



SPAFID
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0025-33-2022	Data/Ora Ricezione 11 Maggio 2022 12:26:29	Euronext Milan
--	--	----------------

Societa' : BANCA CARIGE
Identificativo : 161989
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : BCACARIGEN10 - Turla
Tipologia : 3.1
Data/Ora Ricezione : 11 Maggio 2022 12:26:29
Data/Ora Inizio : 11 Maggio 2022 12:26:31
Diffusione presunta
Oggetto : Gruppo Carige: risultati 1Q22

<i>Testo del comunicato</i>

Vedi allegato.



**APPROVATI DAL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI
BANCA CARIGE I RISULTATI CONSOLIDATI AL
31 MARZO 2022¹**

*Marcata progressione nel recupero della redditività operativa,
in ulteriore accelerazione rispetto al trend del 2021*

*MOL del primo trimestre ai migliori livelli dal 3Q2016 e pari a €20,3 milioni,
superiore alle previsioni*

- **RISULTATO DI PERIODO PARI A -€8,7 MILIONI, IN SENSIBILE MIGLIORAMENTO RISPETTO AI -€39,7 MILIONI DEL PRIMO TRIMESTRE DELL'ANNO PRECEDENTE**
- **RICAVI IN PROGRESSIVA ACCELERAZIONE: PROVENTI OPERATIVI A €112,0 MILIONI; +14,8% ANNUO, 4x LA MEDIA DI SISTEMA² (+10,2% RISPETTO AL QUARTO TRIMESTRE 2021)**
- **TOP LINE DEI RICAVI NETTI (MARGINE DI INTERESSE + COMMISSIONI NETTE): +12,3% ANNUO (+0,6% RISPETTO AL QUARTO TRIMESTRE 2021)**
 - **MARGINE DI INTERESSE +13,1% VS +4,9% DEL SISTEMA²**
 - **COMMISSIONI NETTE +11,8% VS +4,6% DEL SISTEMA²**
- **ONERI OPERATIVI IN SIGNIFICATIVA RIDUZIONE: -4,2% ANNUO (-10,9% RISPETTO AL QUARTO TRIMESTRE 2021)**
 - **SPESE PER IL PERSONALE -7,1%**
 - **SPESE AMMINISTRATIVE DELLA GESTIONE CORRENTE -7,0%**
- **MARGINE OPERATIVO LORDO A €20,3 MILIONI VS €1,8 MILIONI DEL PRIMO**

¹ Il commento delle voci di conto economico è basato sullo schema di Conto Economico riclassificato con criteri gestionali in allegato.

² Fonte: Comunicati stampa e presentazioni pubblicate con riferimento al 31 marzo 2022 (ISP, UCG, BBPM, MPS, BPER, Credem, BPSondrio)

TRIMESTRE 2021 E -€1,3 MILIONI DEL QUARTO TRIMESTRE 2021

- **COSTO DEL CREDITO ANNUALIZZATO 42 BPS³ (33 BPS NEL 2021)**
- **PROSEGUONO I POSITIVI RISVOLTI DELLO SVILUPPO DELL'ATTIVITA' COMMERCIALE⁴, NONOSTANTE IL COMPLICATO CONTESTO OPERATIVO RESO ANCORA PIU' DIFFICILE DALLE TENSIONI BELLICHE IN UCRAINA:**
 - ✓ **RACCOLTA A BREVE DA FAMIGLIE E IMPRESE +650 MILIONI RISPETTO AL 31 MARZO 2021 E STABILE SUI LIVELLI DI DICEMBRE, A €12,5 MILIARDI**
 - ✓ **RISPARMIO GESTITO: NUOVA PRODUZIONE NETTA +0,3%⁵ NEL TRIMESTRE**
 - ✓ **FINANZIAMENTI A FAMIGLIE E IMPRESE STABILI A €11,8 MILIARDI⁴ (+0,4% NEI 3 MESI; +1,0% NEI 12 MESI)**
 - ✓ **SI CONFERMA NEI PRIMI TRE MESI DELL'ANNO L'OTTIMO ANDAMENTO DEL COMPARTO CREDITO AL CONSUMO CHE, A MARZO, SEGNA +67,1%⁴ VS +24,9%⁶ DEL SISTEMA**
 - **2,4x LA PERFORMANCE DEI PRESTITI PERSONALI (+80,5% VS +33,2% MEDIO DEL MERCATO⁶) E 11,0x QUELLA RELATIVA ALLA CESSIONE DEL QUINTO (+41,9% VS +3,8% DEL MERCATO⁶)**
- **COSTANTE FORTE PRESIDIO SULLA PRESERVAZIONE DELLA QUALITA' DEGLI ATTIVI:**
 - ✓ **CREDITO DETERIORATO VERSO CLIENTELA AL NETTO DEI FONDI SVALUTATIVI SCESO A €290,7 MILIONI (-6,0%; -€18,5 MILIONI RISPETTO A DICEMBRE 2021)**
 - ✓ **NPE RATIO LORDO STABILE AL 5,0% E NETTO SCESO AL 2,4% (2,6% A DICEMBRE 2021)**
 - ✓ **COVERAGE MEDIO DEL PORTAFOGLIO DETERIORATO IN MIGLIORAMENTO AL 52,6% (53,7% INCLUSI I WRITE-OFF) VS 50,0% DI DICEMBRE 2021**
 - ✓ **COVERAGE DEL PORTAFOGLIO PERFORMING STABILE ALLO 0,8%**

³ Stima gestionale

⁴ Dato di natura gestionale

⁵ Fonte Assogestioni

⁶ Fonte: elaborazioni interne su dati Assofin

Genova, 11 maggio 2022 – Il Consiglio di Amministrazione di Banca Carige riunitosi in data odierna ha approvato i risultati consolidati al 31 marzo 2022.

Nel corso del periodo, grazie al graduale consolidamento degli effetti del nuovo modello di servizio rilasciato nel 2021, si è ulteriormente rafforzata l'accelerazione dei proventi operativi, complessivamente pari a €112,0 milioni, segnando un +14,8% rispetto al primo trimestre 2021 (che si confronta con un +3,2% del Sistema²) e un +10,2% rispetto al trimestre precedente, miglior risultato dal 2018.

Il margine di interesse (€40,0 milioni) cresce del 13,1% nell'anno e del 3,4% rispetto al trimestre precedente, grazie soprattutto alla riduzione del costo della raccolta. Positivo anche il *trend* delle commissioni nette, pari a €57,3 milioni, che mostrano un incremento dell'11,8% rispetto ai primi tre mesi del 2021 ed una sostanziale tenuta rispetto al dato dell'ultimo trimestre nonostante il rallentamento dell'attività di collocamento, dovuto all'instabilità dei mercati.

Gli oneri operativi (€91,7 milioni; -4,2% nell'anno e -10,9% rispetto all'ultimo trimestre) proseguono nell'ormai consolidato percorso di strutturale ridimensionamento, sia nella componente relativa alle spese per il personale (€50,6 milioni; -7,1% nell'anno includendo l'effetto positivo pari a €3,7 milioni per l'attualizzazione delle somme accantonate per il Fondo di Solidarietà di settore), sia in quella relativa alle spese amministrative della gestione corrente (€29,7 milioni; -7,0% nell'anno).

In presenza di un portafoglio crediti deteriorati verso clientela contenuto, che ha mantenuto elevata la propria qualità, il costo del rischio del credito verso clientela nei tre mesi si è attestato a 42 bps annualizzati³ (33 bps del 2021), avendo già incorporato l'adeguamento dello scenario di rischio inclusivo degli effetti del conflitto Russo-Ucraino; diminuiscono l'esposizione deteriorata netta a €290,7 milioni (vs €309,2 milioni a dicembre) e l'NPE ratio netto al 2,4% (5,0% l'NPE ratio lordo).

Ciò è reso possibile dal profilo di rischio del portafoglio crediti a privati e imprese⁴ (€11,8 miliardi; +0,4% nei tre mesi e +1,0% nei dodici mesi) particolarmente moderato, con crediti assistiti da garanzie per l'82% dell'aggregato: il 61% da garanzie reali e circa il 21% da garanzia statale (il 54% del portafoglio chirografo).

Le moratorie⁴ - concesse a sostegno delle famiglie e degli imprenditori - in vita al 28 febbraio 2022 sono diminuite a €33,0 milioni (€441,1 milioni a fine dicembre) per effetto della scadenza dell'ultima proroga degli interventi governativi ai sensi dell'Art. 56 DL Cura Italia fissata al 31/12 u.s.

La raccolta diretta da privati e imprese⁴, si conferma stabile sui livelli di dicembre a €13,4 miliardi, sia nella componente a breve termine (€12,5 miliardi), sia in quella a medio/lungo (€0,8 miliardi) ma in crescita rispetto ai €12,9 miliardi al 31 marzo dell'esercizio precedente, grazie alla componente a breve, aumentata di €650,0 milioni (+5,5% annuo).

Il risparmio gestito si assesta a €11,9 miliardi (€12,1 miliardi a dicembre e €11,5 miliardi a marzo 2021), con la dinamica trimestrale che, in linea con l'andamento di tutto il settore, risulta fortemente influenzata da una minore propensione al rischio degli investitori e da un effetto mercato negativo (-2,3% la *performance* trimestrale vs. -3,5% del Sistema²); la nuova produzione netta⁴ fa segnare un +0,3% rispetto a dicembre 2021. All'interno dell'aggregato i Fondi comuni sono pari a €5,5 miliardi (€5,7 miliardi a dicembre 2021); stabili le gestioni patrimoniali (€0,6 miliardi) e i prodotti bancario-assicurativi (€5,8 miliardi).

Superiori al mercato le *performance* registrate dal credito al consumo⁴ la cui produzione è aumentata del 67,1% nel trimestre (vs un +24,9% del Sistema); in tale ambito si evidenziano i *trend* dei prestiti personali (+80,5% vs +33,2% del Sistema) e della cessione del quinto (+41,9% vs +3,8% del Sistema).

Il livello di RWA – *Risk Weighted Assets* (determinati secondo l'approccio *standard*) rimane stabile a €9,1 miliardi⁷, con indicatori di solidità patrimoniale *phased in* pari a CET1 *ratio* 9,7%⁷ e *Total Capital ratio* 12,0%⁷ che beneficiano della flessibilità concessa dal Regolatore sui *buffer* patrimoniali in considerazione del contesto pandemico (8,83% e 13,75% i rispettivi *ratio*, inclusivi del *Capital Conservation Buffer* pari al 2,50%, richiesti con la *SREP Decision*).

Gli stessi sono destinati a rafforzarsi di oltre 5 punti percentuali in relazione al previsto versamento in conto capitale di €530 milioni da parte del FITD, includendo il quale i *ratio* pro-forma ammontano rispettivamente a CET1 15,8%⁴ e *Total capital ratio* 18,1%⁴, livelli ampiamente superiori ai requisiti regolamentari comprensivi dei *buffer* patrimoniali.

⁷ Stima gestionale, in attesa della segnalazione ufficiale

La posizione di liquidità del Gruppo si mantiene solida, con cassa e attività libere prontamente stanziabili (*Counterbalancing Capacity*) che ammontano a €4,6 miliardi (€4,1 miliardi a dicembre 2021) e indicatori di liquidità superiori ai requisiti prudenziali.

I tre mesi del 2022 chiudono con un risultato ante-imposte pari a -€7,2 milioni (-€36,0 milioni quello del primo trimestre 2021 e -€20,2 milioni quello del quarto trimestre 2021), in miglioramento rispetto ai periodi precedenti e alle previsioni per il periodo.

Il trimestre non include l'effetto economico positivo derivante dalla mancata iscrizione di DTA (*Deferred Tax Assets*) pari a circa €2 milioni che porta il totale cumulato delle DTA a circa €1,3 miliardi. Di queste, €774 milioni risultano iscritte a Bilancio al 31 marzo 2022 e €517 milioni risultano fuori Bilancio.

Il Gruppo, in *partnership* con *player* di primo piano, ha confermato il proprio sostegno al tessuto produttivo anche tramite iniziative volte a semplificare l'accesso della clientela imprenditoriale ai bandi di finanza agevolata nell'ambito del Piano Nazionale di Ripresa e Resilienza (PNRR), come il *plafond* da €100 milioni dedicato al settore turistico, settore chiave dei territori di riferimento, e la consulenza dedicata all'imprenditoria femminile, offrendo il proprio sostegno allo sviluppo sociale del Paese. Al supporto dedicato alle imprese si affianca quello offerto ai cittadini, tramite semplificazione dei pagamenti verso la pubblica amministrazione.

Consapevole delle sfide che attendono il sistema economico globale, con i rischi climatici che si presentano con sempre maggior forza, il Gruppo ha intrapreso azioni volte a conciliare il sostegno alla propria clientela con quello per l'ambiente: già nel secondo semestre 2021 è stata avviata una mappatura del portafoglio crediti secondo una classificazione che considera diversi elementi tra cui la tassonomia UE. Si è affiancata nei mesi successivi l'offerta di prodotti di investimento *green*, quali il Fondo Arca Oxygen Plus, distribuito dalla rete del Gruppo, che ha consentito la forestazione all'interno del Parco Naturale Regionale di Montemarcello – Magra-Vara, e il prestito personale Mysura Green, che, nell'ambito dell'iniziativa “Carige e Creditis for Treedom”, consente ai clienti di adottare un albero e seguirne la storia, unitamente a quella delle comunità locali in cui il progetto si inserisce. A obiettivi di sostenibilità è orientato il nuovo *certificate* emesso da Banca Cesare Ponti, che vede come sottostante un indice ESG dell'Eurostoxx.

La vicinanza alla comunità si esprime anche attraverso la promozione dello sviluppo culturale, con la mostra gratuita “Genova Pittrice” che raccoglie 33 opere di maestri fiamminghi e genovesi provenienti dalle collezioni della Banca e della Fondazione Carige, nel quadro della kermesse artistica dedicata da Genova al Barocco.

Nell’attuale e drammatica emergenza umanitaria, il Gruppo assolve la propria missione di attenzione ai bisogni di tutti gli *stakeholders* attraverso aiuto e solidarietà concreti alla popolazione ucraina, stanziando fondi alla Caritas diocesana di Genova che fornisce assistenza diretta all’accoglienza delle famiglie.

Francesco Guido, Amministratore Delegato di Banca Carige commenta così i risultati: ***“Il Consiglio di Amministrazione esprime soddisfazione per il miglior risultato operativo conseguito dalla Banca dal 2016. I risultati confermano la validità delle strategie a suo tempo impostate per assicurare sia un profilo di rischio molto basso e sostenibile, sia un rilancio commerciale solido, che oggi si riflette su volumi e ricavi in continuo incremento, nonostante alcune misure di rafforzamento non abbiano ancora dispiegato per intero gli effetti previsti. Ringrazio tutto il Personale di Carige per l’impegno e la tenacia e i nostri clienti per la fiducia riconfermata”***.

Intermediazione e aggregati patrimoniali

PROVVISTA (importi in migliaia di euro)

	Situazione al		Variazione	
	31/03/2022	31/12/2021	Assoluta	%
Totale (A + B)	20.006.720	20.080.445	(73.725)	(0,4)
Raccolta diretta (A)	16.190.691	16.269.440	(78.749)	(0,5)
- Debiti verso clientela	13.533.405	13.644.421	(111.016)	(0,8)
conti correnti e depositi a vista	12.415.624	12.356.352	59.272	0,5
pronti contro termine	207.525	301.482	(93.957)	(31,2)
depositi a scadenza	718.345	796.337	(77.992)	(9,8)
finanziamenti	1.744	1.749	(5)	(0,3)
debiti per leasing	42.834	44.068	(1.234)	(2,8)
altra raccolta	147.333	144.433	2.900	2,0
- Titoli in circolazione	2.635.655	2.622.499	13.156	0,5
obbligazioni	2.635.219	2.622.062	13.157	0,5
altri titoli	436	437	(1)	(0,2)
- Passività al fair value	21.631	2.520	19.111	...
certificates	21.631	2.520	19.111	...
Debiti verso banche (B)	3.816.029	3.811.005	5.024	0,1
Debiti verso banche centrali	3.450.155	3.455.641	(5.486)	(0,2)
Conti correnti e depositi a vista	45.340	46.993	(1.653)	(3,5)
Pronti contro termine	186.453	201.977	(15.524)	(7,7)
Finanziamenti	94.231	97.859	(3.628)	(3,7)
Debiti per leasing	5.343	775	4.568	...
Altri debiti	34.507	7.760	26.747	...

RACCOLTA INDIRETTA⁽¹⁾ (importi in migliaia di euro)

	Situazione al		Variazione	
	31/03/2022	31/12/2021	assoluta	%
Totale (A+B)	21.800.363	22.615.464	(815.101)	(3,6)
Risparmio gestito (A)	11.856.318	12.133.843	(277.525)	(2,3)
Fondi comuni e SICAV	5.458.995	5.745.316	(286.321)	(5,0)
Gestioni patrimoniali	631.478	633.331	(1.853)	(0,3)
Prodotti bancario-assicurativi	5.765.845	5.755.196	10.649	0,2
Risparmio amministrato (B)	9.944.045	10.481.621	(537.576)	(5,1)
Titoli di Stato	1.668.516	1.777.830	(109.314)	(6,1)
Obbligazioni	237.670	274.368	(36.698)	(13,4)
Azioni	1.341.195	1.293.412	47.783	3,7
Altro	6.696.664	7.136.011	(439.347)	(6,2)

(1) La ripartizione della raccolta indiretta (risparmio gestito ed amministrato) è effettuata in base alla tipologia del prodotto e non alla natura del gestore per cui nel risparmio gestito vengono ricompresi prodotti che non sono gestiti direttamente dalle Società del Gruppo Carige.

Le attività finanziarie intermedie si attestano a €38,0 miliardi con la raccolta diretta a €16,2 miliardi rispetto ai €16,3 miliardi di fine dicembre per via della dinamica dei pronti contro termine (-€94,0 milioni nel trimestre). La raccolta diretta da privati e imprese (retail)⁴ rimane stabile a €13,4 miliardi nel trimestre, con la componente dei conti correnti che cresce di €59,3

milioni, a €12,4 miliardi. Sostanzialmente stabili anche i **titoli in circolazione**, a €2,6 miliardi stabili rispetto ai €2,6 di fine 2021. L'effetto mercato che ha negativamente caratterizzato i primi tre mesi dell'anno ha condizionato l'andamento della **raccolta indiretta**, che si attesta a €21,8 miliardi (€22,6 miliardi a fine dicembre 2021), con la componente gestita a €11,9 miliardi (€12,1 miliardi a fine dicembre 2021; sostanzialmente stabile al netto dell'effetto mercato) e quella amministrata a €9,9 miliardi (€10,5 miliardi a fine dicembre 2021).

Stabili i **debiti verso banche**, a €3,8 miliardi; l'ammontare complessivo del rifinanziamento con BCE (T-LTRO III) è pari a €3,5 miliardi.

ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA VALUTATE AL COSTO AMMORTIZZATO ⁽¹⁾

(importi in migliaia di euro)

	Situazione al		Variazione	
	31/03/2022	31/12/2021	Assoluta	%
Totale (A+B)	16.223.100	16.352.063	(128.963)	(0,8)
Esposizioni cred. verso clientela (A)	11.940.546	11.903.788	36.758	0,3
- Esposizione lorda ⁽²⁾	12.355.780	12.307.906	47.874	0,4
conti correnti	668.502	634.902	33.600	5,3
mutui	7.916.355	7.899.850	16.505	0,2
carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto	87.299	86.361	938	1,1
leasing	359.883	369.993	(10.110)	(2,7)
factoring	29.100	34.425	(5.325)	(15,5)
altri crediti	2.681.563	2.663.927	17.636	0,7
attività deteriorate	613.078	618.448	(5.370)	(0,9)
- Rettifiche di valore (-)	415.234	404.118	11.116	2,8
Esposizioni cred. verso banche (B)	4.282.554	4.448.275	(165.721)	(3,7)
- Esposizione lorda ⁽²⁾	4.294.871	4.460.556	(165.685)	(3,7)
riserva obbligatoria	3.695.323	3.864.517	(169.194)	(4,4)
conti correnti e depositi a vista	23.528	22.772	756	3,3
finanziamenti	562.673	559.978	2.695	0,5
attività deteriorate	13.347	13.289	58	0,4
- Rettifiche di valore (-)	12.317	12.281	36	0,3

(1) Sono incluse le "Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato" (crediti v/banche e v/clientela), oltre ai crediti a vista v/banche classificati nella voce "Cassa e disponibilità liquide" pari a euro 23,5 milioni (22,8 milioni al 31/12/2021), al netto dei titoli di debito (al 31/03/2022 pari ad Euro 276,3 milioni classificati nei crediti verso clientela ed al 31/12/2021 pari ad Euro 296,7 milioni classificati nei crediti verso clientela).

(2) Al lordo delle rettifiche di valore.

I **crediti verso clientela lordi** si attestano a €12,4 miliardi, sostanzialmente stabili nei tre mesi (€12,3 miliardi il dato di fine dicembre 2021); al netto delle rettifiche di valore (pari a €0,4 miliardi) ammontano a €11,9 miliardi netti (stabili nel trimestre).

Qualità del credito

Importi in milioni di euro		31/03/2022					
Crediti per cassa verso clientela⁽¹⁾	Lordo	%	Rettifiche	Netto	%	Copertura	Copertura inclusi i write-offs
Sofferenze	247,2	2,0%	165,1	82,1	0,7%	66,8%	68,4%
Inadempienze probabili	352,9	2,9%	154,6	198,3	1,7%	43,8%	44,0%
Past Due	13,0	0,1%	2,7	10,3	0,1%	20,9%	21,0%
Totale deteriorato	613,1	5,0%	322,4	290,7	2,4%	52,6%	53,7%
Crediti in bonis	11.742,7	95,0%	92,8	11.649,9	97,6%	0,8%	0,8%
Totale	12.355,8	100,0%	415,2	11.940,5	100,0%	3,4%	3,5%

Importi in milioni di euro		31/12/2021					
Crediti per cassa verso clientela⁽¹⁾	Lordo	%	Rettifiche	Netto	%	Copertura	Copertura inclusi i write-offs
Sofferenze	234,4	1,9%	153,3	81,1	0,7%	65,4%	67,2%
Inadempienze probabili	365,6	3,0%	152,3	213,3	1,8%	41,7%	42,3%
Past Due	18,5	0,2%	3,7	14,8	0,1%	20,0%	20,0%
Totale deteriorato	618,4	5,0%	309,3	309,2	2,6%	50,0%	51,3%
Crediti in bonis	11.689,5	95,0%	94,9	11.594,6	97,4%	0,8%	0,8%
Totale	12.307,9	100,0%	404,1	11.903,8	100,0%	3,3%	3,4%

(1) Al netto dei titoli di debito valutati al costo ammortizzato

I **crediti deteriorati lordi** per cassa alla clientela valutati al costo ammortizzato ammontano a €613,1 milioni (€290,7 milioni al netto delle rettifiche di valore), in marginale contrazione rispetto a dicembre 2021 (-0,9% sui lordi e -6,0% sui netti) a conferma della tenuta della qualità del credito in portafoglio nonostante le aumentate criticità del contesto geopolitico e macroeconomico con i severi *lockdown* in Cina e le sempre più evidenti pressioni inflazionistiche.

Per quanto riguarda i livelli di incidenza del credito deteriorato sul totale del portafoglio crediti l'*NPE ratio* lordo risulta stabile al 5,0% e l'*NPE ratio* netto scende al 2,4% (2,6% a dicembre). Nel dettaglio: le sofferenze lorde ammontano a €247,2 milioni, €82,1 milioni al netto delle rettifiche di valore, con un *coverage* in crescita pari al 66,8% (68,4% inclusi i *write-off*); le inadempienze probabili lorde sono pari a €352,9 milioni, €198,3 netti, con un *coverage* in crescita pari al 43,8% (44,0% inclusi i *write-off*), mentre le esposizioni scadute lorde ammontano a €13,0 milioni, €10,3 netti, con un *coverage* in crescita al 20,9% (21,0% inclusi i *write-off*). Il *coverage* del portafoglio in Bonis rimane stabile allo 0,8%.

Il *Texas Ratio* (rapporto tra impieghi deteriorati netti e patrimonio netto tangibile al netto del risultato di periodo) si colloca al 24,5%.

Con riferimento agli eventi bellici che, a partire dalla fine di febbraio 2022, hanno coinvolto Ucraina e Russia, si conferma quanto già indicato nel bilancio al 31 dicembre 2021: gli impatti del conflitto, strettamente correlati all’evolversi dello stesso, sono mitigati dal fatto che l’operatività della Banca è esclusivamente concentrata sul territorio nazionale e dal fatto che non sono in essere rapporti, diretti ed indiretti, di ammontare significativo tra il Gruppo e controparti russe (l’esposizione diretta è inferiore allo 0,1%⁴ del portafoglio crediti totale).

Gestione della posizione di liquidità e portafoglio titoli

La posizione di liquidità del Gruppo si mantiene solida con cassa e attività libere prontamente stanziabili (*Counterbalancing Capacity*) che ammontano a €4,6 miliardi (€4,1 miliardi a dicembre 2021). Il *Liquidity Coverage Ratio* (“LCR”) si colloca al 247% (230% a dicembre 2021) e il *Net Stable Funding Ratio* (“NSFR”) è stimato maggiore di 110%, livelli superiori ai requisiti minimi prudenziali stabili dalla Vigilanza.

Il portafoglio titoli (al netto della partecipazione in Banca d’Italia) risulta pari a €2,8 miliardi, di cui oltre l’87% (€2,5 miliardi) è rappresentato da titoli di Stato con *duration* pari a 0,3 anni (0,4 a dicembre 2021).

Fondi propri e coefficienti patrimoniali⁸

⁸ Stime gestionali, in attesa della segnalazione ufficiale

Al 31 marzo 2022, il CET1 ratio *phased-in* è pari al 9,7%⁹ (rispetto all'8,83%¹⁰ richiesto) e il *Total Capital ratio phased-in* al 12,0%⁹ (rispetto al 13,75%¹¹ richiesto), con un livello di RWA pari a €9,1 miliardi (sostanzialmente stabile rispetto a dicembre 2021).

Gli indicatori patrimoniali, che al momento beneficiano della flessibilità concessa dal Regolatore sui *buffer* patrimoniali in considerazione del contesto pandemico, proformati includendo l'intervento patrimoniale preventivo per un importo pari a €530 milioni nella forma del versamento in conto capitale, approvato dagli Organi statuari del FITD nell'ambito dell'accordo siglato con BPER Banca il 14 febbraio u.s., si attesterebbero: CET1 ratio *phased-in* al 15,8%⁴ e *Total Capital ratio phased-in* al 18,1%⁴, con un livello di RWA pari a €9,3 miliardi, livelli ampiamente superiori ai requisiti regolamentari comprensivi dei *buffer* patrimoniali.

Il *Leverage Ratio phased-in* è stimato pari al 3,9% (3,5% *fully phased*).

⁹ Il *CET1 Ratio IFRS 9 fully phased* è stimato pari all'8,8%, mentre il *Total Capital Ratio IFRS 9 fully phased* è stimato pari all'11,1%; il *CET1 Ratio IFRS 9 fully phased* pro-forma includendo il previsto versamento in conto capitale di €530 milioni da parte del FITD è stimato pari a 15,0% e il *Total Capital Ratio IFRS 9 fully phased* pro-forma è stimato al 17,3%

¹⁰ Determinato come somma del requisito regolamentare minimo di Pillar 1 (4,5%), del 56,25% del requisito aggiuntivo di Pillar 2 – *Pillar 2 Requirement* (1,83%) e della riserva di conservazione del capitale – *Capital Conservation Buffer* (2,50%)

¹¹ Determinato come somma del requisito regolamentare minimo di Pillar 1 (8,0%), del requisito aggiuntivo di Pillar 2 (3,25%) e della riserva di conservazione del capitale – *Capital Conservation Buffer* (2,50%)

I risultati economici¹²

I tre mesi 2022 chiudono con una perdita netta di pertinenza della Capogruppo pari a €8,7 milioni e si confrontano con il -€39,7 milioni del primo trimestre 2021.

Importi in milioni di euro

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO	Δ 1Q22 vs 1Q21						
	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21	ass.	%
Margine di interesse	40,0	38,7	41,7	39,3	35,4	4,6	13,1
Commissioni nette	57,3	58,0	55,6	61,4	51,2	6,1	11,8
Dividendi e proventi simili	10,2	0,0	0,1	1,6	10,4	(0,2)	(1,8)
Risultato netto della gestione finanziaria corrente ⁽¹⁾	2,9	2,3	5,3	2,1	1,4	1,4	99,2
Altri oneri/proventi della gestione corrente ⁽²⁾	1,6	2,6	0,6	1,5	(0,9)	2,5	...
PROVENTI OPERATIVI	112,0	101,6	103,3	105,9	97,6	14,4	14,8
Spese per il personale al netto dei costi di accompagnamento alla pensione ⁽³⁾	(50,6)	(53,8)	(53,2)	(54,1)	(54,4)	3,9	(7,1)
Rettifiche (riprese) di valore della gestione corrente su immobilizzazioni materiali e immateriali ⁽⁴⁾	(11,4)	(14,3)	(9,4)	(9,9)	(9,3)	(2,0)	21,8
Spese amministrative della gestione corrente ⁽⁵⁾	(29,7)	(34,9)	(33,8)	(30,7)	(32,0)	2,2	(7,0)
ONERI OPERATIVI	(91,7)	(102,9)	(96,4)	(94,7)	(95,7)	4,1	(4,2)
MARGINE OPERATIVO LORDO	20,3	(1,3)	6,9	11,2	1,8	18,5	...
Rettifiche di valore nette su crediti vs banche e clientela ⁽⁶⁾	(16,7)	(4,1)	2,1	(18,3)	(25,2)	8,5	(33,7)
Utili (perdite) da cessione o riacquisto di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato ⁽⁷⁾	-	(0,1)	(0,1)	0,6	0,2	(0,2)	(100,0)
Rettifiche (riprese) di valore su altre attività finanziarie ⁽⁸⁾	0,0	(0,0)	(0,1)	(0,1)	0,0	(0,0)	(57,1)
MARGINE OPERATIVO NETTO	3,6	(5,5)	8,8	(6,5)	(23,2)	26,8	...
Risultato netto della gestione finanziaria non corrente ⁽⁹⁾	(0,1)	(17,9)	(2,9)	1,5	0,6	(0,7)	...
Altri oneri/proventi della gestione non corrente ⁽¹⁰⁾	1,0	(4,1)	-	-	(1,4)	2,4	...
Utili (perdite) delle partecipazioni e da cessione di investimenti ⁽¹¹⁾	2,4	11,2	0,0	3,5	3,4	(1,0)	(29,8)
Oneri di Piano Strategico afferenti la gestione non corrente ⁽¹²⁾	(0,3)	(0,0)	(0,3)	(0,1)	(0,1)	(0,2)	...
Rettifiche di valore nette della gestione non corrente su immobilizzazioni materiali e immateriali	-	(2,1)	-	-	-	-	...
Accantonamenti netti ai fondi rischi e oneri ⁽¹³⁾	0,3	4,6	(13,5)	(2,8)	(1,6)	1,9	...
Tributi ed altri oneri di Sistema (SRF, DGS, Schema volontario e Atlante)	(10,5)	(2,9)	(15,4)	(3,4)	(10,3)	(0,2)	2,3
Canoni DTA	(3,5)	(3,6)	(3,6)	(3,5)	(3,5)	(0,0)	0,3
RISULTATO AL LORDO DELLE IMPOSTE	(7,2)	(20,2)	(26,7)	(11,2)	(36,0)	28,8	(80,1)
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(1,3)	4,2	0,0	1,3	(4,2)	2,9	(68,5)
UTILE (PERDITA) DEL PERIODO	(8,5)	(16,0)	(26,7)	(9,9)	(40,2)	31,7	(78,9)
Utile (perdita) di periodo di pertinenza di terzi	0,2	0,1	0,0	0,2	(0,5)	0,7	...
UTILE (PERDITA) DI PERIODO DI PERTINENZA DELLA CAPOGRUPPO	(8,7)	(16,2)	(26,7)	(10,1)	(39,7)	31,0	(78,1)

Per le note cfr. la tabella e i criteri di riclassificazione a pag. 20 e seguenti.

Nel dettaglio, il **marginale operativo lordo** dei tre mesi del corrente esercizio è positivo per €20,3 milioni, confermando il *trend* di progressivo recupero della marginalità evidenziato nella seconda metà del 2020 e 2021, e deriva da **proventi operativi** per €112,0 milioni e **oneri operativi** per €91,7 milioni. Tra i proventi, il **marginale di interesse** è pari a €40,0 milioni (€35,4 milioni nel primo trimestre 2021) e le **commissioni nette** ammontano a €57,3 milioni (€51,2 milioni nel primo trimestre 2021). Il contributo della gestione finanziaria corrente nei tre mesi è stato pari a €13,1 milioni, di cui €10,2 milioni di dividendi quasi interamente riferiti alla partecipazione in Banca d'Italia (oggi al 3,001%).

Gli **oneri operativi** si attestano a €91,7 milioni (€95,7 milioni nel primo trimestre 2021) e, fra questi, le **spese per il personale** ammontano a €50,6 milioni (€54,4 milioni nel primo trimestre

¹² Commento alle voci dello schema di Conto Economico riclassificato secondo criteri gestionali

2021), risultando in progressiva e costante flessione, anche per il beneficio derivante dall'attualizzazione sulle somme accantonate per il Fondo di Solidarietà di settore, pari a €3,7 milioni. Nel trimestre il personale diminuisce a 3.260 unità (3.276 unità al 31 dicembre 2021).

Le **spese amministrative della gestione corrente** si attestano a €29,7 milioni (€32,0 milioni nel primo trimestre 2021) e le **rettifiche su immobilizzazioni materiali e immateriali** della gestione corrente ammontano a €11,4 milioni.

Le **rettifiche di valore nette su crediti verso banche e clientela**, inclusive delle variazioni di *fair Value* dei crediti classificati tra le Attività valutate obbligatoriamente al Fair Value, ammontano a €16,7 milioni (€25,2 milioni nel primo trimestre 2021). Le svalutazioni, nell'ambito di un contesto di elevata incertezza, includono le dinamiche di portafoglio - che risentono in parte degli effetti positivi della crescita economica post pandemia osservata nel corso del 2021 – e le azioni poste in essere per tenere in considerazione gli effetti relativi alla crisi Russia/Ucraina (tra €3,5 e €4,5 milioni⁴), che recepiscono l'aggiornamento degli scenari macro economici (che hanno ridotto le previsioni di crescita rispetto a quanto stimato a gennaio 2022) e l'introduzione di alcuni *overlays* specifici sulle controparti più rischiose appartenenti ai settori maggiormente vulnerabili agli effetti del conflitto.

Il costo del rischio¹³ dei tre mesi (annualizzato) risulta pari a 42 bps³.

Il **marginale operativo netto** risulta positivo per €3,6 milioni (-€23,2 nel primo trimestre 2021).

I **tributi e oneri di sistema** (SRF e DGS), unitamente ai canoni DTA, ammontano a complessivi €14,0 milioni (€13,8 milioni nel primo trimestre 2021), portando a un **risultato lordo ante imposte** negativo per €7,2 milioni (-€36,0 nel primo trimestre 2021). La voce **imposte** risulta negativa per €1,3 milioni, portando – al netto dei terzi – ad un risultato di periodo di pertinenza della Capogruppo pari a -€8,7 milioni (-€39,7 nel primo trimestre 2021).

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 ricorda che in data 14 febbraio u.s. il Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi (di seguito anche

¹³ Per la componente riferibile alle rettifiche di valore sui crediti verso clientela classificati tra le Attività Finanziarie al Costo Ammortizzato

“FITD”), lo Schema Volontario (di seguito anche “SVI”) e il Gruppo BPER Banca, al termine di un periodo di *due diligence* della durata di quattro settimane, hanno definito e sottoscritto un contratto di acquisizione della partecipazione di controllo pari a circa l’80,0% del capitale sociale di Banca Carige, il cui *closing*, subordinatamente all’ottenimento delle necessarie autorizzazioni regolamentari e di legge, è previsto entro il 30 giugno p.v.

Nella riunione del 5 maggio u.s. il Consiglio di Amministrazione di Banca Carige ha quindi preso atto della comunicazione pervenuta dal socio di controllo con la quale il FITD ha manifestato la ragionevole aspettativa che l’esecuzione del contratto per la cessione della partecipazione di controllo nel capitale sociale della Società a BPER Banca possa aver luogo nella prima decade del mese di giugno 2022 e ha deliberato la convocazione dell’Assemblea dei soci il 15 giugno 2022 per la nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione.

Si rammenta infine che in data 4 febbraio 2022 la Banca Centrale Europea aveva inviato a Banca Carige la *final decision* al termine del *Supervisory Review and Evaluation Process 2021* (“SREP letter 2021”) che, alla luce della sottoscrizione del summenzionato contratto per la *business combination* intervenuta nel frattempo, è stata successivamente emendata posticipando al 30 settembre 2022 il termine per rispondere alle richieste del Regolatore in caso di mancato perfezionamento dell’operazione, come comunicato dalla Banca in data 1 aprile 2022.

Si ritiene pertanto che, alla luce di quanto sopra esposto, il Piano Industriale aggiornato, elaborato in ottica *stand-alone* e approvato dal Consiglio di Amministrazione il 23 febbraio 2021 per il triennio 2021-2023, diventerà non più idoneo a rappresentare le strategie e le aspettative di evoluzione economico-patrimoniali del Gruppo Carige, così come l’aggiornamento del *Budget* operativo per il 2022, approvato il 9 marzo u.s. per incorporare fra gli altri, i dati consuntivi contabili del 2021 e un nuovo scenario macroeconomico (Rapporto di Previsione Prometeia – dicembre 2021), elaborato ancora in ottica *stand-alone* e non comprensivo, pertanto, di tutte le potenziali sinergie di costo e di ricavo che il prossimo ingresso nel perimetro del Gruppo BPER potrà generare.

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, il Conto Economico consolidato riclassificato.

INVESTOR RELATIONS & RESEARCH

tel. +39 010 579 4877

investor.relations@carige.it

COMUNICAZIONE

tel. +39 010 579 3380

relazioni.esterne@carige.it

ALLEGATI

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

ATTIVO (importi in migliaia di euro)

	Situazione al		Variazione		
	31/03/2022	31/12/2021	Assoluta	%	
10.	CASSA E DISPONIBILITÀ LIQUIDE	267.662	286.354	(18.692)	(6,5)
20.	ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE CON IMPATTO A CONTO ECONOMICO	149.315	152.555	(3.240)	(2,1)
20. a)	ATTIVITÀ FINANZIARIE DETENUTE PER LA NEGOZIAZIONE	3.687	1.547	2.140	...
20. c)	ALTRE ATTIVITÀ FINANZIARIE OBBLIGATORIAMENTE VALUTATE AL FAIR VALUE	145.628	151.008	(5.380)	(3,6)
30.	ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE CON IMPATTO SULLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA	2.723.386	2.634.413	88.973	3,4
40.	ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL COSTO AMMORTIZZATO	16.475.901	16.625.975	(150.074)	(0,9)
40. a)	CREDITI VERSO BANCHE	4.259.041	4.425.518	(166.477)	(3,8)
40. b)	CREDITI VERSO CLIENTELA	12.216.860	12.200.457	16.403	0,1
50.	DERIVATI DI COPERTURA	33.250	11.556	21.694	...
70.	PARTECIPAZIONI	112.571	110.935	1.636	1,5
90.	ATTIVITÀ MATERIALI	820.719	820.538	181	0,0
100.	ATTIVITÀ IMMATERIALI	92.236	90.350	1.886	2,1
110.	ATTIVITÀ FISCALI	1.196.129	1.212.353	(16.224)	(1,3)
110. a)	CORRENTI	421.672	428.827	(7.155)	(1,7)
110. b)	ANTICIPATE	774.457	783.526	(9.069)	(1,2)
120.	ATTIVITÀ NON CORRENTI E GRUPPI DI ATTIVITÀ IN VIA DI DISMISSIONE	5.169	6.671	(1.502)	(22,5)
130.	ALTRE ATTIVITÀ	434.223	358.120	76.103	21,3
	TOTALE DELL'ATTIVO	22.310.561	22.309.820	741	0,0

PASSIVO E PATRIMONIO NETTO (importi in migliaia di euro)

	Situazione al		Variazione Assoluta		
	31/03/2022	31/12/2021	Assoluta	%	
10.	PASSIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL COSTO AMMORTIZZATO	19.985.089	20.077.925	(92.836)	(0,5)
10. a)	DEBITI VERSO BANCHE	3.816.029	3.811.005	5.024	0,1
10. b)	DEBITI VERSO LA CLIENTELA	13.533.405	13.644.421	(111.016)	(0,8)
10. c)	TITOLI IN CIRCOLAZIONE	2.635.655	2.622.499	13.156	0,5
20.	PASSIVITÀ FINANZIARIE DI NEGOZIAZIONE	1.013	747	266	35,6
30.	PASSIVITÀ FINANZIARIE DESIGNATE AL FAIR VALUE	21.631	2.520	19.111	...
40.	DERIVATI DI COPERTURA	273.161	267.394	5.767	2,2
60.	PASSIVITÀ FISCALI	20.583	8.989	11.594	...
60. a)	CORRENTI	14.261	1.953	12.308	...
60. b)	DIFFERITE	6.322	7.036	(714)	(10,1)
80.	ALTRE PASSIVITÀ	485.699	418.475	67.224	16,1
90.	TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DEL PERSONALE	30.753	31.097	(344)	(1,1)
100.	FONDI PER RISCHI E ONERI:	211.901	231.207	(19.306)	(8,4)
100. a)	IMPEGNI E GARANZIE RILASCIATE	15.609	16.957	(1.348)	(7,9)
100. b)	QUIESCENZA E OBBLIGHI SIMILI	20.644	21.132	(488)	(2,3)
100. c)	ALTRI FONDI PER RISCHI E ONERI	175.648	193.118	(17.470)	(9,0)
120.	RISERVE DA VALUTAZIONE	(59.934)	(75.651)	15.717	(20,8)
150.	RISERVE	6.297	99.022	(92.725)	(93,6)
170.	CAPITALE	1.345.608	1.343.571	2.037	0,2
180.	AZIONI PROPRIE (-)	(15.536)	(15.536)	-	-
190.	PATRIMONIO DI PERTINENZA DI TERZI (+/-)	12.992	12.789	203	1,6
200.	UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO (+/-)	(8.696)	(92.729)	84.033	(90,6)
	TOTALE DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO	22.310.561	22.309.820	741	0,0

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

(importi in migliaia di euro)

	Situazione		Variazione	
	1° TRIM 2022	1° TRIM 2021	Assoluta	%
10. Interessi attivi e proventi assimilati	65.472	67.475	(2.003)	(3,0)
di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo	71.541	72.112	(571)	(0,8)
20. Interessi passivi e oneri assimilati	(25.444)	(32.078)	6.634	(20,7)
30. MARGINE DI INTERESSE	40.028	35.397	4.631	13,1
40. Commissioni attive	62.731	56.449	6.282	11,1
50. Commissioni passive	(5.424)	(5.202)	(222)	4,3
60. COMMISSIONI NETTE	57.307	51.247	6.060	11,8
70. Dividendi e proventi simili	10.209	10.396	(187)	(1,8)
80. Risultato netto dell'attività di negoziazione	1.183	(1.290)	2.473	...
90. Risultato netto dell'attività di copertura	(134)	(595)	461	(77,5)
100. Utili (Perdite) da cessione o riacquisto di:	457	2.252	(1.795)	(79,7)
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-	189	(189)	(100,0)
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	457	2.114	(1.657)	(78,4)
c) passività finanziarie	-	(51)	51	(100,0)
110. Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	(3.062)	(480)	(2.582)	...
a) attività e passività finanziarie designate al fair value	804	-	804	...
b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	(3.866)	(480)	(3.386)	...
120. MARGINE D'INTERMEDIAZIONE	105.988	96.927	9.061	9,3
130. Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	(12.475)	(22.959)	10.484	(45,7)
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(12.481)	(22.973)	10.492	(45,7)
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	6	14	(8)	(57,1)
140. Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	55	96	(41)	(42,7)
150. RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA	93.568	74.064	19.504	26,3
180. RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA E ASSICURATIVA	93.568	74.064	19.504	26,3
190. Spese amministrative	(103.936)	(110.151)	6.215	(5,6)
a) spese per il personale	(50.557)	(54.431)	3.874	(7,1)
b) altre spese amministrative	(53.379)	(55.720)	2.341	(4,2)
200. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	274	(1.599)	1.873	...
a) impegni e garanzie rilasciate	1.348	474	874	...
b) altri accantonamenti netti	(1.074)	(2.073)	999	(48,2)
210. Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(5.636)	(5.271)	(365)	6,9
220. Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(5.742)	(4.068)	(1.674)	41,2
230. Altri oneri/proventi di gestione	11.922	7.657	4.265	55,7
240. COSTI OPERATIVI	(103.118)	(113.432)	10.314	(9,1)
250. Utili (Perdite) delle partecipazioni	1.200	3.406	(2.206)	(64,8)
280. Utili (Perdite) da cessione di investimenti	1.187	(5)	1.192	...
290. UTILE (PERDITA) DELLA OPERATIVITÀ CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE	(7.163)	(35.967)	28.804	(80,1)
300. Imposte sul reddito di periodo dell'operatività corrente	(1.330)	(4.228)	2.898	(68,5)
310. UTILE (PERDITA) DELLA OPERATIVITÀ CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE	(8.493)	(40.195)	31.702	(78,9)
330. UTILE (PERDITA) DI PERIODO	(8.493)	(40.195)	31.702	(78,9)
340. Utile (Perdita) di periodo di pertinenza di terzi	203	(485)	688	...
350. UTILE (PERDITA) DI PERIODO DI PERTINENZA DELLA CAPOGRUPPO	(8.696)	(39.710)	31.014	(78,1)

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

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

Importi in milioni di euro

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO	3M 2022	3M 2021	Variazione	
			assoluta	%
Margine di interesse	40,0	35,4	4,6	13,1
Commissioni nette	57,3	51,2	6,1	11,8
Dividendi e proventi simili	10,2	10,4	(0,2)	(1,8)
Risultato netto della gestione finanziaria corrente ⁽¹⁾	2,9	1,4	1,4	99,2
Altri oneri/proventi della gestione corrente ⁽²⁾	1,6	(0,9)	2,5	...
PROVENTI OPERATIVI	112,0	97,6	14,4	14,8
Spese per il personale al netto dei costi di accompagnamento alla pensione ⁽³⁾	(50,6)	(54,4)	3,9	(7,1)
Rettifiche (riprese) di valore della gestione corrente su immobilizzazioni materiali e immateriali ⁽⁴⁾	(11,4)	(9,3)	(2,0)	21,8
Spese amministrative della gestione corrente ⁽⁵⁾	(29,7)	(32,0)	2,2	(7,0)
PROVENTI OPERATIVI	(91,7)	(95,7)	4,1	(4,2)
MARGINE OPERATIVO LORDO	20,3	1,8	18,5	...
Rettifiche di valore nette su crediti vs banche e clientela ⁽⁶⁾	(16,7)	(25,2)	8,5	(33,7)
Utili (perdite) da cessione o riacquisto di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato ⁽⁷⁾	-	0,2	(0,2)	(100,0)
Rettifiche (riprese) di valore su altre attività finanziarie ⁽⁸⁾	0,0	0,0	(0,0)	(57,1)
MARGINE OPERATIVO NETTO	3,6	(23,2)	26,8	...
Risultato netto della gestione finanziaria non corrente ⁽⁹⁾	(0,1)	0,6	(0,7)	...
Altri oneri/proventi della gestione non corrente ⁽¹⁰⁾	1,0	(1,4)	2,4	...
Utili (perdite) delle partecipazioni e da cessione di investimenti ⁽¹¹⁾	2,4	3,4	(1,0)	(29,8)
Oneri di Piano strategico afferenti la gestione non corrente ⁽¹²⁾	(0,3)	(0,1)	(0,2)	...
Accantonamenti netti ai fondi rischi e oneri ⁽¹³⁾	0,3	(1,6)	1,9	...
Tributi ed altri oneri di Sistema (SRF, DGS, Schema volontario e Atlante)	(10,5)	(10,3)	(0,2)	2,3
Canoni DTA	(3,5)	(3,5)	(0,0)	0,3
RISULTATO AL LORDO DELLE IMPOSTE	(7,2)	(36,0)	28,8	(80,1)
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(1,3)	(4,2)	2,9	(68,5)
UTILE (PERDITA) DEL PERIODO	(8,5)	(40,2)	31,7	(78,9)
Utile (perdita) di periodo di pertinenza di terzi	0,2	(0,5)	0,7	...
UTILE (PERDITA) DI PERIODO DI PERTINENZA DELLA CAPOGRUPPO	(8,7)	(39,7)	31,0	(78,1)

- (1) Comprende le Voci 80, 90, 100(a) (per la sola parte riferita ai titoli), 100(b), 100(c) e 110 (per la sola parte riferita ai titoli) del conto economico al netto delle componenti non ricorrenti
- (2) Voce 230 del conto economico al netto dei recuperi di imposte e depurata degli altri proventi e oneri della gestione non corrente
- (3) Voce 190(a) del conto economico al netto delle componenti non ricorrenti (costi di accompagnamento alla pensione, di natura gestionale)
- (4) Voci 210 e 220 del conto economico al netto delle componenti non ricorrenti
- (5) Voce 190(b) del conto economico al netto dei tributi ed altri oneri di Sistema (SRF e DGS), del canone DTA, dei recuperi di imposte e degli oneri di Piano legati alle operazioni straordinarie effettuate nel periodo (questi ultimi, dati di natura gestionale)
- (6) Comprende le Voci 130(a), 110 (per la sola parte riferita ai crediti) e 140 del conto economico
- (7) Voce 100(a) del conto economico (per la sola parte riferita ai crediti) al netto della componente ricondotta tra i proventi/oneri della gestione non corrente
- (8) Voce 130(b) del conto economico
- (9) Adeguamento al Fair Value di attività finanziarie rivenienti da cartolarizzazione
- (10) Voce 230 del conto economico per la parte di proventi e oneri della gestione non corrente
- (11) Voci 250 e 280 del conto economico
- (12) Oneri non ricorrenti, legati ad operazioni straordinarie effettuate nel periodo (dato di natura gestionale)
- (13) Voce 200 del conto economico, depurata degli oneri di Piano Strategico afferenti la gestione non corrente

EVOLUZIONE TRIMESTRALE CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

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

Importi in milioni di euro

Δ 1Q22 vs 1Q21

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21	ass.	%
Margine di interesse	40,0	38,7	41,7	39,3	35,4	4,6	13,1
Commissioni nette	57,3	58,0	55,6	61,4	51,2	6,1	11,8
Dividendi e proventi simili	10,2	0,0	0,1	1,6	10,4	(0,2)	(1,8)
Risultato netto della gestione finanziaria corrente ⁽¹⁾	2,9	2,3	5,3	2,1	1,4	1,4	99,2
Altri oneri/proventi della gestione corrente ⁽²⁾	1,6	2,6	0,6	1,5	(0,9)	2,5	...
PROVENTI OPERATIVI	112,0	101,6	103,3	105,9	97,6	14,4	14,8
Spese per il personale al netto dei costi di accompagnamento alla pensione ⁽³⁾	(50,6)	(53,8)	(53,2)	(54,1)	(54,4)	3,9	(7,1)
Rettifiche (riprese) di valore della gestione corrente su immobilizzazioni materiali e immateriali ⁽⁴⁾	(11,4)	(14,3)	(9,4)	(9,9)	(9,3)	(2,0)	21,8
Spese amministrative della gestione corrente ⁽⁵⁾	(29,7)	(34,9)	(33,8)	(30,7)	(32,0)	2,2	(7,0)
ONERI OPERATIVI	(91,7)	(102,9)	(96,4)	(94,7)	(95,7)	4,1	(4,2)
MARGINE OPERATIVO LORDO	20,3	(1,3)	6,9	11,2	1,8	18,5	...
Rettifiche di valore nette su crediti vs banche e clientela ⁽⁶⁾	(16,7)	(4,1)	2,1	(18,3)	(25,2)	8,5	(33,7)
Utili (perdite) da cessione o riacquisto di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato ⁽⁷⁾	-	(0,1)	(0,1)	0,6	0,2	(0,2)	(100,0)
Rettifiche (riprese) di valore su altre attività finanziarie ⁽⁸⁾	0,0	(0,0)	(0,1)	(0,1)	0,0	(0,0)	(57,1)
MARGINE OPERATIVO NETTO	3,6	(5,5)	8,8	(6,5)	(23,2)	26,8	...
Risultato netto della gestione finanziaria non corrente ⁽⁹⁾	(0,1)	(17,9)	(2,9)	1,5	0,6	(0,7)	...
Altri oneri/proventi della gestione non corrente ⁽¹⁰⁾	1,0	(4,1)	-	-	(1,4)	2,4	...
Utili (perdite) delle partecipazioni e da cessione di investimenti ⁽¹¹⁾	2,4	11,2	0,0	3,5	3,4	(1,0)	(29,8)
Oneri di Piano Strategico afferenti la gestione non corrente ⁽¹²⁾	(0,3)	(0,0)	(0,3)	(0,1)	(0,1)	(0,2)	...
Rettifiche di valore nette della gestione non corrente su immobilizzazioni materiali e immateriali	-	(2,1)	-	-	-	-	...
Accantonamenti netti ai fondi rischi e oneri ⁽¹³⁾	0,3	4,6	(13,5)	(2,8)	(1,6)	1,9	...
Tributi ed altri oneri di Sistema (SRF, DGS, Schema volontario e Atlante)	(10,5)	(2,9)	(15,4)	(3,4)	(10,3)	(0,2)	2,3
Canoni DTA	(3,5)	(3,6)	(3,6)	(3,5)	(3,5)	(0,0)	0,3
RISULTATO AL LORDO DELLE IMPOSTE	(7,2)	(20,2)	(26,7)	(11,2)	(36,0)	28,8	(80,1)
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(1,3)	4,2	0,0	1,3	(4,2)	2,9	(68,5)
UTILE (PERDITA) DEL PERIODO	(8,5)	(16,0)	(26,7)	(9,9)	(40,2)	31,7	(78,9)
Utile (perdita) di periodo di pertinenza di terzi	0,2	0,1	0,0	0,2	(0,5)	0,7	...
UTILE (PERDITA) DI PERIODO DI PERTINENZA DELLA CAPOGRUPPO	(8,7)	(16,2)	(26,7)	(10,1)	(39,7)	31,0	(78,1)

- (1) Comprende le Voci 80, 90, 100(a) (per la sola parte riferita ai titoli), 100(b), 100(c) e 110 (per la sola parte riferita ai titoli) del conto economico al netto delle componenti non ricorrenti
- (2) Voce 230 del conto economico al netto dei recuperi di imposte e depurata degli altri proventi e oneri della gestione non corrente
- (3) Voce 190(a) del conto economico al netto delle componenti non ricorrenti (costi di accompagnamento alla pensione, di natura gestionale)
- (4) Voci 210 e 220 del conto economico al netto delle componenti non ricorrenti
- (5) Voce 190(b) del conto economico al netto dei tributi ed altri oneri di Sistema (SRF e DGS), del canone DTA, dei recuperi di imposte e degli oneri di Piano legati alle operazioni straordinarie effettuate nel periodo (questi ultimi, dati di natura gestionale)
- (6) Comprende le Voci 130(a), 110 (per la sola parte riferita ai crediti) e 140 del conto economico
- (7) Voce 100(a) del conto economico (per la sola parte riferita ai crediti) al netto della componente ricondotta tra i proventi/oneri della gestione non corrente
- (8) Voce 130(b) del conto economico
- (9) Adeguamento al Fair Value di attività finanziarie rivenienti da cartolarizzazione
- (10) Voce 230 del conto economico per la parte di proventi e oneri della gestione non corrente
- (11) Voci 250 e 280 del conto economico
- (12) Oneri non ricorrenti, legati ad operazioni straordinarie effettuate nel periodo (dato di natura gestionale)
- (13) Voce 200 del conto economico, depurata degli oneri di Piano Strategico afferenti la gestione non corrente

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 e la loro eventuale rappresentazione temporale (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 Strategico);
 - 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). Rispetto alla formulazione utilizzata sino alla rappresentazione dei risultati al 30 settembre 2020, pur nel sostanziale mantenimento dei criteri precedentemente adottati, alcune Voci sono state modificate, come di seguito illustrato.

- Il "**Margine di interesse**" corrisponde alla Voce "30. Margine di interesse";
- Le "**Commissioni nette**" corrispondono alla Voce "60. Commissioni nette";
- I "**Dividendi e proventi simili**" corrispondono alla Voce "70. Dividendi e proventi simili";
- Il "**Risultato netto della gestione finanziaria corrente**" include le Voci "80. Risultato netto dell'attività di negoziazione", "90. Risultato netto dell'attività di copertura", "100a. Utili (Perdite) da cessione o riacquisto di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato" (per la sola parte riferita ai titoli), "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 successiva Voce "Risultato netto della gestione finanziaria non corrente";
- Gli "**Altri oneri/proventi della gestione corrente**" corrispondono alla Voce "230. Altri oneri/proventi di gestione", al netto dei recuperi di imposte inclusi nelle "Spese amministrative della gestione corrente" e, a differenza di quanto formulato in precedenza, al netto degli altri oneri e proventi della gestione non corrente (v. *infra*);
- Le "**Spese per il personale al netto dei costi di accompagnamento alla pensione**" 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;
- Le "**Rettifiche (riprese) di valore della gestione corrente su immobilizzazioni materiali e immateriali**" 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, individuate separatamente nella Voce "Rettifiche di valore nette della gestione non corrente su immobilizzazioni materiali e immateriali" (v. *infra*);
- Le "**Spese amministrative della gestione corrente**" corrispondono alla Voce "190b. Spese amministrative – altre spese amministrative", al netto di:
 - Spese amministrative correlate ad operazioni straordinarie previste dal Piano Strategico confluite nella Voce "Oneri di Piano Strategico afferenti la gestione non corrente (v. *infra*)";
 - contributi al Fondo di risoluzione nazionale (FRN/SRF) e al Sistema di garanzia dei depositi (DGS/FITD) inclusi nei "Tributi ed altri oneri di Sistema";
 - canoni sulle *Deferred Tax Assets* (DTA) trasformabili in credito di imposta, e includono i recuperi di imposte iscritti alla Voce "230. Altri oneri/proventi di gestione";
- 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";
- Gli "**Utili (perdite) da cessione o riacquisto di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato**" corrispondono all'omonima Voce "100a" per la sola parte riferita ai crediti, al netto della plusvalenza realizzata nel quarto trimestre

2020 con la cessione di crediti *performing* valutati al costo ammortizzato ricompresa nella nuova Voce "Altri oneri/proventi della gestione non corrente" (v. *infra*);

- 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";
- Il "**Risultato netto della gestione finanziaria non corrente**" corrisponde all'adeguamento al Fair Value di attività finanziarie rivenienti da cartolarizzazioni e a plusvalenze su cessione di titoli HTC;
- Gli "**Altri oneri/proventi della gestione non corrente**", introdotti nel 2020, corrispondono alla residua quota degli Altri oneri/proventi di gestione (Voce 230 del conto economico) non inclusi in altre voci e all'utile da cessione di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato per la sola parte riferita ai crediti performing (contabilizzato nella Voce 100a del conto economico consolidato);
- Gli "**Utili (perdite) delle partecipazioni e da cessione di investimenti**" includono le Voci "250. Utili (perdite) delle partecipazioni" e "Utili (perdite) da cessione di investimenti";
- I "**Costi di accompagnamento alla pensione**" corrispondono agli oneri di incentivazione all'esodo e di ricontrattazioni individuali (dato di natura gestionale);
- Gli "**Oneri di Piano Strategico afferenti la gestione non corrente**" includono la quota degli oneri correlati alle operazioni straordinarie previste dal Piano Strategico ricomprese in altre Voci del conto economico (dato di natura gestionale);
- Le "**Rettifiche di valore nette della gestione non corrente su immobilizzazioni materiali e immateriali**", corrispondono alle componenti non ricorrenti precedentemente nettate dalle Voci "210. Rettifiche di valore nette su attività materiali" e "220. Rettifiche di valore nette su attività immateriali";
- Gli "**Accantonamenti netti ai fondi rischi e oneri**", corrispondono alla Voce "200. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri", depurata degli oneri di Piano Strategico afferenti la gestione non corrente;
- 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);
- Il "**Canone DTA**" corrisponde ai canoni sulle *Deferred Tax Assets* (DTA) trasformabili in credito di imposta;
- Le "**Imposte**" corrispondono 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.0025-33

Numero di Pagine: 24