



1**Introduzione****2****Risultati del terzo trimestre****3****Qualità degli attivi****4****Liquidità****5****Allegati**

**Andamento
dei nove mesi**

- *Clean-up* del portafoglio a seguito di un'ampia verifica condotta sul portafoglio crediti, anche oggetto di ispezione di BCE
- Coverage complessivo al 53,7% (inclusi *write-off*), costo del rischio annualizzato a 214 bps
- Margine operativo lordo positivo nei nove mesi (36,7 mln, +65,8% a/a)
- Risultato netto -188,9 mln
- *Liquidity coverage ratio* (LCR) al 30 settembre pari al 133%, ampiamente superiore ai requisiti regolamentari (100%) anche a fine ottobre
- Nel trimestre, conclusa la cessione del *business Merchant Acquiring* a Nexi

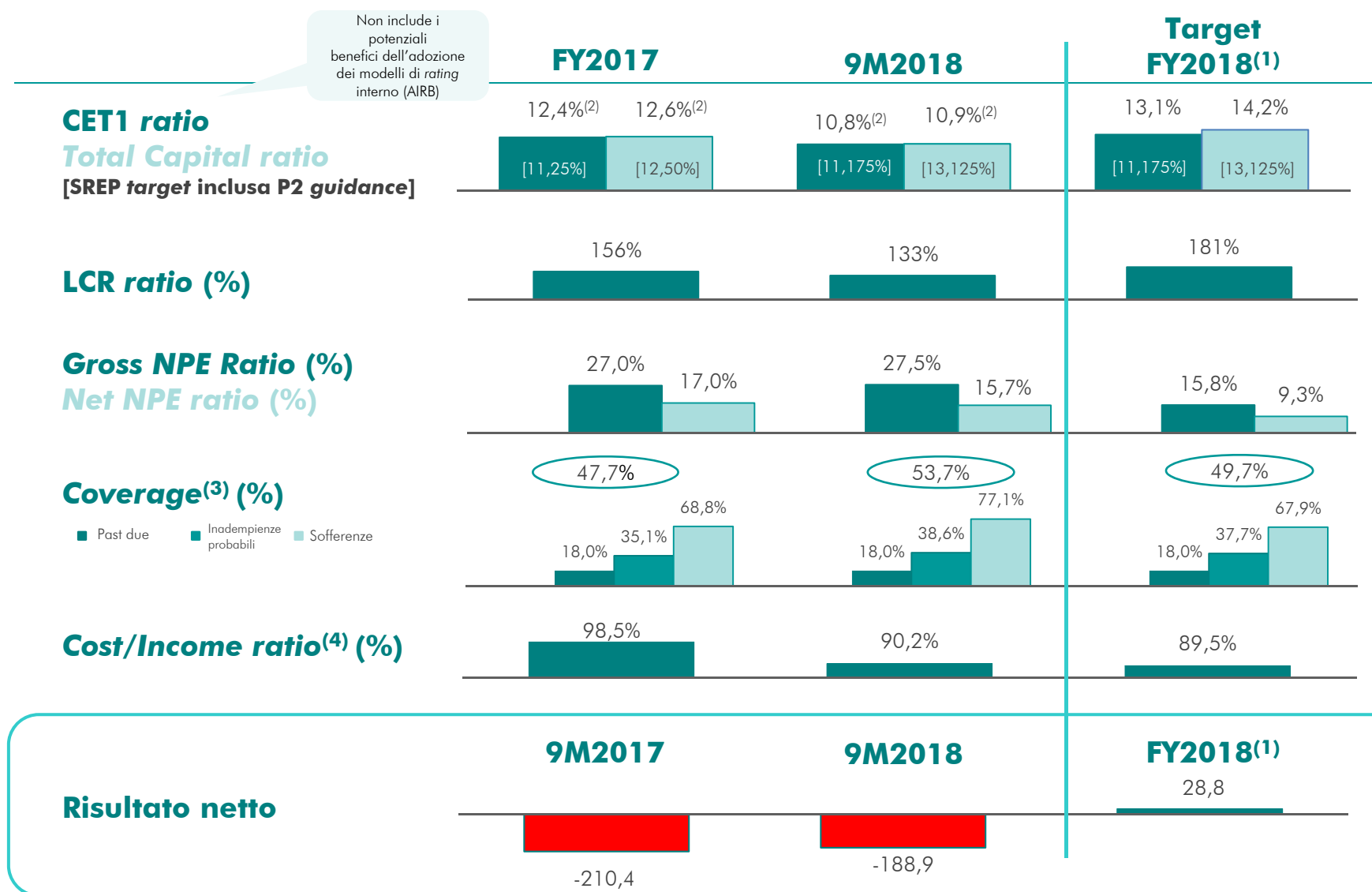
**Rafforzamento
Patrimoniale**

- Deliberata l'emissione di un prestito subordinato Tier 2 per un ammontare compreso tra 320 e 400 mln da "trasformare" successivamente in capitale attraverso un aumento da 400 mln
- Ricevuti impegni di sottoscrizione Tier 2 dallo Schema Volontario di Intervento del FITD per 320 mln
- Riequilibrio dei *ratio* patrimoniali: CET1 *ratio* p.f. al 13,5% e TCR p.f. al 13,6% significativamente superiori ai target SREP 2018 includendo il beneficio del rafforzamento patrimoniale

Importi in milioni di euro

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO	9M 2018	9M 2017	Variazione	
			assoluta	%
Margine di interesse	165,7	180,9	(15,2)	(8,4)
Commissioni nette	177,2	181,2	(4,0)	(2,2)
Attività di trading core ⁽¹⁾	15,9	19,9	(4,1)	(20,5)
Altri proventi di gestione ⁽²⁾	14,2	20,4	(6,2)	(30,4)
PROVENTI OPERATIVI NETTI CORE	372,9	402,4	(29,4)	(7,3)
Spese per il personale core ⁽³⁾	(211,4)	(225,7)	14,3	(6,3)
Rettifiche (riprese) di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali core ⁽⁴⁾	(12,8)	(27,8)	14,9	(53,8)
Spese amministrative core ⁽⁵⁾	(112,0)	(126,8)	14,8	(11,7)
ONERI DI GESTIONE CORE	(336,2)	(380,2)	44,0	(11,6)
MARGINE OPERATIVO LORDO	36,7	22,1	14,6	65,8
Rettifiche di valore nette su crediti vs banche e clientela ⁽⁶⁾	(236,1)	(175,1)	(61,0)	34,8
Utili (perdite) da cessione o riacquisto di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(19,5)	(111,5)	92,0	(82,5)
Rettifiche (riprese) di valore su altre attività finanziarie ⁽⁷⁾	(0,0)	3,1	(3,1)	...
MARGINE OPERATIVO NETTO	(219,0)	(261,3)	42,4	(16,2)
Trading non core ⁽⁸⁾	(5,5)	-	(5,5)	...
Utili (perdite) delle partecipazioni e da cessione di investimenti ⁽⁹⁾	65,4	5,8	59,6	...
Spese per il personale - severance ⁽¹⁰⁾	(1,7)	-	(1,7)	...
Spese amministrative non core ⁽¹¹⁾	(4,2)	(3,7)	(0,5)	14,9
Accantonamenti netti ai fondi rischi e oneri	(29,8)	(22,7)	(7,1)	31,3
Tributi ed altri oneri di Sistema (SRF, DGS, Schema volontario e Atlante)	(22,4)	(36,5)	14,1	(38,7)
Canone DTA	(10,4)	(10,4)	0,0	(0,0)
RISULTATO AL LORDO DELLE IMPOSTE	(227,6)	(328,8)	101,2	(30,8)
Imposte sul reddito d'esercizio dell'operatività corrente	16,4	95,5	(79,1)	(82,8)
Risultato delle attività non correnti in via di dismissione al netto delle imposte	22,5	18,9	3,6	18,8
UTILE (PERDITA) DI PERIODO	(188,7)	(214,4)	25,6	(12,0)
Utile (perdita) di periodo di pertinenza di terzi	0,1	(4,0)	4,1	...
UTILE (PERDITA) DI PERIODO DI PERTINENZA DELLA CAPOGRUPPO	(188,9)	(210,4)	21,5	(10,2)

Il margine operativo lordo è positivo e in crescita rispetto ai nove mesi 2017: la politica di controllo sui costi determina un contenimento degli oneri superiore alla contrazione dei proventi operativi. Risultato netto di periodo negativo, sostanzialmente condizionato dal costo del rischio di credito, ad esito di un'ampia verifica condotta sul portafoglio crediti anche oggetto di ispezione di BCE.



(1) Target 2018: Ratio patrimoniali e LCR ratio aggiornati con Capital Conservation Plan e Contingency Funding Plan del 22/6/2018; altri target con budget 2018 rivisto l'11/5/2018

(2) Dato phased-in

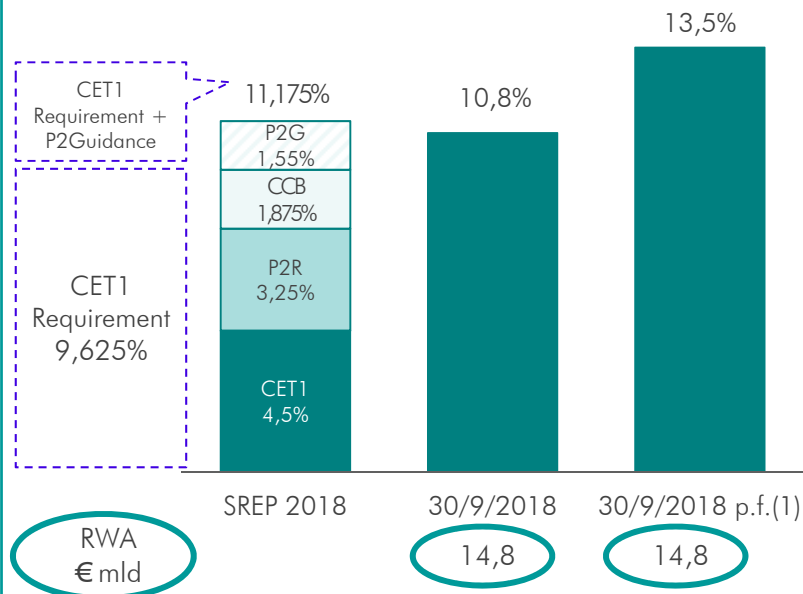
(3) Inclusi write-off

(4) Calcolato su dati di conto economico riclassificato

Capitale e qualità del credito

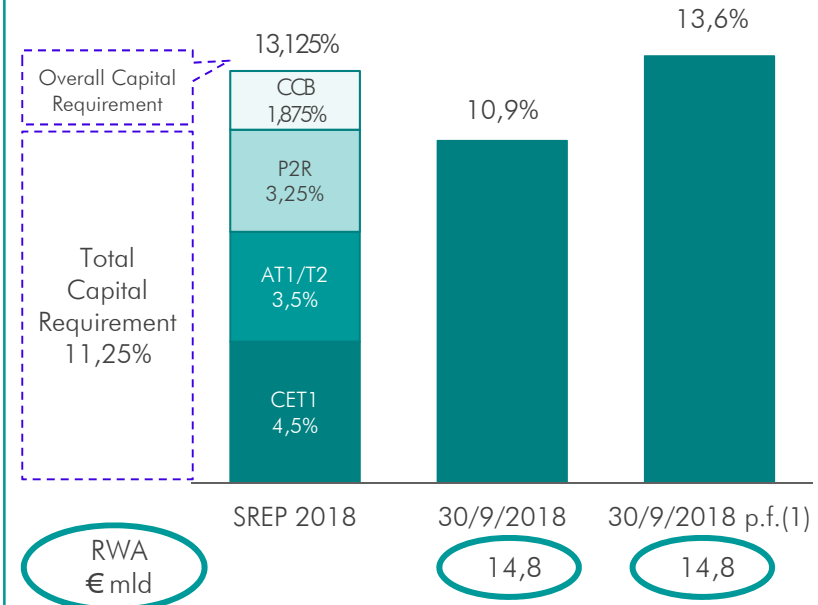
CET1 Ratio phased-in

%



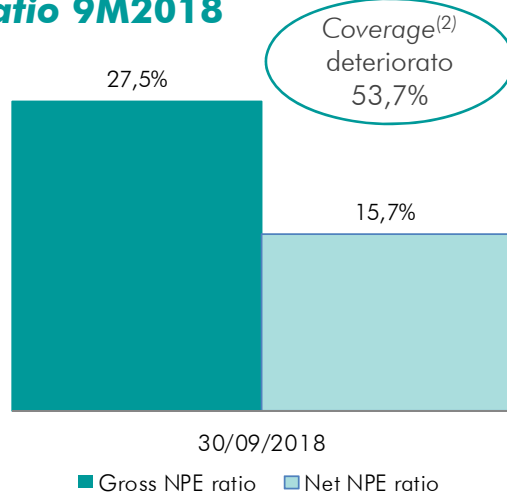
TC Ratio phased-in

%



NPE Ratio 9M2018

%



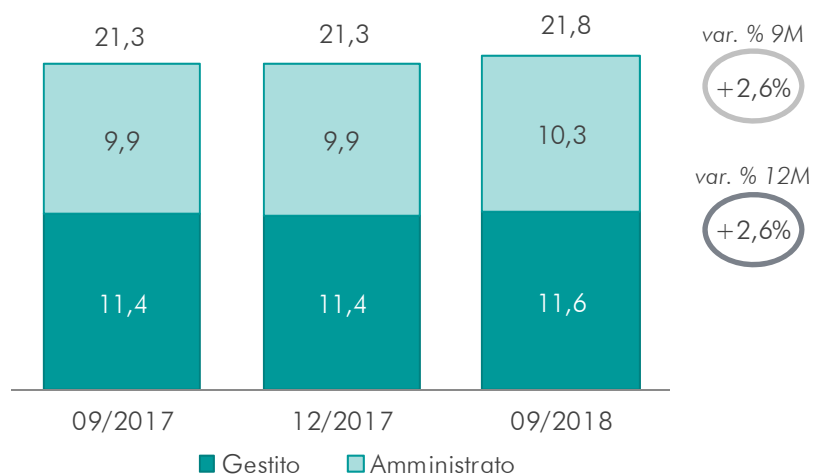
Le misure di profondo risanamento degli attivi di bilancio unite all'ulteriore dotazione patrimoniale mettono la Banca in condizione di rispettare i requisiti SREP 2018 e completare il processo di *derisking*

(1) Ratio proformato esclusivamente per l'effetto del rafforzamento patrimoniale

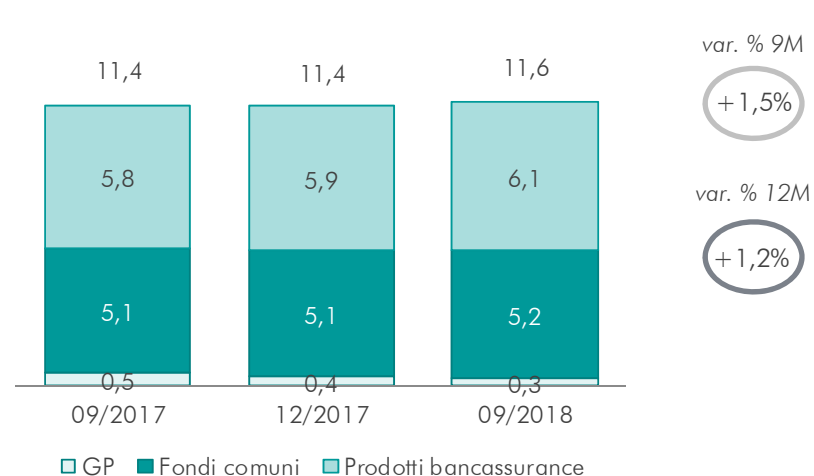
(2) Inclusi write-off

1**Introduzione****2****Risultati del terzo trimestre****3****Qualità degli attivi****4****Liquidità****5****Allegati**

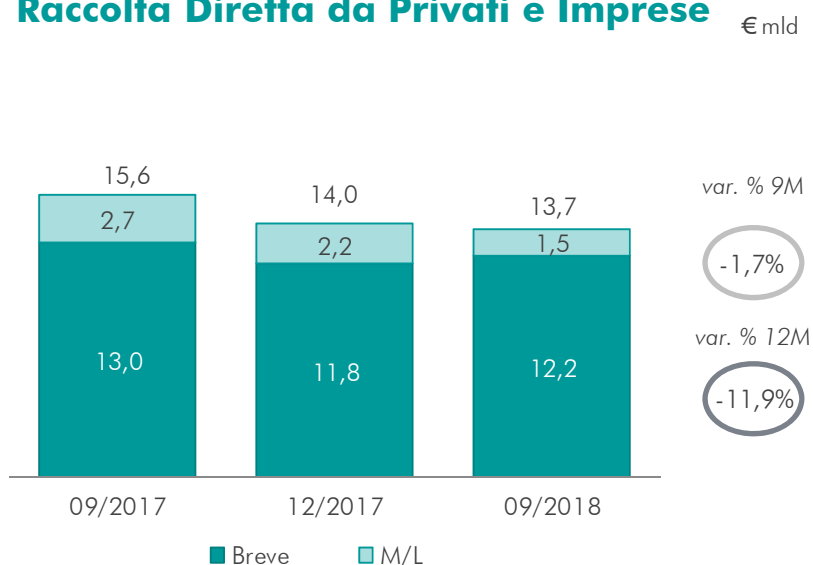
Raccolta Indiretta



di cui: Gestito



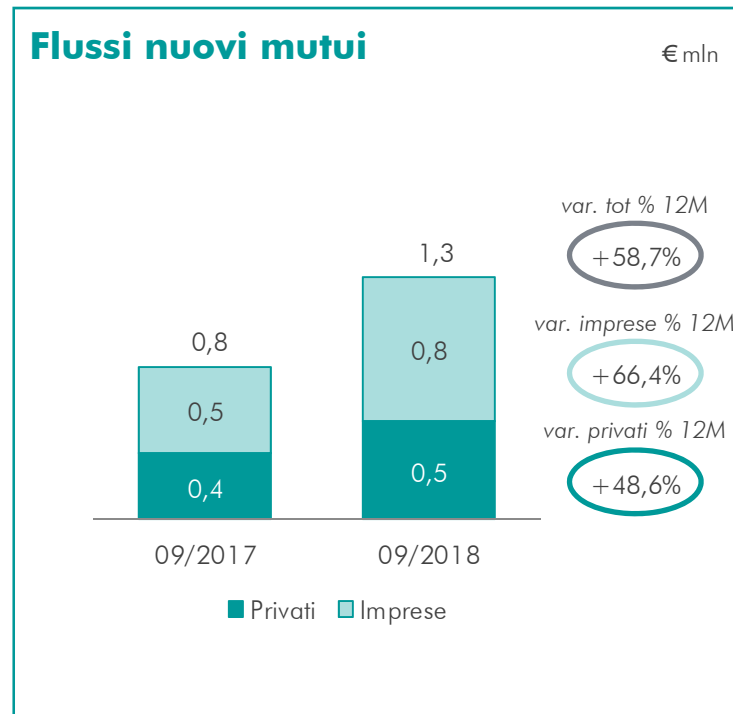
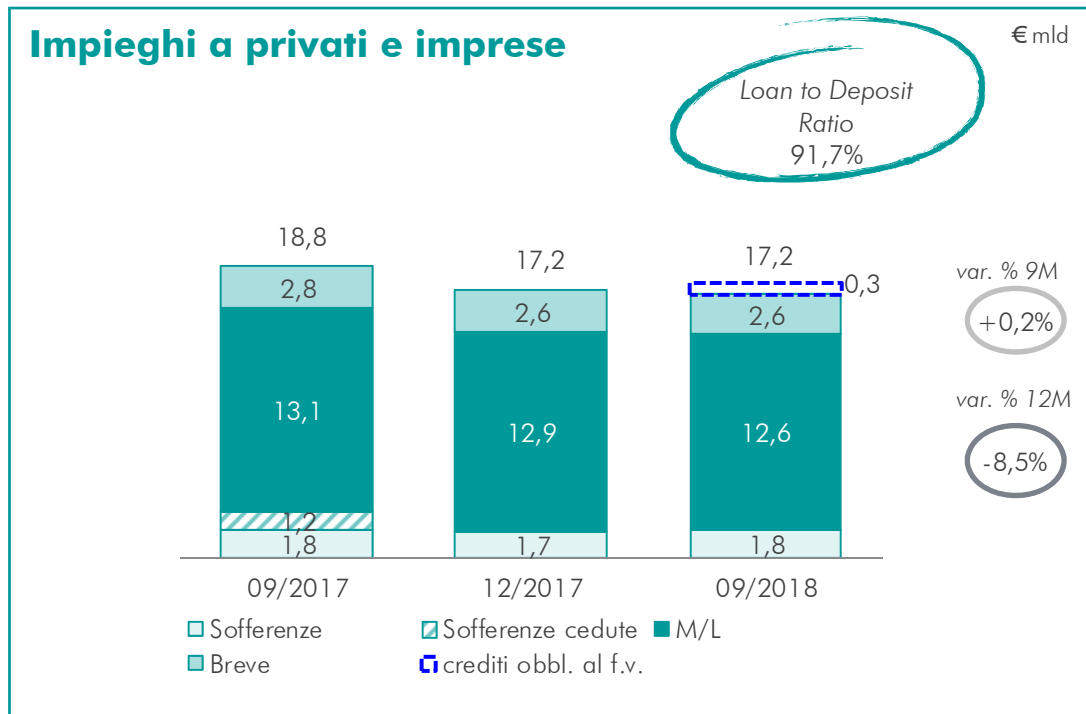
Raccolta Diretta da Privati e Imprese



La raccolta complessiva da clientela cresce di circa 300 mln da inizio anno

Prosegue la *performance* positiva della raccolta indiretta che evidenzia una crescita nei 9 mesi (+2,6%) sostenuta dalla componente di risparmio amministrato (+3,8%) e dal risparmio gestito (+1,5%)

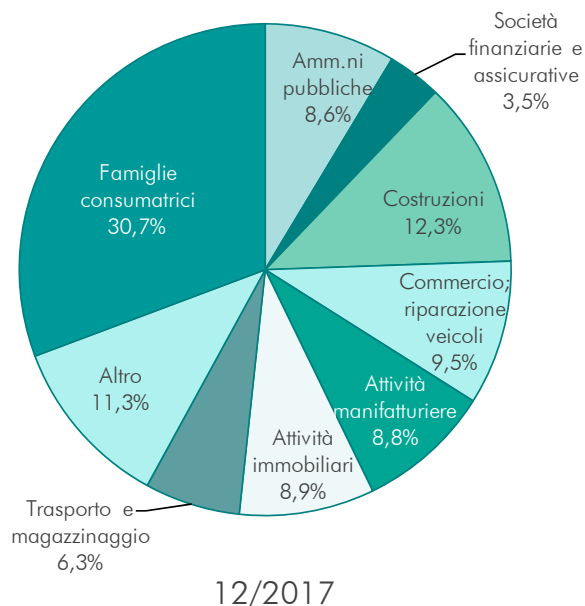
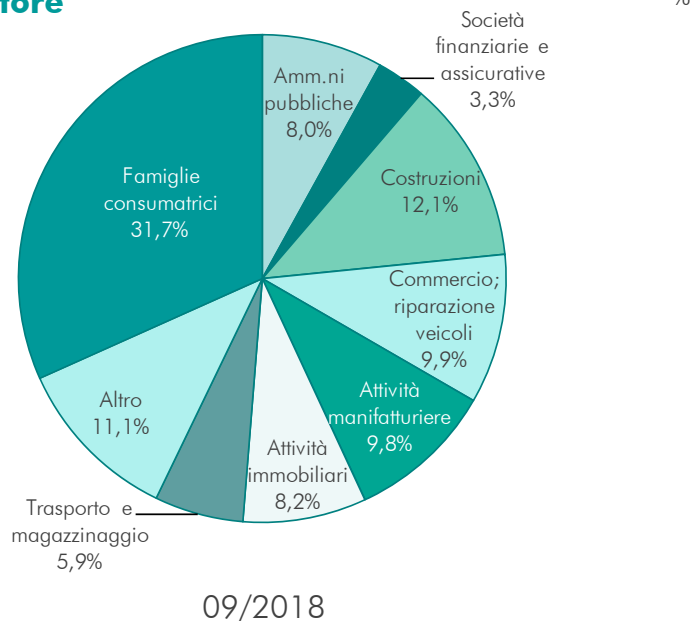
Raccolta diretta -1,7% da inizio anno, con ricomposizione verso il breve termine (+3,9%)



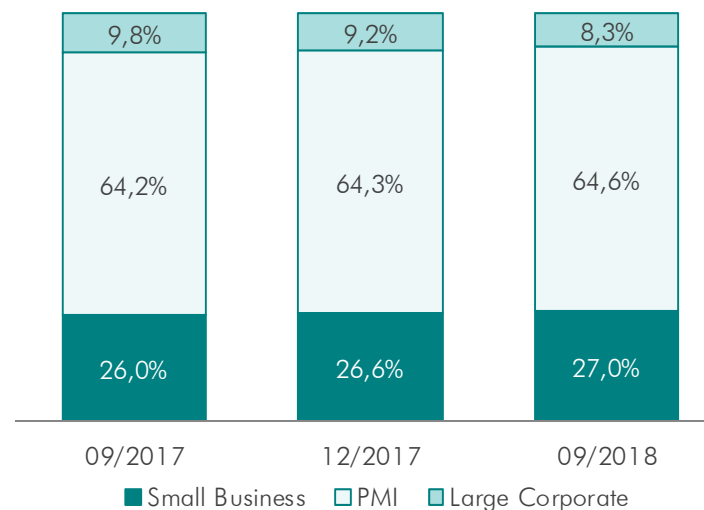
Il cambio del *business mix* (prodotti e segmenti), il proseguimento del *derisking* e il rilancio dell'attività verso i segmenti target delle famiglie e delle PMI, portano ad una sostanziale stabilità nello stock degli impieghi

Nuovi mutui a privati e imprese: +58,7% su base annua, +66,4% le erogazioni alle imprese

Focus per settore



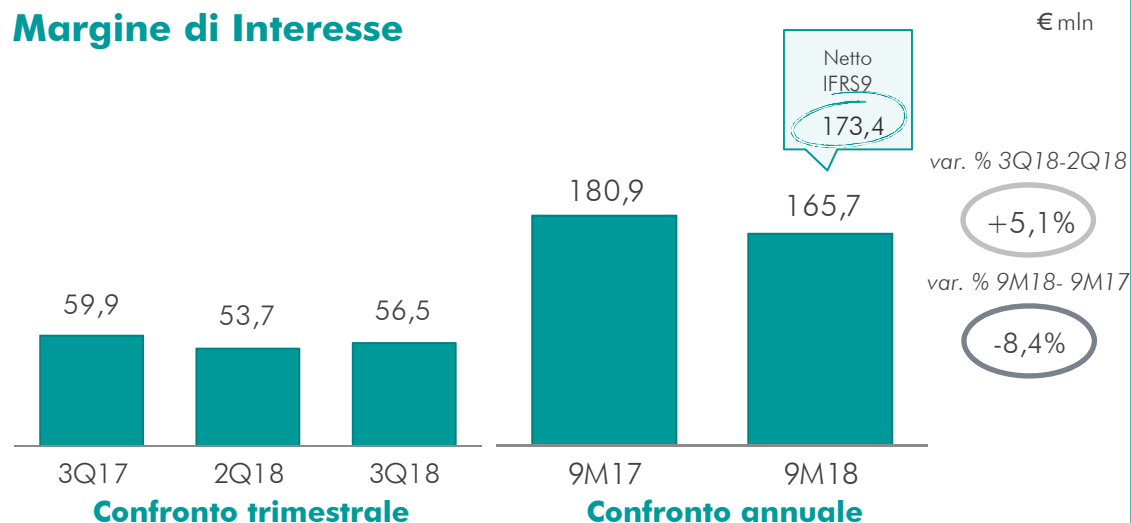
Focus per segmento - Imprese



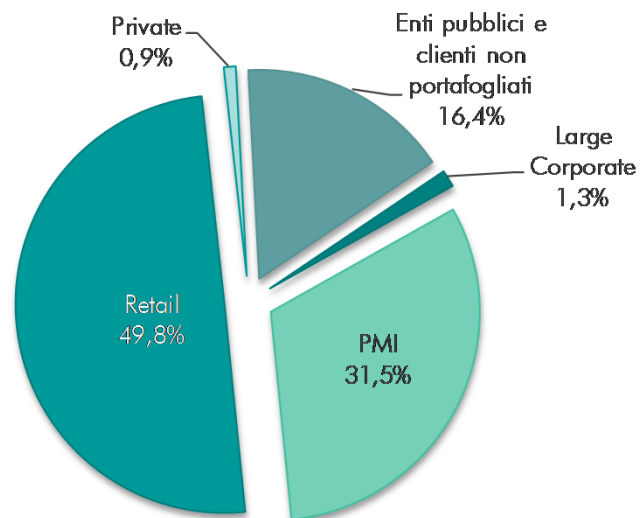
Il credito si ricompone a favore delle componenti chiave dell'economia del territorio: lato imprese acquistano maggior rilevanza Small Business e PMI, con aumenti su commercio e attività manifatturiere

La componente relativa alle famiglie consumatrici passa dal 30,7% di dicembre al 31,7% a settembre

Margine di Interesse

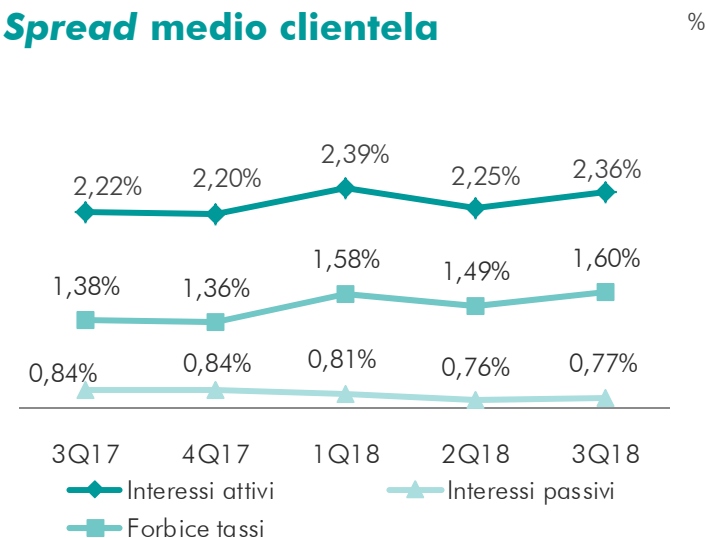


Contribuzione al MINT



Retail: Privati, POE e Small Business (fatturato < € 2,5 mln;
 PMI: fatturato compreso tra € 2,5 e € 200 mln;
 Large Corporate: fatturato ≥ € 200 mln

Spread medio clientela

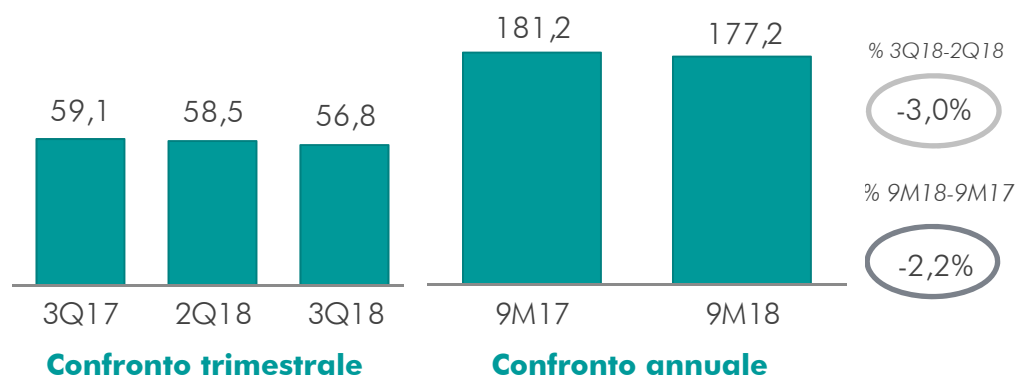


Margine di interesse in crescita del 5,1% rispetto al trimestre precedente

Nel 3Q18 cresce lo spread tra il rendimento delle masse impiegate a clientela e il costo della raccolta su clientela grazie all'aumento degli interessi attivi

Commissioni nette

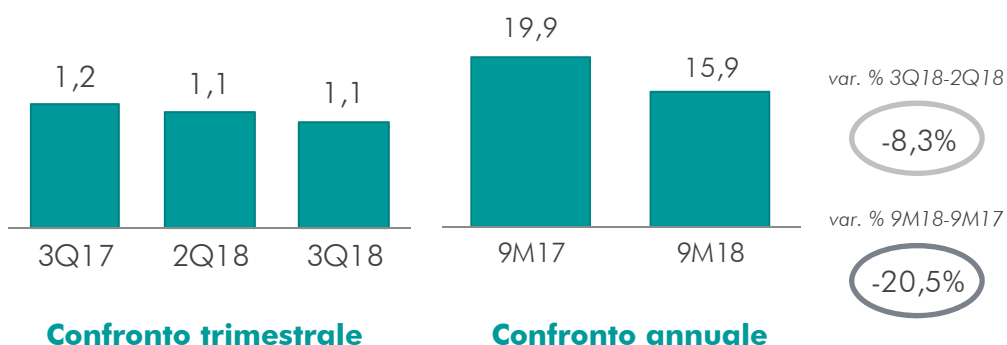
€ mln



Le commissioni sono in contrazione nel trimestre, principalmente per l'effetto del minor contributo dei conti correnti, mentre migliora il contributo della componente del risparmio gestito e, nello specifico, dei prodotti *bancassurance* e dei fondi comuni

Trading core⁽¹⁾

€ mln



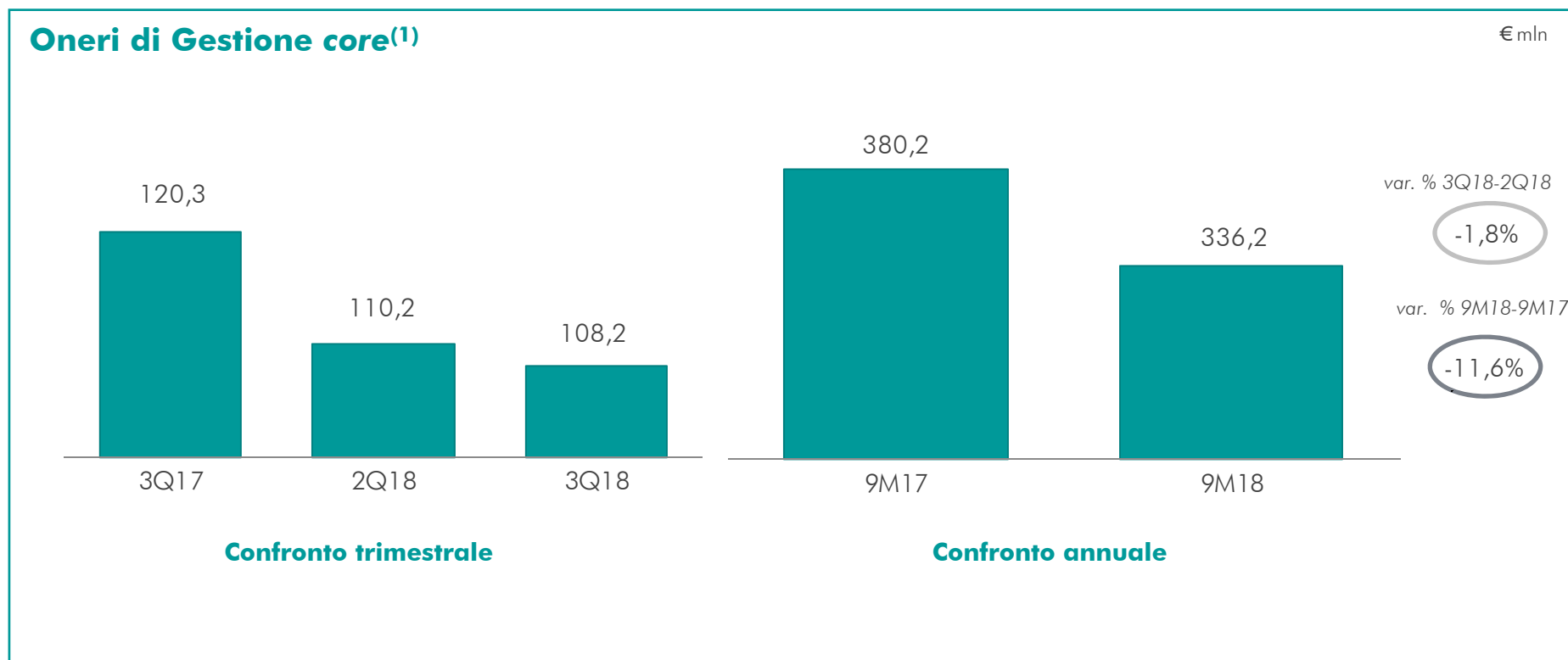
Al netto delle componenti non ricorrenti l'apporto del *trading core* dei primi 9 mesi del 2018 si mantiene positivo per 15,9 mln

-2,7

-3,1

Riserva OCI netta

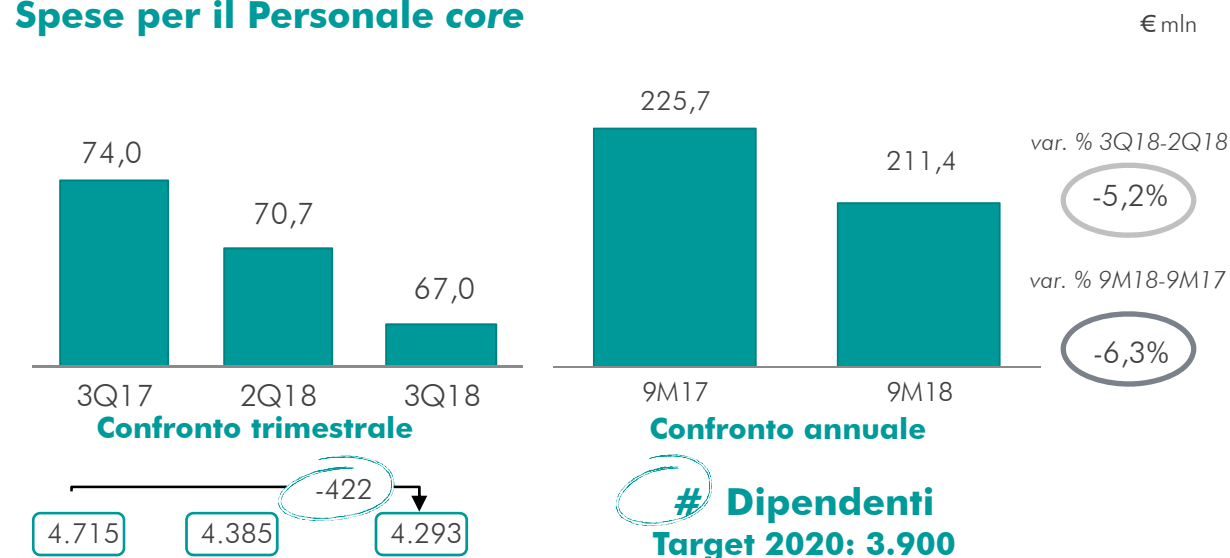
(1) Comprende le voci 70, 80, 90, 100 (esclusa la 100(a)) e 110 (per la sola parte riferita ai titoli) del conto economico al netto delle componenti non ricorrenti



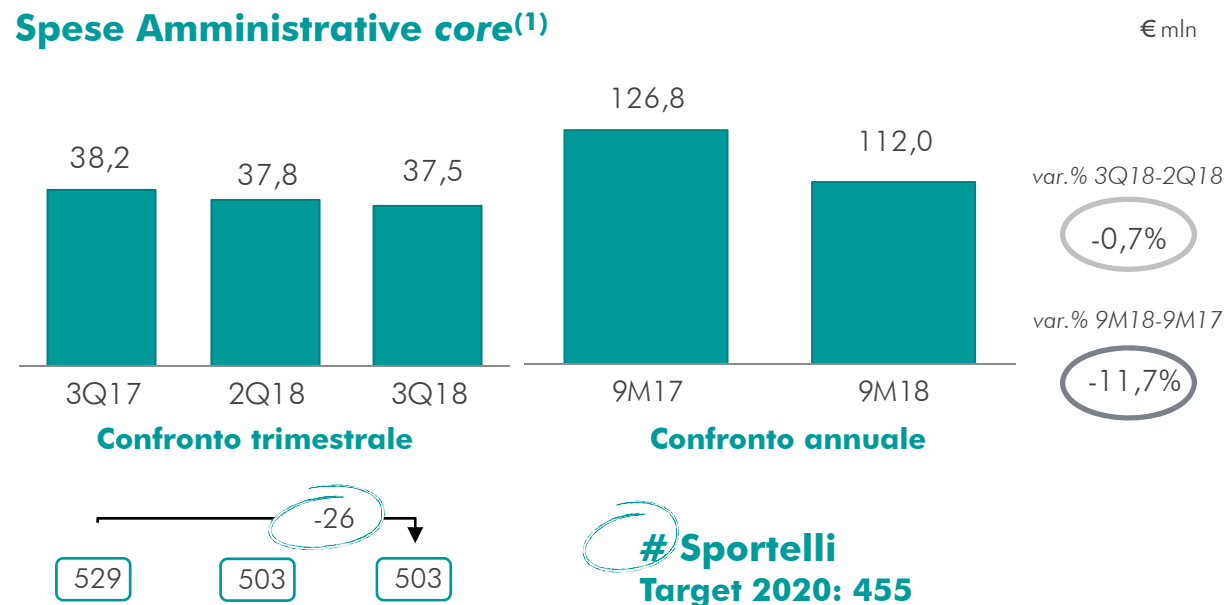
Costi operativi in sensibile riduzione: oneri di gestione core a 336,2 mln, in netto calo rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente (-11,6%)

(1) Gli oneri di gestione core includono le spese di personale, le rettifiche (riprese) di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali e le spese amministrative core (cfr. schema di C/E riclassificato allegato) al netto delle componenti non ricorrenti (dati gestionali) e dei tributi ed altri oneri di Sistema, del canone DTA e dei recuperi di imposte

Spese per il Personale core



Diminuzione delle spese per il personale, per effetto della riduzione dell'organico di circa 420 unità (cessione di rami d'azienda e esodi), e delle misure di contenimento del costo del lavoro ex accordo sindacale del 16 dicembre 2017

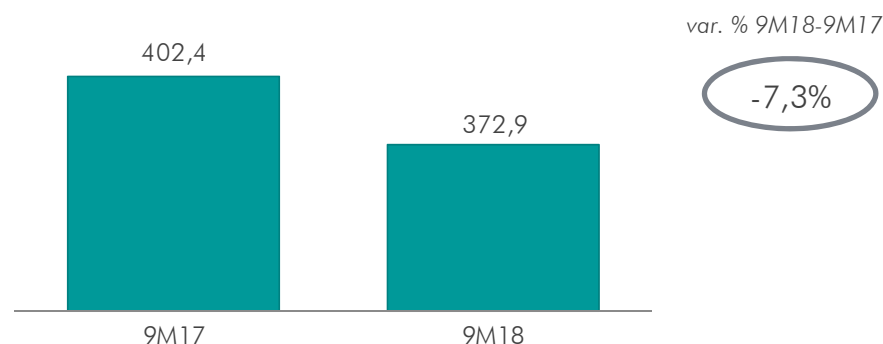
Spese Amministrative core⁽¹⁾

Anche le altre spese amministrative core diminuiscono in misura importante (-11,7% nei 12 mesi)

(1) 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). Nei primi 9 mesi 2017, tale voce è stata normalizzata complessivamente per 50,6 mln e nei primi 9 mesi 2018 per 37,0 mln

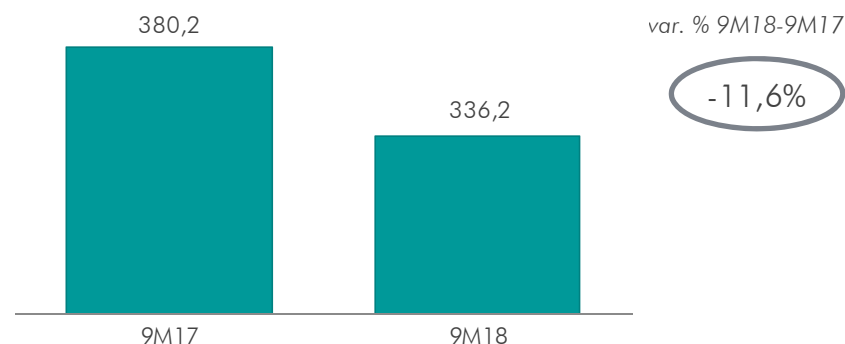
Proventi operativi netti core

€ mln



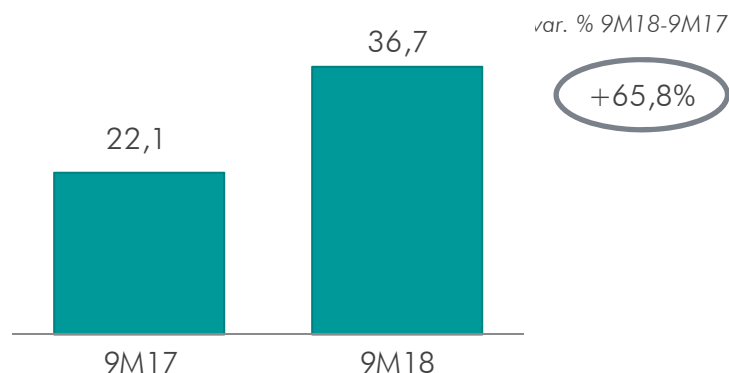
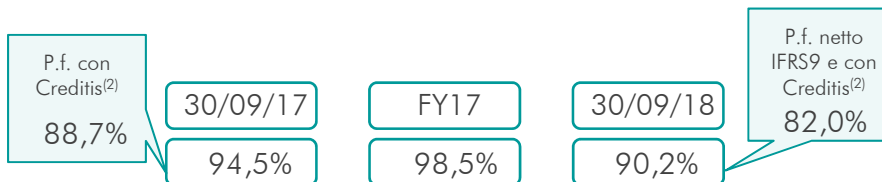
Oneri di gestione core

€ mln



Margine operativo lordo

€ mln

Cost/Income⁽¹⁾

Il margine operativo lordo della gestione (differenza tra proventi operativi netti core e oneri di gestione core) si mantiene positivo ed in crescita rispetto ai 9 mesi 2017

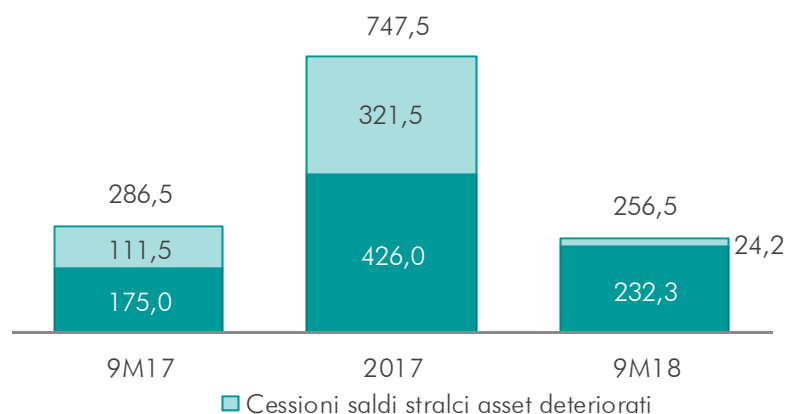
L'andamento dei ricavi combinato all'azione di contenimento dei costi porta il cost/income al 90,2%, in riduzione rispetto al 94,5% dei primi 9 mesi 2017. Al netto dell'impatto IFRS9 ed includendo il positivo apporto di Creditis⁽²⁾, il C/I p.f. sarebbe pari all'82,0%

(1) Oneri di gestione core/ Proventi operativi netti core. I proventi operativi netti core includono il margine di interesse, le commissioni nette, i ricavi da finanza core (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) e gli altri proventi di gestione (cfr. schema di C/E riclassificato allegato)

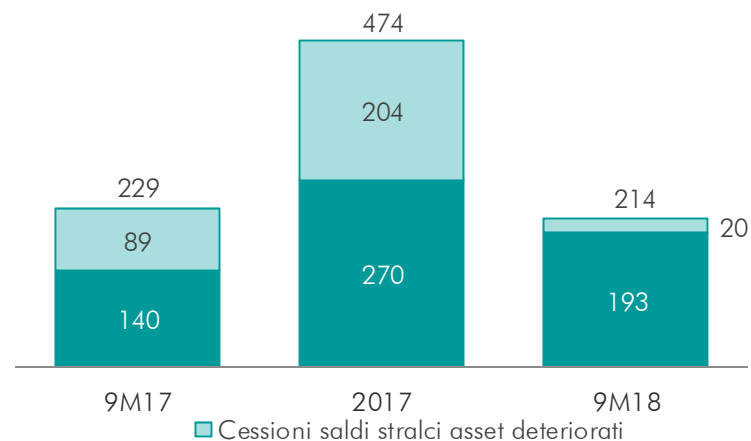
(2) Il C/I pro-forma con Creditis è stato ricalcolato rimontandone riga per riga le voci non adottando il principio IFRS5; il C/I al netto dell'impatto IFRS9 è stato ricalcolato sterilizzandone l'impatto sul MINT

Rettifiche di valore nette su crediti e perdite da cessione⁽¹⁾

€ mln


Costo del rischio annualizzato⁽²⁾

bps



Costo del rischio di credito pari a 214 bps annualizzati nei 9 mesi (193 bps normalizzato per le cessioni saldi e stralci)

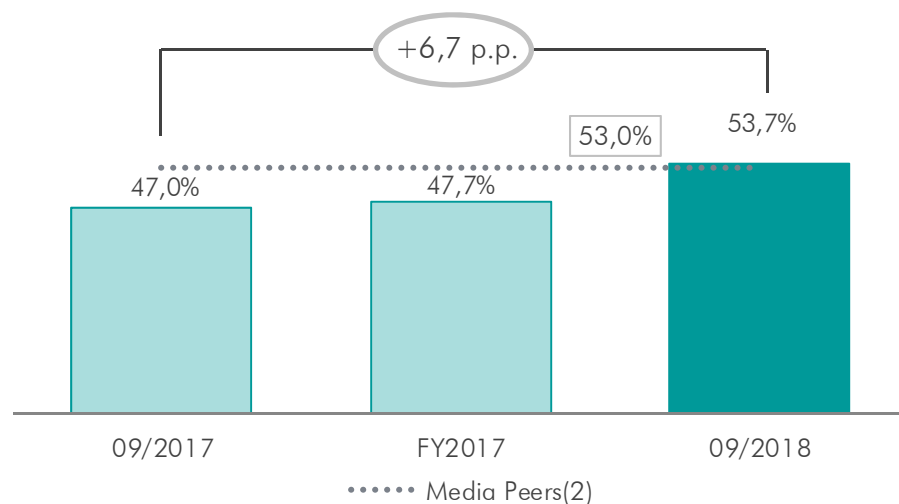
Conclusa la cessione di posizioni UTP per 366 mln di GBV ed è in corso di esecuzione la cartolarizzazione assistita da GACS su posizioni in sofferenza fino a 1 mld di GBV

(1) Voci 130(a) netto banche, 100a e, per il 2018, 110 (per la sola parte riferita ai crediti) e 140 del conto economico; al 30/9/2018 264,2 mln al netto dell'impatto IFRS9

(2) Voci 130(a) netto banche, 100a e, per il 2018, 110 (per la sola parte riferita ai crediti) e 140 del conto economico su crediti netti a clientela, annualizzate; al 30/9/2018 220 bps al netto dell'impatto IFRS9

1**Introduzione****2****Risultati del terzo trimestre****3****Qualità degli attivi****4****Liquidità****5****Allegati**

Coverage⁽¹⁾ credito deteriorato (NPE) %

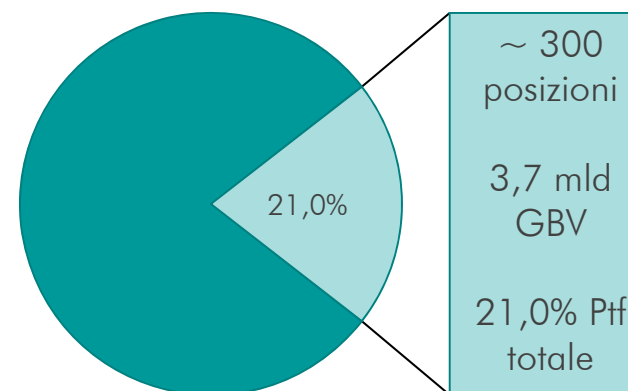


Gli accantonamenti, effettuati a seguito dell'ampia verifica condotta sul portafoglio crediti anche oggetto di ispezione di BCE, determinano un coverage medio del 53,7% (51,6% esclusi i write-offs)

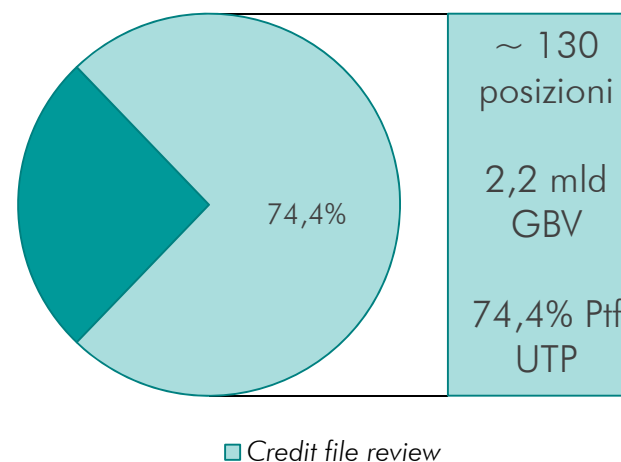
La verifica ha riguardato ~300 posizioni per 3,7 mld di GBV
 ~1,1mld di posizioni in bonis (8,5% del portafoglio relativo)
 ~2,6 mld di posizioni *non performing* (53,9% del portafoglio relativo)
 di cui ~2,2 mld di posizioni UTP (74,4% del portafoglio relativo)

Credit file review %

Totale portafoglio crediti



di cui portafoglio UTP

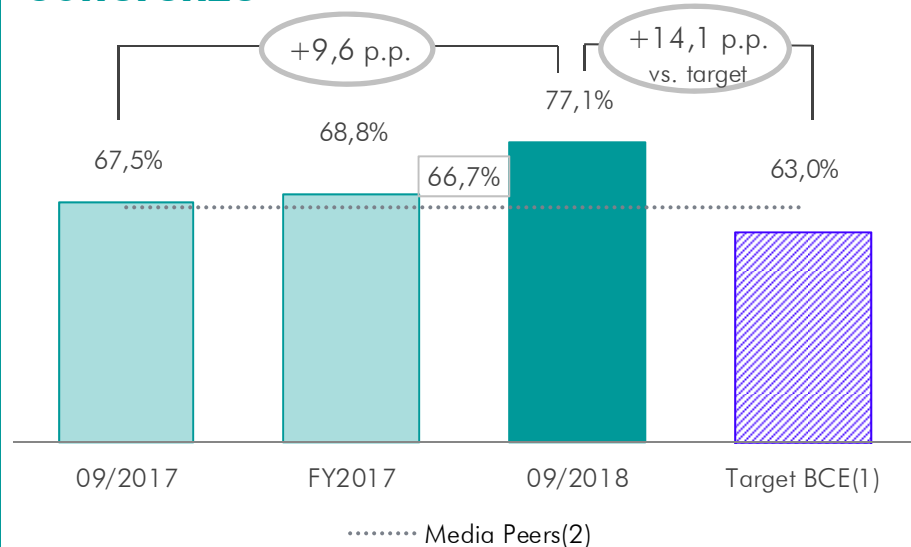


(1) Inclusi write-off

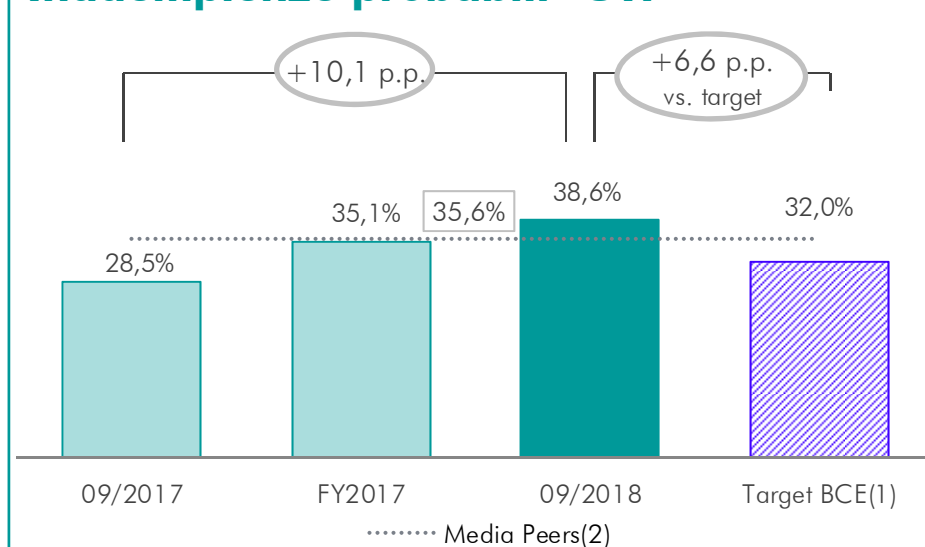
(2) Fonte: documentazione 3Q18 (UCG, ISP, MPS, UBI, BBPM, BPER e Credem), 1H18 (POPSO, Creval e CRParma), esclusi write-off

Sofferenze

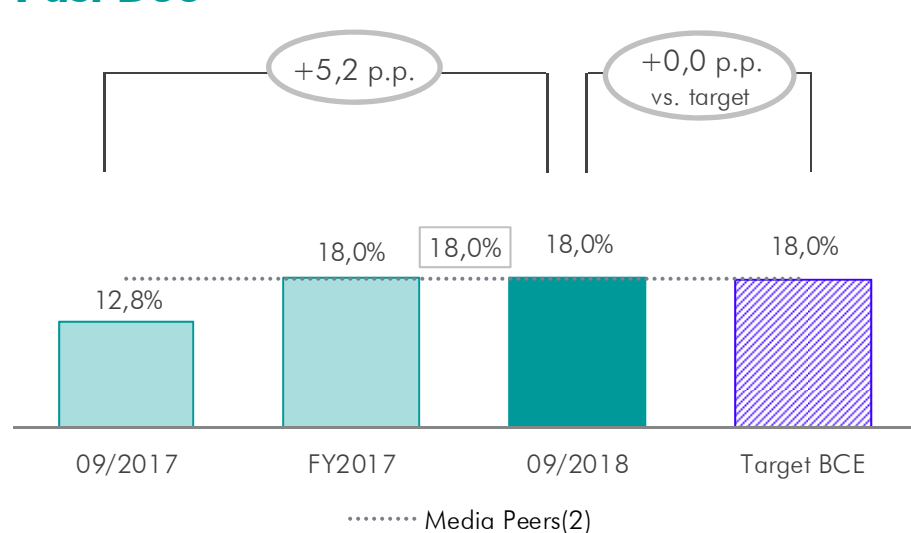
%

**Inadempienze probabili- UTP**

%

**Past Due**

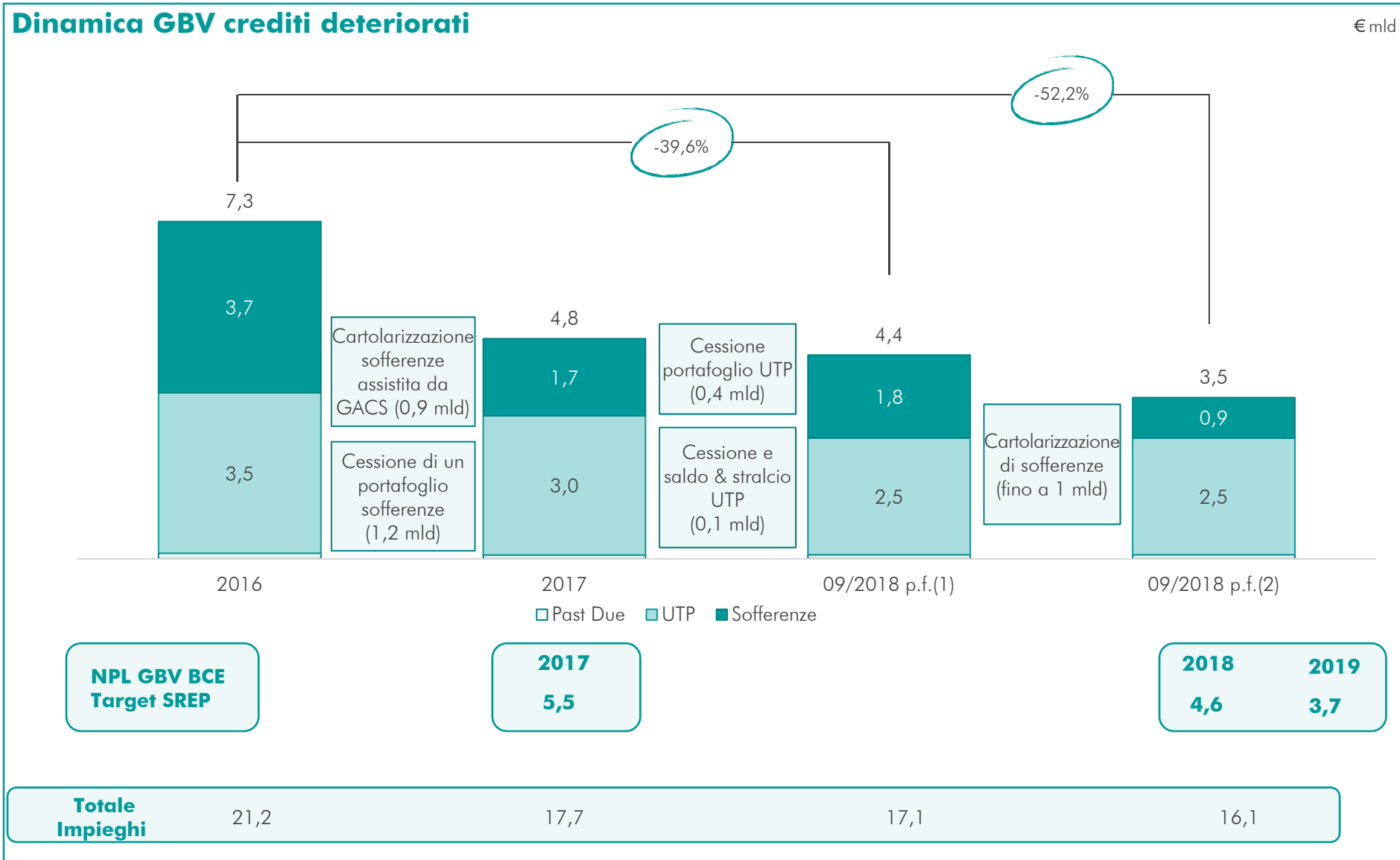
%



Il coverage degli aggregati a rischio è ampiamente superiore ai target BCE: sofferenze al 77,1% vs. 63,0% e UTP al 38,6% vs. 32,0%

(1) Inclusi write-off

(2) Fonte: documentazione 3Q18 (UCG, ISP, MPS, UBI, BBPM, BPER e Credem), 1H18 (POPSO, Creval e CRParma), esclusi write-off



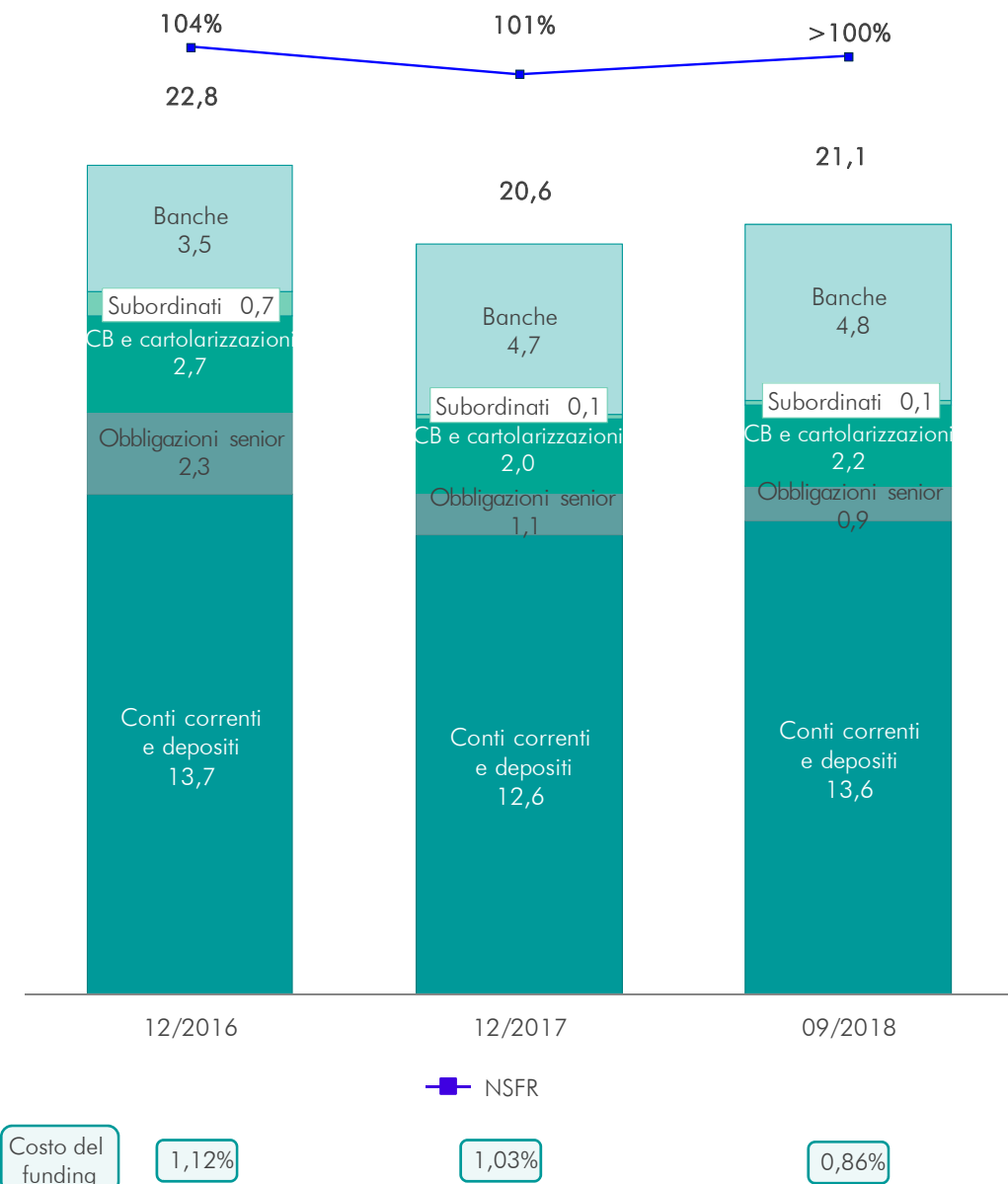
(1) Al netto della cessione UTP conclusa il 9 novembre; Gross NPE ratio 25,9%

(2) Al netto della cessione UTP conclusa il 9 novembre e della cartolarizzazione sofferenze; Gross NPE ratio 21,7%

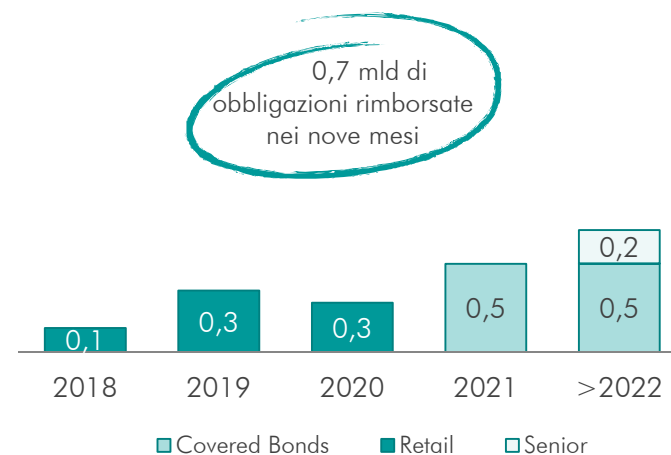
1**Introduzione****2****Risultati del terzo trimestre****3****Qualità degli attivi****4****Liquidità****5****Allegati**

Funding complessivo

€ mld

Scadenziere obbligazionario⁽¹⁾

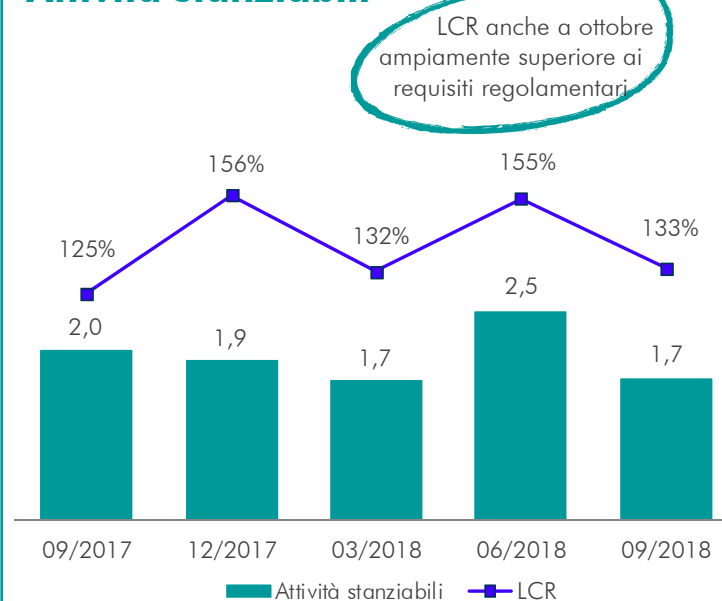
€ mld



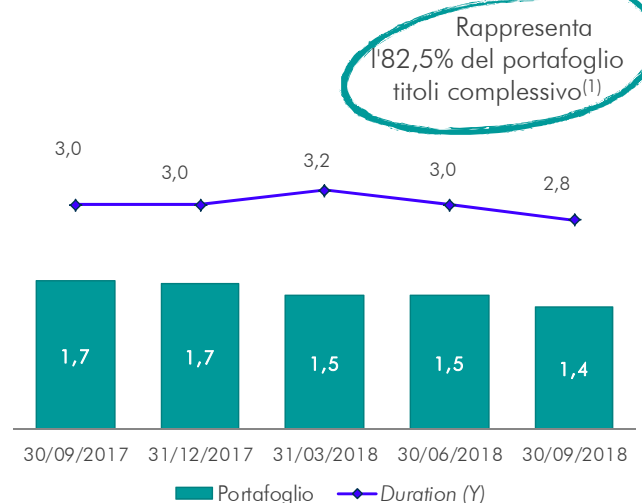
(1) Al 12/11/2018; escluso TLTRO2 (3,5 mld)

Attività stanziabili

€ mld



Portafoglio titoli governativi e duration € mld

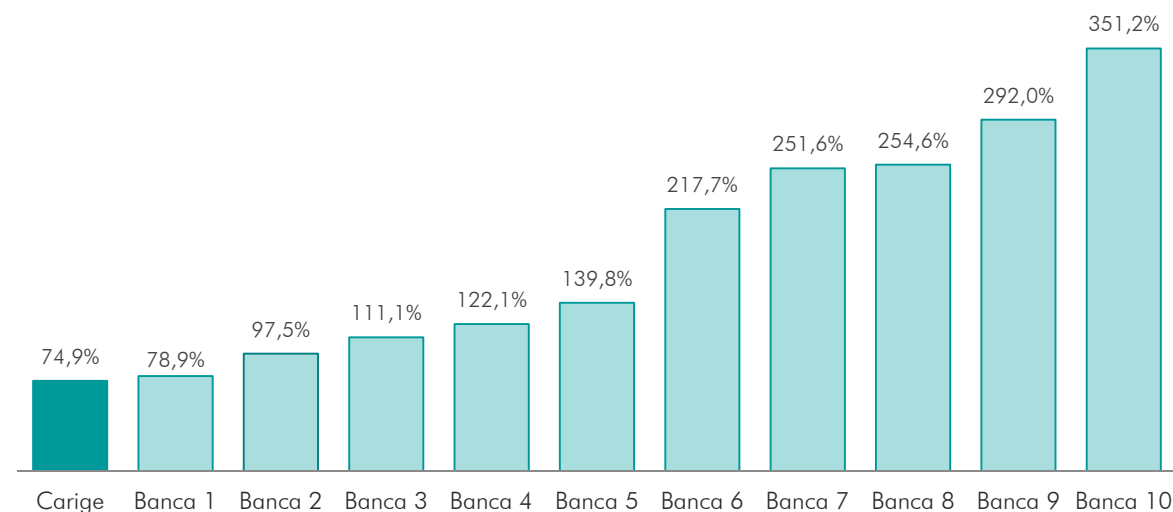


Il profilo di rischio del portafoglio titoli si mantiene basso sia in termini di dimensione che di *duration*.
Contenuta la presenza di attivi di "livello 3"

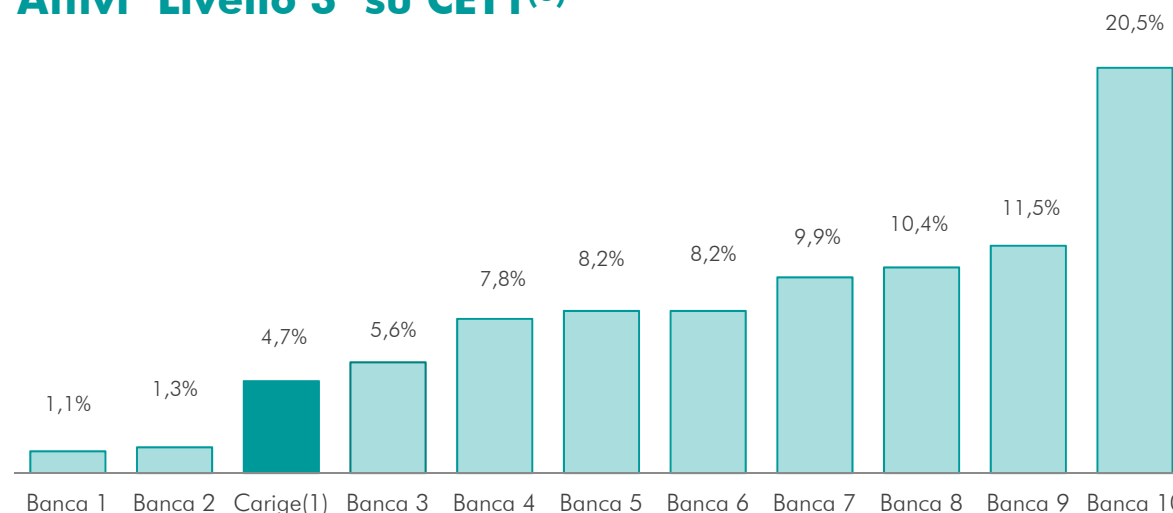
Elevata reattività del margine di interesse⁽⁴⁾ ad un aumento dei tassi di mercato:

- tassi +1% → margine ~ +61 mln
- tassi -1% → margine ~ -49 mln

Titoli governativi italiani/CET1⁽²⁾



Attivi "Livello 3" su CET1⁽³⁾

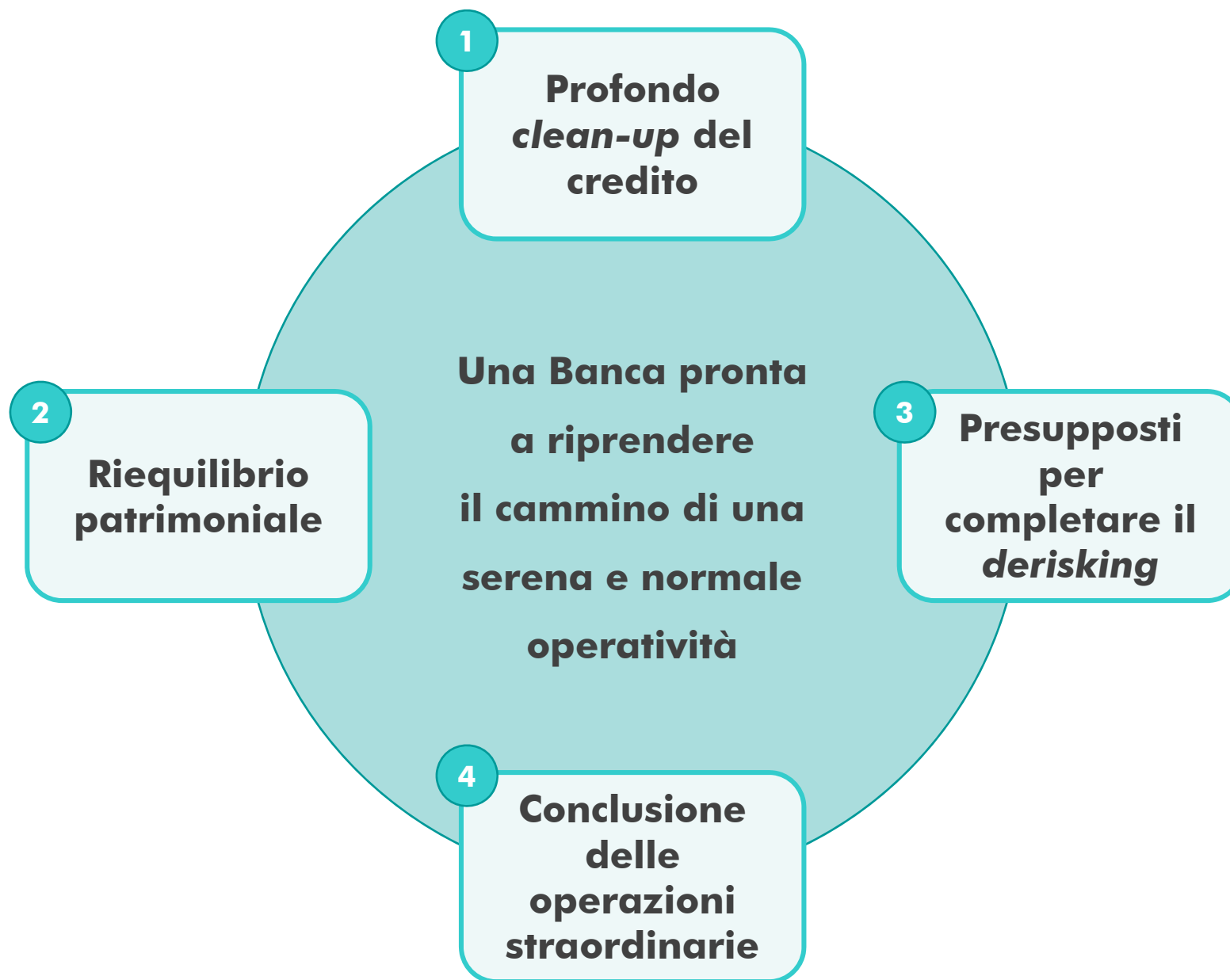


(1) Al netto della partecipazione in Banca d'Italia

(2) Fonte: dati 3Q18 (Carige), documentazione 1H18 (UCG, ISP, MPS, UBI, BBPM, BPER, Credem, POPSO, Creval e CRParma)

(3) Fonte: dati 3Q18 (Carige, attivi "Livello 3" al 30/6/2018), documentazione 1H18 (UCG, ISP, MPS, UBI, BBPM, BPER, Credem, POPSO, Creval e CRParma); attivi di "Livello 3" al netto dei finanziamenti

(4) Sensitivity al 30/9/2018, stima gestionale



1**Introduzione****2****Risultati del terzo trimestre****3****Qualità degli attivi****4****Liquidità****5****Allegati**

Importi in milioni di euro

	Situazione al			Variazione	
	30/09/2018	31/12/2017	30/09/2017	ass. 30/9-31/12	%
DATI PATRIMONIALI					
Totale attività	23.960,6	24.919,7	25.534,3	(959,2)	(3,8)
Raccolta diretta (a)	16.316,7	16.858,8	18.263,4	(542,1)	(3,2)
Raccolta indiretta (b)	21.843,6	21.292,1	21.281,4	551,5	2,6
- di cui risparmio gestito	11.572,0	11.397,2	11.429,3	174,8	1,5
- di cui risparmio amministrato	10.271,6	9.895,0	9.852,1	376,6	3,8
Attività finanziarie intermedie (AFI) (a+b)	38.160,3	38.151,0	39.544,7	9,4	0,0
Crediti verso clientela ⁽¹⁾	14.968,3	15.509,7	16.406,5	(541,4)	(3,5)
Portafoglio titoli ⁽²⁾	2.029,9	2.298,6	2.351,1	(268,7)	(11,7)
Capitale e riserve	2.015,1	2.633,2	2.119,1	(618,0)	(23,5)
DATI ECONOMICI RICLASSIFICATI					
	3Q18	2Q18	3Q17	ass. 3Q18-2Q18	%
Proventi operativi netti core	120,1	117,4	126,1	2,7	2,3
Oneri di gestione core	(108,2)	(110,2)	(120,3)	2,0	(1,8)
Margine operativo lordo	11,9	7,1	5,8	4,7	66,2
Margine operativo netto	(177,6)	(46,0)	(59,9)	(131,7)	...
Risultato al lordo delle imposte	(173,9)	(49,2)	(87,5)	(124,6)	...
Risultato di periodo di pertinenza della Capogruppo	(168,4)	(26,9)	(55,5)	(141,5)	...
INDICATORI ALTERNATIVI DI PERFORMANCE⁽³⁾					
	30/09/2018	31/12/2017	30/09/2017		
Cost income	90,2%	98,5%	94,5%		
ROE	-9,4%	-14,8%	-9,9%		
ROE rett.	-8,9%	-14,0%	-9,3%		
	30/09/2018	31/12/2017	30/09/2017		
Sofferenze nette/Crediti verso clientela ⁽¹⁾	3,1%	3,9%	6,2%		
RISORSE (dati puntuali di fine periodo)					
	30/09/2018	31/12/2017	30/09/2017	ass. 30/9-31/12	%
Rete sportelli	503	529	529	(26)	(4,9)
Personale	4.293	4.642	4.715	(349)	(7,5)

N.B.: I dati economici relativi ai primi tre trimestri 2018 non sono perfettamente comparabili con i dati relativi ai corrispondenti 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 7,7 mln nei nove mesi) e a riprese/accantonamenti ai fondi rischi e oneri (con impatto positivo di 6,7 mln nei nove 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))

Importi in milioni di euro

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO	9M 2018	9M 2017	Variazione	
			assoluta	%
Margine di interesse	165,7	180,9	(15,2)	(8,4)
Commissioni nette	177,2	181,2	(4,0)	(2,2)
Attività di trading core ⁽¹⁾	15,9	19,9	(4,1)	(20,5)
Altri proventi di gestione ⁽²⁾	14,2	20,4	(6,2)	(30,4)
PROVENTI OPERATIVI NETTI CORE	372,9	402,4	(29,4)	(7,3)
Spese per il personale core ⁽³⁾	(211,4)	(225,7)	14,3	(6,3)
Rettifiche (riprese) di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali core ⁽⁴⁾	(12,8)	(27,8)	14,9	(53,8)
Spese amministrative core ⁽⁵⁾	(112,0)	(126,8)	14,8	(11,7)
ONERI DI GESTIONE CORE	(336,2)	(380,2)	44,0	(11,6)
MARGINE OPERATIVO LORDO	36,7	22,1	14,6	65,8
Rettifiche di valore nette su crediti vs banche e clientela ⁽⁶⁾	(236,1)	(175,1)	(61,0)	34,8
Utili (perdite) da cessione o riacquisto di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(19,5)	(111,5)	92,0	(82,5)
Rettifiche (riprese) di valore su altre attività finanziarie ⁽⁷⁾	(0,0)	3,1	(3,1)	...
MARGINE OPERATIVO NETTO	(219,0)	(261,3)	42,4	(16,2)
Trading non core ⁽⁸⁾	(5,5)	-	(5,5)	...
Utili (perdite) delle partecipazioni e da cessione di investimenti ⁽⁹⁾	65,4	5,8	59,6	...
Spese per il personale - severance ⁽¹⁰⁾	(1,7)	-	(1,7)	...
Spese amministrative non core ⁽¹¹⁾	(4,2)	(3,7)	(0,5)	14,9
Accantonamenti netti ai fondi rischi e oneri	(29,8)	(22,7)	(7,1)	31,3
Tributi ed altri oneri di Sistema (SRF, DGS, Schema volontario e Atlante)	(22,4)	(36,5)	14,1	(38,7)
Canone DTA	(10,4)	(10,4)	0,0	(0,0)
RISULTATO AL LORDO DELLE IMPOSTE	(227,6)	(328,8)	101,2	(30,8)
Imposte sul reddito d'esercizio dell'operatività corrente	16,4	95,5	(79,1)	(82,8)
Risultato delle attività non correnti in via di dismissione al netto delle imposte	22,5	18,9	3,6	18,8
UTILE (PERDITA) DI PERIODO	(188,7)	(214,4)	25,6	(12,0)
Utile (perdita) di periodo di pertinenza di terzi	0,1	(4,0)	4,1	...
UTILE (PERDITA) DI PERIODO DI PERTINENZA DELLA CAPOGRUPPO	(188,9)	(210,4)	21,5	(10,2)

N.B.: I dati economici relativi ai primi tre trimestri 2018 non sono perfettamente comparabili con i dati relativi ai corrispondenti 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 7,7 mln nei nove mesi) e a riprese/accantonamenti ai fondi rischi e oneri (con impatto positivo di 6,7 mln nei nove 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
- (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) Adeguamento al Fair Value di attività finanziarie rivenienti da cartolarizzazione
- (9) Voci 250 e 280 (ex240 e 270) del conto economico
- (10) Dato di natura gestionale
- (11) Spese amministrative non ricorrenti, legate alle operazioni straordinarie effettuate nel periodo (dati di natura gestionale)

Importi in milioni di euro

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO	3Q18	2Q18	1Q18	4Q17	3Q17	2Q17	1Q17
Margine di interesse	56,5	53,7	55,5	52,7	59,9	58,4	62,6
Commissioni nette	56,8	58,5	61,9	58,0	59,1	60,3	61,8
Attività di trading core ⁽¹⁾	1,1	1,1	13,6	(1,6)	1,2	3,2	15,5
Altri proventi di gestione ⁽²⁾	5,8	4,0	4,4	5,0	5,9	6,5	8,0
PROVENTI OPERATIVI NETTI CORE	120,1	117,4	135,4	114,1	126,1	128,5	147,8
Spese per il personale core ⁽³⁾	(67,0)	(70,7)	(73,6)	(71,6)	(74,0)	(73,6)	(78,1)
Rettifiche (riprese) di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali core ⁽⁴⁾	(3,7)	(1,7)	(7,4)	(8,6)	(8,1)	(10,0)	(9,6)
Spese amministrative core ⁽⁵⁾	(37,5)	(37,8)	(36,7)	(48,3)	(38,2)	(46,2)	(42,4)
ONERI DI GESTIONE CORE	(108,2)	(110,2)	(117,8)	(128,5)	(120,3)	(129,8)	(130,1)
MARGINE OPERATIVO LORDO	11,9	7,1	17,7	(14,4)	5,8	(1,3)	17,7
Rettifiche di valore nette su crediti vs banche e clientela ⁽⁶⁾	(189,8)	(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	0,4	(19,9)	-	(210,0)	(111,5)	-	-
Rettifiche (riprese) di valore su altre attività finanziarie ⁽⁷⁾	(0,0)	0,0	(0,0)	(1,3)	3,5	(4,6)	4,2
MARGINE OPERATIVO NETTO	(177,6)	(46,0)	4,6	(478,1)	(59,9)	(147,8)	(53,6)
Trading non core ⁽⁸⁾	(5,5)	-	-	221,5	-	-	-
Utili (perdite) delle partecipazioni e da cessione di investimenti ⁽⁹⁾	27,2	36,7	1,4	89,4	0,0	4,9	0,9
Spese per il personale - severance ⁽¹⁰⁾	(0,7)	(1,0)	-	(61,5)	-	-	-
Spese amministrative non core ⁽¹¹⁾	(0,4)	(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	(2,6)	(30,4)	3,2	(1,5)	(5,4)	(16,3)	(1,0)
Tributi ed altri oneri di Sistema (SRF, DGS, Schema volontario e Atlante)	(10,9)	(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)	(3,5)
RISULTATO AL LORDO DELLE IMPOSTE	(173,9)	(49,2)	(4,5)	(259,9)	(87,5)	(173,1)	(68,2)
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(2,2)	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	7,5	7,2	6,6	6,0	6,3
UTILE (PERDITA) DEL PERIODO	(168,6)	(26,6)	6,4	(179,0)	(56,0)	(117,2)	(41,2)
Utile (perdita) di periodo di pertinenza di terzi	(0,2)	0,3	(0,0)	(1,0)	(0,5)	(3,4)	(0,1)
UTILE (PERDITA) DI PERIODO DI PERTINENZA DELLA CAPOGRUPPO	(168,4)	(26,9)	6,4	(178,0)	(55,5)	(113,8)	(41,1)

N.B.: I dati economici relativi ai primi tre trimestri 2018 non sono perfettamente comparabili con i dati relativi ai corrispondenti 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 7,7 mln nei nove mesi) e a riprese/accantonamenti ai fondi rischi e oneri (con impatto positivo di 6,7 mln nei nove 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)

€ mln

30/9/2018							
Crediti	Lordi	in %	Rettifiche di valore	Netti	in %	Coverage	Coverage inclusi write-off ⁽²⁾
Sofferenze	1.805,7	10,3%	1.340,7	465,0	3,1%	74,2%	77,1%
Inadempienze probabili	2.925,3	16,7%	1.126,4	1.798,9	12,1%	38,5%	38,6%
Past Due	84,1	0,5%	15,1	68,9	0,5%	18,0%	18,0%
Crediti deteriorati	4.815,1	27,5%	2.482,2	2.332,8	15,7%	51,6%	53,7%
Crediti in bonis	12.666,4	72,5%	116,3	12.550,1	84,3%	0,9%	0,9%
Totale crediti vs clientela ⁽¹⁾	17.481,4	100,0%	2.598,5	14.882,9	100,0%	14,9%	16,0%

31/12/2017								30/9/2017					
Crediti	Lordi	in %	Rettifiche di valore	Netti	in %	Coverage	Coverage media peer regionali ⁽³⁾	Lordi	in %	Rettifiche di valore	Netti	in %	Coverage
Sofferenze	1.677,9	9,5%	1.077,6	600,3	3,9%	64,2%	61,2%	2.971,8	15,3%	1.954,1	1.017,7	6,2%	65,8%
Inadempienze probabili	3.027,0	17,1%	1.053,3	1.973,7	12,7%	34,8%	29,4%	3.186,0	16,5%	902,3	2.283,7	13,9%	28,3%
Past Due	80,7	0,5%	14,5	66,2	0,4%	18,0%	13,9%	147,7	0,8%	19,0	128,8	0,8%	12,8%
Crediti deteriorati	4.785,6	27,0%	2.145,4	2.640,2	17,0%	44,8%	48,3%	6.305,5	32,6%	2.875,4	3.430,2	20,9%	45,6%
Crediti in bonis	12.948,4	73,0%	79,0	12.869,5	83,0%	0,6%	0,5%	13.059,8	67,4%	83,5	12.976,4	79,1%	0,6%
Totale crediti vs clientela	17.734,0	100,0%	2.224,3	15.509,7	100,0%	12,5%	9,7%	19.365,4	100,0%	2.958,8	16.406,5	100,0%	15,3%

(1) Voce 40(b) dello stato patrimoniale

(2) Stime gestionali

(3) Fonte: media semplice dati FY17 (BBPM, UBI, MPS, BPER, Credem, POPSO, Creval e CRParma)

A seguito dell'approvazione del Piano Industriale 2017-2020 e dello stato di avanzamento delle operazioni di cessione di asset aziendali in esso contenute, il Gruppo ha ritenuto che la società di credito al consumo Creditis avesse i requisiti per essere classificata tra le "Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione", così come definito dal Principio contabile internazionale IFRS 5. Pertanto i prospetti allegati contengono, ove necessario, la riesposizione dei saldi patrimoniali ed economici dei periodi precedenti.

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari della Banca Carige S.p.A., Dott. Mauro Mangani, dichiara, ai sensi del comma 2 dell'art. 154 bis del Testo Unico della Finanza, che l'informativa contabile contenuta in questa presentazione corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Questo documento è stato preparato da Banca Carige S.p.A. a scopi esclusivamente informativi e solo per presentare i principali dati finanziari del Gruppo. L'informazione contenuta nel presente documento non è stata oggetto di verifica indipendente. La Società e i suoi rappresentanti non possono essere ritenuti responsabili (per negligenza o qualsivoglia altro motivo) per qualunque perdita derivata dall'uso di questo documento e dei suoi contenuti. Tutte le informazioni prospettiche qui contenute sono state predisposte sulla base di determinate assunzioni che potrebbero risultare non corrette e pertanto i risultati qui riportati potrebbero variare. Nel formulare una propria opinione i lettori devono tenere in considerazione i fattori sopra citati. La distribuzione di questa presentazione in alcune giurisdizioni potrebbe essere sottoposta a vincoli previsti dalla legge o dalle normative vigenti. Pertanto sarà responsabilità di chiunque in possesso di questo documento informarsi ed ottemperare a tali vincoli. Questo documento non rappresenta né un'offerta né un invito ad acquistare o a sottoscrivere azioni e nessuna parte di tale documento può essere considerata la base di alcun contratto o accordo. Tutte le informazioni qui contenute non possono essere riprodotte, pubblicate o distribuite, né integralmente, né in parte per nessuna finalità.

Nota: I risultati fanno riferimento al Conto Economico riclassificato; per effetto degli arrotondamenti la somma di alcuni importi di dettaglio potrebbe non quadrare con il relativo aggregato; la variazione percentuale è calcolata sui dati non arrotondati.

This announcement does not constitute an offer or invitation to subscribe for or purchase, or a solicitation of any offer to purchase or subscribe for any securities and nothing contained herein shall form the basis of any contract or commitment whatsoever. This announcement is being communicated to and is directed only to (i) persons to whom it may be lawful to communicate such announcement; and (ii) persons to whom it may be required by law or regulation to disclose such information (all such persons being referred to as relevant persons). This announcement is only directed at relevant persons and must not be acted on or relied on by persons who are not relevant persons. Other persons should not rely or act upon this announcement or any of its contents. This announcement has been prepared for information purposes only. In particular, this announcement may not be taken or transmitted into the United States, Canada or Japan or distributed, directly or indirectly, in the United States, Canada or Japan. This announcement is not an offer to sell or the solicitation of an offer to purchase or subscribe for securities neither in the United States nor in any other jurisdiction. Securities may not be sold in the United States absent registration or an exemption from registration under the U.S. Securities Act of 1933, as amended (the "Securities Act"). Banca Carige S.p.A. (the "Company") does not intend to register or conduct any public offer of securities in the United States. Distribution of the announcement and any information contained in it in any other jurisdictions may be restricted by law. Persons into whose possession this information comes should inform themselves about and observe any such restrictions. No reliance may be placed for any purposes whatsoever on the information contained in this document, or any material discussed in the context of such document, or on its completeness, accuracy and fairness. Although care has been taken to ensure that the announcement is materially accurate, and that the opinions expressed are reasonable, the contents of this material has not been verified by the Company, its shareholders, consultants and advisors. Accordingly, no representation or warranty, express or implied, is made or given on behalf of Company, its shareholders, consultants and advisors, or any of their respective members, directors, officers or employees or any other person as to the accuracy, completeness or fairness of the information or opinions contained in this document or any other material discussed in the context of this announcement. None of the Company, its shareholders, consultants and advisors, or any of their respective members, directors, officers or employees or any other person accepts any liability whatsoever for any loss howsoever arising from any use of this announcement or its contents or otherwise arising in connection therewith. Certain statements contained in this announcement may be statements of future expectations and other forward-looking statements that are based on third party sources and involve known and unknown risks and uncertainties. The forward-looking statements include, but are not limited to, all statements other than statements of historical facts, including, without limitation, those regarding the Company's and/or Group Banca Carige's future financial position and results of operations, strategy, plans, objectives, goals and targets and future developments in the markets where the Group participates or is seeking to participate. Forward-looking statements contained in this announcement regarding past trends or activities should not be taken as a representation that such trends or activities will continue in the future. There is no obligation to update or revise any forward-looking statements, whether as a result of new information, future events or otherwise. You should not place undue reliance on forward-looking statements, which speak only as of the date of this announcement. Any decision to purchase securities in the context of an offering of securities, if any, should be made solely on the basis of information contained in an offering circular or prospectus published in relation to such an offering. The forward-looking information contained herein represent the subjective views of the management of the Company and has been prepared on the basis of a number of assumptions and subjective judgments which may prove to be incorrect and, accordingly, actual results may vary. They represent the subjective views of the management of the Company and are based on significant assumptions. Industry experts, business analysts or other persons may disagree with these views, assumptions and judgments, including without limitation the management's view of the market and the prospects for the Company. Any forward-looking statements in this announcement are subject to a number of risks and uncertainties, many of which are beyond the Company's control, that could cause the Company's actual results and performance to differ materially from any expected future results or performance expressed or implied by any forward-looking statements. Due to such uncertainties and risks, readers are cautioned not to place undue reliance on such forward-looking statements as a prediction of actual results. To the extent applicable, the industry and market data contained in this announcement has come from official or third-party sources. Third-party industry publications, studies and surveys generally state that the data contained therein have been obtained from sources believed to be reliable, but that there is no guarantee of the fairness, quality, accuracy, relevance, completeness or sufficiency of such data. The Company has not independently verified the data contained therein. In addition, certain of the industry and market data contained in this announcement come from the Company's own internal research and estimates based on the knowledge and experience of the Company's management in the market in which the Company operates. Such research and estimates, and their underlying methodology and assumptions, have not been verified by any independent source for accuracy or completeness and are subject to change without notice. Accordingly, undue reliance should not be placed on any of the industry or market data contained in this announcement. Although the Company has obtained the information provided from sources that should be considered reliable, it cannot guarantee its accuracy or completeness. The information provided is purely of an indicative nature and is subject to change without notice at any time.

Head of Investor Relations & Research Department

Roberta Famà

roberta.fama@carige.it

+39 010 579 4877

Fixed Income, Equity Coverage & Ratings

Massimo Turla

massimo.turla@carige.it

+39 010 579 4220

Benchmarking & Analysis

+39 010 579 2794

investor.relations@carige.it