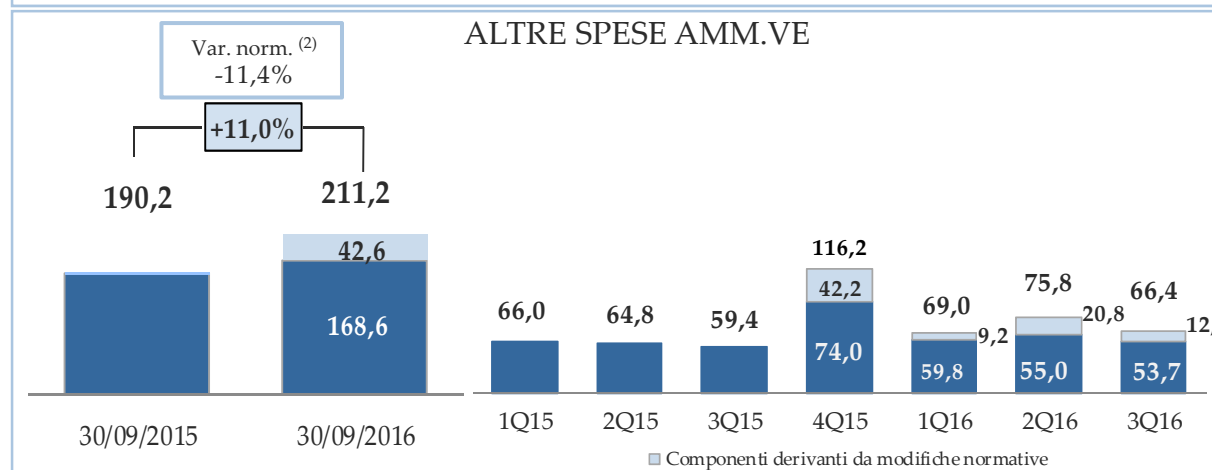


## Componenti *core* sotto controllo



Spese per il personale in diminuzione del 5,5% al netto di componenti non ricorrenti

Siglato nuovo accordo sindacale per riduzione strutturale del costo del lavoro (30 mln a regime), con impatto *one-off* di 2,9 mln



Altre spese amministrative in calo dell'11,4% al netto delle componenti derivanti da modifiche normative

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

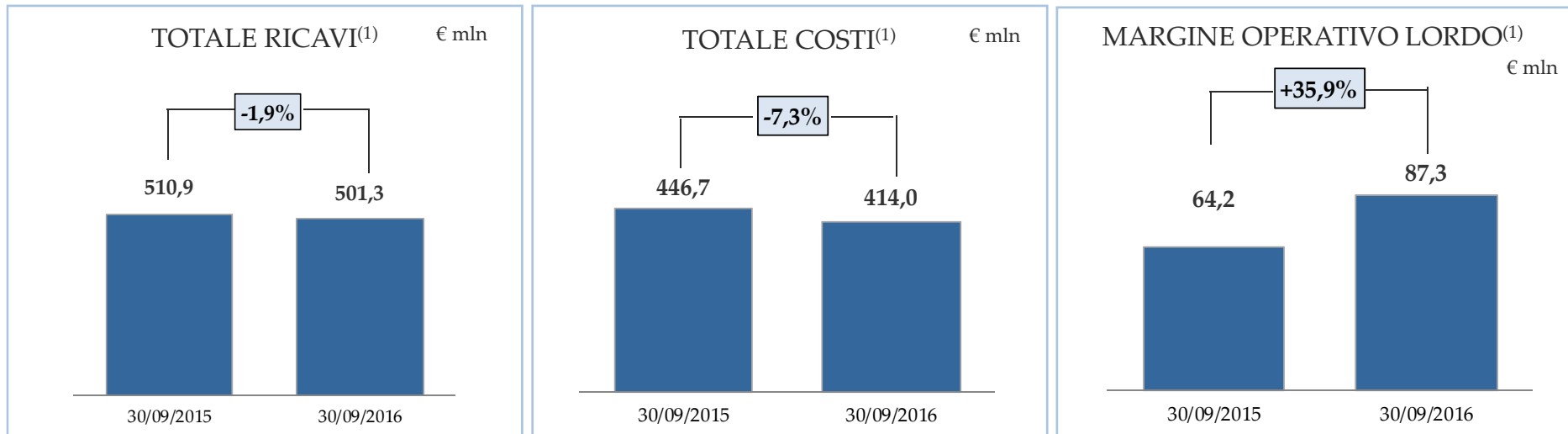
	1Q15	2Q15	3Q15	4Q15	1Q16	2Q16	3Q16
ONERI SISTEMICI				42,2 <sup>(3)</sup>	9,2		9,1
CANONE DTA						20,8	3,5
ALTRO	66,0	64,8	59,4	74,0	59,8	55,0	53,7

- (1) Normalizzato per componenti non ricorrenti positive per 22,3 mln nel 2Q16 legate alla definizione degli accordi sul Fondo integrativo pensionistico aziendale e negative per 2,9 mln nel 3Q16
- (2) Normalizzato per voci derivanti da modifiche normative: contributo al Fondo Nazionale di Risoluzione per 9,2 mln nel 1Q16, contributo al Sistema di Garanzia dei Depositi (DGS) per 9,1 milioni nel 3Q16, canoni per imposte anticipate (DTA) per 20,8 mln nel 2Q16 e 3,5 mln nel 3Q16
- (3) Contributo al Fondo Nazionale di Risoluzione per 38,0 mln (di cui 28,5 straordinari) e al DGS per 4,2 mln

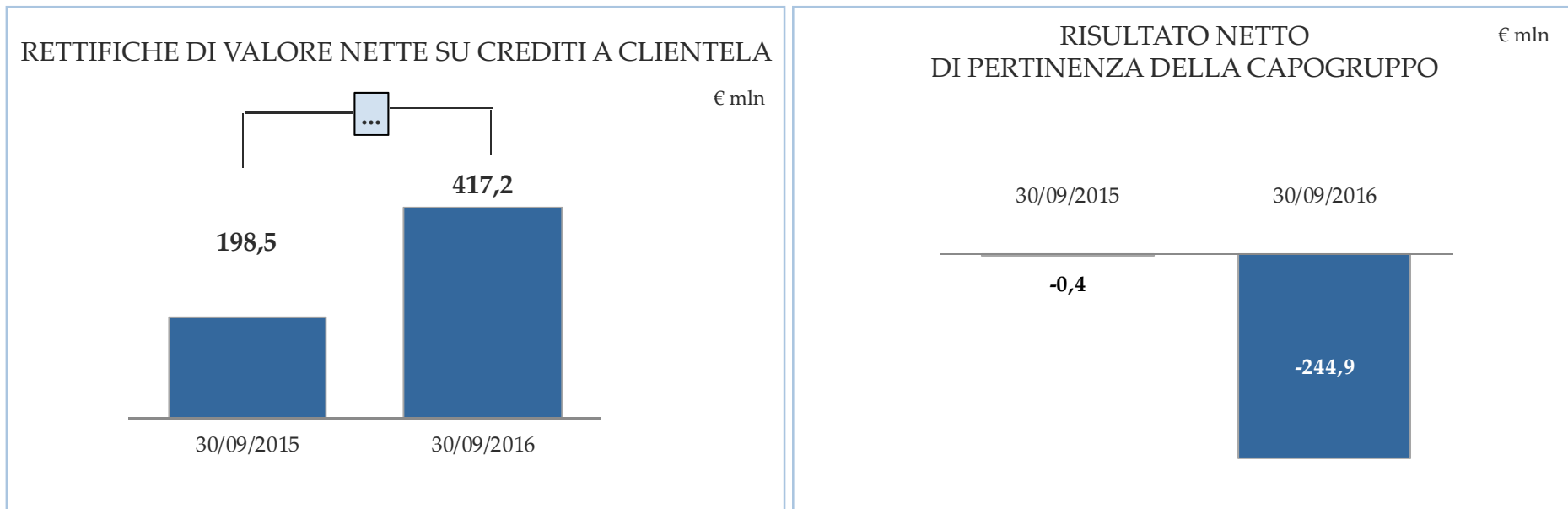




## Conclusioni



(1) Dati normalizzati al netto delle componenti di costo e/o ricavo non ricorrenti e degli oneri derivanti da modifiche normative





- **Risultati consolidati 3Q16**

- **Attuazione Piano Strategico 2016-2020**

- **Allegati**



<b>Bilancio rafforzato</b>	<b>Dismissione portafoglio NPL</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Finalizzazione dismissione prima tranche:<ul style="list-style-type: none"><li>✓ Selezionato l'advisor finanziario</li><li>✓ Focus sul programma di cartolarizzazione con GACS</li><li>✓ Effettuato ampio data quality sull'intero database delle sofferenze</li><li>✓ Identificato un portafoglio potenziale per la prima cessione</li><li>✓ In corso <i>due diligence</i> da parte del Servicer esterno per la definizione del business plan</li><li>✓ Entro dicembre avvio attività delle agenzie di rating</li><li>✓ Entro primo trimestre 2017 finalizzazione operazione</li></ul></li></ul>
	<b>Sviluppo unità NPL</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Istituita task force focalizzata su dismissione e gestione dei NPL</li><li>• Costituita REOCO finalizzata alla gestione di iniziative immobiliari, anche riferite a crediti problematici</li></ul>



<b>Maggiore efficienza</b>	<b>Incorporazione Carige Italia</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• A dicembre 2016 fusione di Carige Italia in Carige</li><li>• Contestuale chiusura di ~40 filiali Carige Italia</li></ul>
	<b>Razionalizzazione rete filiali</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Ulteriori 70 filiali previste in chiusura nel 2017</li></ul>
	<b>Revisione infrastruttura ICT</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Stipulati accordi di <i>facility management</i></li><li>• Migrazione <i>mainframe</i> prevista per dicembre 2016</li><li>• Investimenti ICT in miglioramento sistemi di <i>risk management</i>: avvio revisione e aggiornamento modelli interni di misurazione del rischio di credito da completare nel 1Q17</li></ul>
	<b>Riduzione costi operativi</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Risorse umane:<ul style="list-style-type: none"><li>✓ concluse trattative sindacali e sigla dell'accordo a fine ottobre, in linea con i target di Piano</li><li>✓ Iniziative gestionali per la riduzione dell'organico e il rafforzamento della Rete</li></ul></li><li>• Spese amministrative:<ul style="list-style-type: none"><li>✓ conseguiti i primi risultati positivi per riduzione costi ricorrenti</li><li>✓ in corso revisione generalizzata dei contratti in essere</li></ul></li></ul>



- **Risultati consolidati 3Q16**
- **Attuazione Piano Strategico 2016-2020**
- **Allegati**



# Principali dati consolidati

€ mln

DATI PATRIMONIALI	Situazione al		Variazione	
	30/09/2016	31/12/15	assoluta	%
Totale attività	27.504,9	30.298,9	(2.793,9)	(9,2)
Raccolta diretta (a)	21.130,5	23.421,8	(2.291,3)	(9,8)
Raccolta indiretta (b)	21.218,2	21.854,7	(636,5)	(2,9)
- di cui risparmio gestito	10.721,8	11.044,6	(322,8)	(2,9)
- di cui risparmio amministrato	10.496,4	10.810,1	(313,8)	(2,9)
Attività finanziarie intermedie (AFI) (a+b)	42.348,7	45.276,5	(2.927,8)	(6,5)
Crediti verso clientela <sup>(1)</sup>	19.112,8	21.472,0	(2.359,2)	(11,0)
Portafoglio titoli <sup>(2)</sup>	2.055,6	3.815,1	(1.759,5)	(46,1)
Patrimonio netto di Gruppo	2.218,5	2.387,3	(168,8)	(7,1)
<b>DATI ECONOMICI NON RICLASSIFICATI</b>	<b>30/09/2016</b>	<b>30/9/2015(*)</b>		
Margine di interesse	233,2	246,0	(12,9)	(5,2)
Commissioni nette	184,6	196,4	(11,8)	(6,0)
Ricavi da finanza <sup>(3)</sup>	61,4	36,0	25,4	70,4
Margine d'intermediazione	479,2	478,5	0,7	0,2
Costi operativi	(408,7)	(414,3)	5,6	(1,4)
Risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte	(356,1)	(120,1)	(236,0)	...
Risultato di pertinenza della Capogruppo	(244,9)	(0,4)	(244,6)	...
<b>RISORSE (dati puntuali di fine periodo)</b>	<b>30/09/2016</b>	<b>31/12/15</b>		
Rete sportelli	624	625	(1)	(0,2)
Personale	4.893	5.034	(141)	(2,8)
<b>PATRIMONIO E COEFFICIENTI DI VIGILANZA</b>	<b>30/09/2016</b>	<b>31/12/15</b>		
Totale attivo ponderato <sup>(4)</sup>	17.688,8	19.976,6	(2.288)	(11,5)
Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1) <sup>(4)</sup>	2.175,5	2.435,1	(259,6)	(10,7)
Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1)/ Totale attivo ponderato <sup>(4)</sup>	12,3%	12,2%	0,1	
Capitale di classe 1 (Tier 1)/ Totale attivo ponderato <sup>(4)</sup>	12,3%	12,8%	(0,5)	
Fondi Propri / Totale attivo ponderato <sup>(4)</sup>	14,2%	14,9%	(0,7)	

(\*) I saldi dei primi nove mesi 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 30/09/2016 calcolato sulla base di stime gestionali in attesa della segnalazione ufficiale



## Conto economico consolidato riclassificato

€ mln

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO	Situazione al		Variazione	
	30/09/2016	30/09/2015(*)	assoluta	%
Margine di interesse	233,2	246,0	(12,9)	(5,2)
Commissioni nette	184,6	196,4	(11,8)	(6,0)
Ricavi da finanza <sup>(1)</sup>	61,4	36,0	25,4	70,4
Altri proventi di gestione <sup>(2)</sup>	28,6	32,4	(3,8)	(11,7)
<b>TOTALE RICAVI</b>	<b>507,8</b>	<b>510,9</b>	<b>(3,1)</b>	<b>(0,6)</b>
Spese per il personale	(226,1)	(259,8)	33,7	(13,0)
Spese amministrative <i>core</i> <sup>(3)</sup>	(131,8)	(145,6)	13,8	(9,5)
Accantonamenti netti per rischi e oneri	(3,7)	(4,0)	0,3	(7,3)
Oneri sistemici (Fondo di risoluzione Nazionale e FITD)	(18,3)	-	(18,3)	...
Canone DTA	(24,3)	-	(24,3)	...
Rettifiche (riprese) di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali	(33,0)	(37,2)	4,2	(11,3)
<b>TOTALE COSTI</b>	<b>(437,3)</b>	<b>(446,7)</b>	<b>9,4</b>	<b>(2,1)</b>
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	<b>70,6</b>	<b>64,2</b>	<b>6,4</b>	<b>9,9</b>
Rettifiche di valore nette su crediti <sup>(4)</sup>	(417,0)	(198,4)	(218,6)	...
Utile (perdita) da cessione o riacquisto di crediti	(0,0)	(0,0)	0,0	(73,3)
Rettifiche (riprese) di valore su altre attività finanziarie <sup>(5)</sup>	3,7	7,3	(3,6)	(49,0)
<b>MARGINE OPERATIVO NETTO</b>	<b>(342,8)</b>	<b>(126,9)</b>	<b>(215,8)</b>	<b>...</b>
Utili (perdite) delle partecipazioni e da cessione di investimenti <sup>(6)</sup>	6,6	6,8	(0,2)	(3,1)
Rettifiche di valore dell'avviamento	(19,9)	-	(19,9)	...
<b>RISULTATO DELL'OPERATIVITA' CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE</b>	<b>(356,1)</b>	<b>(120,1)</b>	<b>(236,0)</b>	<b>...</b>
Imposte	108,2	47,1	61,1	...
Risultato delle attività non correnti in via di dismissione al netto delle imposte	-	72,3	(72,3)	(100,0)
<b>UTILE (PERDITA) DI PERIODO</b>	<b>(247,9)</b>	<b>(0,7)</b>	<b>(247,2)</b>	<b>...</b>
Utile (perdita) di periodo di pertinenza di terzi	(3,0)	(0,3)	(2,6)	...
<b>UTILE (PERDITA) DI PERIODO DI PERTINENZA DELLA CAPOGRUPPO</b>	<b>(244,9)</b>	<b>(0,4)</b>	<b>(244,6)</b>	<b>...</b>

(\*) I saldi dei primi nove mesi 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) Voce 130(a) del conto economico (rettifiche di valore su crediti verso banche e clientela)

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

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



## Conto economico consolidato riclassificato – evoluzione trimestrale

€ mln

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO	3Q2016	2Q2016	1Q2016	4Q2015	3Q2015(*)	2Q2015(*)	1Q2015(*)
Margine di interesse	71,4	77,8	83,9	88,4	75,3	82,3	88,4
Commissioni nette	59,0	65,1	60,5	67,4	66,2	68,5	61,7
Ricavi da finanza <sup>(1)</sup>	16,8	29,8	14,9	51,5	13,3	17,6	5,1
Altri proventi di gestione <sup>(2)</sup>	11,2	8,0	9,4	9,2	11,3	11,6	9,5
<b>TOTALE RICAVI</b>	<b>158,4</b>	<b>180,7</b>	<b>168,7</b>	<b>216,5</b>	<b>166,1</b>	<b>180,0</b>	<b>164,8</b>
Spese per il personale	(82,9)	(61,2)	(82,1)	(94,3)	(85,0)	(88,2)	(86,6)
Spese amministrative <i>core</i> <sup>(3)</sup>	(41,7)	(44,0)	(46,1)	(61,4)	(44,2)	(51,0)	(50,4)
Accantonamenti netti per rischi e oneri	(3,5)	(0,8)	0,6	(6,0)	(2,8)	(1,3)	0,1
Oneri sistemici (Fondo di risoluzione Nazionale e FITD)	(9,1)	-	(9,2)	(42,2)	-	-	-
Canone DTA	(3,5)	(20,8)	-	-	-	-	-
Rettifiche (riprese) di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali	(10,1)	(11,7)	(11,3)	(12,4)	(11,4)	(12,4)	(13,4)
<b>TOTALE COSTI</b>	<b>(150,7)</b>	<b>(138,5)</b>	<b>(148,0)</b>	<b>(216,3)</b>	<b>(143,4)</b>	<b>(152,9)</b>	<b>(150,3)</b>
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	<b>7,7</b>	<b>42,2</b>	<b>20,7</b>	<b>0,2</b>	<b>22,7</b>	<b>27,1</b>	<b>14,4</b>
Rettifiche di valore nette su crediti <sup>(4)</sup>	(72,6)	(252,1)	(92,4)	(87,7)	(65,1)	(54,9)	(78,5)
Utile (perdita) da cessione o riacquisto di crediti	(0,0)	-	-	(0,0)	0,1	-	(0,1)
Rettifiche (riprese) di valore su altre attività finanziarie <sup>(5)</sup>	(1,1)	2,7	2,1	7,1	(0,4)	2,2	5,4
<b>MARGINE OPERATIVO NETTO</b>	<b>(66,0)</b>	<b>(207,1)</b>	<b>(69,6)</b>	<b>(80,4)</b>	<b>(42,7)</b>	<b>(25,5)</b>	<b>(58,7)</b>
Utili (perdite) delle partecipazioni e da cessione di investimenti <sup>(6)</sup>	4,3	0,0	2,3	(0,2)	2,7	1,5	2,6
Rettifiche di valore dell'avviamento	-	(19,9)	-	(57,1)	-	-	-
<b>RISULTATO DELL'OPERATIVITA' CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE</b>	<b>(61,7)</b>	<b>(227,0)</b>	<b>(67,3)</b>	<b>(137,7)</b>	<b>(40,0)</b>	<b>(24,0)</b>	<b>(56,0)</b>
Imposte	22,2	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)
<b>UTILE (PERDITA) DI PERIODO</b>	<b>(39,5)</b>	<b>(165,5)</b>	<b>(42,9)</b>	<b>(103,6)</b>	<b>(17,2)</b>	<b>62,1</b>	<b>(45,6)</b>
Utile (perdita) di periodo di pertinenza di terzi	(0,6)	(0,4)	(1,9)	(2,2)	(0,4)	0,2	(0,1)
<b>UTILE (PERDITA) DI PERIODO DI PERTINENZA DELLA CAPOGRUPPO</b>	<b>(38,9)</b>	<b>(165,1)</b>	<b>(41,0)</b>	<b>(101,4)</b>	<b>(16,8)</b>	<b>61,9</b>	<b>(45,5)</b>

(\*) I saldi dei primi nove mesi 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) Voce 130(a) del conto economico (rettifiche di valore su crediti verso banche e clientela)

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

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





€ mln

Crediti	30/09/2016						Coverage	Coverage inclusi write-off	Coverage media peer regionali <sup>1</sup>
	Lordi	in %	Rettifiche di valore	Netti	in %	Coverage			
Sofferenze Inadempienze probabili	3.684,9	16,4%	2.252,5	1.432,4	7,5%	61,1%	63,0%	54,6%	
Past Due	171,3	0,8%	30,3	141,1	0,7%	17,7%	17,7%	11,1%	
<b>Crediti deteriorati</b>	<b>7.106,9</b>	<b>31,6%</b>	<b>3.259,0</b>	<b>3.847,9</b>	<b>20,1%</b>	<b>45,9%</b>	<b>47,8%</b>	<b>40,5%</b>	
Crediti in bonis	15.398,3	68,4%	133,4	15.264,9	79,9%	0,9%	0,9%	0,6%	
<b>Totale crediti vs clientela</b>	<b>22.505,2</b>	<b>100,0%</b>	<b>3.392,4</b>	<b>19.112,8</b>	<b>100,0%</b>	<b>15,1%</b>	<b>16,1%</b>	<b>8,7%</b>	

Crediti	30/06/2016						31/12/2015					
	Lordi	in %	Rettifiche di valore	Netti	in %	Coverage	Lordi	in %	Rettifiche di valore	Netti	in %	Coverage
Sofferenze Inadempienze probabili	3.658,2	15,6%	2.220,0	1.438,2	7,2%	60,7%	3.510,8	14,3%	2.120,4	1.390,5	6,5%	60,4%
Past Due	231,1	1,0%	36,2	194,9	1,0%	15,7%	278,1	1,1%	41,3	236,8	1,1%	14,9%
<b>Crediti deteriorati</b>	<b>7.010,9</b>	<b>30,0%</b>	<b>3.195,3</b>	<b>3.815,6</b>	<b>19,0%</b>	<b>45,6%</b>	<b>6.823,6</b>	<b>27,8%</b>	<b>2.895,7</b>	<b>3.927,9</b>	<b>18,3%</b>	<b>42,4%</b>
Crediti in bonis	16.378,1	70,0%	136,1	16.241,9	81,0%	0,8%	17.690,3	72,2%	146,2	17.544,1	81,7%	0,8%
<b>Totale crediti vs clientela</b>	<b>23.389,0</b>	<b>100,0%</b>	<b>3.331,5</b>	<b>20.057,5</b>	<b>100,0%</b>	<b>14,2%</b>	<b>24.513,9</b>	<b>100,0%</b>	<b>3.041,9</b>	<b>21.472,0</b>	<b>100,0%</b>	<b>12,4%</b>

(1) Fonte: media semplice dati 1H16 UBI, Banco Popolare, Cariparma, BPER, BPM, Credem, POPSO, Veneto Banca, BPVi e Creval



### **Investor Relations & Research Department**

Roberta Famà, Head of IR

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

+39 010 579 4877

### **Fixed Income, Equity Coverage & Ratings**

Massimo Turla

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

+39 010 579 4220

### **Benchmarking & Analysis**

+39 010 579 2794

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



## Risultati consolidati al 30 settembre 2016

8 novembre 2016