





## **RISULTATI CONSOLIDATI AL 30 GIUGNO 2018<sup>1</sup>** **CONVOCAZIONE DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEI SOCI**

- RISULTATO NETTO CONTABILE AL 30 GIUGNO 2018 -€20,5 MLN
- RISULTATO NORMALIZZATO AL NETTO DEGLI EFFETTI *ONE-OFF* DERIVANTI DALLE *LEGACY* DEL PASSATO, A *BREAK-EVEN* OPERATIVO (+€20,2 MLN)
- MARGINE OPERATIVO LORDO +51,8% SUL PRIMO SEMESTRE 2017
- ASSIDUO RIGORE NELLA GESTIONE DEI COSTI: ONERI DI GESTIONE *CORE* -12,3%
- NEL SEMESTRE RACCOLTA IN CRESCITA DI CIRCA 1 MLD TRA COMPONENTE DIRETTA E INDIRETTA
- COSTO DEL RISCHIO ANNUALIZZATO A 82 BPS (53 BPS NORMALIZZATO PER LE CESSIONI SALDI E STRALCI), IN LINEA CON LE PREVISIONI DI PIANO, CON *COVERAGE* COMPLESSIVO AL 52,0%
- PROSEGUE IL DERISKING DEGLI UTP: CONCLUSE OPERAZIONI DI CESSIONE/SALDO E STRALCIO PER COMPLESSIVI €127,0 MLN E RICEVUTE OFFERTE VINCOLANTI FINO A €400,0 MLN, CON *CLOSING* PREVISTO NEL 3Q18
- CONTINUITA' NELL'*EXECUTION* DEL PIANO INDUSTRIALE 2017-2020
  - *CLOSING* DELLA CESSIONE DELLA PIATTAFORMA DI GESTIONE DEGLI NPL A CREDITO FONDIARIO (~€31,0 MLN LORDI)
  - *CLOSING* DELLA *PARTNERSHIP* CON IBM PER IL SISTEMA IT DEL GRUPPO
  - SIGLATO ACCORDO PER LA CESSIONE A NEXI DEL *BUSINESS MERCHANT ACQUIRING*
  - CEDUTI ALTRI IMMOBILI DI PRONTA VALORIZZAZIONE
- CET1 RATIO 11,8% E TCR 11,9% AL 30 GIUGNO 2018
- CET1 RATIO P.F. 12,9% E TCR P.F. 13,0%, INCLUDENDO LE CITATE OPERAZIONI STRAORDINARIE IN CORSO DI FINALIZZAZIONE
- CONVOCATA PER IL 20 SETTEMBRE 2018, L'ASSEMBLEA ORDINARIA DEI SOCI

---

<sup>1</sup> I risultati fanno riferimento al Conto Economico riclassificato secondo le logiche esposte *infra*. I ratio patrimoniali sono calcolati sulla base di stime gestionali, in attesa della segnalazione ufficiale.

Genova, 3 agosto 2018 – Il Consiglio di Amministrazione di Banca Carige ha approvato in data odierna i risultati consolidati al 30 giugno 2018. Il Gruppo chiude il primo semestre confermando il *turnaround* evidenziato nel primo trimestre 2018 e dando continuità alle **azioni strategiche previste nel Piano Industriale 2017-2020** (il “Piano”):

- crescita della raccolta sia nella componente diretta che indiretta;
- spinta commerciale concentrata sulle componenti pregiate della raccolta;
- crescita degli impieghi soprattutto nei segmenti target famiglie e PMI;
- rigore nella gestione dei costi, in strutturale riduzione;
- costo del rischio in linea alle previsioni di Piano grazie all’intensa attività di *derisking*;
- puntuale esecuzione delle operazioni straordinarie previste dal Piano.

Escludendo gli effetti *one-off* derivanti dalle *legacy* del passato, il risultato del primo semestre 2018 è pertanto a *break-even* operativo (+€20,2 milioni<sup>2</sup>) ed allineato alle previsioni di Piano. Gli effetti *one-off* riconducibili a perdite su affidamenti creditizi concessi ante 2014 ceduti o stralciati nel secondo trimestre 2018 (€17,6 milioni netti<sup>2</sup>) e a maggiori accantonamenti a fondo rischi e oneri per indennizzi e penali pretesi da Amissima (€23,1 milioni netti), determinano un risultato netto contabile pari a -€20,5 milioni (-€158,4 milioni il risultato netto dello stesso periodo del 2017). Le poste riferibili al contratto con Amissima, prudenzialmente accantonate negli esercizi 2016-2018 ammontano cumulativamente a circa €67,0 milioni.

Il **Margine Operativo Lordo** (“MOL”) derivante dalla differenza tra proventi e oneri operativi “*core*”, risulta positivo e in crescita a €24,8 milioni (+51,8% su base annua), grazie a ricavi dell’attività commerciale che seguono il trend di inversione impresso nel

---

<sup>2</sup> Dato di natura gestionale

primo trimestre e alla strutturale riduzione delle voci di costo. Vengono confermati i risultati ottenuti sul **margin di interesse** sia rispetto al primo trimestre 2018 (€9,8 milioni vs €6,1 milioni del 1Q2018, al netto dell'impatto IFRS9), sia su base annua (+2,4%). Tale andamento è frutto dei positivi risultati di una più mirata azione commerciale e di una maggiore efficacia organizzativa che hanno portato ad una crescita della raccolta complessiva da clientela di circa €1,0 miliardo nel semestre e alla tenuta degli impieghi sui quali si stanno realizzando il cambio del *business mix* (prodotti e segmenti) e l'attività di *derisking* previste a Piano.

Sul fronte delle **commissioni nette** la *performance* del semestre è sostanzialmente in linea a quella dello stesso periodo dell'esercizio precedente attestandosi a €20,4 milioni (-1,4%), con un contributo significativo derivante dalla componente del risparmio gestito: le sottoscrizioni dei fondi comuni crescono infatti del 55,0%, la raccolta previdenziale del 44,0% e il ramo danni del 63,0% rispetto al primo semestre 2017. La diminuzione tra primo e secondo trimestre 2018 (-5,5%) è principalmente attribuita al minor contributo delle commissioni sui conti correnti, sui quali è stato fatto un intervento di "pulizia" nel secondo trimestre (~16.200 chiusure a fronte delle ~14.900 aperture).

Gli **oneri di gestione core**, pari a €28,0 milioni (-12,3% rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente), sono il risultato di una rigorosa politica di gestione dei costi, attraverso la strutturale diminuzione delle spese per il personale e delle altre spese amministrative *core*. Per effetto della riduzione dell'organico di circa 400 unità, delle misure di contenimento del costo del lavoro ex accordo sindacale del 16 dicembre 2017 e solo in parte dei benefici derivanti dalle operazioni straordinarie in corso (circa 220 uscite preventivate), il **costo del personale core**, pari a €14,4 milioni cala del 4,8% su base annua

e del 3,9% rispetto al primo trimestre del 2018. Le **altre spese amministrative core**, pari a €74,5 milioni, risultano ulteriormente e marcatamente diminuite (-15,9%) rispetto al primo semestre 2017.

Una ulteriore riduzione delle spese è attesa dalla *partnership* con IBM nella gestione della piattaforma IT che, in arco Piano porterà a minori costi rispetto alla soluzione *in-house* per circa €40,0 milioni e dal progredire delle azioni di Piano quali la chiusura di ulteriori 35 sportelli e l'attivazione del Fondo di Solidarietà, per il quale sono state raggiunte le 490 adesioni previste con finestre di uscita a partire dal 1° luglio 2018.

La *performance* dei ricavi combinata all'azione di contenimento dei costi consente alla Banca di raggiungere un *cost/income* pari al 90,2%, migliore rispetto al 94,1% del primo semestre 2017. Al netto dell'impatto IFRS9 ed includendo il positivo apporto di Creditis, il C/I p.f. sarebbe pari all'81,7%<sup>3</sup>.

Il **costo del rischio** annualizzato nel semestre risulta pari a 82 bps (53 bps normalizzato per le cessioni/ saldi e stralci), in linea alle previsioni di Piano grazie all'attività di *derisking* realizzata nel 2017 e proseguita nel primo semestre 2018 tramite operazioni di cessione/saldo e stralcio di posizioni UTP per circa €27,0 milioni (di cui circa 80 milioni deconsolidati nel secondo trimestre).

Sulla restante parte di posizioni UTP in cessione per il 2018, sono state ricevute 4 *binding offer* per un ammontare fino a €400,0 milioni di GBV, il cui processo dovrebbe chiudersi entro la fine del terzo trimestre.

---

<sup>3</sup> C/I p.f. calcolato rimontando riga per riga le voci di Creditis e sterilizzando l'impatto dell'IFRS9 sul margine di interesse

Prosegue il deconsolidamento di un portafoglio sofferenze fino a €1 mld di controvalore lordo mediante cartolarizzazione assistita da garanzia statale (GACS) con conclusione dell'iter attesa, come previsto, entro la fine del secondo semestre 2018.

Le attività di *deleveraging* in corso previste a Piano, nonché le linee indicate con la *NPE Strategy*, consentiranno alla Banca di superare i *target* BCE 2019 già a fine 2018: il **credito deteriorato** lordo atteso a fine 2018 sarà pari a circa €2,7 miliardi a fronte di un obiettivo 2018 assegnato da BCE di €4,6 miliardi (€3,7 miliardi al 2019).

La Banca ha proseguito fattivamente nell'*execution delle operazioni straordinarie* previste dal Piano siglando, in data 3 aprile 2018, una *partnership* di durata decennale con Nexi per il collocamento, attraverso la rete distributiva del Gruppo Carige, di nuovi prodotti e servizi di pagamento innovativi. L'accordo prevede la cessione del business del *Merchant Acquiring* a Nexi Payments S.p.A. per un corrispettivo fino a €25,0 milioni. L'operazione, già autorizzata dall'Autorità di Vigilanza, verrà perfezionata nel terzo trimestre 2018.

Il 10 maggio 2018 la Banca ha perfezionato l'accordo per la cessione della piattaforma di gestione delle sofferenze a Credito Fondiario, per un corrispettivo lordo pari a circa €31,0 milioni, con cui ha preso avvio formale la *partnership* di durata decennale per la gestione e il recupero delle sofferenze del Gruppo, che garantirà un innalzamento degli standard qualitativi allineandoli alle *best practice* di mercato.

In data 30 maggio si è perfezionato il *closing* della *partnership* per la gestione del sistema informativo di Gruppo con IBM, leader mondiale nella fornitura di tecnologie informatiche avanzate.

A far data dal 1 giugno u.s. è avvenuto il conferimento delle strutture IT ad una Newco (Dock S.r.l.) partecipata all'81% da IBM e al 19% da Banca Carige.

Infine, per il completamento della cessione di Creditis a Chenavari, la Banca è in attesa che l'istruttoria per l'autorizzazione da parte delle Autorità di Vigilanza si concluda per procedere al *closing* dell'accordo, previsto nel terzo trimestre 2018.

### **L'intermediato con clientela**

La raccolta diretta da clientela privati e imprese si attesta a €4,5 miliardi, in crescita del 3,7% rispetto a dicembre 2017 grazie alla buona performance registrata nel secondo trimestre. Nello specifico la raccolta cresce in maniera consistente sulla parte a breve e sui conti correnti, mentre registra una contrazione imputabile alle scadenze obbligazionarie sulla parte a medio/lungo.

La raccolta indiretta ammonta a €1,8 miliardi e risulta in crescita di circa €0,5 miliardi (+2,4% rispetto al 31 dicembre 2017) sia per effetto delle dinamiche del risparmio gestito (+€0,2 miliardi), sia per la crescita dell'amministrato (+€0,3 miliardi).

In particolare il risparmio gestito si attesta a €1,6 miliardi, in crescita dell'1,3% nel semestre e del 3,1% su base annua, grazie all'andamento dei prodotti bancario-assicurativi che si attestano a €6,0 miliardi (+2,5% da inizio anno) e dei fondi comuni e SICAV che si portano a €5,2 miliardi (+1,1% da inizio anno).

I crediti lordi a privati e imprese (pari a €17,2 miliardi) sono stabili rispetto a dicembre 2017 ma al loro interno stanno progressivamente evolvendo, secondo gli indirizzi del Piano, il *business mix* in termini di prodotti e segmenti (privilegiando PMI e famiglie) e la qualità, ad esito del proseguimento del *derisking*.

## La qualità del credito

I crediti deteriorati lordi per cassa alla clientela ammontano a €4,7 miliardi, in diminuzione dell'1,2% rispetto ai livelli di dicembre 2017, con l'*NPE ratio lordo* pari al 26,8% e l'*NPE ratio netto* che si attesta al 15,7% (-130 bps rispetto a fine dicembre 2017).

In particolare, le sofferenze lorde relative alla clientela ammontano a €1,8 miliardi, e rappresentano il 10,3% dell'aggregato di riferimento. Queste presentano un *coverage* pari al 76,8% inclusi i *write-offs* (+8 punti percentuali rispetto a dicembre 2017) anche a seguito degli impatti derivanti dalla prima applicazione dell'IFRS 9. Le inadempienze probabili lorde relative alla clientela, pari a €2,8 miliardi, risultano in diminuzione del 6,5% da inizio anno e presentano un *coverage* del 35,1% (35,3% includendo i *write-offs*) anche a seguito degli impatti derivanti dalla prima applicazione dell'IFRS 9.

Le esposizioni scadute, che sono interamente ascrivibili alla clientela, ammontano a €84,6 milioni, con *coverage* pari al 18,0%.

La percentuale di copertura dei crediti deteriorati per cassa verso clientela è pari al 52,0% inclusi i *write-offs* rispetto al 47,7% registrato a fine 2017. I citati *coverage* delle diverse classi di rischio (sofferenze, inadempienze probabili e *past due*) garantiscono il pieno rispetto dei *target* di copertura fissati dalla BCE e risultano coerenti con gli obiettivi del Piano.

## I fondi propri e i coefficienti patrimoniali

L'indicatore di solidità patrimoniale *CET1 ratio phased-in* è pari all'11,8%<sup>4</sup>, superiore al limite regolamentare richiesto da BCE del 9,625% e alla soglia suggerita, inclusiva della

---

<sup>4</sup> Il CET1 Ratio IFRS 9 *fully phased* è pari al 9,9%, mentre il Total Capital Ratio IFRS 9 *fully phased* è pari al 10,0%. In attesa della segnalazione ufficiale gli indicatori patrimoniali sono calcolati sulla base di stime gestionali.

*Guidance*, dell'11,175%. Il *Total Capital ratio phased-in* ("TCR") si attesta all'11,9%<sup>4</sup>, circa 120 bps al di sotto della soglia SREP 2018 (13,125%). Col perfezionamento delle operazioni straordinarie previste dal Piano, il CET1 *ratio phased-in* pro-forma di giugno 2018 si attesta al 12,9% e il TCR *phased-in* pro-forma al 13,0% (circa 12 bps al di sotto della soglia SREP 2018, equivalenti a circa €20 milioni di capitale di secondo livello). Il *Leverage Ratio* è pari al 7,1%<sup>5</sup>, si conferma fra i più elevati del sistema.

Il totale attivo ponderato risulta pari a €5,1 miliardi<sup>6</sup>, stabile rispetto a fine marzo 2018.

### **Gestione della posizione di liquidità**

La posizione di liquidità del Gruppo si mantiene robusta con cassa e attività libere stanziabili che crescono nel semestre a €2,5 miliardi nonostante il rimborso di €494,6 milioni di obbligazioni. Il *funding* relativo alle operazioni di T-LTRO ammonta a €3,5 miliardi con il *Liquidity Coverage Ratio* (LCR) che, al 30 giugno 2018, si colloca al 155%. Il portafoglio titoli complessivo del Gruppo, al netto della partecipazione in Banca d'Italia, è pari a €1,8 miliardi, di cui circa €1,5 miliardi rappresentati da titoli governativi di area euro, con una *duration* di 3,0 anni. I titoli di Stato italiani ammontano a circa €1,3 miliardi, pari al 72,5% dei fondi propri.

\*\*\*\*\*

Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre deliberato di convocare in data 20 settembre 2018, in unica convocazione, l'Assemblea ordinaria dei soci per deliberare in merito:

---

<sup>5</sup> Stima gestionale, in attesa della segnalazione ufficiale.

<sup>6</sup> Stima gestionale, in attesa della segnalazione ufficiale. Il totale attivo ponderato *fully phased* è stimato pari a 14,6 mld.

- (i) alle proposte pervenute dai soci POP 12 S.à.r.l. e Malacalza Investimenti S.r.l. ai sensi dell'art. 2367 del Codice Civile;
- (ii) per il caso di mancata approvazione delle predette proposte dei soci, all'integrazione della composizione del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 2364, comma 1, n. 2 del Codice Civile e dell'art. 18, comma 11, dello Statuto e, in particolare, alla nomina del Presidente e del Vice Presidente;
- (iii) all'integrazione del Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 2401 del Codice Civile e dell'art. 26 dello Statuto.

L'avviso di convocazione dell'Assemblea sarà pubblicato nei termini e con le modalità previste dalla normativa applicabile.

\*\*\*\*\*

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 è proceduto a raffrontare i risultati consuntivi del primo semestre del 2018 con le previsioni per il medesimo periodo contenute nel Budget 2018 *revised* approvato dal Consiglio di Amministrazione ed inviato alla Banca Centrale Europea nello scorso mese di maggio, documento elaborato in continuità con le linee strategiche contenute nel Piano Industriale di settembre 2017.

Gli scostamenti osservati tra il risultato al 30 giugno 2018 e le previsioni del Budget *revised* derivano principalmente dall'accantonamento al fondo rischi ed oneri connesso ai contratti siglati con Amissima nel 2015, pari ad Euro 32,2 milioni, non previsto nel Budget *revised*, e dal differimento temporale dell'operazione di cessione di Creditis, per la quale si attende la

conclusione dell'iter autorizzativo da parte dell'Autorità di Vigilanza, la cui conclusione era invece prevista per giugno nel Budget *revised*, con conseguente contabilizzazione della plusvalenza stimata.

Raffrontando il risultato economico consuntivo di giugno 2018, depurato dall'accantonamento derivante dai contratti siglati con Amissima, con l'aspettativa di chiusura del primo semestre 2018 del Budget *revised* al netto degli impatti economici relativi all'ipotesi di cessione di Creditis, si osserva un sostanziale allineamento tra dato consuntivo e dato previsionale, in conseguenza di un disallineamento sui ricavi compensato da una riduzione dei costi superiore alle stime del Budget *revised* e da un maggior recupero fiscale.

\*\*\*\*\*

I Risultati consolidati al 30 giugno 2018 del Gruppo Banca Carige saranno presentati alla comunità finanziaria in una conference call disponibile anche via live audio *webcast* fissata per oggi 3 agosto alle ore 14.00 (CET).

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

\*\*\*\*\*

***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.*

\*\*\*\*\*

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

**INVESTOR RELATIONS**

tel. +39 010 579 4877  
fax +39 010 579 4875

**RAPPORTI CON LA STAMPA**

tel. +39 010 579 3380  
fax +39 010 579 2731

**Image Building**

Tel. +39 02 89011300  
carige@imagebuilding.it

## **ALLEGATI**

## SCHEDA DI SINTESI GRUPPO BANCA CARIGE

Importi in milioni di euro

DATI PATRIMONIALI	Situazione al			Variazione	
	30/06/2018	31/12/2017	30/06/2017	ass. 30/6-31/12	%
Totale attività	24.768,8	24.919,7	25.909,4	(150,9)	(0,6)
Raccolta diretta (a)	17.062,2	16.858,8	18.323,7	203,4	1,2
Raccolta indiretta (b)	21.797,8	21.292,1	21.085,3	505,7	2,4
- di cui risparmio gestito	11.550,7	11.397,2	11.198,3	153,5	1,3
- di cui risparmio amministrato	10.247,1	9.895,0	9.887,0	352,1	3,6
Attività finanziarie intermedie (AFI) (a+b)	38.860,0	38.151,0	39.409,0	709,0	1,9
Crediti verso clientela <sup>(1)</sup>	15.266,4	15.509,7	17.084,7	(243,3)	(1,6)
Portafoglio titoli <sup>(2)</sup>	2.140,1	2.298,6	2.075,8	(158,6)	(6,9)
Capitale e riserve	2.012,7	2.633,2	2.112,1	(620,5)	(23,6)
DATI ECONOMICI RICLASSIFICATI	2Q18	1Q18	2Q17	ass. 2Q18-1Q18	%
Proventi operativi netti core	117,4	135,4	128,5	(18,1)	(13,3)
Oneri di gestione core	(110,2)	(117,8)	(129,8)	7,5	(6,4)
Margine operativo lordo	7,1	17,7	(1,3)	(10,5)	(59,6)
Margine operativo netto	(46,0)	4,6	(147,8)	(50,5)	...
Risultato al lordo delle imposte	(49,2)	(4,5)	(173,1)	(44,8)	...
Risultato di periodo di pertinenza della Capogruppo	(26,9)	6,4	(113,8)	(33,3)	...
INDICATORI ALTERNATIVI DI PERFORMANCE <sup>(3)</sup>	30/06/2018	31/12/2017	30/06/2017		
Cost income	90,2%	98,5%	94,1%		
ROE	-1,0%	-14,8%	-7,3%		
ROE rett.	-1,0%	-14,0%	-6,8%		
	30/06/2018	31/12/2017	30/06/2017		
Sofferenze nette/Crediti verso clientela <sup>(1)</sup>	3,1%	3,9%	7,5%		
RISORSE (dati puntuali di fine periodo)	30/06/2018	31/12/2017	30/06/2017	ass. 30/6-31/12	%
Rete sportelli	503	529	529	(26)	(4,9)
Personale	4.385	4.642	4.765	(257)	(5,5)

N.B.: I dati economici relativi al 1° semestre 2018 non sono perfettamente comparabili con i dati relativi al semestre precedente in conseguenza dell'adozione, nel 2018, del principio IFRS 9 e del quinto aggiornamento della circolare 262 della Banca d'Italia. In particolare, le rettifiche di valore nette su crediti e su altre attività finanziarie hanno visto alcune componenti dell'aggregato originario confluire a interessi attivi (con impatto negativo sul margine d'interesse di 6,6 mln nei sei mesi) e ad accantonamenti ai fondi rischi e oneri (con impatto negativo di 37 mila euro nei sei mesi)

- (1) Per il 2018: Voce 40(b) dello stato patrimoniale al netto dei titoli di debito valutati al costo ammortizzato e Voce 20(c) dello stato patrimoniale (per la sola parte riferita ai crediti verso clientela, al netto dei titoli); per il 2017: Voce 70 dello stato patrimoniale al netto dei titoli di debito classificati L&R
- (2) Per il 2018: Voci 20 (al netto dei derivati), 30 e 40 (solo per la parte relativa ai titoli di debito valutati al costo ammortizzato) dello stato patrimoniale; per il 2017: 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 190 (ex180), 210 e 220 (ex200 e 210) del Conto Economico al netto dei recuperi d'imposta contenuti nella voce 230 (ex220), dei contributi ai Fondi di Risoluzione e Garanzia dei Depositi, dei canoni DTA, delle spese amministrative non core e delle rettifiche di valore nette non ricorrenti su immobilizzazioni materiali e immateriali) e proventi operativi netti core (voci 30, 60, 70, 80, 90, 100 (esclusa la 100(a)) e 110 (per la sola parte riferita ai titoli) al netto delle componenti non ricorrenti e 230 (ex220) del Conto Economico al netto dei recuperi d'imposta)
  - ROE: rapporto tra il risultato di pertinenza della Capogruppo (Voce 350 (ex340) del Conto Economico) e il capitale e le riserve di Gruppo (Voci 120, 150, 160, 170 e 180 (ex140, 170, 180, 190 e 200) del Passivo di Stato Patrimoniale)
  - ROE rett.: rapporto tra il risultato di pertinenza della Capogruppo (Voce 350 (ex340) del Conto Economico) e il capitale e le riserve di Gruppo al netto delle riserve da valutazione (Voci 150, 160, 170 e 180 (ex170, 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 40(a) (ex70) dell'Attivo di Stato Patrimoniale al netto dei titoli di debito valutati al costo ammortizzato (per il 2018) e dei titoli di debito classificati L&R (per il 2017))

# CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

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

Importi in milioni di euro

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO	1H18	1H17	Variazione	
			assoluta	%
Margine di interesse	109,2	120,9	(11,7)	(9,7)
Commissioni nette	120,4	122,1	(1,7)	(1,4)
Attività di trading core <sup>(1)</sup>	14,8	18,7	(3,9)	(20,9)
Altri proventi di gestione <sup>(2)</sup>	8,4	14,5	(6,1)	(42,3)
<b>PROVENTI OPERATIVI NETTI CORE</b>	<b>252,8</b>	<b>276,3</b>	<b>(23,5)</b>	<b>(8,5)</b>
Spese per il personale core <sup>(3)</sup>	(144,4)	(151,7)	7,3	(4,8)
Rettifiche (riprese) di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali core <sup>(4)</sup>	(9,2)	(19,6)	10,5	(53,2)
Spese amministrative core <sup>(5)</sup>	(74,5)	(88,6)	14,1	(15,9)
<b>ONERI DI GESTIONE CORE</b>	<b>(228,0)</b>	<b>(259,9)</b>	<b>31,9</b>	<b>(12,3)</b>
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	<b>24,8</b>	<b>16,3</b>	<b>8,5</b>	<b>51,8</b>
Rettifiche di valore nette su crediti <sup>(6)</sup>	(46,3)	(217,4)	171,1	(78,7)
Utili (perdite) da cessione o riacquisto di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(19,9)	-	(19,9)	...
Rettifiche (riprese) di valore su altre attività finanziarie <sup>(7)</sup>	(0,0)	(0,4)	0,4	(97,5)
<b>MARGINE OPERATIVO NETTO</b>	<b>(41,4)</b>	<b>(201,5)</b>	<b>160,1</b>	<b>(79,5)</b>
Utili (perdite) delle partecipazioni e da cessione di investimenti <sup>(8)</sup>	38,1	5,8	32,3	...
Spese per il personale - severance <sup>(9)</sup>	(1,0)	-	(1,0)	...
Spese amministrative non core <sup>(10)</sup>	(3,8)	(3,3)	(0,6)	17,3
Accantonamenti netti ai fondi rischi e oneri	(27,2)	(17,3)	(9,9)	57,3
Tributi ed altri oneri di Sistema (SRF, DGS, Schema volontario e Atlante)	(11,5)	(18,1)	6,6	(36,6)
Canone DTA	(6,9)	(6,9)	0,0	(0,2)
<b>RISULTATO AL LORDO DELLE IMPOSTE</b>	<b>(53,7)</b>	<b>(241,3)</b>	<b>187,6</b>	<b>(77,7)</b>
Imposte sul reddito d'esercizio dell'operatività corrente	18,6	70,6	(52,1)	(73,7)
Risultato delle attività non correnti in via di dismissione al netto delle imposte	15,0	12,3	2,6	21,3
<b>UTILE (PERDITA) DI PERIODO</b>	<b>(20,2)</b>	<b>(158,4)</b>	<b>138,2</b>	<b>(87,2)</b>
Utile (perdita) di periodo di pertinenza di terzi	0,3	(3,5)	3,8	...
<b>UTILE (PERDITA) DI PERIODO DI PERTINENZA DELLA CAPOGRUPPO</b>	<b>(20,5)</b>	<b>(154,9)</b>	<b>134,4</b>	<b>(86,8)</b>

N.B.: I dati economici relativi al 1° semestre 2018 non sono perfettamente comparabili con i dati relativi al semestre precedente in conseguenza dell'adozione, nel 2018, del principio IFRS 9 e del quinto aggiornamento della circolare 262 della Banca d'Italia. In particolare, le rettifiche di valore nette su crediti e su altre attività finanziarie hanno visto alcune componenti dell'aggregato originario confluire a interessi attivi (con impatto negativo sul margine d'interesse di 6,6 mln nei sei mesi) e ad accantonamenti ai fondi rischi e oneri (con impatto negativo di 37 mila euro nei sei mesi)

- (1) Comprende le Voci 70, 80, 90, 100 (esclusa la 100(a)) e 110 (per la sola parte riferita ai titoli) del conto economico al netto delle componenti non
- (2) Voce 230 (ex220) del conto economico al netto dei recuperi di imposte
- (3) Voce 190a (ex180(a)) del conto economico al netto delle componenti non ricorrenti (cd. "severance", di natura gestionale)
- (4) Voci 210 e 220 (ex200 e 210) del conto economico al netto delle componenti non ricorrenti
- (5) Voce 190(b) (ex180(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) Comprende le Voci 130(a) e, per il 2018, 110 (per la sola parte riferita ai crediti) e 140 del conto economico
- (7) Voce 130(b) (ex 130(b) e 130(d)) del conto economico al netto di alcuni oneri di Sistema (Schema volontario e Fondo Atlante)
- (8) Voci 250 e 280 (ex240 e 270) del conto economico
- (9) Dato di natura gestionale
- (10) Spese amministrative non ricorrenti, legate alle operazioni straordinarie effettuate nel periodo (dati di natura gestionale)

# 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>	2Q18	1Q18	4Q17	3Q17	2Q17	1Q17
Margine di interesse	53,7	55,5	52,7	59,9	58,4	62,6
Commissioni nette	58,5	61,9	58,0	59,1	60,3	61,8
Attività di trading core <sup>(1)</sup>	1,1	13,6	(1,6)	1,2	3,2	15,5
Altri proventi di gestione <sup>(2)</sup>	4,0	4,4	5,0	5,9	6,5	8,0
<b>PROVENTI OPERATIVI NETTI CORE</b>	<b>117,4</b>	<b>135,4</b>	<b>114,1</b>	<b>126,1</b>	<b>128,5</b>	<b>147,8</b>
Spese per il personale core <sup>(3)</sup>	(70,7)	(73,6)	(71,6)	(74,0)	(73,6)	(78,1)
Rettifiche (riprese) di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali core <sup>(4)</sup>	(1,7)	(7,4)	(8,6)	(8,1)	(10,0)	(9,6)
Spese amministrative core <sup>(5)</sup>	(37,8)	(36,7)	(48,3)	(38,2)	(46,2)	(42,4)
<b>ONERI DI GESTIONE CORE</b>	<b>(110,2)</b>	<b>(117,8)</b>	<b>(128,5)</b>	<b>(120,3)</b>	<b>(129,8)</b>	<b>(130,1)</b>
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	<b>7,1</b>	<b>17,7</b>	<b>(14,4)</b>	<b>5,8</b>	<b>(1,3)</b>	<b>17,7</b>
Rettifiche di valore nette su crediti vs banche e clientela <sup>(6)</sup>	(33,2)	(13,1)	(252,4)	42,3	(141,9)	(75,6)
Utili (perdite) da cessione o riacquisto di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(19,9)	-	(210,0)	(111,5)	-	-
Rettifiche (riprese) di valore su altre attività finanziarie <sup>(7)</sup>	0,0	(0,0)	(1,3)	3,5	(4,6)	4,2
<b>MARGINE OPERATIVO NETTO</b>	<b>(46,0)</b>	<b>4,6</b>	<b>(478,1)</b>	<b>(59,9)</b>	<b>(147,8)</b>	<b>(53,6)</b>
Trading non core <sup>(8)</sup>	-	-	221,5	-	-	-
Utili (perdite) delle partecipazioni e da cessione di investimenti <sup>(9)</sup>	36,7	1,4	89,4	0,0	4,9	0,9
Spese per il personale - severance <sup>(10)</sup>	(1,0)	-	(61,5)	-	-	-
Spese amministrative non core <sup>(11)</sup>	(2,0)	(1,8)	(6,7)	(0,4)	(3,3)	-
Rettifiche di valore nette non ricorrenti su immobilizzazioni materiali e immateriali	-	-	(14,9)	-	-	-
Accantonamenti netti ai fondi rischi e oneri	(30,4)	3,2	(1,5)	(5,4)	(16,3)	(1,0)
Tributi ed altri oneri di Sistema (SRF, DGS, Schema volontario e Atlante)	(3,1)	(8,4)	(4,7)	(18,3)	(7,2)	(11,0)
Canone DTA	(3,5)	(3,5)	(3,5)	(3,5)	(3,5)	(3,5)
<b>RISULTATO AL LORDO DELLE IMPOSTE</b>	<b>(49,2)</b>	<b>(4,5)</b>	<b>(259,9)</b>	<b>(87,5)</b>	<b>(173,1)</b>	<b>(68,2)</b>
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	15,2	3,4	73,8	24,9	49,9	20,8
Risultato delle attività non correnti in via di dismissione al netto delle imposte	7,5	7,5	7,2	6,6	6,0	6,3
<b>UTILE (PERDITA) DEL PERIODO</b>	<b>(26,6)</b>	<b>6,4</b>	<b>(179,0)</b>	<b>(56,0)</b>	<b>(117,2)</b>	<b>(41,2)</b>
Utile (perdita) di periodo di pertinenza di terzi	0,3	(0,0)	(1,0)	(0,5)	(3,4)	(0,1)
<b>UTILE (PERDITA) DI PERIODO DI PERTINENZA DELLA CAPOGRUPPO</b>	<b>(26,9)</b>	<b>6,4</b>	<b>(178,0)</b>	<b>(55,5)</b>	<b>(113,8)</b>	<b>(41,1)</b>

N.B.: I dati economici relativi al 1° e 2° trimestre 2018 non sono perfettamente comparabili con i dati relativi ai trimestri precedenti in conseguenza dell'adozione, nel 2018, del principio IFRS 9 e del quinto aggiornamento della circolare 262 della Banca d'Italia. In particolare, le rettifiche di valore nette su crediti e su altre attività finanziarie hanno visto alcune componenti dell'aggregato originario confluire a interessi attivi (con impatto negativo sul margine d'interesse di 6,6 mln nei sei mesi) e ad accantonamenti ai fondi rischi e oneri (con impatto negativo di 37 mila euro nei sei mesi)

- (1) Comprende le Voci 70, 80, 90, 100 (esclusa la 100(a)) e 110 (per la sola parte riferita ai titoli) del conto economico al netto delle componenti non ricorrenti (LME per il 2017)
- (2) Voce 230 (ex220) del conto economico al netto dei recuperi di imposte
- (3) Voce 190a (ex180(a)) del conto economico al netto delle componenti non ricorrenti (cd. "severance", di natura gestionale)
- (4) Voci 210 e 220 (ex200 e 210) del conto economico al netto delle componenti non ricorrenti
- (5) Voce 190(b) (ex180(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) Comprende le Voci 130(a) e, per il 2018, 110 (per la sola parte riferita ai crediti) e 140 del conto economico
- (7) Voce 130(b) (ex 130(b) e 130(d)) del conto economico al netto di alcuni oneri di Sistema (Schema volontario e Fondo Atlante)
- (8) LME per il 2017
- (9) Voci 250 e 280 (ex240 e 270) del conto economico
- (10) Dato di natura gestionale
- (11) Spese amministrative non ricorrenti, legate ad operazioni straordinarie effettuate nel periodo (dati di natura gestionale)

# CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

(con evidenza degli impatti di Amissima, cessioni, saldi e stralci NPE)

Importi in milioni di euro

	1H18 netto Amissima, cessioni saldi e stralci NPE	Amissima	1H18 lordo Amissima, netto cessioni saldi e stralci NPE	Cessioni, saldi e stralci NPE (1)	1H18 lordo Amissima, cessioni, saldi e stralci NPE
<b>CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO</b>					
Margine di interesse	109,2	-	109,2	-	109,2
Commissioni nette	120,4	-	120,4	-	120,4
Attività di trading core <sup>(2)</sup>	14,8	-	14,8	-	14,8
Altri proventi di gestione <sup>(3)</sup>	7,9	0,5	8,4	-	8,4
<b>PROVENTI OPERATIVI NETTI CORE</b>	<b>252,4</b>	<b>0,5</b>	<b>252,8</b>	<b>-</b>	<b>252,8</b>
Spese per il personale core <sup>(4)</sup>	(144,4)	-	(144,4)	-	(144,4)
Rettifiche (riprese) di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali core <sup>(5)</sup>	(9,2)	-	(9,2)	-	(9,2)
Spese amministrative core <sup>(6)</sup>	(74,5)	-	(74,5)	-	(74,5)
<b>ONERI DI GESTIONE CORE</b>	<b>(228,0)</b>	<b>-</b>	<b>(228,0)</b>	<b>-</b>	<b>(228,0)</b>
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	<b>24,4</b>	<b>0,5</b>	<b>24,8</b>	<b>-</b>	<b>24,8</b>
Rettifiche di valore nette su crediti <sup>(7)</sup>	(41,9)	-	(41,9)	(4,4)	(46,3)
Utile (perdita) da cessione o riacquisto di crediti	-	-	-	(19,9)	(19,9)
Rettifiche (riprese) di valore su altre attività finanziarie <sup>(8)</sup>	(0,0)	-	(0,0)	-	(0,0)
<b>MARGINE OPERATIVO NETTO</b>	<b>(17,6)</b>	<b>0,5</b>	<b>(17,1)</b>	<b>(24,2)</b>	<b>(41,4)</b>
Utile (perdite) delle partecipazioni e da cessione di investimenti <sup>(9)</sup>	38,1	-	38,1	-	38,1
Spese amministrative non core <sup>(10)</sup>	(3,8)	-	(3,8)	-	(3,8)
Accantonamenti netti ai fondi rischi e oneri	5,1	(32,3)	(27,2)	-	(27,2)
Tributi ed altri oneri di Sistema (SRF, DGS, Schema volontario e Atlante)	(11,5)	-	(11,5)	-	(11,5)
Canone DTA	(6,9)	-	(6,9)	-	(6,9)
<b>RISULTATO AL LORDO DELLE IMPOSTE</b>	<b>2,4</b>	<b>(31,9)</b>	<b>(29,5)</b>	<b>(24,2)</b>	<b>(53,7)</b>
Imposte sul reddito d'esercizio dell'operatività corrente	3,1	8,8	11,9	6,7	18,6
Risultato delle attività non correnti in via di dismissione al netto delle imposte	15,0	-	15,0	-	15,0
<b>UTILE (PERDITA) DEL PERIODO</b>	<b>20,5</b>	<b>(23,1)</b>	<b>(2,6)</b>	<b>(17,6)</b>	<b>(20,2)</b>
Utile (perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi	0,3	-	0,3	-	0,3
<b>UTILE (PERDITA) DEL PERIODO DI PERTINENZA DELLA CAPOGRUPPO</b>	<b>20,2</b>	<b>(23,1)</b>	<b>(2,9)</b>	<b>(17,6)</b>	<b>(20,5)</b>

(1) Dato di natura gestionale

(2) Comprende le Voci 70, 80, 90, 100 (esclusa la 100(a)) e 110 (per la sola parte riferita ai titoli) del conto economico al netto delle componenti non ricorrenti

(3) Voce 230 (ex220) del conto economico al netto dei recuperi di imposte

(4) Voce 190a (ex180(a)) del conto economico al netto delle componenti non ricorrenti (cd. "severance", di natura gestionale)

(5) Voci 210 e 220 (ex200 e 210) del conto economico al netto delle componenti non ricorrenti

(6) Voce 190(b) (ex180(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)

(7) Comprende le Voci 130(a) e, per il 2018, 110 (per la sola parte riferita ai crediti) e 140 del conto economico

(8) Voce 130(b) (ex 130(b) e 130(d)) del conto economico

(9) Voci 250 e 280 (ex240 e 270) del conto economico

(10) Spese amministrative non ricorrenti, legate ad operazioni straordinarie effettuate nel periodo (dati di natura gestionale)

## STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

### ATTIVO (importi in migliaia di euro)

IFRS 9		IAS 39		Situazione al	
				30/06/2018	31/12/2017
<b>10.</b>	<b>10.</b>	CASSA E DISPONIBILITÀ LIQUIDE	282.371	296.581	
<b>20.</b>		ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE CON IMPATTO A CONTO ECONOMICO	179.459		
<b>20. a)</b>	<b>20.</b>	ATTIVITÀ FINANZIARIE DETENUTE PER LA NEGOZIAZIONE	1.410	2.453	
<b>20. c)</b>		ALTRE ATTIVITÀ FINANZIARIE OBBLIGATORIAMENTE VALUTATE AL FAIR VALUE	178.049		
<b>30.</b>		ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE CON IMPATTO SULLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA	939.726		
	<b>40.</b>	ATTIVITÀ FINANZIARIE DISPONIBILI PER LA VENDITA		2.052.898	
<b>40.</b>		ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL COSTO AMMORTIZZATO	19.644.972		
<b>40. a)</b>	<b>60.</b>	CREDITI VERSO BANCHE	3.341.991	2.934.607	
<b>40. b)</b>	<b>70.</b>	CREDITI VERSO CLIENTELA	16.302.981	15.753.934	
<b>50.</b>	<b>80.</b>	DERIVATI DI COPERTURA	20.039	29.581	
<b>70.</b>	<b>100.</b>	PARTECIPAZIONI	94.032	98.569	
<b>90.</b>	<b>120.</b>	ATTIVITÀ MATERIALI	730.804	738.442	
<b>100.</b>	<b>130.</b>	ATTIVITÀ IMMATERIALI	41.209	35.005	
<b>110.</b>	<b>140.</b>	ATTIVITÀ FISCALI	1.930.332	1.950.510	
<b>110. a)</b>	<b>140. a)</b>	CORRENTI	749.702	794.737	
<b>110. b)</b>	<b>140. b)</b>	ANTICIPATE di cui alla L. 214/2011	1.180.630	1.155.773	
				527.486	
<b>120.</b>	<b>150.</b>	ATTIVITÀ NON CORRENTI E GRUPPI DI ATTIVITÀ IN VIA DI DISMISSIONE	617.855	608.077	
<b>130.</b>	<b>160.</b>	ALTRE ATTIVITÀ	287.967	419.047	
<b>TOTALE DELL'ATTIVO</b>			<b>24.768.766</b>	<b>24.919.704</b>	

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

IFRS 9		IAS 39		30/06/2018		31/12/2017	
<b>10.</b>		PASSIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL COSTO AMMORTIZZATO	21.627.403				
<b>10. a)</b>	<b>10.</b>	DEBITI VERSO BANCHE	4.565.188	4.656.624			
<b>10. b)</b>	<b>20.</b>	DEBITI VERSO LA CLIENTELA	13.597.153	12.624.541			
<b>10. c)</b>	<b>30.</b>	TITOLI IN CIRCOLAZIONE	3.465.062	3.885.829			
<b>20.</b>	<b>40.</b>	PASSIVITÀ FINANZIARIE DI NEGOZIAZIONE	839	850			
<b>30.</b>	<b>50.</b>	PASSIVITÀ FINANZIARIE DESIGNATE AL FAIR VALUE	-	348.459			
<b>40.</b>	<b>60.</b>	DERIVATI DI COPERTURA	247.455	224.971			
<b>60.</b>	<b>80.</b>	PASSIVITÀ FISCALI	36.688	16.537			
<b>60. a)</b>	<b>80. a)</b>	CORRENTI	23.439	3.557			
<b>60. b)</b>	<b>80. b)</b>	DIFFERITE	13.249	12.980			
<b>70.</b>	<b>90.</b>	PASSIVITÀ ASSOCIATE AD ATTIVITÀ IN VIA DI DISMISSIONE	111.596	193.808			
<b>80.</b>	<b>100.</b>	ALTRE PASSIVITÀ	436.786	474.579			
<b>90.</b>	<b>110.</b>	TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DEL PERSONALE	56.235	59.417			
<b>100.</b>	<b>120.</b>	FONDI PER RISCHI E ONERI:	237.434	165.240			
<b>100. a)</b>		IMPEGNI E GARANZIE RILASCIATE	51.723				
<b>100. b)</b>	<b>120. a)</b>	QUIESCENZA E OBBLIGHI SIMILI	31.605	34.410			
<b>100. c)</b>	<b>120. b)</b>	ALTRI FONDI PER RISCHI E ONERI	154.106	130.830			
<b>120.</b>	<b>140.</b>	RISERVE DA VALUTAZIONE	(113.578)	(140.633)			
<b>150.</b>	<b>170.</b>	RISERVE	(1.333.634)	(684.857)			
<b>160.</b>	<b>180.</b>	SOVRAPPREZZI DI EMISSIONE	629.578	628.364			
<b>170.</b>	<b>190.</b>	CAPITALE	2.845.857	2.845.857			
<b>180.</b>	<b>200.</b>	AZIONI PROPRIE (-)	(15.572)	(15.572)			
<b>190.</b>	<b>210.</b>	PATRIMONIO DI PERTINENZA DI TERZI (+/-)	22.182	24.125			
<b>200.</b>	<b>220.</b>	UTILE (PERDITA) DEL PERIODO (+/-)	(20.503)	(388.435)			
<b>TOTALE DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO</b>			<b>24.768.766</b>	<b>24.919.704</b>			

# CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

(importi in migliaia di euro)

IFRS 9	IAS 39	1° SEM 2018	1° SEM 2017 (*)
10.	10. Interessi attivi e proventi assimilati	199.963	239.358
	di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo	196.124	239.358
20.	20. Interessi passivi e oneri assimilati	(90.714)	(118.415)
<b>30.</b>	<b>30. MARGINE DI INTERESSE</b>	<b>109.249</b>	<b>120.943</b>
40.	40. Commissioni attive	135.165	137.260
50.	50. Commissioni passive	(14.752)	(15.137)
<b>60.</b>	<b>60. COMMISSIONI NETTE</b>	<b>120.413</b>	<b>122.123</b>
70.	70. Dividendi e proventi simili	10.454	10.625
80.	80. Risultato netto dell'attività di negoziazione	546	6.612
90.	90. Risultato netto dell'attività di copertura	778	(900)
100.	100. Utili (Perdite) da cessione o riacquisto di:	(18.262)	2.825
100. a)	attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(19.882)	2.825
100. b)	attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	1.039	1.491
	100. b) attività finanziarie disponibili per la vendita	581	1.334
100. c)	100. d) passività finanziarie	581	1.334
110.	110. Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	(3.943)	(456)
110. b)	altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	(3.943)	(456)
<b>120.</b>	<b>120. MARGINE D'INTERMEDIAZIONE</b>	<b>219.235</b>	<b>261.772</b>
130.	130. Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	(39.672)	(228.426)
130. a)	attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(39.662)	(217.418)
	130. a) crediti	(10)	143
130. b)	attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(10)	(11.151)
	130. b) attività finanziarie disponibili per la vendita	(1.272)	143
	130. d) altre operazioni finanziarie	(1.272)	143
140.	140. Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	(1.272)	143
<b>150.</b>	<b>140. RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA</b>	<b>178.291</b>	<b>33.346</b>
<b>180.</b>	<b>170. RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA E ASSICURATIVA</b>	<b>178.291</b>	<b>33.346</b>
190.	180. Spese amministrative	(264.437)	(281.010)
190. a)	180. a) spese per il personale	(145.355)	(151.687)
190. b)	180. b) altre spese amministrative	(119.082)	(129.323)
200.	190. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(27.198)	(17.295)
200. a)	impegni e garanzie rilasciate	(37)	(7.894)
200. b)	altri accantonamenti netti	(27.161)	(11.755)
210.	200. Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(6.312)	(7.894)
220.	210. Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(2.876)	(11.755)
230.	220. Altri oneri/proventi di gestione	30.696	37.480
<b>240.</b>	<b>230. COSTI OPERATIVI</b>	<b>(270.127)</b>	<b>(280.474)</b>
250.	240. Utili (Perdite) delle partecipazioni	4.257	5.767
280.	270. Utili (Perdite) da cessione di investimenti	33.864	31
<b>290.</b>	<b>280. UTILE (PERDITA) DELLA OPERATIVITÀ CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE</b>	<b>(53.715)</b>	<b>(241.330)</b>
300.	290. Imposte sul reddito di periodo dell'operatività corrente	18.568	70.632
<b>310.</b>	<b>300. UTILE (PERDITA) DELLA OPERATIVITÀ CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE</b>	<b>(35.147)</b>	<b>(170.698)</b>
320.	310. Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	14.954	12.326
<b>330.</b>	<b>320. UTILE (PERDITA) DI PERIODO</b>	<b>(20.193)</b>	<b>(158.372)</b>
340.	330. Utile (Perdita) di periodo di pertinenza di terzi	310	(3.464)
<b>350.</b>	<b>340. UTILE (PERDITA) DI PERIODO DI PERTINENZA DELLA CAPOGRUPPO</b>	<b>(20.503)</b>	<b>(154.908)</b>

(\*) i saldi del primo semestre 2017 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)

	1° SEM 2017 pubblicato	Applicazione IFRS 5	1° SEM 2017 riesposto
10 - INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI	259.818	(20.460)	239.358
20 - INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI	(119.239)	824	(118.415)
<b>30 - MARGINE DI INTERESSE</b>	<b>140.579</b>	<b>(19.636)</b>	<b>120.943</b>
40 - COMMISSIONI ATTIVE	138.676	(1.416)	137.260
50 - COMMISSIONI PASSIVE	(15.488)	351	(15.137)
<b>60 - COMMISSIONI NETTE</b>	<b>123.188</b>	<b>(1.065)</b>	<b>122.123</b>
70 - DIVIDENDI E PROVENTI SIMILI	10.625	-	10.625
80 - RISULTATO NETTO DELL'ATTIVITA' DI NEGOZIAZIONE	6.612	-	6.612
90 - RISULTATO NETTO DELL'ATTIVITA' DI COPERTURA	(900)	-	(900)
100 - UTILE (PERDITA) DA CESSIONE O RIACQUISTO DI:	2.825	-	2.825
<i>b) attività finanziarie disponibili per la vendita</i>	1.491	-	1.491
<i>d) passività finanziarie</i>	1.334	-	1.334
110 - RISULTATO NETTO DELLE ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE	(456)	-	(456)
<b>120 - MARGINE DI INTERMEDIAZIONE</b>	<b>282.473</b>	<b>(20.701)</b>	<b>261.772</b>
130 - RETTIFICHE DI VALORE NETTE PER DETERIORAMENTO DI:	(229.792)	1.366	(228.426)
<i>a) crediti</i>	(218.784)	1.366	(217.418)
<i>b) attività finanziarie disponibili per la vendita</i>	(11.151)	-	(11.151)
<i>d) altre operazioni finanziarie</i>	143	-	143
<b>140 - RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA</b>	<b>52.681</b>	<b>(19.335)</b>	<b>33.346</b>
<b>170 - RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA E ASSICURATIVA</b>	<b>52.681</b>	<b>(19.335)</b>	<b>33.346</b>
180 - SPESE AMMINISTRATIVE:	(283.834)	2.824	(281.010)
<i>a) spese per il personale</i>	(151.787)	100	(151.687)
<i>b) altre spese amministrative</i>	(132.047)	2.724	(129.323)
190 - ACCANTONAMENTI NETTI AI FONDI PER RISCHI ED ONERI	(17.510)	215	(17.295)
200 - RETTIFICHE DI VALORE NETTE SU ATTIVITA' MATERIALI	(7.906)	12	(7.894)
210 - RETTIFICHE DI VALORE NETTE SU ATTIVITA' IMMATERIALI	(11.984)	229	(11.755)
220 - ALTRI ONERI/PROVENTI DI GESTIONE	37.785	(305)	37.480
<b>230 - COSTI OPERATIVI</b>	<b>(283.449)</b>	<b>2.975</b>	<b>(280.474)</b>
240 - UTILE (PERDITE) DELLE PARTECIPAZIONI	5.767	-	5.767
270 - UTILI (PERDITE) DA CESSIONE DI INVESTIMENTI	31	-	31
<b>280 - UTILE ( PERDITA) DELLA OPERATIVITA' CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE</b>	<b>(224.970)</b>	<b>(16.360)</b>	<b>(241.330)</b>
290 - IMPOSTE SUL REDDITO DI PERIODO DELL'OPERATIVITA' CORRENTE	66.598	4.034	70.632
<b>300 - UTILE ( PERDITA) DELLA OPERATIVITA' CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE</b>	<b>(158.372)</b>	<b>(12.326)</b>	<b>(170.698)</b>
310 - UTILE ( PERDITA) DELLE ATTIVITA' NON CORRENTI IN VIA DI DISMISSIONE AL NETTO DI IMPOSTE	-	12.326	12.326
<b>320 - UTILE ( PERDITA) DI PERIODO</b>	<b>(158.372)</b>	<b>-</b>	<b>(158.372)</b>
330 - UTILE ( PERDITA) DI PERIODO DI PERTINENZA DI TERZI	(3.464)	-	(3.464)
<b>340 - UTILE ( PERDITA) DI PERIODO DI PERTINENZA DELLA CAPOGRUPPO</b>	<b>(154.908)</b>	<b>-</b>	<b>(154.908)</b>

## Criteria di riclassificazione dei dati economici

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

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

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

Nello specifico, l'applicazione di tali criteri conduce alla seguente riclassificazione delle componenti economiche (laddove indicate, le Voci corrispondono a quelle dello schema di Conto Economico consolidato redatto secondo i criteri stabiliti nell'ultimo aggiornamento della Circolare 262/2005 della Banca d'Italia; per i trimestri 2017 si rimanda a quanto indicato nei "Criteri di riclassificazione dei dati economici" contenuti nel comunicato stampa del 9 febbraio 2018, relativo all'approvazione dei risultati preliminari consolidati al 31 dicembre 2017):

- Il "**Margine di interesse**" corrisponde alla Voce "30. Margine di interesse";
- Le "**Commissioni nette**" corrispondono alla Voce "60. Commissioni nette";
- La 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. Utili (Perdite) da cessione o riacquisto di attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva", "100c. Utili (Perdite) da cessione o riacquisto di passività finanziarie" e "110. Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al *fair value* con impatto a conto economico" (per la sola parte riferita ai titoli) del conto economico consolidato, al netto di componenti non ricorrenti, individuate nella voce "Trading non core";
- Gli "**Altri proventi di gestione**" corrispondono alla Voce "230. Altri oneri/proventi di gestione", al netto dei recuperi di imposte incluse nelle spese amministrative *core* (22,3 mln di euro nell'1H18 e 23,0 mln di euro nell'1H17);
- La Voce "**Spese per il personale core**" corrisponde alla Voce "190a. Spese amministrative – spese per il personale", al netto delle componenti non ricorrenti, rappresentate dagli oneri di incentivazione all'esodo e di ricontrattazioni individuali ("severance"), pari a 1,0 mln di euro nell'1H18 e nulli nell'1H17);
- La Voce "**Rettifiche (riprese) di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali core**" include le Voci "210. Rettifiche di valore nette su attività materiali" e "220. Rettifiche di valore nette su attività immateriali", al netto di componenti non ricorrenti (nulle sia nell'1H18, sia nell'1H17);
- Le "**Spese amministrative core**" corrispondono alla Voce "190b. Spese amministrative – altre spese amministrative", al netto di:
  - spese amministrative non *core* (v. *infra*);
  - contributi al Fondo di risoluzione nazionale (FRN/SRF) e al Sistema di garanzia dei depositi (DGS/FITD) per 11,5 mln di euro nell'1H18 e 7,5 mln di euro nell'1H17, inclusi nei "Tributi ed altri oneri di Sistema";
  - canoni sulle *Deferred Tax Assets* (DTA) trasformabili in credito di imposta pari a 6,9 mln di euro, dovuti sia per l'1H18, sia per l'1H17,e includono i recuperi di imposte iscritti alla Voce "230. Altri oneri/proventi di gestione" (22,3 mln di euro nell'1H18 e 23,0 mln di euro nell'1H17);
- Le "**Rettifiche di valore nette su crediti verso banche e clientela**" includono le Voci "110. Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al *fair value* con impatto a conto economico" (per la sola parte riferita ai crediti), "130a. Rettifiche di valore nette per rischio di credito di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato" e "140. Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni";
- Le "**Rettifiche (riprese) di valore su altre attività finanziarie**" corrispondono alla Voce "130b. Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva", al netto degli oneri Atlante per 10,6 mln di euro nell'1H17;

- Il "**Trading non core**" corrisponde all'LME (221,5 mln di euro) nel 2017;
- Gli "**Utili (perdite) delle partecipazioni e da cessione di investimenti**" includono le Voci "250. Utili (perdite) delle partecipazioni" e "280. 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 1,0 mln di euro nell'1H18 e nulle nell'1H17 (dato di natura gestionale);
- Le "**Spese amministrative non core**" rappresentano oneri correlati all'operazione di cessione pro soluto di 1,2 mld di sofferenze ("*Sword*") dello scorso dicembre (3,7 mln di euro nell'1H18) e, per la differenza, ad altre operazioni straordinarie concluse nel periodo;
- Gli "**Accantonamenti netti ai fondi rischi e oneri**" corrispondono alla Voce "200. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri";
- I "**Tributi ed altri oneri di Sistema**" rappresentano i contributi al Fondo di risoluzione nazionale (FRN/SRF) e al Sistema di garanzia dei depositi (DGS/FITD) per 11,5 mln di euro nell'1H18 e 7,5 mln di euro nell'1H17, oltre oneri Atlante per 10,6 mln di euro nell'1H17;
- Il "**Canone DTA**" corrisponde ai canoni sulle *Deferred Tax Assets* (DTA) trasformabili in credito di imposta, pari a 6,9 mln di euro, dovuti sia per l'1H18, sia per l'1H17;
- Le "**Imposte e**" corrispondono ora alla Voce "300. Imposte sul reddito di periodo dell'operatività corrente";
- Il "**Risultato delle attività non correnti in via di dismissione al netto delle imposte**" corrisponde alla Voce "320. Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte";
- L'"**Utile (perdita) di periodo di pertinenza di terzi**" corrisponde alla Voce "340. Utile (perdita) di periodo di pertinenza di terzi";
- L'"**Utile (perdita) di periodo di pertinenza della Capogruppo**" corrisponde alla Voce "350. Utile (perdita) di periodo di pertinenza della Capogruppo".

Fine Comunicato n.0025-36

Numero di Pagine: 23