



Highlights 1 febbraio 2020 – 31 dicembre 2021

Marzo 2022

Disclaimer

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: 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.





L'aumento di capitale 2019 ha segnato la conclusione dell'Amministrazione Straordinaria e il ritorno alla gestione ordinaria in un contesto di disparità competitiva

Contesto

- L'aumento di capitale di dicembre 2019 necessario per coprire le perdite da cessione del portafoglio *non performing* ha consentito il ripristino dei parametri di vigilanza
- Tale aumento non forniva patrimonio per la crescita degli impieghi e per l'efficientamento industriale o investimenti tecnologici disruptive
- Era stato ipotizzato tenendo conto di:
 - un 2020-2022 senza sopravvenienze passive (es. *legacy* del passato come cause passive, rinegoziazione accordi, ...)
 - una crescita dei ricavi monotematica (solo commissioni) con elevati multipli rispetto al mercato
 - uno scenario economico e dei tassi poi «stravolto» dallo scoppio della pandemia nel 1Q2020
 - presenza di un'opzione di vendita a CCB che si sarebbe potuta sviluppare in continuità con l'assetto operativo esistente, realizzando inoltre economie e sinergie

Principali vincoli incontrati dalla gestione ordinaria 2020-2021



- Vincoli di capitale, con conseguente focalizzazione quasi esclusiva dell'attività commerciale sulla raccolta gestita in un contesto di:
 - «Appeal» reputazionale del Gruppo problematico e costante utilizzo della leva di pricing per trattenere la clientela e attirare raccolta pregiata
 - Forbice dei tassi svantaggiosa rispetto ai competitor

Tecnologici

 Presenza di gap tecnologici rispetto a nuovi investimenti portati a termine dai competitor nel corso del decennio 2010-2020



- Struttura lean e forte riduzione di dipendenti e sportelli
- assenza di un sistema incentivante per la Rete commerciale (fino ad avvenuto ritorno in utile del Gruppo) come stimolo all'accelerazione dei risultati commerciali ed economici

Dal febbraio 2020 Carige ha lanciato e accelerato diverse iniziative chiave finalizzate a evolvere il modello di business-operativo...

Nuovo modello Wealth Management e programma Energy



Nuovo modello e
programma commerciale
per estrarre full potential
dal comparto

Apertura di filiali dedicate Private, nuovo modello distributivo (revisione Aree Territoriali, nuova segmentazione e ri-portafogliazione, ...)

Nuovo modello commerciale



Struttura più **focalizzata**, **specializzata** e vicina al territorio

Rafforzamento filiera, sinergia con mondo imprese per sviluppo di iniziative commerciali cross-mercato. Cambio di ruolo di un terzo del Personale supportato da programma formativo dedicato

Digitalizzazione della Banca



Nuovi strumenti per **servire la clientela** con soluzioni innovative

>20M€

di investimenti annui dedicati al «Change the Bank» (OAD, workstation e R4Advisor, nuova mobile app, filiale Smart, ...)

Macchina operativa efficiente e *lean*



Riduzione costi operativi attraverso un **modello più semplice ed efficiente**

Razionalizzazione footprint, accordi sindacali per uscite ed efficientamento ASA

De-risking e presidio del credito



Completato **de-risking portafoglio** Rafforzati **presidi del rischio di credito**

Presidio del credito

Focus su attività di de-risking, semplificazione gestione e presidio credito pre-problematico, concessione finanziamenti garantiti, ...

Risk mgmt

Presidio RWA, nuovo assetto organizzativo CRO

Risk Governance

Risoluzione di tutti i findings ispettivi BCE

...raggiungendo importanti traguardi nel corso del biennio della gestione ordinaria

Principali eventi della gestione ordinaria

Giu. 2020

Cessione a IBM della **quota** di minoranza in **Dock**

Gen. 2021

Riorganizzazione filiera commerciale

Attivazione filiali Private in spazi dedicati

Attivazione **Offerta** a **Distanza**

Mar. 2021

Avvio trasformazione BCP in «società prodotto WM»

Nuova segmentazione clienti Individui/ WM a regime

Cessione ad AMCO di crediti leasing deteriorati per 67M€ Lug. 2021

Ritorno in **Borsa** del Gruppo Carige Nov. 2021

Collocamento **primo certificato** di Banca Cesare Ponti

Attivazione prima filiale Carige Smart

Respinta dal tribunale la causa dagli ex azionisti

Gen. – Feb. 2020

Termine

Amministrazione

Straordinaria

Nomina nuovo

Consiglio di

Amministrazione

Avvio attuale gestione ordinaria

Ott. 2020

Moody's conferma il giudizio su Banca Carige e porta *l'outlook* a positivo

Fitch conferma il **giudizio** su Banca Carige

Feb. 2021

Aggiornamento
prospettive
economiche alla luce
del nuovo contesto

Mag. 2021

Avvio progetto Futuro Liguria Ott. 2021

Ritorno sul mercato wholesale dopo 6 anni con il collocamento 750M€ di covered bond Dic. 2021

Avvio supporto finanza agevolata e bandi PNRR

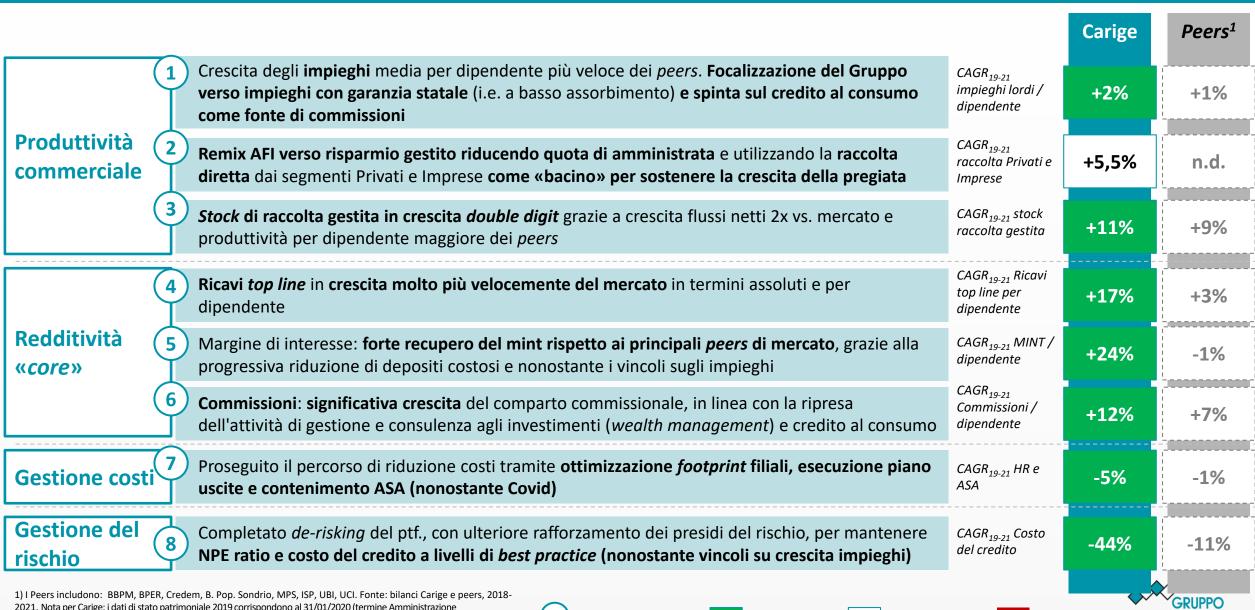
Rilasci e parziale messa a regime sui risultati nuova workstation WM e R4A

Cessione di ulteriori 18M€ di crediti leasing deteriorati ad AMCO

Offerta non vincolante di BPER per l'**acquisizione** di Carige

Review for **Upgrade** del rating **Moody's** dopo l'offerta non vincolante

Il Gruppo ha registrato segnali di ripresa spesso più veloci dei peers



2021. Nota per Carige: i dati di stato patrimoniale 2019 corrispondono al 31/01/2020 (termine Amministrazione Straordinaria); i dati di conto economico 2020 e 2019 sono stati rideterminati, rispettivamente, tramite annualizzazione degli undici mesi relativi all'esercizio 2020 e dei tredici mesi relativi all'Amministrazione Straordinaria



Superiore a peers

In linea con peers

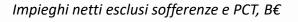
Inferiore a peersBANCA

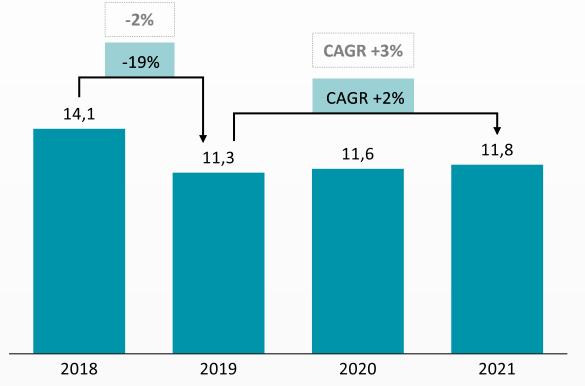


Crescita media degli impieghi per dipendente più veloce dei *peers* (+2% vs 1% mercato) verso cui resta un *gap* relativo allo *stock* (~-20%)

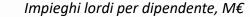
IMPIEGHI

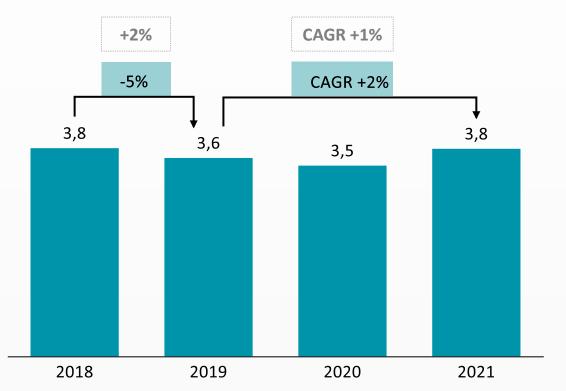






Confronto produttività vs peers







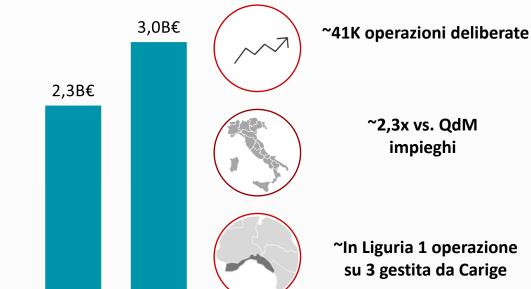


Forte contributo del Gruppo a rafforzare il proprio legame con i clienti ponendosi come partner di fiducia tramite l'erogazione di attivi a basso assorbimento di capitale

IMPIEGHI - SOSTEGNO ALL'ECONOMIA

Carige al fianco di aziende e famiglie durante l'emergenza Covid

Finanziamenti con garanzie pubbliche MCC



Moratorie concesse

~2B€ concessi nel 2020 e 2021

~4,8X

vs. QdM depositi e impieghi netti Imprese

• Interventi sostanziali e rapidi a supporto dei clienti (erogazione media in ~2gg con underwriting digitale)

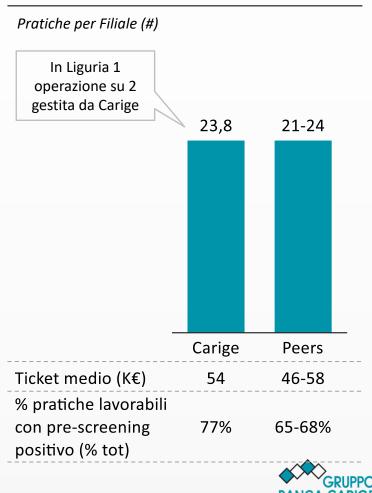
2021

2020

- Messa in sicurezza attivi attraverso le garanzie statali
- Possibilità di valorizzare il rafforzato legame con le aziende per iniziative di sviluppo mirate

Bonus Edilizia

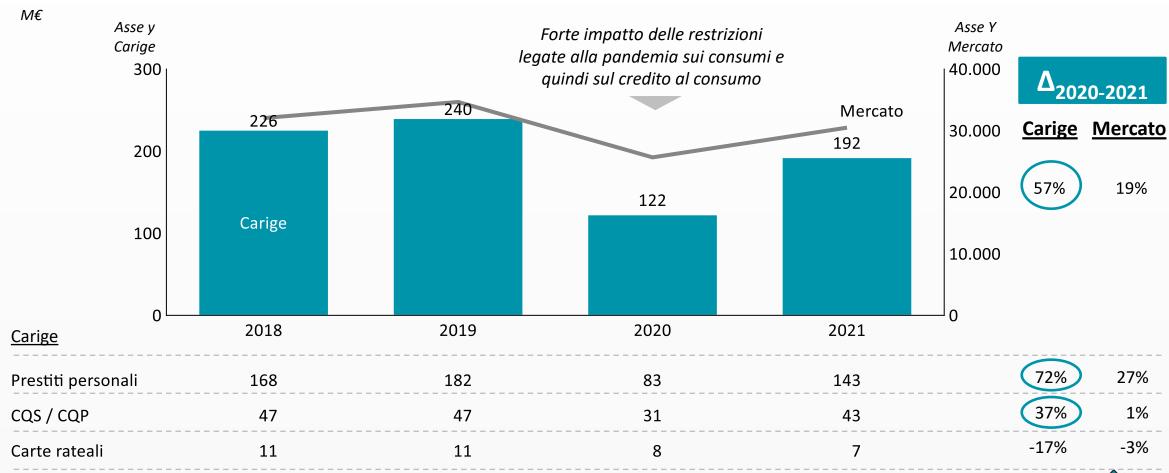
Produttività Filiali vs peers



Ripresa dei volumi di credito al consumo più veloce del mercato (in particolare prestiti e cessione del quinto) dopo il crollo dei consumi causati dalla pandemia soprattutto nel 2020

IMPIEGHI - CREDITO AL CONSUMO

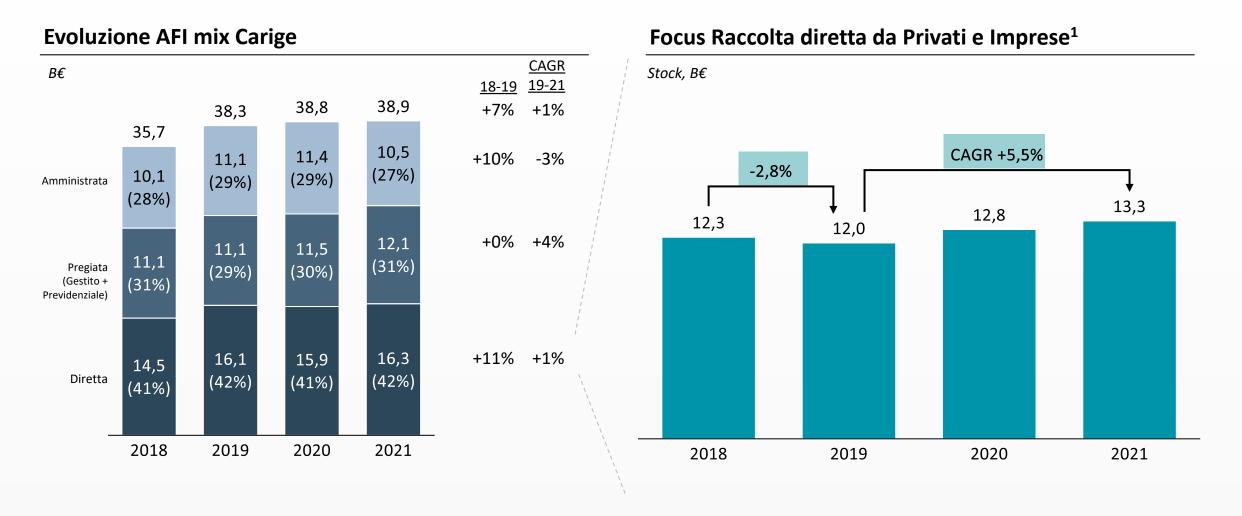
Credito al consumo: nuovi flussi distribuiti da Carige vs Mercato¹





Remix AFI verso risparmio gestito riducendo quota di amministrata e utilizzando la raccolta diretta dai segmenti core come «bacino» per sostenere la crescita della pregiata

RACCOLTA DIRETTA + INDIRETTA

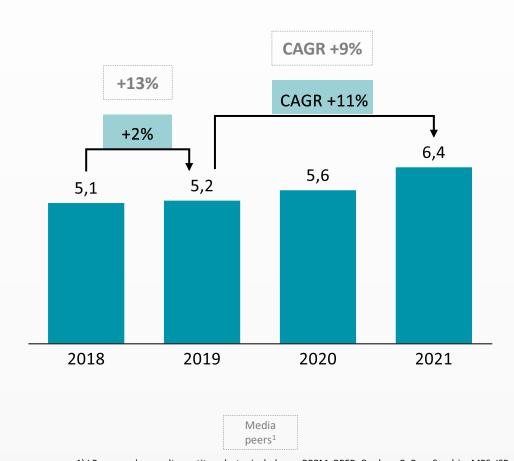


Stock di raccolta gestita in crescita double digit (+11% vs +9% peers) grazie a crescita flussi netti 2x vs. mercato e produttività per dipendente maggiore dei peers

RACCOLTA DIRETTA + INDIRETTA

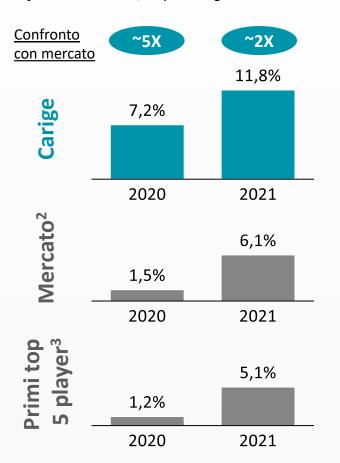
Evoluzione raccolta gestita

Stock risparmio gestito (Fondi Comuni e SICAV, Gestioni Patrimoniali), B€

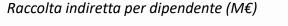


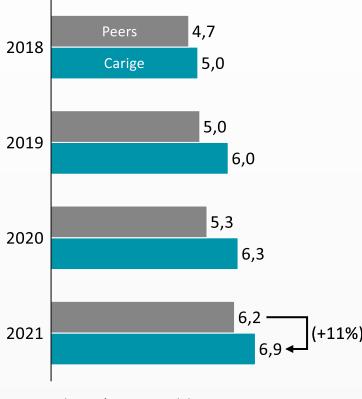
Crescita flussi netti raccolta gestita vs. peers

% flussi netti annui / risparmio gestito



Confronto produttività vs peers¹





• Produttività maggiore del peer e in continua crescita





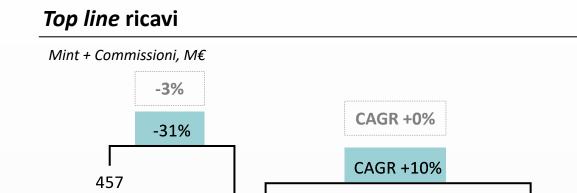
Crescita della top line dei ricavi più veloce del mercato

338

2020

TOP LINE RICAVI

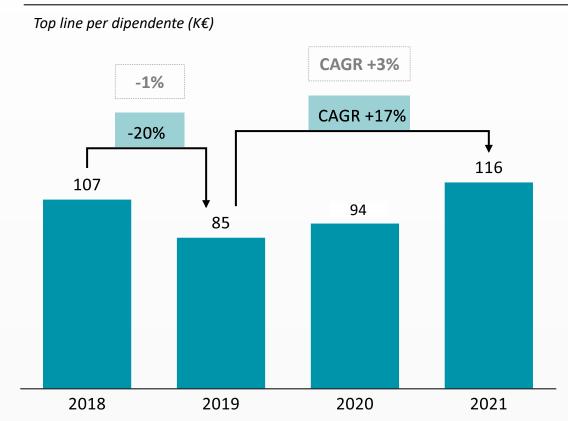
2018



317

2019

Confronto produttività vs peers







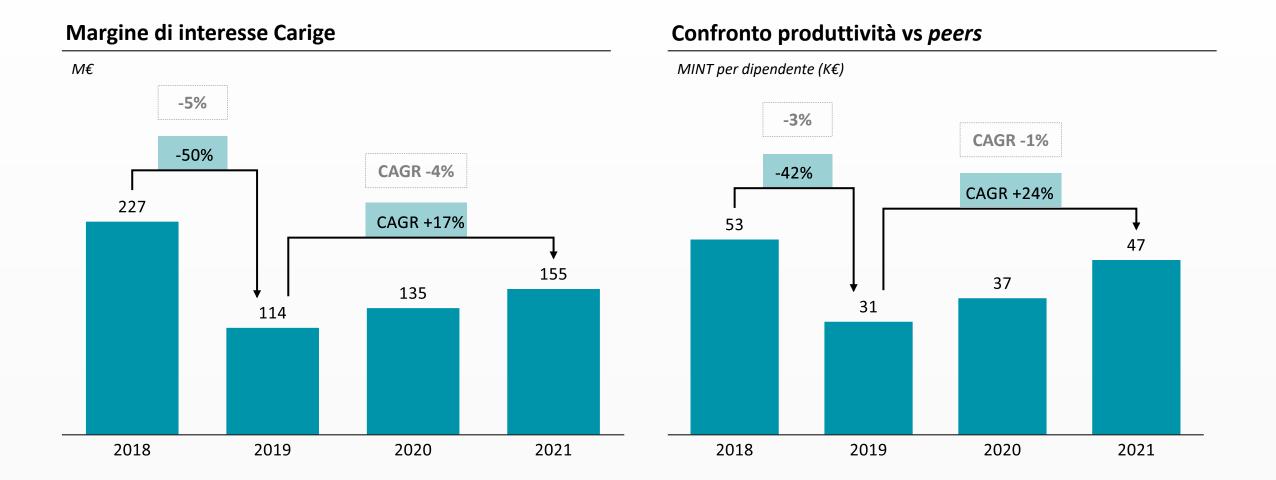
2021

381



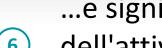
Forte recupero del margine di interesse rispetto ai principali *peers* di mercato, grazie alla progressiva riduzione di depositi costosi e nonostante i vincoli sugli impieghi...

MARGINE DI INTERESSE



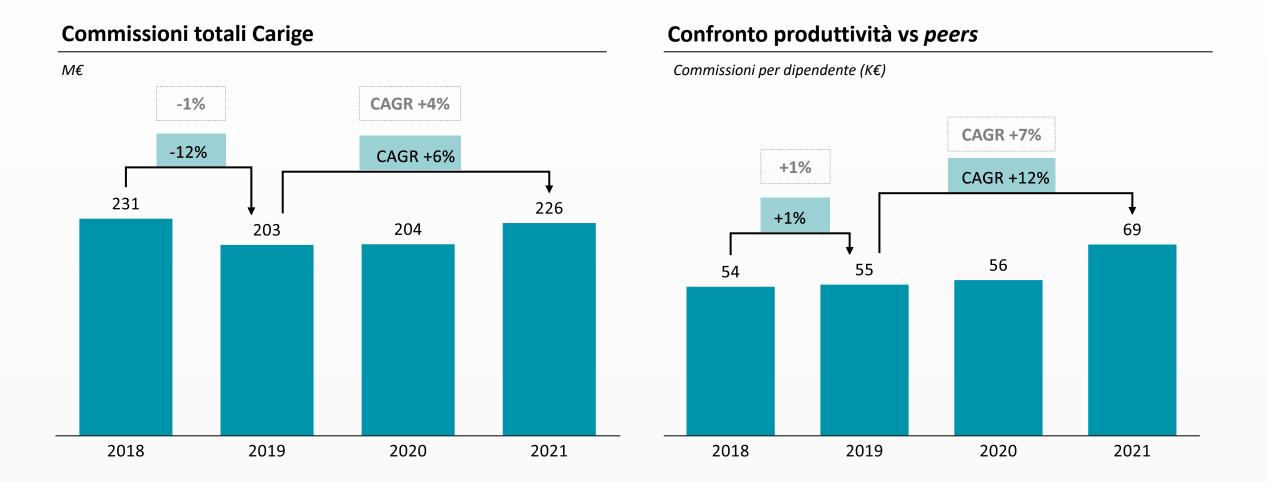






...e significativa crescita del comparto commissionale, in linea con l'accelerazione dell'attività di gestione e consulenza agli investimenti e del credito al consumo

COMMISSIONI TOTALI





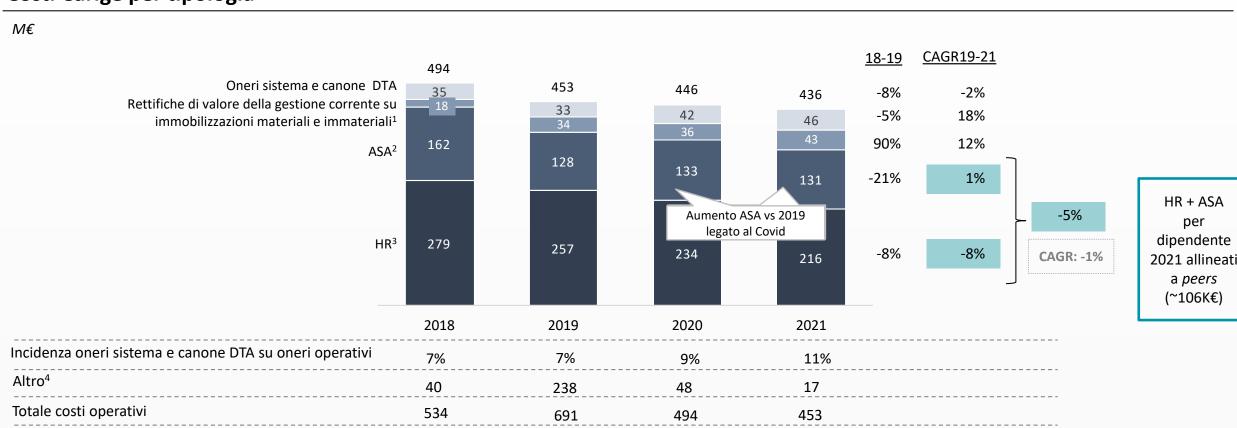


7

Proseguito il percorso di riduzione costi (HR + ASA CAGR $_{19-21}$ -5% vs -1% peers) tramite ottimizzazione *footprint* filiali, esecuzione piano uscite e contenimento ASA (nonostante Covid)

COSTI OPERATIVI

Costi Carige per tipologia



Media peers5

1) Voci 210 e 220 del conto economico al netto delle componenti non ricorrenti. 2) 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). 3) Voce 190(a) del conto economico al netto delle componenti non ricorrenti (costi di accompagnamento alla pensione, di natura gestionale). 4) Costi di accompagnamento alla pensione, oneri di Piano strategico afferenti la gestione non corrente, voce 200, rettifiche di valore nette della gestione non corrente su immobilizzazioni materiali, voce 230 del conto economico al netto dei recuperi di imposte. 5) I Peers includono: BBPM, BPER, Credem, B. Pop. Sondrio, MPS, ISP, UBI, UCI. Fonte: bilanci Carige e peers, 2018-2021. Nota per Carige: i dati di conto economico 2020 e 2019 sono stati rideterminati, rispettivamente, tramite annualizzazione degli undici mesi relativi all'esercizio 2020 e dei tredici mesi relativi all'Amministrazione Straordinaria



GESTIONE DEL RISCHIO

Attivati numerosi interventi a presidio del Credito e del Risk mgmt

Riduzione concentrazione e incremento quota impieghi su Small Business

Erogazione crediti garantiti e focus su moratorie

Quota crediti ex DL Liquidità di ~3 volte superiore a quota di mercato Carige

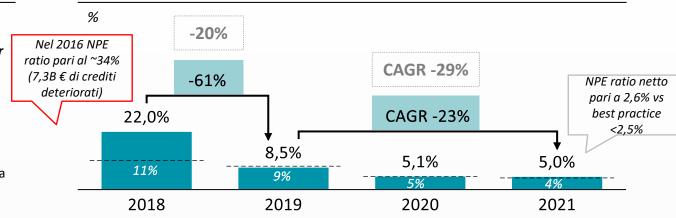
Presidio pre-problematico

con coinvolgimento principali player di mercato per intercettare primi segnali di morosità

Semplificazione processo concessione

e riduzione dei tempi di erogazione a ~2gg in linea con le best practice di mercato

NPE ratio lordo Carige vs *peers*



Costo del credito Carige vs peers

Risk management

Presidio del

credito

Assetto organizzativo

Revisione struttura organizzativa area CRO

Concessione

Revisione/aggiornamento modelli di rating e processi di attribuzione

Presidio RWA

Rafforzamento processi, monitoraggio, data quality e iniziative di remediation

Processi ICAAP/ILAAP

Aggiornamento processo e modelli di misurazione dei rischi ICAAP e ILAAP

Framework Controlli

Revisione e ingegnerizzazione framework di controlli di II° livello e criteri/modelli di valutazione dei crediti

Bps -18% **CAGR-11%** 384 incluso -51% Hydra **CAGR-44%** 215 106 96 81 80 67 2018 2019 2020 Media peers1 Media peers

Fonte: bilanci Carige e peers, 2018-2021. Nota per Carige: i dati di stato patrimoniale 2019 corrispondono al 31/01/2020 (termine Amministrazione Straordinaria); il costo del credito 2020 è stato rideterminato tramite annualizzazione degli undici mesi relativi all'esercizio 2020

¹⁾ I Peers includono: BBPM, BPER, Credem, B. Pop. Sondrio, MPS, ISP, UBI, UCI

Conclusioni

Il Gruppo Carige ha avviato agli inizi del decennio scorso un lungo percorso di turnaround fatto di cessioni di asset e aumenti di capitale per smaltire il credito deteriorato, ottimizzazione del footprint filiali e riduzione della forza lavoro, che ha portato ad un suo forte ridimensionamento, accompagnato da tensioni nella governance e impatti reputazionali

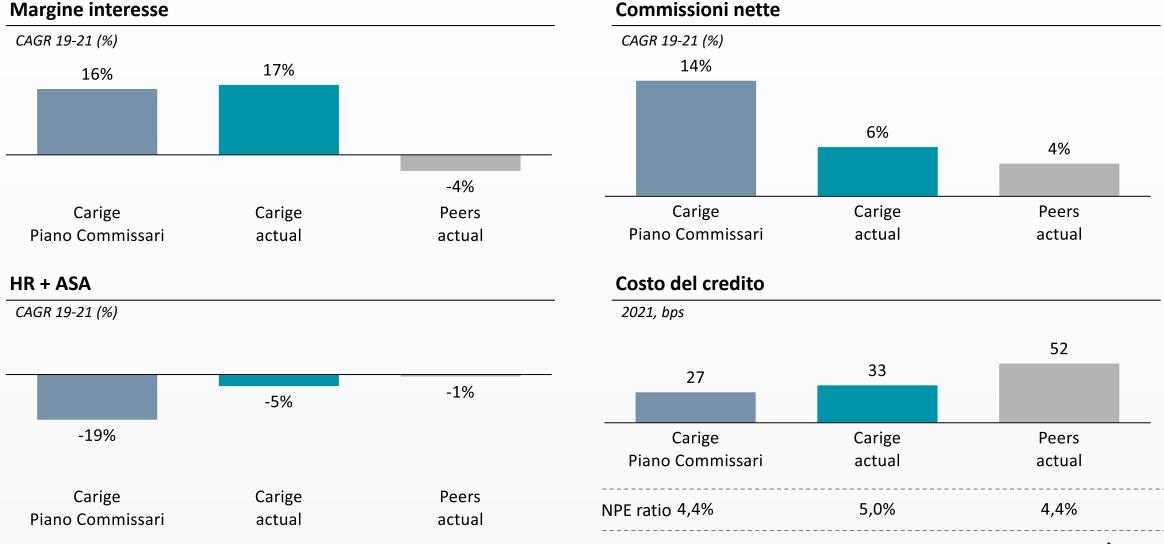
Da febbraio 2020 la gestione ordinaria ha consentito di registrare importanti risultati in termini di crescita dei ricavi, riduzione dei costi operativi e normalizzazione del rischio di credito - spesso con una velocità maggiore dei peers di riferimento – con l'obiettivo di tornare profittevoli e sviluppare le basi per una business combination di valore

In data 14 febbraio 2022 FITD e SVI hanno sottoscritto con BPER Banca il contratto per la cessione della partecipazione di controllo in Banca Carige

Appendix



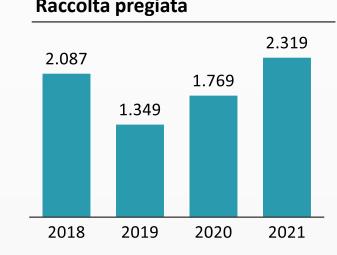
Confronto tra ipotesi del Piano Commissari e consuntivi Carige e *peers* di mercato su principali indicatori: Carige è cresciuta come/ meglio dei *peers* di mercato



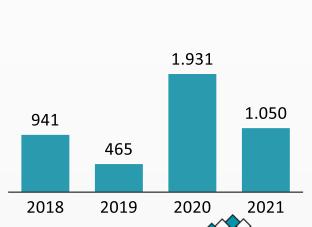
Andamento principali aggregati – vista commerciale

Dati in M€ **AFI** Raccolta diretta Risparmio gestito 1.314 1.238 1.182 648 35 Delta Stock -454 -1.070 -667 -2.527 -1.823 2021 2018 2019 2020 2021 2018 2019 2020 2018 2019 **Erogazioni Mutui casa Privati** Raccolta pregiata **Erogazioni mlt Imprese**









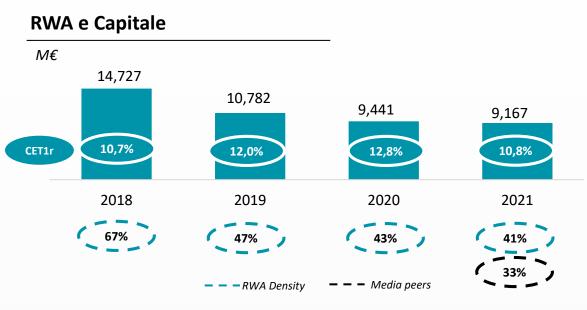
900

2021

439

2020

Profilo di rischio contenuto

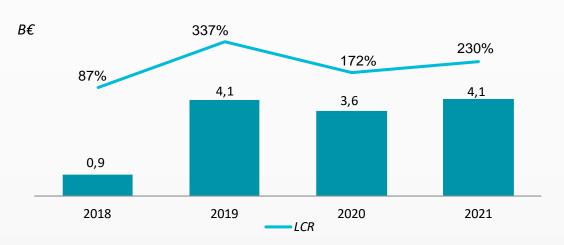


Scadenziere obbligazionario¹

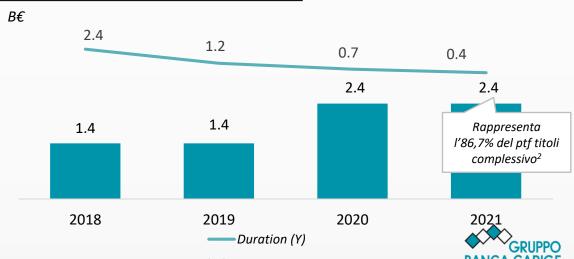
В€



Counterbalancing Capacity



Titoli Governativi e Duration



Contatti

Head of Communication, Investor Relations & Regulatory Affairs

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