



# SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0025-7-2018	Data/Ora Ricezione 09 Febbraio 2018 16:50:42	MTA
---	--	-----

Societa' : BANCA CARIGE  
Identificativo : 98964  
Informazione  
Regolamentata  
Nome utilizzatore : BCACARIGEN03 - Majo  
Tipologia : 1.1  
Data/Ora Ricezione : 09 Febbraio 2018 16:50:42  
Data/Ora Inizio : 09 Febbraio 2018 16:50:43  
Diffusione presunta  
Oggetto : risultati preliminari 2017

*Testo del comunicato*

Vedi allegato.



**APPROVATI DAL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI BANCA CARIGE  
I RISULTATI PRELIMINARI CONSOLIDATI AL 31 DICEMBRE 2017**

- **CET1 RATIO RIPORTATO AL 12,4%<sup>1</sup> GRAZIE AL SUCCESSO DEL RAFFORZAMENTO PATRIMONIALE DA OLTRE €1,0 MLD**
- **STOCK DI CREDITO DETERIORATO -34,6% SUL 2016 A SEGUITO DELLE DUE OPERAZIONI DI *DERISKING* DI SOFFERENZE PER COMPLESSIVI €2,2 MLD GBV**
- **COVERAGE SOFFERENZE AL 68,3%, UTP AL 35,1% E PAST DUE AL 18,0%**
- **LIQUIDITÀ: LCR AL 156%, AMPIAMENTE SUPERIORE AL TARGET SREP (90%)**
- **RISULTATO CONSOLIDATO NETTO DI PERTINENZA DELLA CAPOGRUPPO -€380,5 MILIONI DOPO AVER CONTABILIZZATO RETTIFICHE E PERDITE DI VALORE SU CESSIONI DI CREDITI PER COMPLESSIVI €738,0 MILIONI**
- **PROSSIMA CESSIONE DI UN PORTAFOGLIO UTP PER €500 MLN DI GBV E ALLO STUDIO IL DECONSOLIDAMENTO DI UN ULTERIORE PORTAFOGLIO SOFFERENZE PER UN VALORE FINO A €1,0 MLD DI GBV**
- **NPE RATIO NETTO AL 17,1% E PREVISTO AL DI SOTTO DEL 10% ENTRO IL 2018 IN CONSEGUENZA DELLE NUOVE AZIONI DI *DERISKING***

Genova, 9 febbraio 2018 – Il Consiglio di Amministrazione di Banca Carige ha approvato i risultati preliminari consolidati al 31 dicembre 2017. Il quarto trimestre del 2017 ha rappresentato il fulcro dell'*execution* della prima parte del Piano Industriale 2017 - 2020 ("Piano") costituita dal rafforzamento patrimoniale da oltre €1,0 miliardo. I principali contributi al rafforzamento patrimoniale sono stati l'Aumento di Capitale da €544,0 milioni,

---

<sup>1</sup> In attesa della segnalazione ufficiale gli indicatori patrimoniali sono calcolati sulla base di stime gestionali

l'operazione di *Liability Management* ("LME") effettuata su €10,0 milioni di obbligazioni subordinate *Tier1* ("T1") e *Lower Tier2* ("LT2") e la cessione dell'immobile di pregio sito in C.so Vittorio Emanuele a Milano per €07,5 milioni. In esecuzione degli obiettivi di *derisking* del Piano, la Banca ha perfezionato il deconsolidamento di €2,2 miliardi GBV (*gross book value*) di sofferenze tramite due operazioni distinte: una cartolarizzazione assistita da garanzia dello Stato ("GACS") per circa €40 milioni e la cessione di un portafoglio di €1,2 miliardi GBV finalizzata a dicembre a Credito Fondiario. Tali operazioni sullo *stock* di credito deteriorato (-34,6% rispetto a dicembre 2016) hanno permesso alla Banca, non solo di rispettare ampiamente il *target* di *asset quality* assegnato dalla Banca Centrale Europea ("BCE") per il 2017 (totale credito deteriorato €4,8 miliardi GBV vs *target* BCE di €5,5 miliardi GBV), ma di portarsi già a ridosso del *target* 2018 (€4,6 miliardi GBV) con un anno di anticipo. Nel quarto trimestre dell'esercizio il Gruppo ha anche concluso un accordo per la cessione della piattaforma di gestione delle sofferenze a Credito Fondiario, nonché siglato un contratto per la cessione dell'80,1% della società di credito al consumo del Gruppo Creditis con Chenavari; tali accordi sono in attesa del completamento dell'iter autorizzativo richiesto da entrambi gli acquirenti, che permetterà di arrivare al *closing* delle operazioni nel corso del primo semestre 2018. La Banca sta inoltre proseguendo le trattative per la cessione del *Merchant Acquiring* con obiettivo di chiudere la negoziazione entro il primo semestre 2018.

A ciò si aggiunge la prossima cessione di circa €500 milioni GBV di inadempienze probabili ("UTP") prevista a Piano e il deconsolidamento attualmente in fase di studio di un ulteriore portafoglio di sofferenze fino a €1,0 miliardo GBV.

A conclusione di tali operazioni e in conseguenza della prudente politica di *coverage*, entro il 2018 lo *stock* complessivo di credito deteriorato netto è previsto attestarsi a €1,5 miliardi (€2,6 miliardi GBV), ben al di sotto quindi dei *target* BCE per il 2018 (€4,6 miliardi GBV) e il 2019 (€3,7 miliardi GBV) e con un NPE ratio netto atteso inferiore al 10% (9,5%).

### **I risultati di conto economico del Gruppo Carige**

I proventi operativi netti *core* si attestano a €16,5 milioni in conseguenza della contrazione del margine di interesse (-9,8% vs 2016) condizionato dal *derisking* e dal *deleveraging* del portafoglio crediti, oltre ad una riduzione dei proventi da attività da *trading* (-70,9% vs 2016). Gli oneri di gestione *core* si attestano a €508,8 milioni in calo del 5,0% rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente. In particolare le spese ricorrenti per il personale risultano in calo di €17,9 milioni (-5,7% vs 2016) per effetto delle manovre di riduzione strutturale del costo del lavoro, mentre le spese amministrative risultano stabili (-0,7% vs 2016); in deciso calo le rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali che si attestano a €6,4 milioni (-17,0% vs 2016). Il margine operativo lordo, espressione del risultato della gestione caratteristica del Gruppo, chiude l'anno sostanzialmente in pareggio (+€7,7 milioni), mentre il margine operativo netto si attesta a -€28,5 milioni dopo aver contabilizzato rettifiche di valore nette su crediti per €16,5 milioni e le perdite relative ad operazioni di cartolarizzazione o di cessione di portafogli di crediti deteriorati per complessivi €21,5 milioni lordi.

Sul risultato lordo (-€577,8 milioni) impattano gli effetti non ricorrenti riconducibili a:

- utile lordo relativo all'operazione di LME per €21,5 milioni

- plusvalenza relativa alla cessione dell'immobile di Milano per €85,4 milioni
- *severance* relativa alle spese per il personale pari a €61,5 milioni, principalmente frutto dell'accordo sindacale siglato in dicembre
- spese amministrative relative alle operazioni straordinarie per €10,4 milioni
- rettifiche di valore su attività materiali e immateriali per €14,9 milioni e collegate alla svalutazione del *software* in funzione dell'accordo di *outsourcing* delle attività di IT
- accantonamenti netti al fondo rischi per €24,2 milioni, in gran parte generati dalle garanzie e dagli impegni prestati nell'ambito del contratto di cessione delle compagnie assicurative (€19,7 milioni) e dagli accantonamenti effettuati a fronte delle spese previste per la chiusura delle 58 filiali (€3,5 milioni)
- tributi e oneri di Sistema (SRF, DGS, Schema volontario e svalutazione fondo Atlante) per €11,1 milioni
- canone DTA per €13,9 milioni.

Il beneficio fiscale risulta pari a €166,3 milioni, mentre il risultato delle attività non ricorrenti in via di dismissione si attesta a €26,1 milioni e rappresenta l'utile riconducibile alla controllata Creditis.

La perdita del periodo di pertinenza della Capogruppo si attesta quindi a €80,5 milioni.

### **Gli aggregati patrimoniali del Gruppo Carige**

La raccolta diretta da clientela privata e imprese si attesta a €14,0 miliardi in calo dell'11,0% rispetto all'esercizio precedente. In particolare la contrazione si è concretizzata

nell'ultimo trimestre, guidata dalla raccolta a breve (-€1,2 miliardi), mentre la raccolta a medio lungo si contrae di €0,5 miliardi. Nell'esercizio appena concluso sono stati rimborsati €600,0 milioni di un prestito *senior* garantito dallo Stato, €734,0 milioni di obbligazioni *senior unsecured* collocate presso la clientela *retail*, €20,0 milioni di un prestito subordinato LT2; €10,0 milioni di obbligazioni subordinate sono state oggetto dell'operazione di LME conclusa a fine ottobre.

Nonostante le tensioni registrate sul mercato della raccolta e le rilevanti scadenze obbligazionarie rimborsate nell'anno il profilo di liquidità si mantiene su livelli ampiamente adeguati, con l'indicatore LCR pari al 156% al 31 dicembre 2017, e attività libere stanziabili per oltre €2,0 miliardi.

Stabile la raccolta indiretta a €21,3 miliardi, con la componente gestita che migliora del 4,9% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente guidata nella crescita sia dai fondi comuni (+7,2%) che dai prodotti assicurativi (+6,2%).

Gli impieghi a clientela si attestano a €17,2 miliardi con la componente a medio/lungo - al netto delle sofferenze - che nel terzo trimestre risulta sostanzialmente stabile in funzione di un allentamento dell'azione di *deleveraging*; i nuovi mutui a privati (€476,0 milioni) e imprese (€799,0 milioni) sono in linea a quanto erogato nell'esercizio precedente.

Il *derisking* del portafoglio crediti deteriorati, finalizzato nel secondo semestre dell'anno in *execution* del Piano, effettuato deconsolidando €2,2 miliardi GBV di sofferenze tramite la cartolarizzazione GACS per circa €40 milioni e la cessione pro-soluto di un portafoglio crediti per €1,2 miliardi, unite ad una gestione proattiva del portafoglio crediti deteriorati, hanno consentito di chiudere l'esercizio con una riduzione dello *stock* complessivo del 34,6%.

Il portafoglio crediti deteriorati si attesta a fine esercizio a €4,8 miliardi GBV di cui €1,7 miliardi di sofferenze e €3,0 miliardi di UTP; in termini netti il portafoglio scende dai €4,0 miliardi di fine 2016 a €2,7 miliardi di fine esercizio. Il *coverage* del portafoglio crediti deteriorati sale al 47,5% includendo i *write-offs*, con il *coverage* sofferenze che si porta al 68,3% e quello sugli UTP al 35,1% entrambi al di sopra dei *target* fissati dalla BCE (rispettivamente 63% e 32%); il *coverage* delle esposizioni scadute, pari al 18,0% risulta allineato al target BCE (18%).

Il portafoglio titoli governativi (€1,7 miliardi) mantiene un profilo di rischio conservativo in termini di dimensione (86,3% dei fondi propri) e di *duration* (3,0 anni). Escludendo la partecipazione detenuta in Banca d'Italia, l'83,9% del portafoglio è costituito da titoli governativi italiani.

Gli indicatori di solidità patrimoniale<sup>2</sup> beneficiano dell'articolata serie di operazioni straordinarie di rafforzamento effettuate nel secondo semestre: *CET1 Ratio Phased-in*: 12,4%; *TCR Ratio Phased-in*: 12,6%; *Leverage Ratio Phased-in*: 7,4%.

\*\*\*\*\*

Con riferimento alla richiesta di diffusione di informazioni ai sensi dell'art. 114, comma 5, del TUF, contenuta nella Comunicazione pervenuta da Consob in data 15 marzo 2017 si evidenzia un risultato dei valori consuntivi relativi all'esercizio 2017 inferiore di circa il 12,6% rispetto alle previsioni del Piano Industriale approvato a settembre 2017. La variazione è parzialmente ascrivibile allo slittamento dell'operazione di cessione del Merchant book al 2018 e parzialmente ad un margine di interesse e commissionale complessivamente inferiore alle aspettative per circa il 4%.

---

<sup>2</sup> In attesa della segnalazione ufficiale gli indicatori patrimoniali sono calcolati sulla base di stime gestionali

\*\*\*\*\*

***Dichiarazione del Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari a norma delle disposizioni dell'art. 154-bis comma 2 del D. Lgs. 58/1998 (Testo Unico della Finanza)***

*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 nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.*

\*\*\*\*\*

I Risultati preliminari consolidati al 31 dicembre 2017 del Gruppo Banca Carige saranno presentati alla comunità finanziaria in una *conference call* disponibile anche via *live audio webcast* fissata per oggi 9 febbraio alle ore 16.45 (CET).

I dettagli per connettersi all'evento sono disponibili sul sito della Banca ([www.gruppocarige.it](http://www.gruppocarige.it)) nella sezione Investor Relations.

\*\*\*\*\*

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

Il Progetto di Bilancio al 31 dicembre 2017 sarà approvato dal Consiglio di Amministrazione il prossimo 6 marzo 2018 e pertanto potrebbe essere soggetto a variazioni anche alla luce di eventi successivi alla pubblicazione del presente comunicato. Il bilancio



consolidato al 31 dicembre 2017 sarà reso disponibile al pubblico in tempo utile per il deposito ai sensi di legge, congiuntamente alla relazione della società di revisione.

**INVESTOR RELATIONS & RESEARCH**

tel. +39 010 579 4877

fax +39 010 579 4875

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

**RELAZIONI ESTERNE**

tel. +39 010 579 3380

fax +39 010 579 2731

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

**Image Building**

Tel. +39 02 89011300

[carige@imagebuilding.it](mailto:carige@imagebuilding.it)

# CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

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

Importi in milioni di euro

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO	12M2017	12M2016r	Variazione	
			assoluta	%
Margine di interesse	233,6	259,0	(25,4)	(9,8)
Commissioni nette	239,2	239,3	(0,1)	(0,0)
Attività di trading core <sup>(1)</sup>	18,3	62,9	(44,6)	(70,9)
Altri proventi di gestione <sup>(2)</sup>	25,3	38,9	(13,5)	(34,8)
<b>PROVENTI OPERATIVI NETTI CORE</b>	<b>516,5</b>	<b>600,1</b>	<b>(83,6)</b>	<b>(13,9)</b>
Spese per il personale core <sup>(3)</sup>	(297,3)	(315,1)	17,9	(5,7)
Rettifiche (riprese) di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali core <sup>(4)</sup>	(36,4)	(43,9)	7,5	(17,0)
Spese amministrative core <sup>(5)</sup>	(175,1)	(176,3)	1,2	(0,7)
<b>ONERI DI GESTIONE CORE</b>	<b>(508,8)</b>	<b>(535,3)</b>	<b>26,5</b>	<b>(5,0)</b>
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	<b>7,7</b>	<b>64,8</b>	<b>(57,0)</b>	<b>(88,1)</b>
Rettifiche di valore nette su crediti <sup>(6)</sup>	(416,5)	(469,8)	53,3	(11,3)
Utile (perdita) da cessione o riacquisto di crediti	(321,5)	(0,0)	(321,5)	...
Rettifiche (riprese) di valore su altre attività finanziarie <sup>(7)</sup>	1,8	8,6	(6,8)	(79,2)
<b>MARGINE OPERATIVO NETTO</b>	<b>(728,5)</b>	<b>(396,5)</b>	<b>(332,0)</b>	<b>83,7</b>
Trading non core <sup>(8)</sup>	221,5	12,1	209,4	...
Utili (perdite) delle partecipazioni e da cessione di investimenti <sup>(9)</sup>	95,2	6,4	88,8	...
Spese per il personale - severance <sup>(10)</sup>	(61,5)	19,4	(80,9)	...
Spese amministrative non core <sup>(11)</sup>	(10,4)	(1,6)	(8,8)	...
Rettifiche di valore nette non ricorrenti su immobilizzazioni materiali e immateriali <sup>(12)</sup>	(14,9)	(26,6)	11,7	(43,9)
Accantonamenti netti ai fondi rischi e oneri	(24,2)	(20,7)	(3,5)	16,8
Tributi ed altri oneri di Sistema (SRF, DGS, Schema volontario e Atlante)	(41,1)	(42,3)	1,1	(2,7)
Canone DTA	(13,9)	(13,9)	(0,0)	0,1
<b>RISULTATO AL LORDO DELLE IMPOSTE</b>	<b>(577,8)</b>	<b>(463,7)</b>	<b>(114,1)</b>	<b>24,6</b>
Imposte sul reddito d'esercizio dell'operatività corrente	166,3	142,2	24,0	16,9
Risultato delle attività non correnti in via di dismissione al netto delle imposte	26,1	25,4	0,7	2,7
<b>UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO</b>	<b>(385,4)</b>	<b>(296,1)</b>	<b>(89,3)</b>	<b>30,2</b>
Utile (perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi	(4,9)	(4,3)	(0,6)	13,8
<b>UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO DI PERTINENZA DELLA CAPOGRUPPO</b>	<b>(380,5)</b>	<b>(291,7)</b>	<b>(88,8)</b>	<b>30,4</b>

r I saldi 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 al netto delle componenti non ricorrenti (LME per il 2017 e cessione partecipazioni in CartaSi SpA e Visa Europe Ltd per il 2016)
- (2) Voce 220 del conto economico al netto dei recuperi di imposte
- (3) Voce 180(a) del conto economico al netto delle componenti non ricorrenti ("severance"); di natura gestionale
- (4) Voci 200 e 210 del conto economico al netto delle componenti non ricorrenti
- (5) Voce 180(b) del conto economico al netto dei tributi ed altri oneri di Sistema (SRF e DGS), del canone DTA, dei recuperi di imposte e delle componenti non ricorrenti, legate alle operazioni straordinarie effettuate nel periodo (questi ultimi, dati di natura gestionale)
- (6) Voce 130(a) del conto economico (rettifiche di valore su crediti verso banche e clientela)
- (7) Comprende le voci 130(b) e 130(d) del conto economico al netto di alcuni oneri di Sistema (Schema volontario, Atlante)
- (8) LME per il 2017 e cessione partecipazioni in CartaSi SpA e Visa Europe Ltd per il 2016
- (9) Voci 240 e 270 del conto economico (nel 2017 include l'impatto della cessione dell'immobile di Milano)
- (10) Dato di natura gestionale
- (11) Spese amministrative non ricorrenti, legate alle operazioni straordinarie effettuate nel periodo (dati di natura gestionale)
- (12) Include la Voce 260 del conto economico

# EVOLUZIONE TRIMESTRALE CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

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

Importi in milioni di euro

<b>CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO</b>	4Q2017	3Q2017	2Q2017r	1Q2017r	4Q2016r
Margine di interesse	52,7	59,9	58,4	62,6	59,5
Commissioni nette	58,0	59,1	60,3	61,8	56,1
Attività di trading core <sup>(1)</sup>	(1,6)	1,2	3,2	15,5	9,4
Altri proventi di gestione <sup>(2)</sup>	5,0	5,9	6,5	8,0	10,9
<b>PROVENTI OPERATIVI NETTI CORE</b>	<b>114,1</b>	<b>126,1</b>	<b>128,5</b>	<b>147,8</b>	<b>135,9</b>
Spese per il personale core <sup>(3)</sup>	(71,6)	(74,0)	(73,6)	(78,1)	(69,9)
Rettifiche (riprese) di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali core <sup>(4)</sup>	(8,6)	(8,1)	(10,0)	(9,6)	(11,2)
Spese amministrative core <sup>(5)</sup>	(48,3)	(38,2)	(46,2)	(42,4)	(49,8)
<b>ONERI DI GESTIONE CORE</b>	<b>(128,5)</b>	<b>(120,3)</b>	<b>(129,8)</b>	<b>(130,1)</b>	<b>(131,0)</b>
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	<b>(14,4)</b>	<b>5,8</b>	<b>(1,3)</b>	<b>17,7</b>	<b>4,9</b>
Rettifiche di valore nette su crediti <sup>(6)</sup>	(241,5)	42,3	(141,9)	(75,6)	(87,3)
Utile (perdita) da cessione o riacquisto di crediti	(210,0)	(111,5)	-	-	0,0
Rettifiche (riprese) di valore su altre attività finanziarie <sup>(7)</sup>	(1,3)	3,5	(4,6)	4,2	4,9
<b>MARGINE OPERATIVO NETTO</b>	<b>(467,1)</b>	<b>(59,9)</b>	<b>(147,8)</b>	<b>(53,6)</b>	<b>(77,5)</b>
Trading non core <sup>(8)</sup>	221,5	-	-	-	4,0
Utili (perdite) delle partecipazioni e da cessione di investimenti <sup>(9)</sup>	89,4	0,0	4,9	0,9	(0,2)
Spese per il personale - severance <sup>(10)</sup>	(61,5)	-	-	-	-
Spese amministrative non core <sup>(11)</sup>	(6,7)	(0,4)	(3,3)	-	(0,5)
Rettifiche di valore nette non ricorrenti su immobilizzazioni materiali e immateriali	(14,9)	-	-	-	(6,7)
Accantonamenti netti ai fondi rischi e oneri	(1,5)	(5,4)	(16,3)	(1,0)	(17,4)
Tributi ed altri oneri di Sistema (SRF, DGS, Schema volontario e Atlante)	(4,7)	(18,3)	(7,2)	(11,0)	(23,9)
Canone DTA	(3,5)	(3,5)	(3,5)	(3,5)	10,4
<b>RISULTATO AL LORDO DELLE IMPOSTE</b>	<b>(249,0)</b>	<b>(87,5)</b>	<b>(173,1)</b>	<b>(68,2)</b>	<b>(111,8)</b>
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	70,8	24,9	49,9	20,8	37,0
Risultato delle attività non correnti in via di dismissione al netto delle imposte	7,2	6,6	6,0	6,3	5,7
<b>UTILE (PERDITA) DEL PERIODO</b>	<b>(171,0)</b>	<b>(56,0)</b>	<b>(117,2)</b>	<b>(41,2)</b>	<b>(69,1)</b>
Utile (perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi	(1,0)	(0,5)	(3,4)	(0,1)	(1,4)
<b>UTILE (PERDITA) DEL PERIODO DI PERTINENZA DELLA CAPOGRUPPO</b>	<b>(170,1)</b>	<b>(55,5)</b>	<b>(113,8)</b>	<b>(41,1)</b>	<b>(67,7)</b>

r Rideterminato anche sulla base di evidenze gestionali, per tenere conto nell'evoluzione trimestrale della riesposizione dei saldi comparativi annuali effettuata ai sensi dell'IFRS5 "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 al netto delle componenti non ricorrenti (LME per il 2017 e cessione partecipazioni in CartaSi SpA e Visa Europe Ltd per il 2016)
- (2) Voce 220 del conto economico al netto dei recuperi di imposte
- (3) Voce 180(a) del conto economico al netto delle componenti non ricorrenti (cd. "severance", di natura gestionale)
- (4) Voci 200 e 210 del conto economico al netto delle componenti non ricorrenti
- (5) Voce 180(b) del conto economico al netto dei tributi ed altri oneri di Sistema (SRF e DGS), del canone DTA, dei recuperi di imposte e delle componenti non ricorrenti, legate alle operazioni straordinarie effettuate nel periodo (questi ultimi, dati di natura gestionale)
- (6) Voce 130(a) del conto economico (rettifiche di valore su crediti verso banche e clientela)
- (7) Comprende le voci 130(b) e 130(d) del conto economico al netto di alcuni oneri di Sistema (Schema volontario e Atlante)
- (8) LME per il 2017 e cessione partecipazioni in CartaSi SpA e Visa Europe Ltd per il 2016
- (9) Voci 240 e 270 del conto economico (nel 2017 include l'impatto della cessione dell'immobile di Milano)
- (10) Dato di natura gestionale
- (11) Spese amministrative non ricorrenti, legate alle operazioni straordinarie effettuate nel periodo (dati di natura gestionale)

# CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO – COMPONENTI NON RICORRENTI

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

Importi in milioni di euro

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO	12M2017	Componenti non ricorrenti					12M2017 norm.
		Brisca	LME	Immob. MI	Sword	Severance	
Margine di interesse	233,6	-	-	-	-	-	233,6
Commissioni nette	239,2	-	-	-	-	-	239,2
Attività di trading core <sup>(1)</sup>	18,3	-	-	-	-	-	18,3
Altri proventi di gestione <sup>(2)</sup>	25,3	-	-	-	-	-	25,3
<b>PROVENTI OPERATIVI NETTI CORE</b>	<b>516,5</b>	-	-	-	-	-	<b>516,5</b>
Spese per il personale core <sup>(3)</sup>	(297,3)	-	-	-	-	-	(297,3)
Rettifiche (riprese) di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali core <sup>(4)</sup>	(36,4)	-	-	-	-	-	(36,4)
Spese amministrative core <sup>(5)</sup>	(175,1)	-	-	-	-	-	(175,1)
<b>ONERI DI GESTIONE CORE</b>	<b>(508,8)</b>	-	-	-	-	-	<b>(508,8)</b>
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	<b>7,7</b>	-	-	-	-	-	<b>7,7</b>
Rettifiche di valore nette su crediti <sup>(6)</sup>	(416,5)	-	-	-	-	-	(416,5)
Utile (perdita) da cessione o riacquisto di crediti	(321,5)	98,0	-	-	210,0	-	13,5
Rettifiche (riprese) di valore su altre attività finanziarie <sup>(7)</sup>	1,8	-	-	-	-	-	1,8
<b>MARGINE OPERATIVO NETTO</b>	<b>(728,5)</b>	<b>98,0</b>	-	-	<b>210,0</b>	-	<b>13,5</b>
Trading non core <sup>(8)</sup>	221,5	-	(221,5)	-	-	-	-
Utili (perdite) delle partecipazioni e da cessione di investimenti <sup>(9)</sup>	95,2	-	-	(85,4)	-	-	9,8
Spese per il personale - severance <sup>(10)</sup>	(61,5)	-	-	-	-	61,5	-
Spese amministrative non core <sup>(11)</sup>	(10,4)	-	-	-	-	-	10,4
Rettifiche di valore nette non ricorrenti su immobilizzazioni materiali e immateriali	(14,9)	-	-	-	-	-	14,9
Accantonamenti netti ai fondi rischi e oneri	(24,2)	-	-	-	-	-	(24,2)
Tributi ed altri oneri di Sistema (SRF, DGS, Schema volontario e Atlante)	(41,1)	-	-	-	-	-	22,9
Canone DTA	(13,9)	-	-	-	-	-	(13,9)
<b>RISULTATO AL LORDO DELLE IMPOSTE</b>	<b>(577,8)</b>	<b>98,0</b>	<b>(221,5)</b>	<b>(85,4)</b>	<b>210,0</b>	<b>61,5</b>	<b>61,7</b>
Imposte sul reddito d'esercizio dell'operatività corrente	166,3	(26,9)	60,9	23,5	(57,7)	(16,9)	(17,0)
Risultato delle attività non correnti in via di dismissione al netto delle imposte	26,1	-	-	-	-	-	26,1
<b>UTILE (PERDITA) DEL PERIODO</b>	<b>(385,4)</b>	<b>71,0</b>	<b>(160,6)</b>	<b>(61,9)</b>	<b>152,2</b>	<b>44,6</b>	<b>44,7</b>
Utile (perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi	(4,9)	-	-	-	-	-	(4,9)
<b>UTILE (PERDITA) DEL PERIODO DI PERTINENZA DELLA CAPOGRUPPO</b>	<b>(380,5)</b>	<b>71,0</b>	<b>(160,6)</b>	<b>(61,9)</b>	<b>152,2</b>	<b>44,6</b>	<b>44,7</b>

r I saldi 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 al netto delle componenti non ricorrenti (LME per il 2017 e cessione partecipazioni in CartaSi SpA e Visa Europe Ltd per il 2016)
- (2) Voce 220 del conto economico al netto dei recuperi di imposte
- (3) Voce 180(a) del conto economico al netto delle componenti non ricorrenti (cd. "severance", di natura gestionale)
- (4) Voci 200 e 210 del conto economico al netto delle componenti non ricorrenti
- (5) Voce 180(b) del conto economico al netto dei tributi ed altri oneri di Sistema (SRF e DGS), del canone DTA, dei recuperi di imposte e delle componenti non ricorrenti, legate alle operazioni straordinarie effettuate nel periodo (questi ultimi, dati di natura gestionale)
- (6) Voce 130(a) del conto economico (rettifiche di valore su crediti verso banche e clientela)
- (7) Comprende le voci 130(b) e 130(d) del conto economico al netto di alcuni oneri di Sistema (Schema volontario, Atlante)
- (8) LME per il 2017 e cessione partecipazioni in CartaSi SpA e Visa Europe Ltd per il 2016
- (9) Voci 240 e 270 del conto economico (nel 2017 include l'impatto della cessione dell'immobile di Milano)
- (10) Dato di natura gestionale
- (11) Spese amministrative non ricorrenti, legate alle operazioni straordinarie effettuate nel periodo (dati di natura gestionale)

## STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

### ATTIVO (importi in migliaia di euro)

	31/12/2017	31/12/2016 riesposto(*)	31/12/2016 pubblicato	Variazione sul dato riesposto	
				assoluta	%
10 - CASSA E DISPONIBILITA' LIQUIDE	296.581	297.410	297.412	(829)	-0,3
20 - ATTIVITA' FINANZIARIE DETENUTE PER LA NEGOZIAZIONE	2.453	7.683	7.683	(5.230)	-68,1
40 - ATTIVITA' FINANZIARIE DISPONIBILI PER LA VENDITA	2.052.898	2.319.613	2.319.613	(266.715)	-11,5
60 - CREDITI VERSO BANCHE	2.934.607	1.892.014	1.958.763	1.042.593	55,1
70 - CREDITI VERSO CLIENTELA	15.764.896	17.721.321	18.246.327	(1.956.425)	-11,0
80 - DERIVATI DI COPERTURA	29.581	39.233	39.233	(9.652)	-24,6
100 - PARTECIPAZIONI	98.569	94.235	94.235	4.334	4,6
120 - ATTIVITA' MATERIALI	738.442	739.021	761.274	(579)	-0,1
130 - ATTIVITA' IMMATERIALI	35.005	55.468	56.654	(20.463)	-36,9
140 - ATTIVITA' FISCALI	1.947.495	2.059.319	2.063.984	(111.824)	-5,4
a) correnti	794.737	985.089	985.651	(190.352)	-19,3
b) anticipate	1.152.758	1.074.230	1.078.333	78.528	7,3
- di cui alla Legge 214/2011	527.486	613.486	617.758	(86.000)	-14,0
150 - ATTIVITA' NON CORRENTI E GRUPPI DI ATTIVITA' IN VIA DI DISMISSIONE	608.077	620.902	-	(12.825)	-2,1
160 - ALTRE ATTIVITA'	422.576	264.785	265.826	157.791	59,6
<b>TOTALE DELL'ATTIVO</b>	<b>24.931.180</b>	<b>26.111.004</b>	<b>26.111.004</b>	<b>(1.179.824)</b>	<b>-4,5</b>

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

	31/12/2017	31/12/2016 riesposto(*)	31/12/2016 pubblicato	Variazione sul dato riesposto	
				assoluta	%
10 - DEBITI VERSO BANCHE	4.656.624	3.468.322	3.468.322	1.188.302	34,3
20 - DEBITI VERSO CLIENTELA	12.624.541	13.710.208	13.710.208	(1.085.667)	-7,9
30 - TITOLI IN CIRCOLAZIONE	3.889.358	5.218.774	5.443.294	(1.329.416)	-25,5
40 - PASSIVITA' FINANZIARIE DI NEGOZIAZIONE	850	2.064	2.064	(1.214)	-58,8
50 - PASSIVITA' FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE	348.459	459.198	459.198	(110.739)	-24,1
60 - DERIVATI DI COPERTURA	224.971	259.037	259.037	(34.066)	-13,2
80 - PASSIVITA' FISCALI	16.537	20.410	20.464	(3.873)	-19,0
(a) correnti	3.557	5.864	5.918	(2.307)	-39,3
(b) differite	12.980	14.546	14.546	(1.566)	-10,8
90 - PASSIVITA' ASSOCIATE A GRUPPI DI ATTIVITA' IN VIA DI DISMISSIONE	193.808	229.397	-	(35.589)	(15,5)
100 - ALTRE PASSIVITA'	474.579	434.094	438.198	40.485	9,3
110 - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DEL PERSONALE	59.417	65.383	65.769	(5.966)	-9,1
120 - FONDI PER RISCHI ED ONERI:	165.240	105.838	106.171	59.402	56,1
a) quiescenza e obblighi simili	34.410	37.179	37.179	(2.769)	-7,4
b) altri fondi	130.830	68.659	68.992	62.171	90,6
140 - RISERVE DA VALUTAZIONE	(140.633)	(158.100)	(158.100)	17.467	-11,0
170 - RISERVE	(684.857)	(392.732)	(392.732)	(292.125)	74,4
180 - SOVRAPPREZZI DI EMISSIONE	628.364	175.954	175.954	452.410	...
190 - CAPITALE	2.845.857	2.791.422	2.791.422	54.435	2,0
200 - AZIONI PROPRIE (-)	(15.572)	(15.572)	(15.572)	-	-
210 - PATRIMONIO DI PERTINENZA DI TERZI (+/-)	24.125	29.044	29.044	(4.919)	-16,9
220 - UTILE ( PERDITA) DEL PERIODO (+/-)	(380.488)	(291.737)	(291.737)	(88.751)	30,4
<b>TOTALE DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO</b>	<b>24.931.180</b>	<b>26.111.004</b>	<b>26.111.004</b>	<b>(1.179.824)</b>	<b>-4,5</b>

(\*) Dati riesposti per tenere conto delle variazioni intervenute nei gruppi di attività in via di dismissione

## CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

(Importi in migliaia di euro)

	12M2017	12M2016 <sup>(r)</sup>	Variazione	
			Assoluta	%
10 - INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI	464.312	538.844	(74.532)	-13,8
20 - INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI	(230.699)	(279.848)	49.149	-17,6
<b>30 - MARGINE DI INTERESSE</b>	<b>233.613</b>	<b>258.996</b>	<b>(25.383)</b>	<b>-9,8</b>
40 - COMMISSIONI ATTIVE	270.850	274.220	(3.370)	-1,2
50 - COMMISSIONI PASSIVE	(31.631)	(34.898)	3.267	-9,4
<b>60 - COMMISSIONI NETTE</b>	<b>239.219</b>	<b>239.322</b>	<b>(103)</b>	<b>-0,0</b>
70 - DIVIDENDI E PROVENTI SIMILI	10.661	14.077	(3.416)	-24,3
80 - RISULTATO NETTO DELL'ATTIVITA' DI NEGOZIAZIONE	4.151	18.459	(14.308)	-77,5
90 - RISULTATO NETTO DELL'ATTIVITA' DI COPERTURA	(430)	(2.384)	1.954	-82,0
100 - UTILE (PERDITA) DA CESSIONE O RIACQUISTO DI:	(104.309)	48.810	(153.119)	...
a) crediti	(321.469)	(3)	(321.466)	...
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	(7.982)	40.302	(48.284)	...
d) passività finanziarie	225.142	8.511	216.631	...
110 - RISULTATO NETTO DELLE ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE	(1.573)	(3.993)	2.420	-60,6
<b>120 - MARGINE DI INTERMEDIAZIONE</b>	<b>381.332</b>	<b>573.287</b>	<b>(191.955)</b>	<b>-33,5</b>
130 - RETTIFICHE DI VALORE NETTE PER DETERIORAMENTO DI:	(427.762)	(467.917)	40.155	-8,6
a) crediti	(416.539)	(469.797)	53.258	-11,3
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	(15.375)	(7.563)	(7.812)	...
d) altre operazioni finanziarie	4.152	9.443	(5.291)	-56,0
<b>140 - RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA</b>	<b>(46.430)</b>	<b>105.370</b>	<b>(151.800)</b>	<b>...</b>
<b>170 - RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA E ASSICURATIVA</b>	<b>(46.430)</b>	<b>105.370</b>	<b>(151.800)</b>	<b>...</b>
180 - SPESE AMMINISTRATIVE:	(622.511)	(572.155)	(50.356)	8,8
a) spese per il personale	(358.743)	(295.757)	(62.986)	21,3
b) altre spese amministrative	(263.768)	(276.398)	12.630	-4,6
190 - ACCANTONAMENTI NETTI AI FONDI PER RISCHI ED ONERI	(24.224)	(20.745)	(3.479)	16,8
200 - RETTIFICHE DI VALORE NETTE SU ATTIVITA' MATERIALI	(14.661)	(26.468)	11.807	-44,6
210 - RETTIFICHE DI VALORE NETTE SU ATTIVITA' IMMATERIALI	(36.692)	(24.105)	(12.587)	52,2
220 - ALTRI ONERI/PROVENTI DI GESTIONE	71.514	87.919	(16.405)	-18,7
<b>230 - COSTI OPERATIVI</b>	<b>(626.574)</b>	<b>(555.554)</b>	<b>(71.020)</b>	<b>12,8</b>
240 - UTILE (PERDITE) DELLE PARTECIPAZIONI	9.982	6.596	3.386	51,3
260 - RETTIFICHE DI VALORE DELL'AVVIAMENTO	-	(19.942)	19.942	-100,0
270 - UTILI (PERDITE) DA CESSIONE DI INVESTIMENTI	85.266	(149)	85.415	...
<b>280 - UTILE (PERDITA) DELLA OPERATIVITA' CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE</b>	<b>(577.756)</b>	<b>(463.679)</b>	<b>(114.077)</b>	<b>24,6</b>
290 - IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO DELL'OPERATIVITA' CORRENTE	166.269	142.221	24.048	16,9
<b>300 - UTILE (PERDITA) DELLA OPERATIVITA' CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE</b>	<b>(411.487)</b>	<b>(321.458)</b>	<b>(90.029)</b>	<b>28,0</b>
310 - UTILE (PERDITA) DELLE ATTIVITA' NON CORRENTI IN VIA DI DIMISSIONE AL NETTO DI IMPOSTE	26.070	25.390	680	2,7
<b>320 - UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO</b>	<b>(385.417)</b>	<b>(296.068)</b>	<b>(89.349)</b>	<b>30,2</b>
330 - UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO DI PERTINENZA DI TERZI	(4.929)	(4.331)	(598)	13,8
<b>340 - UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO DI PERTINENZA DELLA CAPOGRUPPO</b>	<b>(380.488)</b>	<b>(291.737)</b>	<b>(88.751)</b>	<b>30,4</b>

(r) I saldi del 2016 riflettono, rispetto a quelli pubblicati, gli effetti derivanti dall'applicazione dell'IFRS 5 "Attività non correnti possedute per la vendita e attività operative cessate"

## CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

*Rettifica dei saldi dell'esercizio precedente in conformità alle disposizioni dell'IFRS 5*

(Importi in migliaia di euro)

	12M 2016 pubblicato	Applicazione IFRS 5	12M 2016 riesposto
10 - INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI	580.521	(41.677)	538.844
20 - INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI	(281.006)	1.158	(279.848)
<b>30 - MARGINE DI INTERESSE</b>	<b>299.515</b>	<b>(40.519)</b>	<b>258.996</b>
40 - COMMISSIONI ATTIVE	276.730	(2.510)	274.220
50 - COMMISSIONI PASSIVE	(35.675)	777	(34.898)
<b>60 - COMMISSIONI NETTE</b>	<b>241.055</b>	<b>(1.733)</b>	<b>239.322</b>
70 - DIVIDENDI E PROVENTI SIMILI	14.077	-	14.077
80 - RISULTATO NETTO DELL'ATTIVITA' DI NEGOZIAZIONE	18.459	-	18.459
90 - RISULTATO NETTO DELL'ATTIVITA' DI COPERTURA	(2.384)	-	(2.384)
100 - UTILE (PERDITA) DA CESSIONE O RIACQUISTO DI:	48.810	-	48.810
a) crediti	(3)	-	(3)
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	40.302	-	40.302
d) passività finanziarie	8.511	-	8.511
110 - RISULTATO NETTO DELLE ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE	(3.993)	-	(3.993)
<b>120 - MARGINE DI INTERMEDIAZIONE</b>	<b>615.539</b>	<b>(42.252)</b>	<b>573.287</b>
130 - RETTIFICHE DI VALORE NETTE PER DETERIORAMENTO DI:	(471.136)	3.219	(467.917)
a) crediti	(473.016)	3.219	(469.797)
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	(7.563)	-	(7.563)
d) altre operazioni finanziarie	9.443	-	9.443
<b>140 - RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA</b>	<b>144.403</b>	<b>(39.033)</b>	<b>105.370</b>
<b>170 - RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA E ASSICURATIVA</b>	<b>144.403</b>	<b>(39.033)</b>	<b>105.370</b>
180 - SPESE AMMINISTRATIVE:	(578.180)	6.025	(572.155)
a) spese per il personale	(296.072)	315	(295.757)
b) altre spese amministrative	(282.108)	5.710	(276.398)
190 - ACCANTONAMENTI NETTI AI FONDI PER RISCHI ED ONERI	(21.176)	431	(20.745)
200 - RETTIFICHE DI VALORE NETTE SU ATTIVITA' MATERIALI	(26.501)	33	(26.468)
210 - RETTIFICHE DI VALORE NETTE SU ATTIVITA' IMMATERIALI	(24.617)	512	(24.105)
220 - ALTRI ONERI/PROVENTI DI GESTIONE	88.661	(742)	87.919
<b>230 - COSTI OPERATIVI</b>	<b>(561.813)</b>	<b>6.259</b>	<b>(555.554)</b>
240 - UTILE (PERDITE) DELLE PARTECIPAZIONI	6.596	-	6.596
260 - RETTIFICHE DI VALORE DELL'AVVIAMENTO	(19.942)	-	(19.942)
270 - UTILI (PERDITE) DA CESSIONE DI INVESTIMENTI	(149)	-	(149)
<b>280 - UTILE ( PERDITA) DELLA OPERATIVITA' CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE</b>	<b>(430.905)</b>	<b>(32.774)</b>	<b>(463.679)</b>
290 - IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO DELL'OPERATIVITA' CORRENTE	134.837	7.384	142.221
<b>300 - UTILE ( PERDITA) DELLA OPERATIVITA' CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE</b>	<b>(296.068)</b>	<b>(25.390)</b>	<b>(321.458)</b>
310 - UTILE ( PERDITA) DELLE ATTIVITA' NON CORRENTI IN VIA DI DISMISSIONE AL NETTO DI IMPOSTE	-	25.390	25.390
<b>320 - UTILE ( PERDITA) D'ESERCIZIO</b>	<b>(296.068)</b>	<b>-</b>	<b>(296.068)</b>
330 - UTILE ( PERDITA) D'ESERCIZIO DI PERTINENZA DI TERZI	(4.331)	-	(4.331)
<b>340 - UTILE ( PERDITA) D'ESERCIZIO DI PERTINENZA DELLA CAPOGRUPPO</b>	<b>(291.737)</b>	<b>-</b>	<b>(291.737)</b>

## SCHEDA DI SINTESI GRUPPO BANCA CARIGE

Importi in milioni di euro

DATI PATRIMONIALI	Situazione al		Variazione	
	31/12/2017	31/12/2016r	assoluta	%
Totale attività	24.931,2	26.111,0	(1.179,8)	(4,5)
Raccolta diretta (a)	18.263,4	19.388,2	(1.124,8)	(5,8)
Raccolta indiretta (b)	21.249,2	21.487,9	(238,6)	(1,1)
- di cui risparmio gestito	11.397,2	10.864,2	533,0	4,9
- di cui risparmio amministrato	9.852,1	10.623,7	(771,6)	(7,3)
Attività finanziarie intermedie (AFI) (a+b)	39.512,6	40.876,1	(1.363,4)	(3,3)
Crediti verso clientela <sup>(1)</sup>	15.520,6	17.720,8	(2.200,2)	(12,4)
Portafoglio titoli <sup>(2)</sup>	2.298,6	2.326,7	(28,0)	(1,2)
Capitale e riserve	2.119,1	2.401,0	(281,8)	(11,7)
<b>DATI ECONOMICI RICLASSIFICATI</b>	12M2017	12M2016r	assoluta	%
Proventi operativi netti core	516,5	600,1	(83,6)	(13,9)
Oneri di gestione core	(508,8)	(535,3)	26,5	(5,0)
Margine operativo lordo	7,7	64,8	(57,0)	(88,1)
Margine operativo netto	(728,5)	(396,5)	(332,0)	83,7
Risultato al lordo delle imposte	(577,8)	(463,7)	(114,1)	24,6
Risultato del periodo di pertinenza della Capogruppo	(380,5)	(291,7)	(88,8)	30,4
<b>INDICATORI ALTERNATIVI DI PERFORMANCE<sup>(3)</sup></b>	12M2017	12M2016r		
Cost income	98,5%	89,2%		
ROE	-18,0%	-12,2%		
ROE rett.	-16,8%	-11,4%		
	31/12/2017	31/12/2016r		
Sofferenze nette/Crediti verso clientela <sup>(1)</sup>	3,9%	7,8%		
<b>RISORSE</b> (dati puntuali di fine periodo)	31/12/2017	31/12/2016	assoluta	%
Rete sportelli	529	587	(58)	(9,9)
Personale	4.642	4.873	(231)	(4,7)

r I saldi 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) Con riferimento agli Indicatori Alternativi di Performance (IAP) si è tenuto conto degli Orientamenti emessi dall'ESMA il 5 ottobre 2015 ed in vigore dal 3 luglio 2016. Gli IAP sono intesi come un indicatore di performance finanziaria o flussi di cassa storici o futuri, diverso da un indicatore finanziario definito o specificato nella disciplina applicabile sull'informativa finanziaria. Per gli IAP selezionati, si forniscono di seguito i riferimenti per il metodo di calcolo:

- Cost income ratio: rapporto tra oneri di gestione core (voci 180, 200 e 210 del Conto Economico al netto dei recuperi d'imposta contenuti nella voce 220, dei contributi a Fondo di Risoluzione e Garanzia dei Depositi, dei canoni DTA e delle spese amministrative non core) e proventi operativi netti core (voci 30, 60, 70, 80, 90, 100b-c-d e 110 al netto delle componenti non ricorrenti e 220 del Conto Economico al netto dei recuperi d'imposta). Calcolato secondo la precedente formulazione del conto economico riclassificato, l'indicatore sarebbe pari all'80,7% per il 2017 e all'85,6% per il 2016;

- ROE: rapporto tra il risultato di pertinenza della Capogruppo (voce 340 del Conto Economico) e il capitale e le riserve di Gruppo (voci 140, 170, 180, 190 e 200 del Passivo di Stato Patrimoniale);

- ROE rett.: rapporto tra il risultato di pertinenza della Capogruppo (voce 340 del Conto Economico) e il capitale e le riserve di Gruppo al netto delle riserve da valutazione (voci 170, 180, 190 e 200 del Passivo di Stato Patrimoniale);

- Sofferenze nette/Crediti verso clientela: rapporto tra le sofferenze nette per cassa verso clientela e i crediti netti verso clientela (voce 70 dell'Attivo di Stato Patrimoniale al netto dei titoli di debito classificati L&R).



## Criteria di riclassificazione dei dati economici

I criteri di riclassificazione dello schema di conto economico, sempre improntati al miglioramento della visibilità della redditività operativa, sono stati modificati rispetto alla formulazione precedente, per meglio rappresentare gli impatti derivanti dalle rilevanti operazioni straordinarie condotte nell'esercizio e, in particolare, nel quarto trimestre dello stesso; conseguentemente, i dati di conto economico 2016 sono stati riesposti, riconducendoli alle voci della nuova formulazione del prospetto di conto economico riclassificato, predisposta secondo i seguenti criteri gestionali (laddove indicate, le "voci" corrispondono a quelle dello schema di Conto Economico consolidato redatto secondo i criteri stabiliti dalla Banca d'Italia):

- Il "**Margine di interesse**" corrisponde alla voce "30. Margine di interesse";
- Le "**Commissioni nette**" corrispondono alla voce "60. Commissioni nette";
- La nuova voce "**Attività di trading core**" include le voci "70. Dividendi e proventi simili", "80. Risultato netto dell'attività di negoziazione", "90. Risultato netto dell'attività di copertura", "100b. Utile (perdita) da cessione o riacquisto di attività finanziarie disponibili per la vendita", "100c. Utile (perdita) da cessione o riacquisto di attività finanziarie detenute sino alla scadenza" e "100d. Utile (perdita) da cessione o riacquisto di passività finanziarie" del conto economico consolidato; a differenza dell'ultima formulazione utilizzata non include le componenti non ricorrenti, rappresentate dall'LME (221,5 mln di euro) – ora individuato a parte, dopo il margine operativo netto, all'interno della nuova voce "**Trading non core**" – e dalla perdita imputata alla Voce "100b" per la cessione da parte del FITD della partecipazione in tre banche risolte nell'ambito dello Schema volontario (9,9 mln di euro) nel 2017 – inclusa nei "Tributi ed altri oneri di Sistema" – e dalle cessioni delle partecipazioni in CartaSi SpA e Visa Europe Ltd (12,1 mln di euro) nel 2016, ora individuate a parte, all'interno della citata nuova voce "**Trading non core**";
- Gli "**Altri proventi di gestione**" corrispondono alla voce "220. Altri oneri/proventi di gestione", al netto dei recuperi di imposte incluse nelle spese amministrative *core* (46,2 mln di euro nel 2017 e 49,0 mln di euro nel 2016);
- La nuova voce "**Spese per il personale core**" corrisponde alla voce "180a. Spese amministrative – spese per il personale" e, a differenza dell'ultima formulazione utilizzata, non include più le componenti non ricorrenti, rappresentate dagli oneri di incentivazione all'esodo e di ricontrattazioni individuali ("*severance*"), pari a complessivi 65,5 mln di euro nel 2017 (dato di natura gestionale) e -19,4 mln di euro (venir meno di accantonamenti una tantum effettuati nel 2015) nel 2016;
- La nuova voce "**Rettifiche (riprese) di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali core**" include le voci "200. Rettifiche di valore nette su attività materiali" e "210. Rettifiche di valore nette su attività immateriali" e, a differenza dell'ultima formulazione utilizzata, non include più le componenti non ricorrenti, rappresentate dalla svalutazione parziale del software non oggetto di potenziale conferimento alla NewCo nell'ambito dell'*outsourcing* IT (14,9 mln di euro) nel 2017 e dalle rettifiche di valore dell'avviamento (19,9 mln di euro) – voce precedentemente individuata a parte – e per deterioramento su impianti elettronici (6,7 mln di euro) nel 2016, ora rappresentate assieme, dopo il margine operativo netto, nella nuova voce "**Rettifiche di valore nette non ricorrenti su immobilizzazioni materiali e immateriali**";
- Le "**Spese amministrative core**" corrispondono alla voce "180b. Spese amministrative – altre spese amministrative", al netto di:
  - spese amministrative non *core* relative alle operazioni straordinarie (10,4 mln di euro nel 2017 e 1,6 mln nel 2016; dati di natura gestionale), adesso non più incluse a differenza di quanto avveniva nella precedente formulazione, ma individuate a parte, dopo il margine operativo netto;
  - contributi al Fondo di risoluzione nazionale (FRN/SRF) e al Sistema di garanzia dei depositi (DGS/FITD) per 18,3 mln di euro nel 2017 e 35,6 mln di euro nel 2016, inclusi nei "Tributi ed altri oneri di Sistema";
  - canoni sulle *Deferred Tax Assets* (DTA) trasformabili in credito di imposta pari a 13,9 mln di euro, dovuti sia per il 2017, sia per il 2016,e includono i recuperi di imposte iscritti alla voce "220. Altri oneri/proventi di gestione" (46,2 mln di euro nel 2017 e 49,0 mln di euro nel 2016);
- Le "**Rettifiche di valore nette su crediti**" corrispondono alla voce "130a. Rettifiche di valore nette per deterioramento di crediti";
- L'"**Utile (perdita) da cessione o riacquisto di crediti**" corrisponde alla voce "100a. Utile (perdita) da cessione o riacquisto di crediti";
- Le "**Rettifiche (riprese) di valore su altre attività finanziarie**" includono le voci "130b. Rettifiche di valore nette per deterioramento di attività finanziarie disponibili per la vendita" e "130d. Rettifiche di valore nette per deterioramento di altre operazioni finanziarie", al netto di:
  - svalutazione della partecipazione nello Schema volontario del FITD (2,4 mln di euro nel 2017 e 1,3 mln di euro nel 2016), inclusa nei "Tributi ed altri oneri di Sistema";
  - svalutazione delle quote detenute nel Fondo Atlante (10,6 mln di euro nel 2017 e 5,4 mln di euro nel 2016), inclusa nei "Tributi ed altri oneri di Sistema";
- Il "**Trading non core**" corrisponde all'LME (221,5 mln di euro) nel 2017 e alle cessioni delle partecipazioni in CartaSi SpA e Visa Europe Ltd (12,1 mln di euro) nel 2016;
- Gli "**Utili (perdite) delle partecipazioni e da cessione di investimenti**" includono le voci "240. Utili (perdite) delle partecipazioni" e "270. Utili (perdite) da cessione di investimenti";

- Le "**Spese per il personale - severance**" corrispondono agli oneri di incentivazione all'esodo e di ricontrattazioni individuali ("*severance*"), pari a complessivi 65,5 mln di euro nel 2017 (dato di natura gestionale) e -19,4 mln di euro (sopravvenienze rappresentate dal venir meno di accantonamenti *una tantum* effettuati nel 2015) nel 2016;
- Le "**Spese amministrative non core**" sono quelle relative alle operazioni straordinarie (10,4 mln di euro nel 2017 e 1,6 mln nel 2016; dati di natura gestionale);
- Le "**Rettifiche di valore non ricorrenti su immobilizzazioni materiali e immateriali**" sono rappresentate dalla svalutazione parziale del software non oggetto di potenziale conferimento alla NewCo nell'ambito dell'*outsourcing* IT (14,9 mln di euro) nel 2017 e dalle rettifiche di valore dell'avviamento (19,9 mln di euro) e per deterioramento su impianti elettronici (6,7 mln di euro) nel 2016;
- Gli "**Accantonamenti netti per rischi e oneri**" corrispondono alla voce "190. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri";
- I "**Tributi ed altri oneri di Sistema**", a differenza di quanto avveniva nella precedente formulazione, sono ora rappresentati al lordo delle imposte, e includono:
  - i contributi al Fondo di risoluzione nazionale (FRN/SRF) e al Sistema di garanzia dei depositi (DGS/FITD) per 18,3 mln di euro nel 2017 e 35,6 mln di euro nel 2016;
  - la svalutazione della partecipazione nello Schema volontario del FITD (2,4 mln di euro nel 2017 e 1,3 mln di euro nel 2016);
  - la perdita imputata alla Voce "100b" per la cessione da parte del FITD della partecipazione in tre banche risolte nell'ambito dello Schema volontario (9,9 mln di euro) nel 2017;
  - la svalutazione delle quote detenute nel Fondo Atlante (10,6 mln di euro nel 2017 e 5,4 mln di euro nel 2016);
- Il "**Canone DTA**", ora rappresentato al lordo delle imposte, corrisponde ai canoni sulle *Deferred Tax Assets* (DTA) trasformabili in credito di imposta, pari a 13,9 mln di euro, dovuti sia per il 2017, sia per il 2016;
- Le "**Imposte**" corrispondono ora alla voce "290. Imposte sul reddito di periodo dell'operatività corrente", non più al netto degli effetti fiscali riferiti ai "**Tributi ed altri oneri di Sistema**";
- Il "**Risultato delle attività non correnti in via di dismissione al netto delle imposte**" corrisponde alla voce "310. Utile (perdita) delle attività non correnti in via di dismissione al netto delle imposte";
- L'"**Utile (perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi**" corrisponde alla voce "330. Utile (perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi".

Fine Comunicato n.0025-7

Numero di Pagine: 19