



**APPROVATI DAL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI
BANCA CARIGE I RISULTATI CONSOLIDATI AL
30 SETTEMBRE 2021¹**

Confermato il trend di recupero della redditività core

- **ACCELERAZIONE DEL MARGINE OPERATIVO NETTO CHE NEL TRIMESTRE TORNA IN POSITIVO: +€8,8 MILIONI VS -€6,5 DEL SECONDO E -€23,2 DEL PRIMO TRIMESTRE 2021**
- **DECISA CRESCITA NELLA TOP LINE DEI RICAVI NETTI (MARGINE DI INTERESSE + COMMISSIONI NETTE): +15,4% ANNUO¹**
- **MARGINE DI INTERESSE +21,1%¹**
- **COMMISSIONI NETTE +11,8%¹**
- **COSTI IN STRUTTURALE RIDUZIONE: -2,0% NELL'ANNO¹ CON UNA DINAMICA DEL PERSONALE CHE, IN COERENZA CON LE PREVISIONI, EVIDENZIA UNA PROGRESSIVA DIMINUIZIONE DELL'ORGANICO (-9,4% NELL'ULTIMO ANNO) E DELLE SPESE CORRELATE (-6,7%¹)**
- **COSTO DEL CREDITO ANNUALIZZATO 38 BPS (74 BPS NEI NOVE MESI 2020¹)**
- **IL PROGRESSIVO SVILUPPO DEL NUOVO MODELLO DI SERVIZIO, RILASCIATO A PARTIRE DA GENNAIO 2021, INIZIA A PRODURRE POSITIVI SVILUPPI DELL'ATTIVITA' COMMERCIALE², CON AGGREGATI IN AUMENTO RISPETTO AL 30 SETTEMBRE 2020 E AL 31 DICEMBRE 2020:**
 - ✓ **+€1,1 MILIARDI (+9,7%) DI RACCOLTA A BREVE DA FAMIGLIE E IMPRESE**

¹ Essendo il mese di gennaio 2020 ricompreso nel bilancio della gestione commissariale, non è possibile confrontare i dati economici dei primi 9 mesi 2021 con quelli dei primi 9 mesi del 2020. Ove commentato, il confronto con i primi 9 mesi del 2020 è ottenuto tramite redistribuzione su 9 mesi dei primi 8 mesi (febbraio/settembre) consuntivati nella gestione ordinaria 2020. Il commento delle voci di conto economico è basato sullo schema di Conto Economico riclassificato con criteri gestionali in allegato.

² Dati di natura gestionale

- NELL'ANNO, SUPERANDO QUOTA €12 MILIARDI (+8,6% NEI NOVE MESI)**
- ✓ **NEI NOVE MESI 2021 OTTIMA *PERFORMANCE* DEL RISPARMIO GESTITO RISPETTO ALLA MEDIA DI MERCATO³: +10,2% LA RACCOLTA NETTA DEL GRUPPO VS +4,7% MEDIO DEL MERCATO³**
 - ✓ **+€0,5 MILIARDI (+4,3%) I FINANZIAMENTI A FAMIGLIE E IMPRESE, A €11,8 MILIARDI² (+2,4% NEI 9 MESI)**
 - ✓ ***PERFORMANCE* DOPPIA RISPETTO ALLA MEDIA DI MERCATO⁴ (+50,9% VS +26,8% MEDIO DEL MERCATO⁴) DEI PRESTITI PERSONALI² NEI PRIMI NOVE MESI DELL'ANNO**
 - ✓ **IL GRUPPO AD OGGI HA LAVORATO IL 50% DELLE PRATICHE BONUS 110% EVASE IN LIGURIA**
 - **PRESERVATA LA QUALITA' DEGLI ATTIVI, COSTANTEMENTE AI MIGLIORI LIVELLI DI MERCATO**
 - ✓ **CREDITO DETERIORATO VERSO CLIENTELA AL NETTO DEI FONDI SVALUTATIVI STABILE A €0,3 MILIARDI**
 - ✓ ***NPE RATIO* LORDO 5,0% E NETTO 2,6%, (5,2% E 2,5% LE MEDIE DI SISTEMA⁵)**
 - ✓ ***COVERAGE* MEDIO DEL PORTAFOGLIO DETERIORATO 50,7% (52,1% INCLUSI I *WRITE-OFFs*)**
 - ✓ ***COVERAGE* DEL PORTAFOGLIO *PERFORMING* STABILE ALLO 0,9%, VALORE CHE SI MANTIENE NETTAMENTE SUPERIORE ALLA MEDIA DI SISTEMA⁵**
 - **PERDITA DEI 9 MESI A €76,6 MILIONI, SU CUI HA INCISO UNA COMPONENTE NON RICORRENTE DI €22,6 MILIONI PRUDENZIALMENTE ACCANTONATA A CHIUSURA DELLA VERIFICA ISPETTIVA SULLA TRASPARENZA (€138,5¹ MILIONI LA PERDITA NELLO STESSO PERIODO DEL 2020)**

Genova, 10 novembre 2021 – Il Consiglio di Amministrazione di Banca Carige riunitosi in data odierna ha approvato i risultati consolidati al 30 settembre 2021.

Nel corso del periodo è proseguito il *trend* di crescita delle componenti *core* della *top line* dei ricavi (margine di interesse e commissioni nette, complessivamente pari a €284,7 milioni) sia

³ Fonte Assogestioni

⁴ Fonte: elaborazioni interne su dati Assofin

⁵ Fonte: Comunicati stampa e presentazioni pubblicate con riferimento al 30 giugno 2021 (Intesa, UniCredit, Banco BPM, MPS, BPER, Credem, BP Sondrio e Crédit Agricole Italia)

rispetto ai nove mesi 2020¹ (+15,4%) sia ai trimestri precedenti dell'esercizio, in particolare al secondo (+2,9%⁶) nonostante l'effetto stagionalità (agosto) insito nel trimestre appena chiuso.

La crescita del margine di interesse (€116,5 milioni nei nove mesi) è significativa: +21,1%¹ nel confronto con i nove mesi dell'esercizio precedente e sostenuta rispetto al secondo trimestre 2021 e al terzo trimestre 2020 (rispettivamente +6,0% e +10,8%), grazie soprattutto a un lieve incremento della marginalità sul portafoglio crediti e alla riduzione del costo della raccolta. Anche le commissioni nette, pari a €168,2 milioni mostrano un'accelerazione: +11,8%¹ rispetto ai nove mesi del 2020.

Sotto il profilo degli oneri operativi (€286,9 milioni nei nove mesi) è tangibile il loro strutturale ridimensionamento nel tempo, particolarmente pronunciato nel periodo per la componente delle spese per il personale (€161,7 milioni), in calo del 6,7% annuo¹.

Il portafoglio crediti deteriorati netti verso clientela risulta sostanzialmente stabile, a €306,5 milioni, riflettendo una solida qualità del credito che si mantiene sui migliori livelli di sistema con un NPE ratio lordo e netto rispettivamente pari al 5,0% e al 2,6%; il costo del rischio del credito verso la clientela nei nove mesi si attesta quindi a 38 bps (annualizzati).

L'incisiva azione commerciale che, nei trimestri precedenti ha permesso al Gruppo di riconquistare importanti quote di mercato soprattutto negli impieghi alle PMI con l'erogazione di finanziamenti con garanzie statali, si è tradotta in un concreto aiuto alle famiglie e al territorio tramite il sostegno all'iniziativa del Superbonus 110% dove la quota di mercato della Banca, allineata rispetto alla grandezza nazionale, risulta invece pari al 50% in Liguria.

I crediti a privati e imprese (€11,8 miliardi) crescono del 2,4% nei nove mesi e del 4,3% nell'anno confermandosi di eccellente qualità, con crediti assistiti da garanzie reali pari al 62% dell'aggregato, mentre del restante 38% del portafoglio il 54% circa è assistito da garanzia statale; le moratorie in vita al 30 settembre 2021 concesse a sostegno delle famiglie e degli imprenditori sono diminuite a €508 milioni senza evidenza di particolari criticità: il 98% delle esposizioni in bonis con moratoria scaduta risultano in regolare ammortamento, il 75% delle esposizioni con moratoria scaduta in regolare ammortamento risultano essere di natura

⁶ Al netto di una componente commissionale positiva non ricorrente registrata nel secondo trimestre

ipotecaria e il 92% delle esposizioni morose con moratoria scaduta sono relative a rapporti di natura ipotecaria.

La raccolta diretta da privati e imprese, che si attesta a €13,4 miliardi, conferma le positive indicazioni emerse nei trimestri precedenti e risulta in crescita sia nei nove mesi (+4,7%) sia nell'anno (+5,1%), con la componente a breve termine in aumento di €1,0 miliardo (+8,6%) rispetto a dicembre 2020 e di €1,1 miliardi (+9,7%) rispetto a settembre 2020.

Il risparmio gestito cresce a €12,0 miliardi - massimo storico per il Gruppo - in aumento del 4,6% nei nove mesi e dell'8,2% nell'anno. Al suo interno particolarmente sostenuta la crescita dei Fondi comuni (€5,6 miliardi; +10,5% nei nove mesi e +16,4% nell'anno) e delle gestioni patrimoniali, che si portano a €0,6 miliardi a fine settembre, in aumento del 27,1% rispetto a fine dicembre 2020 e del 77,1% nell'anno.

L'ulteriore conferma del *trend* sui volumi e della crescita della *top-line*, registrate anche nel terzo trimestre 2021, sottolineano l'efficacia della spinta commerciale e delle iniziative di ristrutturazione del modello di servizio fin qui implementate, supportate da soluzioni innovative quali l'Offerta a Distanza.

È anche attraverso l'implementazione di un approccio multicanale integrato, volto a mettere a valore gli strumenti digitali come facilitatori di un rapporto che coniughi al meglio le esigenze della clientela e le proprie capacità relazionali, che la Banca punta a sostenere la crescita della redditività nei prossimi trimestri, nel solco delle previsioni del Piano Strategico. In questo disegno si contestualizzano le Filiali Smart di imminente inaugurazione, nonché gli strumenti di lavoro evoluti per i Gestori Private, in fase di rilascio.

Il livello di RWA – *Risk Weighted Assets* (determinati secondo l'approccio *standard*) rimane stabile a €9,2 miliardi⁷, con indicatori di solidità patrimoniale su livelli superiori a quelli regolamentari: CET1 *ratio phased-in* all'11,0%⁷ e *Total Capital ratio phased-in* al 13,3%⁷.

Nei nove mesi 2021 il mancato effetto economico positivo derivante dalla mancata iscrizione di DTA (*Deferred Tax Assets*) è stato pari a circa €21 milioni, per un totale DTA fuori bilancio pari a circa €512 milioni. Il complesso delle DTA iscritte a Bilancio al 30 settembre 2021 risulta pari a €781 milioni.

⁷ Stima gestionale, in attesa della segnalazione ufficiale

In seguito all'andamento dei primi nove mesi dell'anno, a conclusione dei quali è stata contabilizzata una perdita di €76,6 milioni, la Banca rimane focalizzata sul raggiungimento dei *target* reddituali di Piano, potendo anche contare sul “perdurante, pieno e convinto impegno nel sostegno di Banca Carige e degli interventi per proseguire nel processo di *turnaround*, di sviluppo commerciale, di efficientamento e di ottimizzazione del capitale della Banca” dichiarato pubblicamente il 28 luglio 2021 da parte del FITD, attuale azionista di controllo, che sta svolgendo un processo di selezione di un *partner* per addivenire ad una *business combination* del Gruppo.

Nella giornata di ieri, 9 novembre, la Banca d'Italia, in riferimento al verbale consegnato in data 27 aprile 2021 a chiusura della verifica ispettiva sulla Trasparenza, ha comunicato e precisato le proprie aspettative in tema di indennizzi per le applicazioni commissionali riferite agli anni precedenti. Nelle more di una più puntuale definizione, che sarà ultimata entro il primo semestre del prossimo anno, la Banca ha determinato comunque in via prudenziale di procedere ad un ulteriore accantonamento di €22,6 milioni, aggiuntivo rispetto all'appostamento di €10,4 milioni effettuato nel bilancio 2020. In un ambito normativo controverso al punto da richiedere nel 2018 l'emanazione di Orientamenti da parte dell'Autorità di Vigilanza, la Banca aveva infatti proceduto alla quantificazione di tale posta attenendosi ad una lettura normativa che a suo avviso è contraddistinta da ragioni di fondatezza.

Francesco Guido, Amministratore Delegato di Banca Carige, commenta così i risultati: ***“Il trimestre appena concluso è la conferma che Carige prosegue nella marcia di recupero della redditività forte del presidio sulla qualità degli asset creditizi e del progressivo completamento delle attività previste nel Piano. Sebbene il consuntivo finale risulti inficiato da una sopravvenienza passiva non riconducibile all'attività caratteristica e che potrà successivamente essere riassorbita, la Banca si trova in ottimo stato di salute e consolida i positivi segnali di crescita del proprio business registrati nei trimestri precedenti. Grazie all'insostituibile contributo del nostro Personale proseguiremo sulla strada di accelerare ulteriormente lo sviluppo delle Banche del Gruppo, facendo sentire ancora di più la vicinanza alle famiglie e alle imprese che vivono nei nostri stessi territori”***.

Intermediazione e aggregati patrimoniali

PROVVISTA (importi in migliaia di euro)

| | Situazione al | | Variazione | |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|--------------|
| | 30/09/2021 | 31/12/2020 | Assoluta | % |
| Totale (A + B) | 19.314.717 | 19.771.001 | (456.284) | (2,3) |
| Raccolta diretta (A) | 15.521.088 | 15.927.477 | (406.389) | (2,6) |
| Debiti verso clientela | 13.425.155 | 12.819.390 | 605.765 | 4,7 |
| conti correnti e depositi a vista | 12.164.371 | 11.326.698 | 837.673 | 7,4 |
| depositi a scadenza | 1.054.001 | 1.289.919 | (235.918) | (18,3) |
| finanziamenti | 2.146 | 2.091 | 55 | 2,6 |
| debiti per leasing | 44.527 | 49.265 | (4.738) | (9,6) |
| altra raccolta | 160.110 | 151.417 | 8.693 | 5,7 |
| Titoli in circolazione | 2.095.933 | 3.108.087 | (1.012.154) | (32,6) |
| obbligazioni | 2.095.494 | 3.107.622 | (1.012.128) | (32,6) |
| altri titoli | 439 | 465 | (26) | (5,6) |
| Debiti verso banche (B) | 3.793.629 | 3.843.524 | (49.895) | (1,3) |
| Debiti verso banche centrali | 3.462.848 | 3.485.273 | (22.425) | (0,6) |
| Conti correnti e depositi a vista | 13.269 | 9.745 | 3.524 | 36,2 |
| Pronti contro termine | 208.184 | 228.464 | (20.280) | (8,9) |
| Finanziamenti | 106.268 | 118.358 | (12.090) | (10,2) |
| Debiti per leasing | 991 | 1.674 | (683) | (40,8) |
| Altri debiti | 2.069 | 10 | 2.059 | ... |

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

| | Situazione al | | Variazione | |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|--------------|
| | 30/09/2021 | 31/12/2020 | assoluta | % |
| Totale (A+B) | 22.464.222 | 22.850.429 | (386.207) | (1,7) |
| Risparmio gestito (A) | 11.975.283 | 11.450.004 | 525.279 | 4,6 |
| Fondi comuni e SICAV | 5.630.000 | 5.094.613 | 535.387 | 10,5 |
| Gestioni patrimoniali | 580.871 | 457.194 | 123.677 | 27,1 |
| Prodotti bancario-assicurativi | 5.764.412 | 5.898.197 | (133.785) | (2,3) |
| Risparmio amministrato (B) | 10.488.939 | 11.400.425 | (911.486) | (8,0) |
| Titoli di Stato | 1.834.369 | 2.100.191 | (265.822) | (12,7) |
| Obbligazioni | 286.645 | 330.561 | (43.916) | (13,3) |
| Azioni ⁽²⁾ | 1.270.686 | 1.679.026 | (408.340) | (24,3) |
| Altro | 7.097.239 | 7.290.647 | (193.408) | (2,7) |

(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.

(2) In tale aggregato vengono ricomprese le azioni Carige (pari a 406,9 milioni a settembre 2021 e a 916,4 milioni a dicembre 2020) che per la componente ordinaria sono valorizzate all'ultimo prezzo di borsa (0,668 euro a fine settembre 2021 e a 1,5 euro, considerando il raggruppamento delle azioni, a fine dicembre 2020 corrispondente all'ultimo valore disponibile, in data 28/12/2018, prima della sospensione del titolo riammesso in borsa a partire dal 27/7/2021).

Le attività finanziarie intermedie si attestano a €38,0 miliardi con la **raccolta diretta** che cresce nel trimestre a €15,5 miliardi rispetto ai €15,4 miliardi di fine giugno (rispetto agli €15,9 a fine dicembre 2020 rileva il rimborso a scadenza di obbligazioni *covered bond* per €1,0

miliardi) e in crescita nella componente dei conti correnti (+2,7% nel trimestre, a €12,2 miliardi; +7,4% nei nove mesi). Buona la *performance* della **raccolta diretta da privati e imprese (retail)**, che si attesta a €13,4 miliardi (+2,0% nel trimestre e +4,7% nei nove mesi), sostenuta in particolare dalla dinamica della componente a breve termine (+2,8% nel trimestre e +8,6% nei nove mesi, a € 12,5 miliardi). I **titoli in circolazione** scendono a €2,1 miliardi rispetto ai €3,1 di fine 2020 per via della citata scadenza delle obbligazioni *covered bond* per €1,0 miliardi. La **raccolta indiretta** si attesta a €22,5 miliardi (€22,9 miliardi a fine giugno 2021 e dicembre 2020), con la componente gestita in crescita a €12,0 miliardi (+1,3% nel trimestre e +4,6% nei nove mesi) - sostenuta dalle crescite dei comparti Fondi e Sicav (+2,3% nel trimestre e +10,5% nei nove mesi) e Gestioni patrimoniali (+9,1% nel trimestre e +27,1% nei nove mesi) - mentre quella amministrata scende a €10,5 miliardi (-5,7% nel trimestre e -8,0% nei nove mesi) per effetto della nuova valorizzazione al mercato delle azioni ordinarie Carige, tornate in contrattazione a partire dal 27 luglio scorso, nonché della contrazione delle componenti Obbligazioni e Titoli di Stato.

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

CREDITI VALUTATI AL COSTO AMMORTIZZATO ⁽¹⁾ (*importi in migliaia di euro*)

| | Situazione al | | Variazione | |
|--|-------------------|-------------------|------------------|--------------|
| | 30/09/2021 | 31/12/2020 | Assoluta | % |
| Totale (A+B) | 15.689.412 | 15.995.320 | (305.908) | (1,9) |
| Crediti verso clientela (A) | 11.949.177 | 12.036.177 | (87.000) | (0,7) |
| - Esposizione lorda ⁽²⁾ | 12.366.200 | 12.491.861 | (125.661) | (1,0) |
| conti correnti | 628.821 | 644.028 | (15.207) | (2,4) |
| pronti contro termine | - | 385.934 | (385.934) | (100,0) |
| mutui | 7.981.321 | 7.832.467 | 148.854 | 1,9 |
| carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto | 84.736 | 83.223 | 1.513 | 1,8 |
| leasing | 380.747 | 408.555 | (27.808) | (6,8) |
| factoring | 36.031 | 56.911 | (20.880) | (36,7) |
| altri crediti | 2.632.422 | 2.448.738 | 183.684 | 7,5 |
| attività deteriorate | 622.122 | 632.005 | (9.883) | (1,6) |
| - Rettifiche di valore (-) | 417.023 | 455.684 | (38.661) | (8,5) |
| Crediti verso banche (B) | 3.740.235 | 3.959.143 | (218.908) | (5,5) |
| - Esposizione lorda ⁽²⁾ | 3.752.375 | 3.964.332 | (211.957) | (5,3) |
| riserva obbligatoria | 3.199.295 | 3.303.858 | (104.563) | (3,2) |
| conti correnti e depositi a vista | 18.332 | 20.331 | (1.999) | (9,8) |
| finanziamenti | 521.522 | 627.107 | (105.585) | (16,8) |
| attività deteriorate | 13.226 | 13.036 | 190 | 1,5 |
| - Rettifiche di valore (-) | 12.140 | 5.189 | 6.951 | ... |

(1) Al 30/09/2021, al netto dei titoli di debito valutati al costo ammortizzato pari ad euro 302.444 migliaia (crediti verso clientela) ed al 31/12/2020, al netto dei titoli di debito valutati al costo ammortizzato pari ad euro 328.333 migliaia (crediti verso clientela).

(2) Al lordo delle rettifiche di valore.

I **crediti verso clientela lordi** si attestano a €12,4 miliardi; al netto della componente pronti contro termine (azzeratisi nell'ultimo trimestre), sono sostanzialmente stabili nei tre mesi e fanno registrare un +2,1% rispetto a dicembre 2020, in particolare grazie all'andamento dell'aggregato a medio/lungo termine (+0,4% nel trimestre e +3,3% nei nove mesi, a €11,0 miliardi); al netto delle rettifiche di valore (pari a €0,4 miliardi) ammontano a €11,9 miliardi netti (+0,1% nel trimestre e +2,6% nei nove mesi al netto dei pronti contro termine).

Qualità del credito

| Importi in milioni di euro | | 30/09/2021 | | | | | | |
|--|-----------------|---------------|--------------|-----------------|---------------|------------------|---------------------------------------|--|
| Crediti per cassa verso clientela⁽¹⁾ | Lordo | % | Rettifiche | Netto | % | Copertura | Copertura inclusi i write-offs | |
| Sofferenze | 239,7 | 1,9% | 160,9 | 78,8 | 0,7% | 67,1% | 68,9% | |
| Inadempienze probabili | 358,7 | 2,9% | 150,0 | 208,7 | 1,7% | 41,8% | 42,4% | |
| Past Due | 23,7 | 0,2% | 4,8 | 18,9 | 0,2% | 20,2% | 20,2% | |
| Totale deteriorato | 622,1 | 5,0% | 315,6 | 306,5 | 2,6% | 50,7% | 52,1% | |
| Crediti in bonis | 11.744,1 | 95,0% | 101,4 | 11.642,7 | 97,4% | 0,9% | 0,9% | |
| Totale | 12.366,2 | 100,0% | 417,0 | 11.949,2 | 100,0% | 3,4% | 3,5% | |

| Importi in milioni di euro | | 31/12/2020 | | | | | | |
|--|-----------------|---------------|--------------|-----------------|---------------|------------------|---------------------------------------|--|
| Crediti per cassa verso clientela⁽¹⁾ | Lordo | % | Rettifiche | Netto | % | Copertura | Copertura inclusi i write-offs | |
| Sofferenze | 277,8 | 2,2% | 194,5 | 83,4 | 0,7% | 70,0% | 71,6% | |
| Inadempienze probabili | 329,9 | 2,6% | 132,0 | 197,9 | 1,6% | 40,0% | 40,7% | |
| Past Due | 24,3 | 0,2% | 4,4 | 19,9 | 0,2% | 18,0% | 18,1% | |
| Totale deteriorato | 632,0 | 5,1% | 330,8 | 301,2 | 2,5% | 52,3% | 53,8% | |
| Crediti in bonis | 11.859,9 | 94,9% | 124,9 | 11.735,0 | 97,5% | 1,1% | 1,1% | |
| Totale | 12.491,9 | 100,0% | 455,7 | 12.036,2 | 100,0% | 3,6% | 3,8% | |

(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 €0,6 miliardi (€0,3 miliardi al netto delle rettifiche di valore), sostanzialmente stabili rispetto a giugno e in marginale riduzione⁸ rispetto a dicembre 2020 (-1,6%) a conferma della tenuta della qualità del credito in portafoglio nonostante il perdurare del contesto pandemico.

⁸ Per effetto delle cessioni effettuate nei nove mesi pari a circa €80 milioni di crediti deteriorati

Per effetto dell'intervenuto azzeramento, nel terzo trimestre, dei pronti contro termine, i comunque ottimi livelli di incidenza del credito deteriorato sul totale del portafoglio crediti risultano pari a: *NPE ratio* lordo al 5,0% (4,9% a giugno 2021 e 5,1% a dicembre 2020) e *NPE ratio* netto al 2,6% (2,5% a giugno 2021 e a dicembre 2020). Nel dettaglio: le sofferenze lorde ammontano a €239,7 milioni, €78,8 milioni al netto delle rettifiche di valore, con un *coverage* pari al 67,1% (68,9% inclusi i *write-offs*); le inadempienze probabili lorde sono pari a €358,7 milioni, €208,7 netti, con un *coverage* in crescita al 41,8% (42,4% inclusi i *write-offs*), mentre le esposizioni scadute lorde ammontano a €23,7 milioni, €18,9 netti, con un *coverage* al 20,2% (18,1% a giugno 2021 e 18,0% a dicembre 2020). Il *coverage* del portafoglio in Bonis rimane stabile allo 0,9% (1,1% a dicembre 2020).

Il *Texas Ratio* (rapporto tra impieghi deteriorati netti e patrimonio netto tangibile al netto del risultato di periodo) si colloca al 24,3% (24,0% a fine giugno 2021).

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 €3,9 miliardi (€3,6 miliardi a dicembre 2020). Il *Liquidity Coverage Ratio* ("LCR") si colloca al 176% (172% a dicembre 2020) 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 €2,7 miliardi, di cui l'87,1% (€2,4 miliardi) è rappresentato da titoli di Stato con *duration* pari a 0,4 anni (0,7 a dicembre 2020).

Fondi propri e coefficienti patrimoniali⁹

Gli indicatori patrimoniali al 30 settembre 2021 si mantengono al di sopra dei requisiti regolamentari specifici: CET1 ratio *phased-in* all'11,0%¹⁰ (rispetto all'8,55%¹¹ richiesto) e *Total Capital ratio phased-in* al 13,3%¹⁰ (rispetto al 13,25% richiesto), con un livello di RWA pari a €9,2 miliardi.

Il *Leverage Ratio phased-in* è stimato pari al 4,4% (3,6% *fully phased*).

⁹ Stime gestionali, in attesa della segnalazione ufficiale

¹⁰ Il *CET1 Ratio IFRS 9 fully phased* è stimato pari al 9,1%, mentre il *Total Capital Ratio IFRS 9 fully phased* è stimato pari all'11,4%

¹¹ Determinato come somma del requisito regolamentare minimo di Pillar 1 (4,5%), del 56,25% del requisito aggiuntivo di Pillar 2 – *Pillar 2 Requirement* (1,55%) e della riserva di conservazione del capitale – *Capital Conservation Buffer* (2,50%)

I risultati economici¹²

I nove mesi 2021 chiudono con una perdita netta pari a €76,6 milioni e si confronta con il -€121,9 milioni del periodo febbraio/settembre del 2020.

Importi in milioni di euro

| CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO | 3Q21 | 2Q21 | 1Q21 | 4Q20 | 3Q20 | 2Q20 | feb/mar '20 |
|---|---------------|---------------|---------------|----------------|---------------|---------------|---------------|
| Margine di interesse | 41,7 | 39,3 | 35,4 | 38,1 | 37,6 | 27,0 | 20,9 |
| Commissioni nette | 55,6 | 61,4 | 51,2 | 53,0 | 51,6 | 47,5 | 34,7 |
| Dividendi e proventi simili | 0,1 | 1,6 | 10,4 | 0,0 | 0,2 | 0,1 | 10,5 |
| Risultato netto della gestione finanziaria corrente ⁽¹⁾ | 5,3 | 2,1 | 1,4 | (0,2) | 5,1 | (1,2) | 2,8 |
| Altri oneri/proventi della gestione corrente ⁽²⁾ | 0,6 | 1,5 | (0,9) | 1,6 | 3,9 | 3,9 | 2,5 |
| PROVENTI OPERATIVI | 103,3 | 105,9 | 97,6 | 92,6 | 98,4 | 77,3 | 71,3 |
| Spese per il personale al netto dei costi di accompagnamento alla pensione ⁽³⁾ | (53,2) | (54,1) | (54,4) | (60,6) | (57,7) | (56,3) | (40,1) |
| Rettifiche (riprese) di valore della gestione corrente su immobilizzazioni materiali e immateriali ⁽⁴⁾ | (9,4) | (9,9) | (9,3) | (10,9) | (8,4) | (8,4) | (5,7) |
| Spese amministrative della gestione corrente ⁽⁵⁾ | (33,8) | (30,7) | (32,0) | (38,8) | (33,4) | (31,4) | (18,7) |
| ONERI OPERATIVI | (96,4) | (94,7) | (95,7) | (110,2) | (99,4) | (96,1) | (64,5) |
| MARGINE OPERATIVO LORDO | 6,9 | 11,2 | 1,8 | (17,6) | (1,1) | (18,8) | 6,8 |
| Rettifiche di valore nette su crediti vs banche e clientela ⁽⁶⁾ | 2,1 | (18,3) | (25,2) | (26,6) | (4,0) | (12,0) | (42,6) |
| Utili (perdite) da cessione o riacquisto di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato ⁽⁷⁾ | (0,1) | 0,6 | 0,2 | 0,1 | 0,7 | - | - |
| Rettifiche (riprese) di valore su altre attività finanziarie ⁽⁸⁾ | (0,1) | (0,1) | 0,0 | (0,0) | (0,0) | (0,1) | (0,0) |
| MARGINE OPERATIVO NETTO | 8,8 | (6,5) | (23,2) | (44,2) | (4,4) | (30,9) | (35,8) |
| Risultato netto della gestione finanziaria non corrente ⁽⁹⁾ | (2,9) | 1,5 | 0,6 | 10,7 | 1,6 | 1,5 | 6,2 |
| Altri oneri/proventi della gestione non corrente ⁽¹⁰⁾ | - | - | (1,4) | 23,0 | - | - | - |
| Utili (perdite) delle partecipazioni e da cessione di investimenti ⁽¹¹⁾ | 0,0 | 3,5 | 3,4 | (0,1) | 3,9 | 7,8 | (6,8) |
| Costi di accompagnamento alla pensione ⁽¹²⁾ | - | - | - | (2,9) | - | - | 0,1 |
| Oneri di Piano Strategico afferenti la gestione non corrente ⁽¹³⁾ | (0,3) | (0,1) | (0,1) | 1,0 | (0,0) | (0,2) | (0,0) |
| Rettifiche di valore nette della gestione non corrente su immobilizzazioni materiali e immateriali | - | - | - | (14,3) | - | (4,8) | - |
| Accantonamenti netti ai fondi rischi e oneri ⁽¹⁴⁾ | (13,5) | (2,8) | (1,6) | (21,9) | (5,5) | (6,3) | 0,1 |
| Tributi ed altri oneri di Sistema (SRF, DGS, Schema volontario e Atlante) | (15,4) | (3,4) | (10,3) | (3,7) | (11,1) | (2,7) | (8,5) |
| Canoni DTA | (3,6) | (3,5) | (3,5) | (3,5) | (3,5) | (3,5) | (2,3) |
| RISULTATO AL LORDO DELLE IMPOSTE | (26,7) | (11,2) | (36,0) | (55,9) | (19,0) | (39,1) | (47,0) |
| Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente | 0,0 | 1,3 | (4,2) | (74,3) | (5,4) | (3,3) | (8,6) |
| Risultato delle attività non correnti in via di dismissione al netto delle imposte | - | - | - | (0,0) | - | - | 0,0 |
| UTILE (PERDITA) DEL PERIODO | (26,7) | (9,9) | (40,2) | (130,2) | (24,4) | (42,5) | (55,6) |
| Utile (perdita) di periodo di pertinenza di terzi | 0,0 | 0,2 | (0,5) | (0,4) | (0,3) | 0,2 | (0,5) |
| UTILE (PERDITA) DI PERIODO DI PERTINENZA DELLA CAPOGRUPPO | (26,7) | (10,1) | (39,7) | (129,8) | (24,1) | (42,7) | (55,1) |

Per le note cfr. la tabella e i criteri di riclassificazione a pag. 18 e seguenti.

Nel dettaglio, il **marginale operativo lordo** dei nove mesi del corrente esercizio è positivo per €20,0 milioni (confermando il *trend* di progressivo recupero della marginalità evidenziato nella seconda metà del 2020 e nel primo semestre 2021) – di cui €6,9 milioni nel terzo trimestre (che, a perimetro “lineare” – e, quindi, al netto della componente commissionale positiva *one-off* rilevata nel secondo trimestre – si confrontano con €5,1 milioni del secondo trimestre 2021 e -€1,1 del terzo trimestre 2020) – e deriva da **proventi operativi** per €306,8 milioni (di cui €103,3 milioni nel terzo trimestre) e **oneri operativi** per €286,9 milioni (di cui €96,4 milioni nel terzo trimestre). Tra i proventi che, come già avvenuto a giugno, stanno riflettendo lo sviluppo della

¹² Commento alle voci dello schema di Conto Economico riclassificato secondo criteri gestionali. Essendo il mese di gennaio 2020 ricompreso nel bilancio della gestione commissariale, non è possibile confrontare i dati economici del primo trimestre 2021 con quelli del primo trimestre 2020

redditività derivante dal costante impulso commerciale, il **marginale di interesse** è pari a €116,5 milioni (di cui €41,7 nel terzo trimestre) e le **commissioni nette** ammontano a €168,2 milioni (€163,0 al netto della citata *one-off*) di cui €55,6 milioni nel terzo trimestre (€55,2 milioni del secondo trimestre 2021, al netto della citata *one-off*, ed €51,6 del terzo trimestre 2020). Il contributo della gestione finanziaria corrente nei nove mesi è stato pari a €20,9 milioni (€5,4 milioni nel terzo trimestre in particolare grazie a €2,9 milioni di proventi da cessione di titoli di Stato del portafoglio HTCS (*Hold To Collect and Sale*), di cui €12,1 milioni di dividendi quasi interamente riferiti alla partecipazione in Banca d'Italia (oggi al 3,01%).

Gli **oneri operativi** si attestano a €286,9 milioni (di cui €96,4 milioni nel terzo trimestre 2021) e fra questi, le **spese per il personale** ammontano a €161,7 milioni (di cui €53,2 milioni nel terzo trimestre 2021), in progressiva flessione. Nel trimestre diminuisce il Personale (-334 nei nove mesi), determinato, nel periodo, da 34 uscite (402 uscite nei nove mesi) e 30 nuovi ingressi (68 nei nove mesi); le risorse del gruppo si attestano così a 3.283 unità al 30 settembre 2021.

Le **spese amministrative della gestione corrente** si attestano a €96,5 milioni (di cui €33,8 milioni nel terzo trimestre 2021) e le **rettifiche su immobilizzazioni materiali e immateriali** della gestione corrente ammontano a €28,6 milioni.

Le **rettifiche di valore nette su crediti verso banche e clientela** ammontano a €41,4 milioni (€58,6 milioni nel periodo febbraio/settembre 2020). Le svalutazioni, in costanza di scenari macroeconomici connessi alla pandemia applicati nei precedenti trimestri 2021, sono state calcolate sulla base dei modelli di misurazione del rischio di credito aggiornati nel trimestre e comprendono le dinamiche del portafoglio inclusa la gestione delle controparti oggetto di proroga delle moratorie a seguito della crisi pandemica. Il costo del credito¹³ dei nove mesi (annualizzato) risulta pari a 38 bps¹⁴.

Il **marginale operativo netto** risulta negativo per €20,8 milioni (+€8,8 milioni nel trimestre e -€71,1 milioni nel periodo febbraio/settembre 2020).

Gli **accantonamenti netti a fondo rischi** si attestano a €17,8 milioni nei nove mesi (rispetto ai €11,7 milioni nel periodo febbraio/settembre 2020) e €13,5 milioni nel trimestre, per l'effetto combinato, da un lato, del rilascio nell'anno di accantonamenti precedentemente contabilizzati

¹³ Per la componente riferibile alle rettifiche di valore sui crediti verso clientela

¹⁴ Stima gestionale

in virtù dell'avvenuta rinegoziazione di accordi distributivi e, dall'altro, a fronte di indennizzi prudenzialmente appostati a chiusura della verifica ispettiva sulla trasparenza, mentre i **tributi e oneri di sistema** (SRF e DGS), unitamente ai canoni DTA, ammontano a complessivi €39,6 milioni (di cui €29,0 milioni di contributi al Fondo di Risoluzione Nazionale ed al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi), portando a un **risultato lordo ante imposte** negativo per €73,9 milioni (-€105,2 milioni nel periodo febbraio/settembre 2020). La voce **imposte** risulta negativa per €2,9 milioni, sostanzialmente stabile rispetto all'omologo dato registrato nei sei mesi 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 informa che le linee strategiche e industriali alla base del Piano Strategico 2019-2023 approvato dai Commissari Straordinari il 26 luglio 2019 risultano confermate e hanno costituito la base dell'aggiornamento delle previsioni rielaborate per includere gli impatti dello scenario pandemico, approvate dal Consiglio di amministrazione di Banca Carige S.p.A. il 23 febbraio u.s. Le ripercussioni economiche della pandemia hanno portato a stimare un differimento temporale dei *target* originari con il prevedibile ritorno ad un risultato netto positivo a partire dal 2023. Per il periodo di riferimento gli scostamenti negativi più significativi rispetto alle previsioni riguardano le voci di ricavo e gli accantonamenti netti a fondo rischi; gli scostamenti positivi riguardano invece le rettifiche di valore su crediti e l'impatto della fiscalità.

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 | |
|----------------|---|-------------------|-------------------|------------------|--------------|
| | | 30/09/2021 | 31/12/2020 | assoluta | % |
| 10. | CASSA E DISPONIBILITÀ LIQUIDE | 258.191 | 267.695 | (9.504) | (3,6) |
| 20. | ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE CON IMPATTO A CONTO ECONOMICO | 161.772 | 168.601 | (6.829) | (4,1) |
| 20. a) | ATTIVITÀ FINANZIARIE DETENUTE PER LA NEGOZIAZIONE | 1.204 | 1.728 | (524) | (30,3) |
| 20. c) | ALTRE ATTIVITÀ FINANZIARIE OBBLIGATORIAMENTE VALUTATE AL FAIR VALUE | 160.568 | 166.873 | (6.305) | (3,8) |
| 30. | ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE CON IMPATTO SULLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA | 2.579.296 | 2.608.558 | (29.262) | (1,1) |
| 40. | ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL COSTO AMMORTIZZATO | 15.991.856 | 16.323.653 | (331.797) | (2,0) |
| 40. a) | CREDITI VERSO BANCHE | 3.740.235 | 3.959.143 | (218.908) | (5,5) |
| 40. b) | CREDITI VERSO CLIENTELA | 12.251.621 | 12.364.510 | (112.889) | (0,9) |
| 50. | DERIVATI DI COPERTURA | 6.297 | 9.355 | (3.058) | (32,7) |
| 70. | PARTECIPAZIONI | 99.712 | 94.257 | 5.455 | 5,8 |
| 90. | ATTIVITÀ MATERIALI | 836.281 | 850.624 | (14.343) | (1,7) |
| 100. | ATTIVITÀ IMMATERIALI | 91.520 | 85.594 | 5.926 | 6,9 |
| 110. | ATTIVITÀ FISCALI | 1.353.863 | 1.413.628 | (59.765) | (4,2) |
| 110. a) | CORRENTI | 572.556 | 586.154 | (13.598) | (2,3) |
| 110. b) | ANTICIPATE | 781.307 | 827.474 | (46.167) | (5,6) |
| 130. | ALTRE ATTIVITÀ | 332.831 | 208.271 | 124.560 | 59,8 |
| | TOTALE DELL'ATTIVO | 21.711.619 | 22.030.236 | (318.617) | (1,4) |

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

| | | Situazione al | | Variazione | |
|----------------|--|-------------------|-------------------|------------------|--------------|
| | | 30/09/2021 | 31/12/2020 | assoluta | % |
| 10. | PASSIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL COSTO AMMORTIZZATO | 19.314.717 | 19.771.001 | (456.284) | (2,3) |
| 10. a) | DEBITI VERSO BANCHE | 3.793.629 | 3.843.524 | (49.895) | (1,3) |
| 10. b) | DEBITI VERSO LA CLIENTELA | 13.425.155 | 12.819.390 | 605.765 | 4,7 |
| 10. c) | TITOLI IN CIRCOLAZIONE | 2.095.933 | 3.108.087 | (1.012.154) | (32,6) |
| 20. | PASSIVITÀ FINANZIARIE DI NEGOZIAZIONE | 727 | 1.056 | (329) | (31,2) |
| 40. | DERIVATI DI COPERTURA | 266.314 | 247.079 | 19.235 | 7,8 |
| 60. | PASSIVITÀ FISCALI | 36.385 | 10.229 | 26.156 | ... |
| 60. a) | CORRENTI | 29.377 | 3.025 | 26.352 | ... |
| 60. b) | DIFFERITE | 7.008 | 7.204 | (196) | (2,7) |
| 80. | ALTRE PASSIVITÀ | 517.989 | 326.496 | 191.493 | 58,7 |
| 90. | TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DEL PERSONALE | 30.165 | 38.245 | (8.080) | (21,1) |
| 100. | FONDI PER RISCHI E ONERI: | 256.378 | 276.223 | (19.845) | (7,2) |
| 100. a) | IMPEGNI E GARANZIE RILASCIATE | 17.728 | 18.831 | (1.103) | (5,9) |
| 100. b) | QUIESCENZA E OBBLIGHI SIMILI | 23.768 | 26.523 | (2.755) | (10,4) |
| 100. c) | ALTRI FONDI PER RISCHI E ONERI | 214.882 | 230.869 | (15.987) | (6,9) |
| 120. | RISERVE DA VALUTAZIONE | (74.195) | (79.996) | 5.801 | (7,3) |
| 150. | RISERVE | 99.020 | (844.873) | 943.893 | ... |
| 160. | SOVRAPPREZZI DI EMISSIONE | - | 623.922 | (623.922) | (100,0) |
| 170. | CAPITALE | 1.343.571 | 1.915.164 | (571.593) | (29,8) |
| 180. | AZIONI PROPRIE (-) | (15.536) | (15.536) | - | - |
| 190. | PATRIMONIO DI PERTINENZA DI TERZI (+/-) | 12.649 | 12.867 | (218) | (1,7) |
| 200. | UTILE (PERDITA) DEL PERIODO (+/-) | (76.565) | (251.641) | 175.076 | (69,6) |
| | TOTALE DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO | 21.711.619 | 22.030.236 | (318.617) | (1,4) |

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

(importi in migliaia di euro)

| | Situazione | | Variazione |
|--|------------------|----------------------------|-----------------|
| | 30/09/2021 | 01/02/2020 - 30/09/2020 | Assoluta |
| 10. Interessi attivi e proventi assimilati | 207.152 | 193.529 | 13.623 |
| di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo | 221.532 | 206.052 | 15.480 |
| 20. Interessi passivi e oneri assimilati | (90.690) | (108.015) | 17.325 |
| 30. MARGINE DI INTERESSE | 116.462 | 85.514 | 30.948 |
| 40. Commissioni attive | 184.137 | 148.715 | 35.422 |
| 50. Commissioni passive | (15.921) | (14.978) | (943) |
| 60. COMMISSIONI NETTE | 168.216 | 133.737 | 34.479 |
| 70. Dividendi e proventi simili | 12.056 | 10.794 | 1.262 |
| 80. Risultato netto dell'attività di negoziazione | 1.265 | 5.287 | (4.022) |
| 90. Risultato netto dell'attività di copertura | (269) | (791) | 522 |
| 100. Utili (Perdite) da cessione o riacquisto di: | 6.501 | 9.722 | (3.221) |
| a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 671 | 6.469 | (5.798) |
| b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | 5.881 | 3.178 | 2.703 |
| c) passività finanziarie | (51) | 75 | (126) |
| 110. Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico | 1.573 | 3.166 | (1.593) |
| b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value | 1.573 | 3.166 | (1.593) |
| 120. MARGINE D'INTERMEDIAZIONE | 305.804 | 247.429 | 58.375 |
| 130. Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di: | (41.572) | (61.131) | 19.559 |
| a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | (41.470) | (60.974) | 19.504 |
| b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | (102) | (157) | 55 |
| 140. Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni | (210) | 1.621 | (1.831) |
| 150. RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA | 264.022 | 187.919 | 76.103 |
| 180. RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA E ASSICURATIVA | 264.022 | 187.919 | 76.103 |
| 190. Spese amministrative | (328.139) | (295.175) | (32.964) |
| a) spese per il personale | (161.727) | (153.978) | (7.749) |
| b) altre spese amministrative | (166.412) | (141.197) | (25.215) |
| 200. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri | (17.830) | (11.679) | (6.151) |
| a) impegni e garanzie rilasciate | 1.465 | 4.272 | (2.807) |
| b) altri accantonamenti netti | (19.295) | (15.951) | (3.344) |
| 210. Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali | (16.133) | (19.579) | 3.446 |
| 220. Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali | (12.510) | (7.713) | (4.797) |
| 230. Altri oneri/proventi di gestione | 29.757 | 36.192 | (6.435) |
| 240. COSTI OPERATIVI | (344.855) | (297.954) | (46.901) |
| 250. Utili (Perdite) delle partecipazioni | 5.455 | 4.807 | 648 |
| 280. Utili (Perdite) da cessione di investimenti | 1.475 | 43 | 1.432 |
| 290. UTILE (PERDITA) DELLA OPERATIVITÀ CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE | (73.903) | (105.185) | 31.282 |
| 300. Imposte sul reddito di periodo dell'operatività corrente | (2.883) | (17.298) | 14.415 |
| 310. UTILE (PERDITA) DELLA OPERATIVITÀ CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE | (76.786) | (122.483) | 45.697 |
| 320. Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte | - | 1 | (1) |
| 330. UTILE (PERDITA) DI PERIODO | (76.786) | (122.482) | 45.696 |
| 340. Utile (Perdita) di periodo di pertinenza di terzi | (221) | (604) | 383 |
| 350. UTILE (PERDITA) DI PERIODO DI PERTINENZA DELLA CAPOGRUPPO | (76.565) | (121.878) | 45.313 |

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

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

Importi in milioni di euro

| CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO | 9M 2021 | 8M 2020 | Variazione | |
|---|----------------|----------------|---------------|---------------|
| | | | assoluta | % |
| Margine di interesse | 116,5 | 85,5 | 30,9 | 36,2 |
| Commissioni nette | 168,2 | 133,7 | 34,5 | 25,8 |
| Dividendi e proventi simili | 12,1 | 10,8 | 1,3 | 11,7 |
| Risultato netto della gestione finanziaria corrente ⁽¹⁾ | 8,8 | 6,7 | 2,1 | 32,0 |
| Altri oneri/proventi della gestione corrente ⁽²⁾ | 1,2 | 10,3 | (9,1) | (88,0) |
| PROVENTI OPERATIVI | 306,8 | 247,1 | 59,8 | 24,2 |
| Spese per il personale al netto dei costi di accompagnamento alla pensione ⁽³⁾ | (161,7) | (154,1) | (7,6) | 4,9 |
| Rettifiche (riprese) di valore della gestione corrente su immobilizzazioni materiali e immateriali ⁽⁴⁾ | (28,6) | (22,5) | (6,2) | 27,5 |
| Spese amministrative della gestione corrente ⁽⁵⁾ | (96,5) | (83,5) | (13,0) | 15,6 |
| ONERI OPERATIVI | (286,9) | (260,1) | (26,8) | 10,3 |
| MARGINE OPERATIVO LORDO | 20,0 | (13,0) | 33,0 | ... |
| Rettifiche di valore nette su crediti vs banche e clientela ⁽⁶⁾ | (41,4) | (58,6) | 17,2 | (29,4) |
| Utili (perdite) da cessione o riacquisto di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato ⁽⁷⁾ | 0,7 | 0,7 | (0,0) | (3,5) |
| Rettifiche (riprese) di valore su altre attività finanziarie ⁽⁸⁾ | (0,1) | (0,2) | 0,1 | (35,0) |
| MARGINE OPERATIVO NETTO | (20,8) | (71,1) | 50,2 | (70,7) |
| Risultato netto della gestione finanziaria non corrente ⁽⁹⁾ | (0,8) | 9,2 | (10,0) | ... |
| Altri oneri/proventi della gestione non corrente ⁽¹⁰⁾ | (1,4) | - | (1,4) | ... |
| Utili (perdite) delle partecipazioni e da cessione di investimenti ⁽¹¹⁾ | 6,9 | 4,9 | 2,1 | 42,9 |
| Costi di accompagnamento alla pensione ⁽¹²⁾ | - | 0,1 | (0,1) | (100,0) |
| Oneri di Piano strategico afferenti la gestione non corrente ⁽¹³⁾ | (0,4) | (0,2) | (0,2) | ... |
| Rettifiche di valore nette della gestione non corrente su immobilizzazioni materiali e immateriali | - | (4,8) | 4,8 | (100,0) |
| Accantonamenti netti ai fondi rischi e oneri ⁽¹⁴⁾ | (17,8) | (11,7) | (6,2) | 52,7 |
| Tributi ed altri oneri di Sistema (SRF, DGS, Schema volontario e Atlante) | (29,0) | (22,4) | (6,7) | 29,8 |
| Canoni DTA | (10,6) | (9,3) | (1,3) | 14,5 |
| RISULTATO AL LORDO DELLE IMPOSTE | (73,9) | (105,2) | 31,3 | (29,7) |
| Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente | (2,9) | (17,3) | 14,4 | (83,3) |
| Risultato delle attività non correnti in via di dismissione al netto delle imposte | - | 0,0 | (0,0) | (100,0) |
| UTILE (PERDITA) DEL PERIODO | (76,8) | (122,5) | 45,7 | (37,3) |
| Utile (perdita) di periodo di pertinenza di terzi | (0,2) | (0,6) | 0,4 | (63,4) |
| UTILE (PERDITA) DI PERIODO DI PERTINENZA DELLA CAPOGRUPPO | (76,6) | (121,9) | 45,3 | (37,2) |

- (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 e plusvalenze su cessione titoli HTC
- (10) Voce 230 del conto economico per la parte di proventi e oneri della gestione non corrente, cui si è aggiunto, nel quarto trimestre l'utile da cessione di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato per la sola parte riferita ai crediti performing (contabilizzata nella Voce 100a del conto economico)
- (11) Voci 250 e 280 del conto economico
- (12) Dato di natura gestionale
- (13) Oneri non ricorrenti, legati ad operazioni straordinarie effettuate nel periodo (dato di natura gestionale)
- (14) 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

| CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO | 3Q21 | 2Q21 | 1Q21 | 4Q20 | 3Q20 | 2Q20 | feb/mar '20 |
|---|---------------|---------------|---------------|----------------|---------------|---------------|---------------|
| Margine di interesse | 41,7 | 39,3 | 35,4 | 38,1 | 37,6 | 27,0 | 20,9 |
| Commissioni nette | 55,6 | 61,4 | 51,2 | 53,0 | 51,6 | 47,5 | 34,7 |
| Dividendi e proventi simili | 0,1 | 1,6 | 10,4 | 0,0 | 0,2 | 0,1 | 10,5 |
| Risultato netto della gestione finanziaria corrente ⁽¹⁾ | 5,3 | 2,1 | 1,4 | (0,2) | 5,1 | (1,2) | 2,8 |
| Altri oneri/proventi della gestione corrente ⁽²⁾ | 0,6 | 1,5 | (0,9) | 1,6 | 3,9 | 3,9 | 2,5 |
| PROVENTI OPERATIVI | 103,3 | 105,9 | 97,6 | 92,6 | 98,4 | 77,3 | 71,3 |
| Spese per il personale al netto dei costi di accompagnamento alla pensione ⁽³⁾ | (53,2) | (54,1) | (54,4) | (60,6) | (57,7) | (56,3) | (40,1) |
| Rettifiche (riprese) di valore della gestione corrente su immobilizzazioni materiali e immateriali ⁽⁴⁾ | (9,4) | (9,9) | (9,3) | (10,9) | (8,4) | (8,4) | (5,7) |
| Spese amministrative della gestione corrente ⁽⁵⁾ | (33,8) | (30,7) | (32,0) | (38,8) | (33,4) | (31,4) | (18,7) |
| ONERI OPERATIVI | (96,4) | (94,7) | (95,7) | (110,2) | (99,4) | (96,1) | (64,5) |
| MARGINE OPERATIVO LORDO | 6,9 | 11,2 | 1,8 | (17,6) | (1,1) | (18,8) | 6,8 |
| Rettifiche di valore nette su crediti vs banche e clientela ⁽⁶⁾ | 2,1 | (18,3) | (25,2) | (26,6) | (4,0) | (12,0) | (42,6) |
| Utili (perdite) da cessione o riacquisto di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato ⁽⁷⁾ | (0,1) | 0,6 | 0,2 | 0,1 | 0,7 | - | - |
| Rettifiche (riprese) di valore su altre attività finanziarie ⁽⁸⁾ | (0,1) | (0,1) | 0,0 | (0,0) | (0,0) | (0,1) | (0,0) |
| MARGINE OPERATIVO NETTO | 8,8 | (6,5) | (23,2) | (44,2) | (4,4) | (30,9) | (35,8) |
| Risultato netto della gestione finanziaria non corrente ⁽⁹⁾ | (2,9) | 1,5 | 0,6 | 10,7 | 1,6 | 1,5 | 6,2 |
| Altri oneri/proventi della gestione non corrente ⁽¹⁰⁾ | - | - | (1,4) | 23,0 | - | - | - |
| Utili (perdite) delle partecipazioni e da cessione di investimenti ⁽¹¹⁾ | 0,0 | 3,5 | 3,4 | (0,1) | 3,9 | 7,8 | (6,8) |
| Costi di accompagnamento alla pensione ⁽¹²⁾ | - | - | - | (2,9) | - | - | 0,1 |
| Oneri di Piano Strategico afferenti la gestione non corrente ⁽¹³⁾ | (0,3) | (0,1) | (0,1) | 1,0 | (0,0) | (0,2) | (0,0) |
| Rettifiche di valore nette della gestione non corrente su immobilizzazioni materiali e immateriali | - | - | - | (14,3) | - | (4,8) | - |
| Accantonamenti netti ai fondi rischi e oneri ⁽¹⁴⁾ | (13,5) | (2,8) | (1,6) | (21,9) | (5,5) | (6,3) | 0,1 |
| Tributi ed altri oneri di Sistema (SRF, DGS, Schema volontario e Atlante) | (15,4) | (3,4) | (10,3) | (3,7) | (11,1) | (2,7) | (8,5) |
| Canoni DTA | (3,6) | (3,5) | (3,5) | (3,5) | (3,5) | (3,5) | (2,3) |
| RISULTATO AL LORDO DELLE IMPOSTE | (26,7) | (11,2) | (36,0) | (55,9) | (19,0) | (39,1) | (47,0) |
| Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente | 0,0 | 1,3 | (4,2) | (74,3) | (5,4) | (3,3) | (8,6) |
| Risultato delle attività non correnti in via di dismissione al netto delle imposte | - | - | - | (0,0) | - | - | 0,0 |
| UTILE (PERDITA) DEL PERIODO | (26,7) | (9,9) | (40,2) | (130,2) | (24,4) | (42,5) | (55,6) |
| Utile (perdita) di periodo di pertinenza di terzi | 0,0 | 0,2 | (0,5) | (0,4) | (0,3) | 0,2 | (0,5) |
| UTILE (PERDITA) DI PERIODO DI PERTINENZA DELLA CAPOGRUPPO | (26,7) | (10,1) | (39,7) | (129,8) | (24,1) | (42,7) | (55,1) |

- (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 e plusvalenze su cessione titoli HTC
- (10) Voce 230 del conto economico per la parte di proventi e oneri della gestione non corrente, cui si è aggiunto, nel quarto trimestre l'utile da cessione di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato per la sola parte riferita ai crediti performing (contabilizzata nella Voce 100a del conto economico)
- (11) Voci 250 e 280 del conto economico
- (12) Dato di natura gestionale
- (13) Oneri non ricorrenti, legati ad operazioni straordinarie effettuate nel periodo (dato di natura gestionale)
- (14) 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".